

BBVA

Creando Oportunidades

Informe Individual 2022

Construimos  
juntos un futuro  
más **sostenible**



## **Coordinación General**

### **Contabilidad General**

Luz Marina Gutiérrez	<a href="mailto:luzmarina.gutierrez@bbva.com">luzmarina.gutierrez@bbva.com</a>
Yeimy Carolina Pérez	<a href="mailto:yeimycarolina.perez@bbva.com">yeimycarolina.perez@bbva.com</a>
Niny Johana Chaparro	<a href="mailto:ninyjohana.chaparro@bbva.com">ninyjohana.chaparro@bbva.com</a>

### **Jurídica**

Myriam Cala	<a href="mailto:myriam.cala@bbva.com">myriam.cala@bbva.com</a>
Andrea Karina Giraldo	<a href="mailto:andrea.giraldo@bbva.com">andrea.giraldo@bbva.com</a>

### **Comunicación e Imagen**

Constanza García	<a href="mailto:constanza.garcia@bbva.com">constanza.garcia@bbva.com</a>
Ana María Sierra	<a href="mailto:anamaria.sierra@bbva.com">anamaria.sierra@bbva.com</a>

Corrección de estilo, diseño y diagramación

**J. Torres Consultores**

# Contenido

<b>Carta del Presidente</b>	<b>9</b>
<b>1. Contenidos Generales</b>	<b>13</b>
1.1 Acerca de este informe	14
1.2 Acerca de BBVA	14
1.3 La organización y sus prácticas de información	15
1.4 Actividades y empleados	17
<b>2. Estrategia</b>	<b>23</b>
2.1 Propósito, valores y prioridades estratégicas	24
2.2 Nuestros Objetivos	28
2.3 Principales avances en la ejecución de la estrategia	30
<b>3. Nuestros Grupos de Interés</b>	<b>40</b>
<b>4. Análisis de doble materialidad</b>	<b>42</b>
4.1 Temas materiales	43
4.2 Metodología para la determinación de los asuntos materiales	44
4.3 Impactos, riesgos y oportunidades de los asuntos materiales priorizados	46
4.4 Objetivos y grado de progreso para los asuntos materiales	57

<b>5. Informe Anual de Gobierno Corporativo</b>	<b>59</b>
5.1 Estructura de Gobernanza y Composición del Gobierno Corporativo	60
Perfiles de los Directores de la Junta Directiva de BBVA Colombia	62
5.2 Designación y selección del máximo órgano de gobierno	65
5.3 Presidente del máximo órgano de gobierno	68
5.4 Función de la Junta Directiva en la gestión de impactos e Informe de Sostenibilidad	69
5.5 Conflictos de interés	70
5.6 Comunicación de inquietudes críticas	71
5.7 Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno	71
5.8 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	72
5.9 Políticas y procesos para determinar la remuneración	73
5.10 Alta Gerencia	76
5.11 Operaciones con partes vinculadas	81
5.12 Sistema de gestión de riesgos	81
5.13 Información a los accionistas y comunicación con los mismos	81
5.14 Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations)	84
5.15 Capital y estructura de la propiedad de BBVA Colombia	84
5.16 Otros asuntos de Gobierno Corporativo	86

<b>6. Desempeño económico</b>	102
6.1 Entorno macroeconómico	103
6.2 Comportamiento de los principales índices bursátiles durante el 2022	109
6.3 Valor económico directo generado y distribuido	112
6.4 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados	113
6.5 Impactos económicos indirectos	114
<b>7. Control Interno y Cumplimiento</b>	115
7.1 Modelo de Tres Líneas de Defensa	116
7.2 Modelo de Gobierno de Riesgo Operacional	117
7.3 Riesgo de Cumplimiento	118
7.4 Control Interno y Riesgo Operacional País	127
<b>8. Compromiso con nuestra fuerza laboral</b>	133
8.1 Empleo	134
8.2 Diversidad e igualdad de oportunidades	136
8.3 Formación y Desarrollo	138
8.4 Salud y Seguridad en el Trabajo	144
8.5 Inmuebles y Plan Retorno	146
<b>9. Compromiso con clientes</b>	147

9.1	Avances en nuestra transformación y digitalización	148
9.2	Relación con los clientes	150
9.3	Operaciones por canales	157
9.4	Retos en tecnología e innovación	165
<b>10.</b>	<b>Compromiso social y ambiental</b>	<b>174</b>
10.1	Políticas con componentes específicos sociales y ambientales - líneas de negocio	176
10.2	Formación en Sostenibilidad	178
10.3	Canalización de negocio sostenible	179
10.4	Ecoeficiencia	181
10.5	Responsabilidad Social Corporativa	186
10.6	Fundación Microfinanzas BBVA	190
<b>11.</b>	<b>Gestión de Riesgos</b>	<b>193</b>
<b>12.</b>	<b>Auditoría Interna</b>	<b>215</b>
<b>13.</b>	<b>Indicadores GRI</b>	<b>219</b>
<b>14.</b>	<b>Informes y Certificaciones</b>	<b>224</b>
<b>15.</b>	<b>Estados Financieros Separados</b>	<b>230</b>
15.1	Estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021	231
15.2	Estado separado de resultados	233

15.3 Estado separado de cambios en el patrimonio	235
15.4 Estado separado de otros resultados integrales	237
15.5 Estado separado de flujos de efectivo	238
<b>16. Notas a los Estados Financieros Separados</b>	<b>240</b>
1. Entidad Reportante	241
2. Bases de preparación y presentación de estados financieros separados	243
3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los Estados Financieros Separados	246
4. Segmentos de Negocio	280
5. Maduración de activos o vencimiento de pasivos	287
6. Transacciones en moneda extranjera	292
7. Efectivo y equivalentes de efectivo	295
8. Activos financieros de inversión, neto	297
9. Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)	306
10. Activos por derecho de uso	321
11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada	323
12. Valor razonable	326
13. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (activo)	337
14. Instrumentos financieros - derivados de coberturas (activo)	344

15. Cuentas por cobrar, neto	349
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	350
17. Propiedades y equipos, neto	352
18. Activos intangibles	355
19. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	356
20. Otros activos, neto	359
21. Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos, proveedores y otros deudores	360
22. Depósitos y exigibilidades	361
23. Operaciones de mercado monetario y simultáneas	364
24. Créditos en bancos y otras obligaciones financieras	365
25. Cuentas por pagar	369
26. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)	370
27. Títulos de inversión en circulación	372
28. Otros pasivos	374
29. Pasivos estimados y provisiones	375
30. Beneficios a empleados	376
31. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido	383
32. Capital suscrito y pagado	389



33. Reservas	389
34. Ganancias por acción	391
35. Otro resultado integral – ORI	392
36. Controles de ley	394
37. Compromisos y contingencias	394
Árbol de decisión discriminado - conceptos a evaluar para definición de criterios	396
38. Ingresos por intereses	398
39. Ingresos diferentes de intereses	399
40. Gastos diferentes de intereses	401
41. Transacciones con partes relacionadas	403
42. Informe de riesgo de mercado, interés y estructural	409
43. Gobierno corporativo	423
44. Otros aspectos de interés	425
45. Hechos posteriores	426
46. Glosario	426
<b>17. Proyecto de Distribución de Utilidades - PDU -</b>	<b>427</b>

# Carta del Presidente



Lorem ipsum dolor sit amet,  
consectetur adipiscing elit.



## Carta del presidente

GRI 2-22

El 2022 fue un año de alto crecimiento económico, si bien presenciamos una moderación hacia final del año. En el contexto global, el crecimiento se viene debilitando progresivamente desde el segundo semestre de 2022. Se estima que la economía global creció 3,3% en 2022 luego de haberse expandido 6,2% en 2021. Los precios de las materias primas y los cuellos de botella en el suministro se están suavizando, pero en Europa los precios del gas se han disparado por los recortes de la oferta de Rusia y se mantienen en niveles muy altos.

Por otro lado, la inflación sigue siendo muy elevada a pesar de algunos signos de moderación, lo que ha llevado a los bancos centrales a endurecer las condiciones monetarias más rápida y agresivamente de lo previsto, aumentando la volatilidad financiera y reforzando los temores de recesión que, aunque se prevé corta y poco profunda, se consolidaría en Europa y Estados Unidos en 2023.

En Colombia, también se dio una gradual moderación de la actividad económica desde la segunda mitad del año, con una dinámica aún sobresaliente del consumo privado y la inversión en maquinaria y equipo.

Este desempeño estuvo impulsado por la fuerte recuperación de los ingresos laborales, el repunte de las exportaciones, el gasto público en niveles altos y la reducción del ahorro de los hogares. Este último, en particular, cayó considerablemente e, incluso, fue negativo durante algunos períodos del año, reflejando la necesidad de reducir el gasto privado y tener un perfil de crecimiento más saludable, así sea en niveles más bajos durante 2023.

En efecto, el déficit externo, aunque con financiación suficiente, sigue siendo muy elevado y cerró el año por encima del 6% del PIB. El déficit fiscal, a su vez, se redujo materialmente desde 7,1% del PIB en 2021 hasta un estimado de 5,5% en 2022, pero se mantiene en un nivel alto.

Al igual que en el mundo, en Colombia el incremento de los precios sigue siendo el mayor punto de atención. La inflación al final del año se ubicó en 13,1%, con un alto registro de la inflación de alimentos (28%) y un sucesivo incremento de la inflación básica (a 10%), afectando la capacidad de pago y siendo uno de los factores detrás de la desaceleración del gasto de los hogares.

Por su parte, el Banco de la República ha aumentado su tasa de intervención hasta 12,75% para anclar las expectativas de inflación y procurar regresar a su meta en el mediano plazo. También subieron con fuerza las tasas de interés activas y pasivas del sistema financiero y las de la deuda pública. Estas últimas respondieron con una elevada volatilidad no sólo a las decisiones monetarias, sino también a la mayor incertidumbre global, el aumento de las primas de riesgo, los elevados déficits externo y fiscal y otros factores internos.

Finalmente, el tipo de cambio, por las mismas razones, presentó una elevada volatilidad y se continuó devaluando. Al final del año, tanto las tasas de interés del mercado de deuda pública, como el tipo de cambio, recuperaron parte del valor que perdieron hasta octubre.

Como lo he reiterado en pasadas ocasiones, los bancos somos un reflejo de la economía, y así, cuando al país y a su aparato productivo le va bien, la actividad crediticia también responde con resultados positivos.

En términos de nuestra actividad en 2022, la cartera total tuvo un crecimiento de 20% anual, donde se destacó el apoyo decidido que dimos a las empresas duran-

te el año anterior, que nos llevó a crecer un 35% la financiación que dimos a este segmento. Por otra parte, la cartera de consumo y tarjetas de crédito, también registraron una importante dinámica al crecer un 17%. En tercer lugar, está el crédito hipotecario donde nuestra cartera creció un 5% y esperamos seguir acompañando a los colombianos en el sueño de tener su casa propia. A pesar del crecimiento de actividad el rápido aumento de nuestros costes de fondeo afectó negativamente nuestro diferencial de la clientela, especialmente nuestra cartera de tasa fija a largo plazo de libranzas e hipotecario.

Así las cosas, esta dinámica en la actividad nos permitió cerrar 2022 con utilidades por 933.514 millones de pesos, que representan 4% más que en 2021, y por tanto significa una cifra récord.

Otro punto que quisiera destacar son nuestras fuertes inversiones en transformación y en digitalidad para seguir aumentando nuestra capacidad competitiva; terminamos 2022 con cerca de dos millones de clientes digitales, de los cuales 1,3 millones sólo usan su celular para relacionarse con nosotros.

Además, nos complace decir que más del 50% de nuestras ventas minoristas se hacen hoy por los canales digitales, cifra que esperamos seguir creciendo con nuestras aplicaciones móviles de última generación. En 2022 lanzamos una nueva aplicación móvil para empresas y desde principios de este año 2023 estamos lanzando una nueva aplicación móvil para personas naturales.

Para lograr esos resultados se requiere de un equipo motivado y que se sienta parte de un proyecto exitoso. Así, para hablar un poco de nuestra fuerza laboral, me complace compartir que, a cierre de diciembre de 2022, la plantilla fue de 5.253 personas, de las cuales el 57% está compuesto por mujeres. La fuerza laboral del equipo BBVA en Colombia refleja una importante diversidad generacional, destacando la participación de los Millenials y la Generación X.

Así mismo, durante 2022 dimos importantes pasos en nuestro compromiso de ser, cada vez más, una entidad más diversa e inclusiva. Creamos el Comité de Diversidad, una instancia a través de la cual buscamos promover acciones para impulsar la equidad de género, la mayor participación de etnias, el respeto por la comunidad LGBT+, además de una mayor inclusión intergeneracional y de personas con discapacidad, sumado a acciones para la conciliación laboral y familiar.

Adicionalmente, avanzamos en nuestro compromiso por una sociedad más sostenible e inclusiva. De este modo, al cierre de 2022, apoyamos a más de 3.000 clientes con desembolsos por 3,3 billones de pesos en recursos dirigidos a proyectos sostenibles, de los cuales 2,23 billones de pesos estuvieron dirigidos a mitigar el impacto climático y 1,15 billones de pesos al mejoramiento de infraestructuras en salud, educación y servicios públicos y el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.

En este caso, quiero resaltar nuestro compromiso con el crecimiento inclusivo y el mejoramiento de las condiciones sociales de los colombianos y, como muestra de ello, en 2022 desembolsamos cerca de 72.000 millones de pesos a 1.100 familias para la adquisición de su primera vivienda. Además, movilizamos \$232 mil millones con destino a constructores de proyectos VIS que representaron 2.300 viviendas en nueve ciudades del país.

Estas acciones se suman a nuestro compromiso con las comunidades que más lo necesitan. Es por esto, que me siento orgulloso de compartir que en 2022 llegamos a más de 365 mil colombianos con nuestras iniciativas sociales que representaron inversiones por más de 8.500 millones de pesos, de las cuales el

50% de las acciones estuvieron dirigidas al apoyo a la educación, siendo este el principal motor de la inversión a la comunidad de nuestra entidad.

Así mismo, conscientes de que en los momentos de dificultad es que se conoce el talento de las personas y de las organizaciones, nos unimos al cierre del año anterior con el Banco de Alimentos de Bogotá para llegar a más de 22.500 familias de todo el país con ayudas alimenticias, como respuesta a la situación de emergencia que generó la terrible ola invernal, buscando aliviar las necesidades de alimentación de miles de familias que se han visto afectadas por el fenómeno de las lluvias. Con estas ayudas aliviamos la situación de más de 90 mil colombianos y convertimos a BBVA en el mayor donante económico del Banco de Alimentos de Bogotá en 2022.

En resumen, estamos orgullosos de los resultados financieros, estratégicos y de sostenibilidad alcanzados en 2022 y para 2023, siendo conscientes de los enormes retos del entorno global y local, somos optimistas y estamos deseosos de trabajar de la mano de nuestros clientes, para lograr que Colombia avance hacia ser un país cada vez más igualitario, inclusivo y solidario.



**Mario Pardo Bayona**

*Presidente Ejecutivo*

*BBVA Colombia*

# 1.

## Contenidos Generales



## 1.1 Acerca de este informe

Este informe corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 e incluye nuestras operaciones en Colombia. Se presentan las principales cifras del negocio, el marco de gestión mediante el cual se rigen nuestros principales resultados y logros, así como los resultados financieros consolidados del Banco.

Este documento fue elaborado acogiéndonos a los lineamientos del estándar GRI (Global Reporting Initiative); presentamos los resultados de nuestra gestión económica, ambiental y social, identificando nuestros avances en materia de sostenibilidad, el análisis de materialidad y la importancia de nuestros grupos de interés.

BBVA siempre  
atentos a los cambios  
del entorno para estar  
a la vanguardia.

## 1.2 Acerca de BBVA

### Descripción de la actividad económica

BBVA Colombia S.A. (el “Emisor”) es una sociedad anónima, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá. El objeto social del Emisor Colombia, en cumplimiento de su objeto social, podrá celebrar o ejecutar todas las operaciones, actos y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios, con sujeción a las disposiciones legales.

En Colombia, el Grupo BBVA está presente a través de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia, con sus filiales BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; y también a través de BBVA Seguros Colombia S.A. y BBVA Seguros de Vida Colombia S.A.

Su origen en Colombia está en el entonces Banco Ganadero, que se constituyó en abril de 1956 en el marco de la Primera Feria Exposición Agropecuaria y con el apoyo de ganaderos del país. En ese momento, la Ley 26 de 1959 definió la naturaleza jurídica del Banco como de economía mixta, con capital del sector oficial y el privado con el 20%

y 80% en acciones respectivamente. En 1992 se modificó su naturaleza jurídica y en adelante desarrolló sus actividades como sociedad anónima.

En 1996 el Banco Bilbao Vizcaya (BBV) adquirió el 34,70% del capital social, mediante martillo de venta y suscripción directa de acciones. En 1998 BBV incrementó su participación al 49,14% mediante una Oferta Pública de Intercambio (OPI); en ese mismo año modificó la razón social a BBV Banco Ganadero y en el 2000 a BBVA Banco Ganadero. En el 2001 se realizó en EEUU y en Colombia una OPA simultánea de acciones de Banco Ganadero en virtud de la cual BBVA adquirió acciones ordinarias y con dividendo preferencial, incrementando su participación al 94,16% del capital del Banco. En el año 2004 se produce el cambio de marca, que modificó su razón social de BBVA Banco Ganadero S.A. a su denominación actual Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. “BBVA Colombia”.

Es así como en la actualidad BBVA cuenta con un modelo de banca responsable basado en la búsqueda de una rentabilidad ajustada a los principios éticos, en el cumplimiento de la legalidad, buenas prácticas, generación de soluciones para sus clientes, y la creación de valor a largo plazo para todos sus grupos de interés. Al cierre del ejercicio 2022 el grupo BBVA cuenta con una participación del 95,43% sobre BBVA Colombia.

# 1.3

## La organización y sus prácticas de información

### GRI 2-1 - Detalles de la organización

<b>a. Nombre legal de la empresa</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A – BBVA Colombia.
<b>b. Naturaleza de la propiedad y la forma jurídica</b>	En Colombia, el Grupo BBVA está presente a través de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia, con sus filiales BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; y también a través de BBVA Seguros Colombia S.A. y BBVA Seguros de Vida Colombia S.A.
<b>c. Ubicación de la sede principal</b>	Cra. 9 No. 72 - 21 Bogotá, Colombia.
<b>d. Países en los que opera.</b>	BBVA Grupo opera actualmente en 32 países, incluido Colombia.

### GRI 2-2, 2-3

Este reporte hace referencia a las entidades de BBVA Colombia, BBVA Asset Management y BBVA Valores. El reporte se realiza anualmente en el período comprendido entre 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y cuya publicación se realizará el 27 de marzo de 2023. Las entidades mencionadas en este informe corresponden a las entidades incluidas en los informes financieros del Banco. Este informe se realiza de conformidad con los estándares del Global Reporting Initiative, en su versión más reciente (2021).

Para más información en cuestiones relacionadas con el informe o la información presentada remitirse a los siguientes contactos:

#### Contabilidad General

- Luz Marina Gutiérrez - [luzmarina.gutierrez@bbva.com](mailto:luzmarina.gutierrez@bbva.com)
- Yeimy Carolina Pérez - [yeimycarolina.perez@bbva.com](mailto:yeimycarolina.perez@bbva.com)
- Niny Johana Chaparro - [ninyjohana.chaparro@bbva.com](mailto:ninyjohana.chaparro@bbva.com)

#### Jurídica

- Myriam Cala - [myriam.cala@bbva.com](mailto:myriam.cala@bbva.com)
- Andrea Karina Giraldo - [andrea.giraldo@bbva.com](mailto:andrea.giraldo@bbva.com)
- Diana Katherine Ruiz - [dianakatherine.ruiz@bbva.com](mailto:dianakatherine.ruiz@bbva.com)

#### Comunicación e Imagen

- Constanza García - [constanza.garcia@bbva.com](mailto:constanza.garcia@bbva.com)
- Ana María Sierra - [anamaria.sierra@bbva.com](mailto:anamaria.sierra@bbva.com)

#### Dirección

Carrera 9 No. 72 - 21  
Bogotá, Colombia



### GRI 2-4 y 2-5 Actualización de la información y verificación externa

BBVA Colombia dispone de diversos instrumentos para garantizar la calidad de la información reportada a sus grupos de interés:

- En primer lugar, durante los procesos de reporte se involucran diversas áreas que suministran información y que además están sometidas a los métodos de supervisión, verificación y auditoría habituales en el Banco. En estas áreas se definen roles encargados de suministrar y de aprobar la información, con el fin de tener un proceso de doble revisión.
- El proceso de consolidación y reporte de información de sostenibilidad es notificado a los Altos Directivos mediante el Comité de Dirección.
- BBVA Colombia ha incluido dentro de sus prácticas de reporte la verificación anual (bajo aseguramiento limitado) del Informe de Sostenibilidad, a través de un externo independiente.
- Una vez se ha remitido, revisado y consolidado el informe de sostenibilidad, se presenta a Junta Directiva para aprobación.
- Finalmente, el Informe anual de sostenibilidad se presenta a la Asamblea General de Accionistas, quien aprueba la versión definitiva para su publicación y comunicación a los grupos de interés.

Para el período 2022 no se presenta ninguna actualización de información respecto a lo reportado en períodos anteriores.

Con el objetivo de divulgar información transparente y de calidad a nuestros grupos de interés y público en general, este informe fue verificado por un tercero que revisó su adaptación de los contenidos al estándar de reporte de información de sostenibilidad GRI.



# 1.4

## Actividades y empleados

GRI 2-6,2-7, 2-8, 2-30 y 204-1

### Organigrama y estructura organizacional

La estructura organizacional de BBVA Colombia está dividida en unidades estratégicas conformadas por ocho Vicepresidencias Ejecutivas: "Client Solutions", "Corporate & Investment Banking", "Dirección de Redes", "Financiera", "Engineering", "Riesgos", "Servicios Jurídicos y Secretaría General", "Talent & Culture", y las áreas de presidencia: "Internal Audit", "Comunicación e Imagen", "BBVA Research" y "Control Interno & Cumplimiento". Todas reportan directamente a la Presidencia Ejecutiva del Banco. A continuación, describimos en qué consiste cada una de ellas y cuál es su aporte a BBVA:

**Client Solutions:** es una unidad relevante para la transformación digital del Banco, se encarga de:

- Diseñar y liderar la ejecución de la estrategia de ventas digitales, con el objetivo de cumplir las prioridades estratégicas, con énfasis en los objetivos globales y locales de digitalización y ventas, apoyando el foco de marketing.
- Maximizar la entrega de valor constante a los clientes, haciendo realidad la transformación del Grupo BBVA en Colombia, a través de la propuesta y priorización de iniciativas que impacten favorablemente

los indicadores estratégicos del Banco, la conceptualización y diseño de soluciones con foco en la experiencia del cliente y la planificación y ejecución de proyectos.

- Hacer énfasis en la estrategia de productos y clientes al dirigir, administrar y controlar las actividades encaminadas hacia la investigación, diseño, desarrollo, innovación, implantación y seguimiento de la estrategia, productos y servicios bancarios destinados al segmento de clientes, aportando con ello a la experiencia y satisfacción de las necesidades de los clientes.
- Definir nuevos modelos de gestión para la red garantizando que la experiencia del cliente en BBVA sea satisfactoria y alcance los niveles definidos por la organización.

**Corporate & Investment Banking:** es la unidad global que se encarga de dirigir, planear y ejecutar estrategias comerciales, financieras y operativas para los clientes corporativos, generando un valor agregado en cada una de sus unidades de negocio mediante la ejecución de dichas estrategias, que permitan el cumplimiento de los objetivos propuestos, así como la entrega de soluciones integrales a las necesidades de las empresas y las industrias.

**Dirección de Redes:** esta unidad integra la implantación de estrategias de distribución. Administra y maneja variables de segmento, producto y canal para crear una oferta de valor al cliente, buscando así potenciar y contribuir a los negocios estructurados (vinculación, profundización,

retención, transaccionalidad y rentabilidad) para competir en el nuevo entorno. Sus principales responsabilidades son:

- Garantizar la ejecución, la evolución del negocio, cuenta de resultados y buen funcionamiento de la Red.
- Establecer las prioridades de actuación de toda la red y áreas dependientes, con marco en las directrices definidas por el Comité de Negocio.
- Responder por la completa aplicación de los esquemas de dirección definidos por BBVA Colombia para sus oficinas.

**Financiera:** esta unidad se enfoca en garantizar el correcto, oportuno y adecuado control de la gestión financiera, así como el permanente seguimiento de los sistemas de información financiera, apalancando las prioridades estratégicas para mejorar la rentabilidad y sostenibilidad del negocio.

De igual forma, es la unidad que se encarga de liderar la agenda única de inversión de los proyectos del Banco. Así mismo, coordina la implementación de las estrategias para mantener una adecuada estructura del balance del Banco, de manera que permita el logro de los objetivos propuestos, a través de la gestión de los riesgos estructurales del Balance y la liquidez del Banco.

**Engineering:** comprende aspectos tan relevantes como la definición, desarrollo e implementación de soluciones tecnológicas que dan soporte a los procesos de negocio,

asegurando su correcto y eficiente funcionamiento. Además, aporta a la transformación de la experiencia de los clientes, tanto en los canales digitales como en los tradicionales. Dentro de sus responsabilidades principales comprende:

- Gestionar y controlar los procesos operativos y preventivos que dan soporte a las unidades de negocio y de su mejora continua, para poder entregar mejores servicios tanto al cliente interno como externo.
- Gerenciar la infraestructura de la tecnología instalada, acorde con las directrices del negocio y del Banco, marcando tendencias y soluciones que estén a la vanguardia y respondan a las necesidades requeridas.
- Fortalecer el modelo de gobierno de datos; construir las capacidades necesarias con las distintas áreas que desarrollan productos y soluciones basadas en datos; crear y extender una cultura del dato en el Grupo, acelerando el proceso de transformación hacia una organización data-driven, es decir, hacia una cultura empresarial de un entorno digitalizado, que utiliza los datos para mejorar su funcionamiento, operación y servicios.
- Definir y fortalecer la estrategia y procedimientos, protocolos y metodologías para garantizar el óptimo funcionamiento de los procesos de seguridad de la información.
- Asegurar la definición y metodología a seguir en la implementación de los procesos en las diferentes

áreas, buscando la optimización y eficiencia en los mismos.

- Garantizar la entrega de proyectos estratégicos con prácticas de integración continua, devops (integración de desarrollo y operaciones, así como la unión de personas, procesos y tecnología), que mejoran la experiencia de nuestros clientes y le ofrecen valor, tanto en productos como en servicio.

**Riesgos:** esta unidad se focaliza en preservar la solvencia del Banco, apoyar las líneas estratégicas y asegurar el desarrollo del negocio, mediante la gestión y control eficiente del riesgo crediticio, de mercado, de la liquidez y del interés estructural de BBVA Colombia, a través de la adecuada implementación de procesos, estructura, circuitos, metodologías, políticas, aplicativos y herramientas. Así mismo, desarrolla la gestión administrativa de la recuperación del riesgo, orientando todos los esfuerzos al logro de la mayor recuperación en el menor tiempo posible.

**Servicios Jurídicos y Secretaría General:** se centra en proporcionar un óptimo asesoramiento jurídico para que BBVA Colombia desarrolle su actividad de acuerdo con lo establecido legalmente. Así mismo, defiende de manera oportuna y eficiente los intereses de BBVA Colombia, y logra una adecuada cobertura del riesgo legal.

**Talent & Culture:** su eje es la estrategia de BBVA, así como la definición y orientación de adecuadas políticas de las personas, que incorporan el marco laboral legal y facilitan la gestión integral de nuestros empleados. T&C asegura que BBVA cuente con la organización adecuada

en términos de estructura, dimensionamiento, roles, responsabilidades y modelo de relación. Además, propende por la diversidad y equidad en la atracción, desarrollo, retención y gestión de personas, garantizando el acompañamiento a la estrategia y transformación del Grupo, apalancando así las nuevas formas de hacer y el mindset dentro de la organización.

De igual forma, asegurar que BBVA Colombia y las demás empresas del Grupo en Colombia cuenten con los bienes y servicios necesarios para su gestión, así como los requeridos para clientes externos, apoyando la cuenta de resultados del Banco; desarrollando una infraestructura física óptima y certificando que el aprovisionamiento de servicios generales cuente con un alto nivel de calidad y oportunidad.

### Áreas de Staff de Presidencia:

- **BBVA Research:** es la unidad responsable del servicio de estudios económicos y de promover y desarrollar las relaciones institucionales, proyectando las variables claves de la economía colombiana, de forma tal que permita prever oportunidades y riesgos del negocio y del balance de BBVA Colombia.
- **Internal Audit:** se enmarca en la orientación y ejecución de auditorías independientes que contribuyen a satisfacer las necesidades de la entidad y las expectativas de los accionistas con servicios de valor agregado.

- **Comunicación e Imagen:** se focaliza en planificar e implementar el desarrollo de la comunicación y las relaciones institucionales de BBVA Colombia con los diferentes grupos de valor. Planifica y ejecuta los programas de Responsabilidad Corporativa y de patrocinios institucionales, apegados a los principios y prioridades estratégicas del Banco.
- **Control Interno y Cumplimiento:** unidad responsable del modelo de control interno en BBVA Colombia; logra una transversalidad en todas las áreas que permite mitigar de manera más eficaz los riesgos no financieros. Igualmente, dirige la segunda línea de defensa e impulsa el modelo global de gestión y control de los riesgos no financieros en la jurisdicción.

[Consulte el Organigrama de Vicepresidencias Ejecutivas y Áreas de Staff en la sección 5.10 Altos Directivos.](#)

## Información general sobre empleados

A cierre de diciembre 31 de 2022, la plantilla de colaboradores fue de 5.253 personas. El 56,7% está compuesto por mujeres.

*El 100% de empleados que tienen contrato con el Banco son a término indefinido. No se tienen contratados directamente a término fijo o temporales.*

Ciudad	Número de empleados a tiempo completo		Número de empleados a tiempo parcial		Total
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	
BOGOTÁ D.C.	1610	1.598	10	39	3.257
CALI	66	125	0	0	191
MEDELLÍN	106	164	0	1	271
BARRANQUILLA	59	115	0	1	175
OTRAS CIUDADES	419	936	2	2	1.359
<b>Total general</b>	<b>2.260</b>	<b>2.938</b>	<b>12</b>	<b>43</b>	<b>5.253</b>

## Trabajadores que no son empleados

A diciembre 31 de 2022, BBVA contaba con 711 trabajadores en misión (645 mujeres y 66 hombres) que fundamentalmente soportan a la red de oficinas en la cobertura por ausencia de vacaciones, incapacidades, licencias, entre otros, garantizando de esta forma un adecuado servicio al cliente y al resto de la organización en la realización de proyectos operativos eventuales.

## Convenios colectivos

De los 5253 empleados del banco, el 100% están cubiertos por los convenios de negociación colectiva, a saber, pacto y convención colectivos. Para el año 2022 no se dio un cambio en los convenios colectivos, pues los mismos, conforme con la vigencia pactada en ellos, vencen el 31 de diciembre del 2023. Para el 2022 solo se surtió la actualización de los valores relacionados con los beneficios reco-

nocidos, todo ello, con base en los porcentajes y valores previamente establecidos.

## Actividades, cadena de valor y otras relaciones de negocio

BBVA Colombia es una entidad bancaria que hace parte de un grupo financiero global, con un negocio diversificado que ofrece servicios financieros en más de 25 países a 87,4 millones de clientes.

BBVA es uno de los primeros bancos de la eurozona por rentabilidad y eficiencia; es la primera entidad financiera de México y cuenta además con una sólida posición en

España y con franquicias líderes en América del Sur. También hace presencia en Asia, con posiciones relevantes en Turquía, a través de la alianza con Garanti Bank.

Con una trayectoria de más de 60 años en el sector financiero, en Colombia BBVA se destaca como una entidad comprometida con el desarrollo económico y social del país. Con presencia en más de 120 municipios a lo largo del territorio nacional, a través de una red de 348 sucursales, 31 agencias, 28 extensiones de oficina, 86 in-houses, 7 centros de servicio, 1.498 cajeros automáticos y 36.449 corresponsales bancarios.

BBVA Colombia enfoca sus productos y servicios a clientes particulares y jurídicos, que a su vez se componen de diferentes segmentos, con el fin de clasificar los clientes y sus necesidades de acuerdo con la oferta actual de productos del banco.

### Entre los segmentos que componen los clientes particulares se encuentran:

- Banca Comercial.
- Banca Privada o Banca Wealth.
- Banca Personal.
- Constructor.

### Dentro del portafolio de productos y servicios que BBVA Colombia ofrece a sus clientes particulares se encuentran:

- Consumo: créditos con tasa y plazo fijo de libre destinación, los cuales brindan una solución de financiación de cualquier necesidad personal tales como créditos de consumo con garantía CDT físico, adelanto de nómina, compra de cartera, crédito educativo, cupo rotativo, libre inversión, pre aprobados.
- Libranza: préstamo de libre destinación, con pago o a través de un descuento fijo de nómina.
- Vehículo: crédito diseñado para la financiación de vehículo nuevo o usado de servicio particular y público, así como para la financiación de motocicletas.
- Vivienda: los créditos de vivienda tienen como propósito ayudar a las personas con un préstamo a mediano o largo plazo, para la compra, ampliación, renovación o construcción de una vivienda.
- Productos universales: tarjetas de crédito y tarjetas débito
- Compra de cartera: traslado del saldo total o parcial desde otra entidad financiera, con beneficios especiales.

# Clasificación de clientes y oferta de productos



### Además de diferentes servicios para sus clientes, tales como:

- Giros nacionales
- Giros internacionales
- PagAtiempo
- Personalización de canales y servicios
- Alertamientos y Notificaciones SMS, Correo Electrónico y BBVA Móvil
- Débito interbancario
- Consultas soportes operaciones Leasing y Comercio Exterior

### Por su parte, los clientes de persona jurídica se agrupan de la siguiente manera:

- Banca Empresas
- Banca Corporativa
- Banca Pyme
- Banca Gobiernos

### Entre los productos diseñados para personas jurídicas se encuentran las diferentes líneas de financiación:

- Tarjetas empresariales
- Comercial
- Agrocrédito
- Constructor
- Leasing financiero
- Comercio exterior
- Redescuento
- Factoring

### BBVA pone a disposición de sus clientes diferentes canales transaccionales y digitales, entre los cuales se destacan:

- Red de oficinas
- Red de cajeros automáticos
- Corresponsales Bancarios
- BBVA móvil
- BBVA Net
- BBVA Net Cash
- Línea BBVA

## Compras responsables

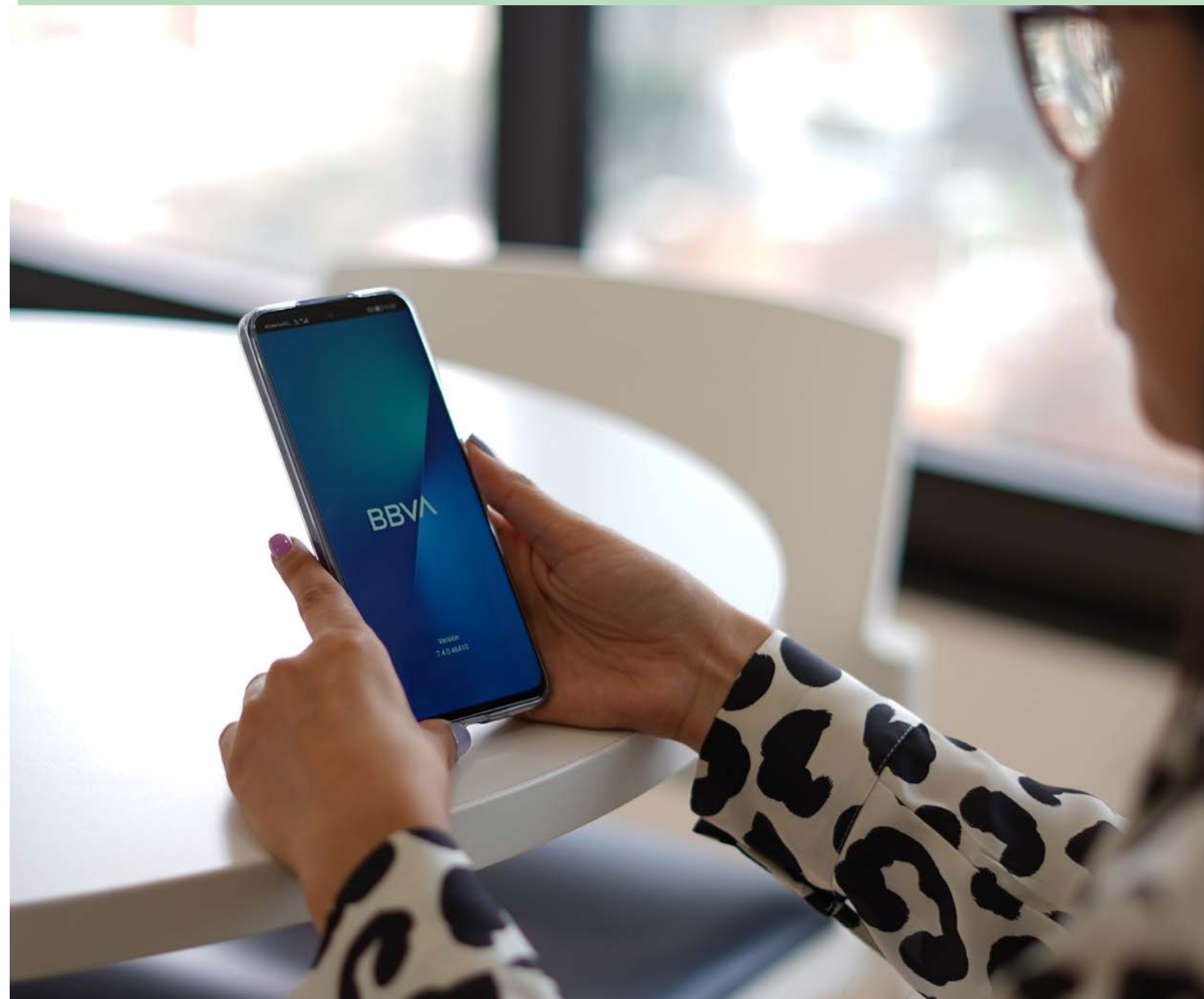
Compras responsables es el marco que regula la adquisición de bienes y contratación de servicios de BBVA Colombia y sus filiales. El ámbito de aplicación es el referido a los aprovisionamientos de gastos e inversiones negociables siempre respetando, en todo caso, lo dispuesto en el Código de Conducta y en la Política Anticorrupción.

En lo corrido del año 2022, BBVA siguió reforzando su relación con los proveedores, mismas que se basan en el respeto, por lo cual, la entidad no discrimina ni permite que se discrimine a un proveedor (ni en el proceso de evaluación, selección adjudicación ni contratación) por razones de género, raza, edad, nacionalidad, religión, orientación sexual, discapacidad, origen familiar, lengua, ideología política, afiliación política o sindical o cualquier otra característica que no se relacione con las bases y condiciones del concurso de contratación o cuya consideración a estos efectos esté prohibida por la legislación aplicable.

Los procesos de aprovisionamiento, en los cuales contamos con participación de proveedores locales y extranjeros y que pertenecen a los diversos sectores de la economía, como por ejemplo Comercio, Inmobiliario, Construcción, Educación, Salud, entre otros, son valorados a través del modelo Vendor Risk Management (VRM), el cual es el marco por el que se rige el Proceso de Evaluación de Proveedores, y tiene por objetivo valorar el Nivel de Riesgo de los Proveedores con los que las entidades de BBVA en Colombia tienen actividad en la actualidad y, por supuesto, de todos aquellos con los que se vaya a establecer relación.

Dentro de este marco se dispone de un esquema corporativo de valoración del Nivel de Riesgo, que establece unos criterios comunes para las entidades de BBVA en Colombia, los cuales permiten asegurar que se encuentran dentro del Nivel de Apetito al Riesgo asumible por BBVA en cada una de las disciplinas relevantes a estos efectos.

BBVA Colombia es reconocida como una entidad ágil y moderna, caracterizada por su constante vocación de liderazgo e innovación, que la ha llevado a ocupar siempre los primeros lugares en el sector financiero colombiano.



Los siguientes módulos de riesgos son los que se contemplan dentro del Modelo de Evaluación de Proveedores (VRM):

- Anti-Corrupción & AML (Anti Money Laundry)
- Reputacional
- Concentración y Riesgo País
- Financiero
- Legal
- Fiscal
- Laboral
- Protección de datos personales
- Protección a la Clientela
- ESG (Environmental, Social y Governance) \*

\*En proceso de implementación.

Por otro lado, se finalizó el proyecto Kaizen, el cual fue liderado por Corporativo y localmente desde el área de Finance. Este proyecto nos permite un mayor control, trazabilidad y visibilidad del estatus de los procesos de pre-homologación y negociación, actualización automática de la información de las empresas y gestión online por parte de las áreas usuarias de los pedidos, así como la aceptación de los bienes y/o servicios entregados. En dicho proyecto, se involucraron todas las áreas del Ban-

co que realizan contrataciones por fuera del perímetro de Aprovisionamiento, dando cumplimiento principalmente a los siguientes objetivos:

- Reducir la “contratación fuera de norma”: reforzar los mecanismos de control sobre los procesos de facturas financieras negociables, recepción de bienes y aceptación de servicios y sobre las Unidades Delegadas Adquirentes (UDAs).
- Mejorar y extender el proceso de Evaluación de Proveedores.

### Prácticas de adquisición y proveedores

204-1 Proporción de gasto en proveedores locales.

Concepto	2020	2021	2022
Porcentaje de pago a proveedores locales*	74,03%	79,46%	72,8%

\* Personas Naturales o Jurídicas que abastecen de bienes, productos o servicios y están legalmente constituidas en Colombia.

### Información sobre proveedores

Concepto	2022	2021
Número de negociaciones on-line ADQUIRA (1)	92	118
Número de peticiones registradas por GPS (2) (3)	1.702	1.051
Proveedores homologados / evaluados al cierre del año (4)	1.001	723

- 1 Número de negociaciones on-line ADQUIRA. Se reportan procesos de Colombia y Corporativo por todo el 2022.
- 2 Número de peticiones registradas por GPS. Se reportan peticiones efectivas. Se desestiman peticiones rechazadas y en creación por las áreas usuarias.
- 3 Incremento porcentual de peticiones registradas en GPS. Se reporta variación para el año 2022 ya que se eliminaron las atribuciones que tenían las áreas para la compra a través de la UDA (Unidad Delegada Adquiriente), lo que llevó a que todas las solicitudes se enrutaran por el circuito de aprovisionamiento.
- 4 Incremento del porcentaje de proveedores evaluados. Se reporta variación para el año 2022 ya que la norma exige que el 100% de las contrataciones superiores a EUR 2.000 deben contar con el proveedor homologado tanto de los temas que pasan por el perímetro de compras como los que están catalogados como fuera del perímetro de aprovisionamiento.

# 2.

## Estrategia

GRI 2-22





## 2.1 Propósito, valores y prioridades estratégicas

El mundo se enfrentó en 2022 a un entorno marcado por la incertidumbre generada por el creciente riesgo geopolítico, la invasión de Ucrania, las fuertes tensiones inflacionarias y la subida de los tipos de interés, lo que ha supuesto un freno al crecimiento esperado tras la pandemia del COVID-19. Sin embargo, en este entorno, las tendencias globales en las que se basa la estrategia del Grupo BBVA han confirmado su papel crítico en la transformación de la economía: digitalización, innovación y descarbonización.

- Por un lado, el fin de la pandemia no ha supuesto un freno a la digitalización. El comportamiento de las personas sigue moviéndose no sólo hacia canales digitales y móviles, sino también hacia los grandes ecosistemas de valor ofrecidos por las principales empresas tecnológicas con una experiencia de cliente diferencial.
- En el segundo lugar de tendencias está la innovación. Si bien los mercados no han sido inmunes a este nuevo entorno, con correcciones en las valoraciones de sectores apalancados en la innovación, el rol de las nuevas tecnologías continúa jugando un papel crítico en la transformación de la economía, con un gran impacto en el crecimiento y en la

productividad. Una auténtica era de oportunidades gracias a las nuevas posibilidades que ofrecen las tecnologías como la inteligencia artificial, la computación cuántica, el procesamiento cloud, la tecnología blockchain, etc.

- Asimismo, la descarbonización es claramente una tendencia diferencial en el entorno actual y la mayor disrupción de la historia por su fuerte impacto en las dinámicas competitivas de multitud de sectores. La innovación tiene un papel clave en el proceso de descarbonización, un reto que requiere fuertes inversiones en nuevas tecnologías libres de emisiones de carbono en todos los sectores, más allá del energético. Este reto es hoy de gran importancia en un contexto que ha demostrado que la alta dependencia energética puede ser una fuerte vulnerabilidad. La independencia energética se ha convertido en una prioridad más allá de la lucha contra el cambio climático.

Todas estas tendencias reafirman la estrategia del Grupo BBVA. Una estrategia que gira en torno a un único Propósito: **“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”**.

Gracias a la innovación y la tecnología, BBVA busca tener un impacto positivo en la vida de las personas y en los negocios de las empresas, proporcionando acceso a productos, asesoramiento y soluciones que permitan a sus clientes tomar mejores decisiones sobre sus finanzas y conseguir sus propósitos vitales y de negocio.

Así mismo, el Grupo se asienta en unos sólidos valores: **el cliente es lo primero, pensamos en grande y somos un solo equipo.**

Los valores de BBVA y sus comportamientos asociados, están integrados en los modelos y palancas clave que promueven la transformación del Grupo, así como en los procesos globales de gestión de personas: desde la selección de nuevos empleados, pasando por los procesos de asignación de roles, evaluación, desarrollo de personas, formación; hasta la incentivación por cumplimiento de los objetivos anuales.

Estos valores, junto con el Propósito y las prioridades estratégicas, son la guía de actuación en todas las decisiones y están en el ADN de las personas que forman parte del Grupo BBVA.



Guiada por su Propósito y sus valores, la estrategia de BBVA se articula en torno a seis prioridades estratégicas:



### 1. Mejorar la salud financiera de nuestros clientes

BBVA aspira a ser el socio financiero de confianza de sus clientes para ayudarles a mejorar su salud financiera, mediante un asesoramiento personalizado, gracias a la tecnología y al uso de los datos.

La gestión del dinero es una de las mayores preocupaciones de las personas. BBVA quiere ayudar a sus clientes a mejorar su salud financiera desde dos ángulos:

- Por un lado, acompañando a los clientes en la gestión del día a día de sus finanzas, ayudándoles a tener un mejor entendimiento y comprensión de sus ingresos y gastos, gestión de necesidades futuras, capacidad de ahorro, etc.
- Por otro lado, ayudando a los clientes a tomar las mejores decisiones financieras para la consecución de sus objetivos vitales y de negocio de medio y largo plazo a través de un asesoramiento personalizado.

## *2. Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible*

La descarbonización de la economía tendrá un impacto en todas las industrias y en la forma en la que las personas se mueven, consumen o acondicionan sus hogares, requiriendo importantes inversiones que se prolongarán durante las próximas décadas.

Adicionalmente, el Banco tiene una oportunidad en el desarrollo del crecimiento inclusivo. El entorno actual, con una elevada digitalización y uso de los datos, facilita dar un servicio eficiente y con un mejor entendimiento de los comportamientos de los clientes. Este entorno permite desarrollar nuevas oportunidades de negocio que favorezcan el desarrollo económico inclusivo, apoyando a los sectores desfavorecidos y las infraestructuras inclusivas, así como la bancarización masiva apalancada en canales digitales y nuevos modelos de relación.

## *3. Crecer en clientes*

La escala es cada vez más crítica en el negocio bancario. BBVA busca acelerar el crecimiento rentable, apoyándose en sus propios canales y allí donde estén los clientes (en canales de terceros).

En este sentido, BBVA ha identificado como palancas clave de dicho crecimiento rentable, las actividades de pagos, seguros, gestión de activos y negocios cross-border de empresas, así como los segmentos de valor de pymes y banca privada.

El cambio climático es un reto que es necesario abordar con urgencia, pero también es una importante oportunidad para el sector financiero para poder acompañar a la sociedad en este proceso de transición energética



El rol clave de la innovación en el crecimiento de BBVA implica la firme apuesta del Grupo por los nuevos modelos de negocio como los neobancos digitales y la creación de BBVA Spark, que ofrece una propuesta integral de servicios financieros para acompañar a las compañías innovadoras en sus distintas fases de crecimiento.

#### 4. *Buscar la excelencia operativa*

BBVA está comprometido con proporcionar la mejor experiencia de cliente y está transformando su modelo de relación para adaptarse al cambio en el comportamiento de los clientes. Para ello, facilita el acceso a sus productos y servicios con procesos sencillos. El papel de la red comercial está cada vez más centrado en operaciones de mayor valor añadido para el cliente, redirigiendo las interacciones de menor valor añadido a canales de autoservicio, lo que permite reducir el costo unitario y alcanzar una mayor productividad.

La transformación del modelo de relación viene acompañada de un cambio en el modelo operativo, que se centra en la reingeniería de procesos, buscando una mayor automatización y mejora de la productividad, así como en la velocidad de entrega al mercado de nuevos productos y funcionalidades.

La excelencia operativa incluye la disciplina en la gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros, y la optimización del uso del capital, factores clave para alcanzar de forma recurrente una rentabilidad superior al costo de capital.

#### 5. *El mejor equipo y el más comprometido*

**El equipo es un factor clave para el éxito en la estrategia. Un equipo diverso y empoderado, con una cultura diferencial, guiado por el propósito y los valores de BBVA e impulsado por un modelo de desarrollo de talento que proporciona oportunidades de crecimiento para todos.**

BBVA trabaja por impulsar el crecimiento y la formación de las personas que conforman el Grupo, de manera que tengan las habilidades, el conocimiento y la experiencia necesarias para lograr los objetivos estratégicos en forma eficiente y efectiva y también, para asegurar que los empleados vivan los valores y comportamientos del Grupo. Las personas quieren ser parte de compañías inspiradas por un propósito, con una cultura atractiva y valores que fomenten la diversidad, la inclusión, la igualdad, el impacto social y el reconocimiento del trabajo.



## 6. Datos y tecnología

Los datos y la tecnología son claros aceleradores de la estrategia. La apuesta por el desarrollo de capacidades avanzadas de análisis de datos, junto con una tecnología segura y confiable, permiten crear soluciones diferenciales que ayudan a crear ventajas competitivas.

El uso de los datos y las nuevas tecnologías facilitan también procesos cada vez más globales, que puedan ser utilizables en las distintas geografías y fácilmente escalables, reduciendo el coste unitario de procesamiento.

BBVA sigue avanzando para desarrollar un modelo de seguridad y privacidad (ciberseguridad, procesos de negocio, fraude y seguridad de los datos) cada vez más robusto.

Para realizar un seguimiento del avance en la ejecución de las prioridades estratégicas se han definido un conjunto de métricas o Key Performance Indicators (KPIs) estratégicos.

Se trata de indicadores tanto de carácter financiero ligados, por ejemplo, al beneficio atribuido al patrimonio neto tangible por acción (TBV por sus siglas en inglés), o al ratio de eficiencia, como indicadores de carácter no financiero entre los que se cuentan los referidos a la satisfacción de clientes (NPS), la movilización de financiación sostenible, o las ventas digitales.

Estos KPIs estratégicos están integrados en los diferentes procesos de gestión del Grupo, como la planificación y el proceso presupuestario, en la priorización de recursos e inversiones, así como a efectos del sistema de retribución variable.

## 2.2 Nuestrs Objetivos

Con la ejecución de la estrategia, BBVA persigue:

- Ser un banco de mayor escala y más rentable.
- Ser un banco distinto que destaque por su propuesta de valor diferencial.
- Continuar liderando en eficiencia.

En línea con las prioridades estratégicas y para seguir de cerca el grado de avance en su ejecución, BBVA definió unos ambiciosos objetivos financieros y de negocio para los próximos años en términos de eficiencia, rentabilidad, creación de valor para el accionista, crecimiento en clientes y canalización de negocio sostenible. Estos objetivos fueron comunicados en el *Investor Day* celebrado en noviembre de 2021.



En octubre de 2022, BBVA aumentó de nuevo el objetivo de canalización de negocio sostenible hasta los 300 mil millones de euros para el período 2018-2025, triplicando el compromiso inicial. Esta cifra es un ejemplo tangible del compromiso del Banco con la sostenibilidad.

Durante 2022, BBVA avanzó hacia la consecución de dichos objetivos a largo plazo mostrando un significativo grado de avance.



(1) Excluyendo operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes.

(2) Clientes objetivo son aquellos clientes con los que el banco quiere crecer y a quienes desea retener, por considerarlos de alto valor, ya sea por su nivel de activos, pasivos o transaccionalidad con BBVA.



## 2.3

# Principales avances en la ejecución de la estrategia

### *Un banco de mayor escala y más rentable*

BBVA busca crecer posicionándose allí, donde estén sus clientes. Para ello, el Grupo presta especial atención a la captación de clientes, ya sea a través de canales propios o a través de canales y acuerdos con terceros. Todo ello, sin perder el foco en el crecimiento rentable, apostando por los verticales de producto y segmentos de valor más relevantes. Así mismo, BBVA sigue avanzando en su apuesta por el crecimiento en nuevos modelos de negocio.

Durante el ejercicio 2022, el Grupo captó 11,2 millones de nuevos clientes a través de canales propios. Como consecuencia de la mejora en las capacidades digitales, la adquisición de clientes por estos canales sigue aumentando de manera continuada en los últimos años y, en 2022, batió otro nuevo récord histórico, situándose en más de 6.2 millones, lo que representa un 55% del total de los nuevos clientes (+163% desde 2019). Por su parte, los clientes móviles han crecido un 65% desde diciembre de 2019, hasta situarse en 47.4 millones, un 70% del total. Las ventas digitales suponen ya un 78% del total en unidades vendidas<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Datos excluyendo Venezuela



Además, destacar que la adquisición de clientes se está traduciendo en mayores ventas cruzadas (cross-selling, por su terminología en inglés) y en una mayor vinculación de clientes. Como ejemplo, en España más del 70% de los nuevos clientes se convierten en clientes objetivo en seis meses. Se definen como clientes objetivo aquellos clientes en los que el Grupo quiere crecer y retener, por considerarlos de alto valor, ya sea por su nivel de activos, pasivos o transaccionalidad con BBVA.

Para la búsqueda de un crecimiento rentable, BBVA pone el foco en la adquisición de clientes en segmentos de alto valor y en verticales de producto relevantes, que le permiten impulsar los resultados del Grupo:

#### ■ **Pequeñas y medianas empresas (en adelante, pymes)**

Durante el año 2022, los ingresos generados en el segmento pyme aportaron un 13.4% del margen bruto de BBVA, confirmando su posición como un segmento clave. El Grupo está trabajando en desarrollar una propuesta de valor global que busca mejorar la segmentación y experiencia de cliente. En concreto, avanzamos en tener una mayor capilaridad, en desarrollar nuevos modelos de riesgos y nuevas capacidades remotas y digitales. Todo ello, ofrece ya resultados tangibles, como soluciones de crédito 100% digitales ligadas al TPV (Terminal Punto de Venta) que crecieron un 58% y un aumento del 60% en ofertas preaprobadas.

#### ■ **Banca de Empresas Internacionales**

Para impulsar el negocio de Banca de Empresas Internacionales, hace un año se lanzó BBVA Pivot, un

ecosistema de soluciones y canales para la gestión de la tesorería de las empresas y corporaciones, renovando la oferta de servicios a través de una solución digital que facilita la gestión diaria de su actividad. Entre las soluciones que se ofrecen se encuentran: pagos, cobros, información de cuentas, reconciliación de costes, liquidación de gastos, financiación de la cadena de suministro o información de préstamos bilaterales y sindicados, todo a través del canal que elijan los clientes: canales directos, web y app.

Este ecosistema opera de forma centralizada en los 14 países en los que está presente BBVA y en 7 países a través de acuerdos con otros bancos. Las empresas que usan estos servicios simplifican su gestión de tesorería y, además, se apalancan en el footprint de BBVA, generando sinergias entre los negocios de todos los países creando, por tanto, una gran vinculación con BBVA. Es una de las mayores palancas de crecimiento a través de distintos indicadores: el margen bruto y las comisiones por la gestión de la tesorería, han crecido un 70% con respecto a 2021. Estas cifras suponen un 37% de las comisiones totales de clientes crossborder de CIB y Banca de Empresas y Corporaciones. Por otro lado, los volúmenes transaccionados han superado los 665 mil millones de euros creciendo un 48% respecto al año pasado.

#### ■ **Pagos**

Pagos es un negocio estratégico para BBVA por su contribución al crecimiento de los ingresos, al ser una palanca clave para vincular y desarrollar la re-

lación financiera con los clientes, tanto para comercios, a través del negocio de adquirencia, como para particulares a través de tarjetas y otras soluciones de pagos.

BBVA busca con el negocio de adquirencia ser el socio de referencia de los comercios con soluciones de pago en tienda y también en comercio digital/electrónico. Además de los productos tradicionales de pagos, BBVA ofrece soluciones de alto valor como financiación en el punto de venta (BNPL -Buy Now Pay Later, por sus siglas en inglés o “Compra ahora, paga después”) o financiación ligada a la facturación del TPV. En México, BBVA cuenta con Openpay, la plataforma de servicios de pago para comercios, que ya está establecida en Colombia, Perú y Argentina, convirtiéndose en un proveedor de servicios de pago clave en Latinoamérica. Gracias a este foco en el negocio adquirente, en 2022, BBVA creció un 26% la captación de nuevos comercios.

En el mundo de particulares, BBVA continúa avanzando en su estrategia de las tarjetas Aqua, una nueva generación de tarjetas sin números impresos y con CVV dinámico que ofrecen una experiencia diferencial y mayor seguridad frente a las tarjetas tradicionales. Aqua es ya una realidad en varias de las geografías donde el Grupo está presente, ascendiendo el número de tarjetas a diciembre de 2022 a 22 millones, triplicando la cifra de 2021 y reduciendo significativamente el fraude e-commerce (i.e. el ratio de fraude sobre ventas es 2 veces menor en España, 5.5 veces en México y 7 veces en Perú). BBVA también consigue



el liderazgo en la adopción de pagos móviles en Perú y Colombia al formar parte del grupo de bancos que han adoptado en primer lugar Apple Pay.

### ■ Seguros

Seguros es un producto clave para ofrecer un asesoramiento completo a los clientes y tener un impacto en su salud financiera. BBVA ha continuado desarrollando el negocio de seguros con crecimientos relevantes en actividad y resultados, aprovechando las capacidades técnicas en el ramo de seguros de vida y haciendo despliegue de los acuerdos con terceros en el ramo de seguros de no vida que desarrolló en 2021 en algunos mercados. Esto se ha concretado con el lanzamiento de productos modernos, innovadores y ajustados a las tendencias y mejores prácticas en la industria de seguros (por ejemplo, seguros de auto y seguros para pymes en España, seguros de salud en México y Turquía, y seguros de hogar en Colombia, Perú y Argentina).

Por otro lado, BBVA ha continuado desarrollando el negocio de seguros de vida con una oferta de soluciones modulares y adaptadas a las necesidades del cliente en todas las áreas geográficas y el lanzamiento de nuevos productos de ahorro en los principales mercados. Así mismo, BBVA está innovando en el despliegue de modelos de analítica de datos avanzada que permiten proveer a sus clientes de ofertas ajustadas a sus necesidades específicas en cada momento a través de sus distintos canales. Con todo, BBVA logró elevar el crecimiento anual de primas al 17% con respecto a 2021.

### ■ Banca Privada y gestión de activos

En 2022, BBVA continuó avanzando para ofrecer a los clientes de Banca Privada un asesoramiento cada vez más personalizado, integral y especializado. En el último año, se extendió este asesoramiento a más de 25.000 nuevos clientes en España y 11.000 en México, con un mayor número de asesores de Banca Privada, a los que se dotó de capacidades remotas para mejorar la conveniencia de los clientes. Por otra parte, se siguió avanzando en una información más detallada para los clientes de su cartera de inversiones. Asimismo, se fortaleció el negocio en Colombia y Perú, con un crecimiento en el número de banqueros y una mejora en la oferta de valor.

Gracias a sus avances hacia un modelo cada vez más global para los clientes con soluciones innovadoras, BBVA recibió en 2022 el premio a la mejor banca privada del mundo en soluciones digitales para sus clientes, según Global Finance.

Por otro lado, gracias a su liderazgo en sostenibilidad, BBVA recibió, de nuevo, el premio a la mejor banca privada del mundo en inversiones responsables por Global Finance. Destacar que todos los banqueros privados del Grupo han recibido formación específica en materia de ESG.

La innovación es un factor clave de la estrategia de crecimiento rentable de BBVA. Ejemplo de ello es que el Grupo ha impulsado las inversiones estratégicas en soluciones bancarias digitales para crecer en mercados nuevos y atractivos, como las apuestas por bancos puramente digitales a través de las participaciones en Atom en Reino Unido, Solaris en Europa y Neón en Brasil. De la misma forma, el lanzamiento del negocio 100% digital en Italia ha sido un éxito, avanzando por encima de las previsiones con más de 160.000 clientes desde su lanzamiento, gracias al apoyo de la infraestructura y la app móvil de BBVA en España.

En 2022 BBVA ha dado otro paso adelante en su apuesta decidida por la innovación con la creación de BBVA Spark, que nace con el objetivo de ser el banco de las empresas innovadoras que están definiendo el futuro. Compañías con un modelo de negocio escalable e innovador, basado en la tecnología y que presentan altas tasas de crecimiento.

Con BBVA Spark, el Grupo ofrece una propuesta integral de servicios financieros para acompañar a estas empresas a lo largo de sus distintas etapas de crecimiento. Así, se ha creado una unidad global que está ya operativa en España y México y que se extenderá al resto de países donde opera el Grupo, con el objetivo de crecer y captar

nuevos clientes entre las empresas más innovadoras y con mayor potencial de crecimiento.

La situación de mercado experimentada en el sector tecnológico en la segunda mitad de 2022 ha favorecido la creación de una unidad como BBVA Spark, y ha permitido a BBVA generar una gran acogida en el ecosistema emprendedor. Esto ha sido gracias también a una propuesta de valor diferencial para estas compañías y otros actores como los fondos de “venture capital” que se apoya sobre 3 pilares:

1. Un modelo de relación ad-hoc a través de un equipo de banqueros y especialistas en soluciones de financiación 100% dedicados, con un conocimiento profundo de los negocios y las necesidades de estos clientes.
2. Una oferta completa de productos financieros: desde los más básicos como soluciones de pago, tarjetas, nóminas, seguros o banca online; hasta otras soluciones más sofisticadas relacionadas con la financiación. En especial, con productos como el “venture debt”, o con préstamos para financiar el crecimiento en general.
3. Una fuerte conexión con el ecosistema gracias a la experiencia dilatada del área de Open Innovation y a un equipo dedicado a la gestión de inversiones en fondos de “venture capital” que le permiten a BBVA estar más cerca del ecosistema inversor y tener una gran llegada a algunos de los principales inversores del mundo.

La inversión en fondos de “venture capital” es una parte fundamental de la estrategia del Grupo para aprender sobre nuevas tecnologías y poder generar negocio y rentabilidad financiera. Así, en 2022 el Grupo incrementó sus inversiones en innovación, a través de fondos como Propel, especializado en fintech, o Sinovation Ventures, fondo líder en China. Y también con dos nuevos verticales:

- El primero, enfocado en inversiones relacionadas con tecnologías que abordan el gran reto que supone la descarbonización. Durante 2022, BBVA ha entrado en fondos como Hy24, que busca invertir en proyectos industriales que lleven a escala comercial soluciones basadas en el hidrógeno verde; Lowercarbon, que invierte en empresas que desarrollan tecnologías para absorber el carbono directamente de la atmósfera; o Fifth Wall Climate, líder en “proptech” con un fondo que busca descarbonizar la cadena de valor del sector de la construcción e inmobiliario.
- El segundo, dirigido a inversión en compañías innovadoras y con alto potencial de crecimiento dentro de los mercados en los que opera BBVA. En total se han firmado compromisos con siete fondos entre México y España, entre los que destaca Leadwind, el primer fondo dirigido a “scaleups”<sup>2</sup> de la Península Ibérica y América Latina.

Así, BBVA Spark, concentra en una sola área global las sinergias con el ecosistema emprendedor que el Grupo BBVA tiene en todo el mundo, tanto de actividad bancaria

<sup>2</sup> Compañías con un alto componente tecnológico en fase de crecimiento acelerado

como de inversión, permitiendo a estas compañías cubrir todas sus necesidades financieras en un mismo lugar, así como contar con productos de financiación adaptados.

## Un banco diferencial para nuestros clientes con una propuesta de valor única

BBVA ofrece a sus clientes una propuesta de valor única, brindando asesoramiento para tomar las mejores decisiones financieras y ayudándoles en su transición hacia un futuro más sostenible. Esta propuesta de valor proporciona una experiencia diferencial, que tiene un impacto directo en la satisfacción de los clientes.

Así, BBVA ocupa las primeras posiciones en el NPS<sup>3</sup> en los principales mercados en los que está presente, lo que se refleja en los datos de retención, que muestran una evolución positiva en los niveles de fuga de clientes (minoristas y pymes), y un mayor compromiso de los clientes digitales, cuya tasa de fuga es un 42% menor que la de los clientes no digitales.

A 31 de diciembre de 2022, BBVA mantuvo el liderazgo en el indicador NPS particulares en España y México. En el res-

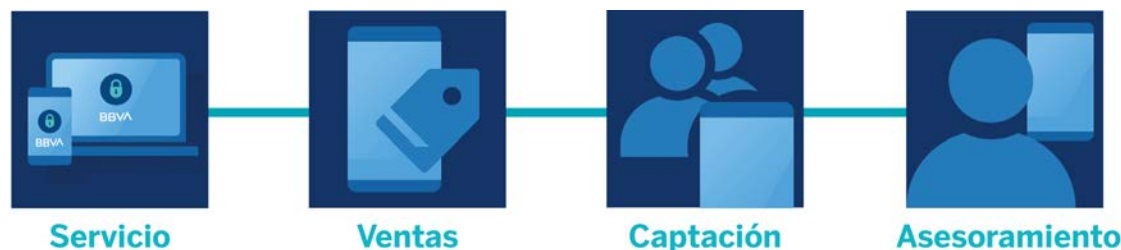
<sup>3</sup> La metodología del Net Promoter Score (NPS, Índice de Recomendación Neta o IReNe), reconocida a nivel internacional, permite conocer el grado de recomendación y, por ende, el grado de satisfacción de los clientes de BBVA para los diferentes productos, canales y servicios. Este índice se basa en una encuesta que mide, en una escala del 0 al 10, si los clientes de un banco son promotores (puntuación de 9 ó 10), neutros (puntuación de 7 u 8) o detractores (puntuación de 0 a 6) cuando se les pregunta si recomendarían su banco, el uso de un determinado canal o un customer journey concreto a un familiar o amigo. Esta información es de vital importancia para validar la alineación entre las necesidades y expectativas del cliente y las iniciativas implementadas; establecer planes que eliminen los vacíos detectados; y brindar las mejores experiencias.

to de países, BBVA se situó en segundo lugar, con Turquía, Colombia, Perú y Uruguay manteniendo su posición respecto a 2021, además de Argentina, cuyos planes de acción le permitieron recuperar el segundo lugar en el ranking.

En 2022, BBVA puso foco especial en ayudar a pymes y empresas a continuar recuperándose del impacto de la pandemia. Un modelo de atención cercano y personalizado, acompañado de mejoras en los canales tecnológicos, posicionó a BBVA como líder del segmento empresas en México, Turquía, Colombia, Perú y Uruguay, junto con España y Argentina en segunda posición. Además, BBVA fue líder en pymes en Turquía, Colombia y Perú, con España, México y Argentina en segundo lugar y Uruguay en tercera posición.

### A la vanguardia de la digitalización

La digitalización ha sido uno de los pilares de la estrategia de BBVA desde hace más de una década y, durante este tiempo, ha ido evolucionando su propuesta de valor. En un primer momento, el Grupo se centró en la mejora del servicio proporcionado a los clientes a través de canales digitales con el fin de poner a su disposición sistemas de autoservicio que les permitieran realizar operaciones y contratar productos de una manera sencilla y ágil en un solo click.



Posteriormente, el Grupo se centró en el desarrollo de las capacidades necesarias para incrementar las ventas digitales y la captación de nuevos clientes a través de canales remotos. En última instancia, el Banco busca asesorar a sus clientes, a través de los datos y la inteligencia artificial, para tomar las mejores decisiones financieras.

Por ello, en 2022 BBVA trabajó para seguir desarrollando soluciones globales en torno a la salud financiera y con excelentes resultados. A día de hoy, seis de cada diez clientes que se conectan por el móvil interactúan con las funcionalidades de salud financiera.

BBVA afronta el ámbito de la salud financiera desde dos ángulos: el control del día a día y la consecución de los objetivos a medio y largo plazo:

1. Por un lado, acompañando a los clientes en la gestión diaria de sus finanzas, ayudándoles a tener un mejor entendimiento y comprensión de sus ingresos y gastos, con soluciones personalizadas (por ejemplo "Mi día a día", herramienta muy completa que permite la categorización de gastos, predicción de los mismos e incluso del patrimonio financiero), y notificaciones proactivas ante eventos relevantes que, en la medida de lo posible, les permiten tener un mayor control de sus ahorros (más de 40 notificaciones disponibles a finales de 2022, por ejemplo: realizar un traspaso desde otra cuenta en caso de predecir un posible descuberto en cuenta por el pago de la tarjeta de crédito o si se ha tenido un cargo por encima de lo habitual).

2. Por otro lado, asesorando a los clientes en la consecución de los objetivos de medio y largo plazo. Las necesidades de las personas van cambiando a lo largo del tiempo: desde la compra de una vivienda hasta el ahorro para la universidad de los hijos o la planificación de la jubilación son objetivos de largo plazo que requieren un acompañamiento hasta alcanzar la consecución de los mismos. El asesoramiento para alcanzar estos objetivos también se engloba bajo el ámbito de salud financiera. Un ejemplo es "Mis metas", un servicio con el que el cliente puede crear metas de ahorro, marcar el dinero que necesita y fijar el plazo para conseguirlas.

Este alcance proactivo y personalizado es valorado muy positivamente por los clientes de BBVA, lo que se refleja en un mejor índice de recomendación neta (Net Promoter Score) entre los usuarios de las funcionalidades de salud financiera. En España, en el último trimestre del año, el NPS de los usuarios de esta funcionalidad resultó casi 10 puntos porcentuales superior al del resto de clientes. Igualmente, estas funcionalidades de asesoramiento financiero han sido un elemento clave para la contratación de productos. Así, en España, han contribuido en el 37% del total de contrataciones de fondos de inversión, el 22% de las contrataciones de hipotecas o en el 5% de los préstamos de coche en el año 2022.

También, esta forma diferencial de acompañar al cliente en los canales digitales, ha convertido a BBVA en líder en innovación y experiencia digital. Liderazgo que ha reconocido el mercado con la concesión en 2022 de galardones como el "banco más innovador" en Europa y Latinoaméri-

ca, concedido por The Banker, o el “mejor banco digital” de Europa, otorgado por Euromoney. Además, la capacidad de ofrecer estos productos y experiencias de una manera global ha permitido a BBVA ser “el mejor banco global del mundo”, según The Banker.

## Pioneros en sostenibilidad

La sostenibilidad tiene una larga trayectoria en BBVA desde que en el año 2007 participara en la primera emisión de un bono verde.

Actualmente, la sostenibilidad es un elemento principal de la estrategia de BBVA, siendo una de sus seis prioridades estratégicas: ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible.

La estrategia de sostenibilidad de BBVA tiene una hoja de ruta con tres objetivos:

1. Aumentar el crecimiento del negocio del Grupo a través de la sostenibilidad.
2. Alcanzar la neutralidad de emisiones de gases de efecto invernadero.
3. Impulsar la integridad en nuestra relación con los grupos de interés.

## 1. Aumentar el crecimiento del negocio del Grupo a través de la sostenibilidad

El cambio climático es uno de los grandes retos a los que se enfrenta la humanidad y requiere grandes volúmenes de inversión. Se estima que la descarbonización en el mundo necesita inversiones de 275 billones de dólares hasta 2050, más de un 8% del PIB mundial anual, en energías limpias, nuevos materiales, infraestructuras, tecnologías agrarias, de captura y almacenamiento de CO<sub>2</sub>, etc.<sup>4</sup>

El papel del sector financiero en general, y de BBVA en particular, es fundamental acompañando a los clientes en su transición hacia un futuro sostenible, desarrollando productos específicos para los clientes y financiando esta inversión rentable.

Para capturar esta oportunidad, se está trabajando en cinco líneas de crecimiento:

- Estrategia sectorial para clientes corporativos: centrada en las tecnologías de baja emisión de carbono y en los sectores de alta emisión para ayudarles en su descarbonización. Se están elaborando planes sectoriales para abordar de forma proactiva la reducción de la huella de carbono de los préstamos que BBVA concede a sus clientes (alineamiento de carteras) y se están fortaleciendo los equipos especializados en sostenibilidad.
- Impulso del negocio de empresas: desarrollando productos centrados en seis temas (auto, sector in-

<sup>4</sup> Fuente: “The net-zero transition: What it would cost, what it could bring”, McKinsey & Company, 2022

mobiliario, agricultura, cadena de suministro, energía y crecimiento inclusivo), aprovechando los conocimientos del Banco con clientes corporativos y creando equipos dedicados en todas las geografías.

- Lanzamiento de apuestas para expandir rápidamente el negocio minorista aprovechando la ventaja digital del Banco: esta línea está permitiendo crear una propuesta de valor innovadora y disruptiva en sectores específicos, para lo que se han creado equipos dedicados a desarrollar nuevas soluciones en autoeficiencia energética y mercados de carbono.
- Financiación de nuevas tecnologías sostenibles, actualmente no bancarizables con las estructuras de financiación tradicionales (hidrógeno, baterías, tecnologías de captura, almacenamiento y uso de carbono, etc.), permitiendo a BBVA ser una referencia en el ecosistema.
- Desarrollo de la capacidad de gestión de riesgos de sostenibilidad: lograr una capacidad superior de gestión de riesgos es un elemento clave para fomentar el crecimiento. El foco está en incorporar la sostenibilidad en toda la cadena de valor de riesgos, desde el marco de apetito al riesgo al proceso de aprobación de préstamos. El desarrollo de herramientas específicas es una prioridad como elemento clave en la toma de decisiones.

En línea con lo anterior, BBVA se fijó un objetivo inicial de canalización de negocio sostenible de 100.000 millones de euros para el período 2018-2025 (Objetivo 2025). Este

objetivo se duplicó en 2021 llegando a 200 mil millones de euros. En el año 2022 se ha vuelto a elevar el objetivo situándose en 300 mil millones de euros, el triple del objetivo inicial fijado en 2018.

Entre 2018 y 2022, BBVA ha canalizado<sup>5</sup> un total de 135.871 millones de euros en negocio sostenible<sup>6</sup>.

## 2. Alcanzar la neutralidad de emisiones de gases de efecto invernadero

BBVA es uno de los bancos fundadores de la Net Zero Banking Alliance y, como tal, ha adquirido el compromiso de ser neutro en emisiones de carbono (“Net Zero”) en 2050. Para ello, el Banco está aplicando la estrategia de alineamiento de cartera y gestión de las emisiones indirectas.

<sup>5</sup> A los efectos del Objetivo 2025 se incluye la canalización de negocio sostenible de las entidades que forman parte del Grupo BBVA a 31/12/2022 así como de la Fundación Microfinanzas BBVA.

<sup>6</sup> A los efectos del Objetivo 2025, se considera como canalización toda movilización de flujos financieros, de manera acumulativa, hacia actividades o clientes considerados sostenibles de acuerdo fundamentalmente con la normativa existente, estándares internos inspirados en la normativa existente, estándares de mercado tales como los Green Bond Principles, los Social Bond Principles y los Sustainability Linked Bond Principles de la International Capital Markets Association, así como los Green Loan Principles, Social Loan Principles y Sustainability Linked Loan Principles de la Loan Market Association y las mejores prácticas de mercado. Lo anterior se entiende sin perjuicio de que dicha movilización, tanto en su momento inicial como en un momento posterior, pueda no estar registrada dentro del balance. Para la determinación de los importes de negocio sostenible canalizado se utilizan criterios internos basados tanto en información interna como externa, ya sea pública, proporcionada por los clientes o por un tercero (fundamentalmente proveedores de datos y expertos independientes). BBVA no asume responsabilidad por las opiniones vertidas por los terceros o por cualquier error u omisión en la información proveniente de fuentes externas.



La sostenibilidad es una palanca de crecimiento para BBVA y tiene un enfoque holístico, con foco en la acción climática y el crecimiento inclusivo, y cubre todos los segmentos.

- En cuanto a la gestión de los riesgos y el alineamiento de la cartera, en los últimos años, se han realizado avances relevantes:
  - ◆ Fijando unas metas intermedias de descarbonización para 2030 en seis sectores: generación de electricidad, automóvil, acero, cemento, carbón, y petróleo y gas (este último objetivo se fijó en 2022). También en el año 2022 se fijaron los objetivos de descarbonización para la cartera de Asset Management.
  - ◆ Desarrollando herramientas específicas para medir la transición de los clientes hacia una economía baja en carbono que se integran en las políticas de crédito. Por ejemplo, un Indicador de

Riesgos de Transición, que es una combinación de dos métricas (concienciación sobre cambio climático y evaluación de la senda de transición por parte del cliente) que, junto con las políticas de crédito, proporcionan una evaluación integral de la transición de cada cliente.

- ◆ Implantando un modelo de gobierno que asegure la ejecución y monitorización de los objetivos.
- En cuanto al impacto directo:
  - ◆ Desde 2020, BBVA es neutro en emisiones directas (alcance 1, 2 y parte del alcance 3): residuos, emisiones de viajes de negocios y desplazamientos de empleados de servicios centrales.
  - ◆ Al mismo tiempo, BBVA continúa con su estrategia de reducción de emisiones propias. Por ello, se ha fijado el objetivo de alcanzar un 100% de uso de energía renovable en sus operaciones en 2030, reducir un 68% las emisiones de CO2 de alcance 1 y 2 respecto a 2015 en el año 2025 y ampliar el alcance de medición de las emisiones de CO2 a más actividades de alcance 3.

### 3. Impulsar la integridad en nuestra relación con los grupos de interés

A través del Compromiso con la Comunidad 2025, en el período 2021-2025, BBVA a través de fundaciones destinarán 550 millones de euros a iniciativas sociales para apoyar el crecimiento inclusivo en los países en los que está presen-

te. Los programas van a alcanzar a 100 millones de personas en dicho período. Se trata del plan social más ambicioso que haya puesto en marcha BBVA hasta la fecha.

Adicionalmente, el Banco tiene un compromiso de generar impacto positivo en el ejercicio de su propia actividad. Para ello, estamos elaborando planes de acción:

- Con los empleados: BBVA está comprometido con los empleados siendo una organización basada en valores que enriquece el talento, con un equipo diverso e inclusivo. Actualmente, el foco es:
  - ◆ Igualdad: BBVA ha dado un paso más hacia la igualdad de género y estableció en 2022 un objetivo de presencia de mujeres en puestos directivos del 35% para 2024. A cierre de 2022, este porcentaje se situaba en el 33.5%.
  - ◆ Concienciación de los empleados y acciones de involucración en materia de sostenibilidad.
  - ◆ Productos de sostenibilidad para empleados.
  - ◆ Formación en sostenibilidad.
- Con los clientes: BBVA promueve una relación íntegra con los clientes basada en la transparencia y la responsabilidad.
- Con la transparencia: BBVA tiene un compromiso para continuar mejorando el reporte relacionado con la sostenibilidad, como lo demuestran los TCFDs

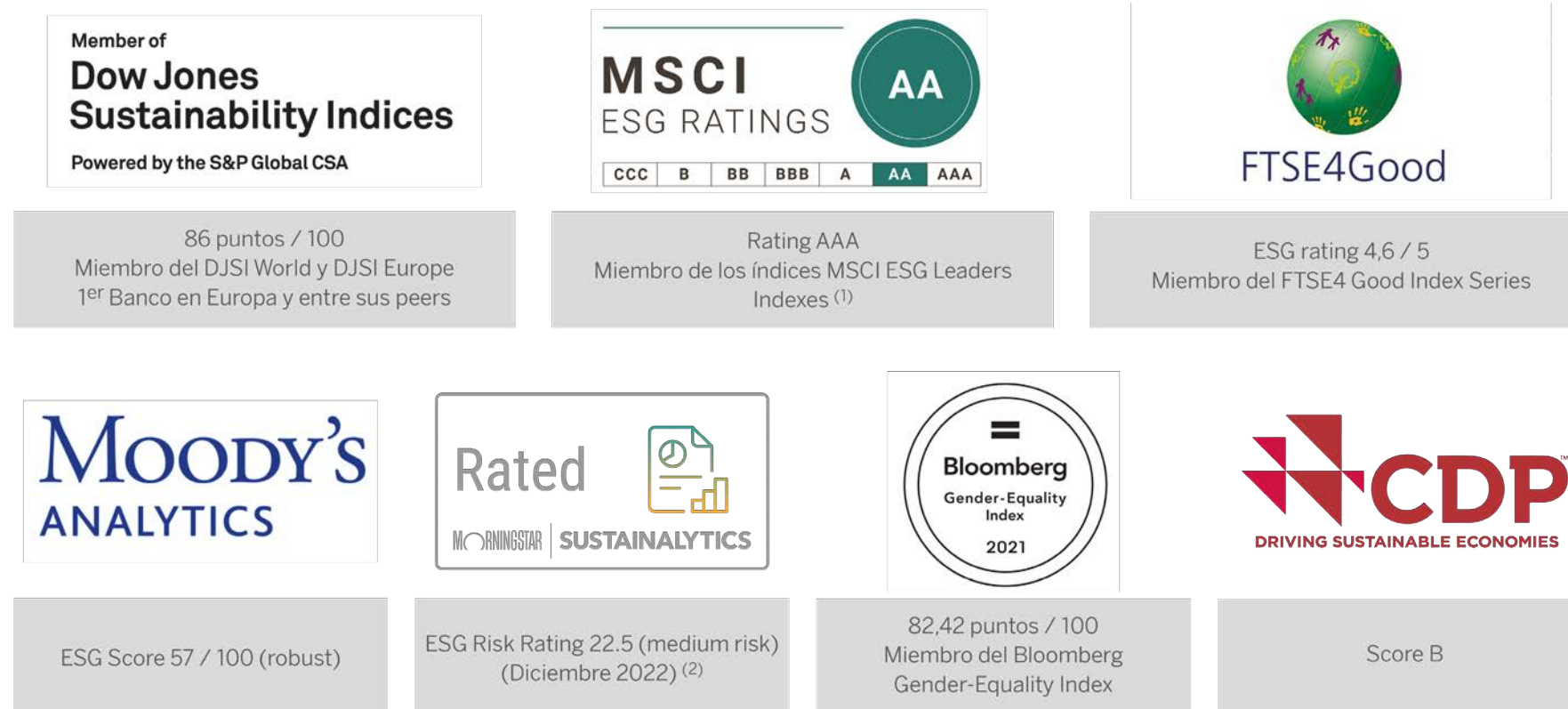
(Task Force on Climate-related Financial Disclosures) y EINF publicados hasta ahora por el Grupo.

### Referente a nivel mundial

En 2022, y por tercer año consecutivo, BBVA obtuvo la nota más alta (86 puntos) entre los bancos en Europa y la segunda a nivel global en el último Dow Jones Sustainability Index (DJSI). Su Corporate Sustainability Assessment (CSA) mide el desempeño de las mayores compañías por capitalización bursátil en materia económica, ambiental y social. El Grupo consiguió la máxima nota (100 puntos) en los apartados de inclusión financiera, información medioambiental y social, materialidad, estrategia fiscal, prevención frente al crimen, influencia pública o *lobby* y derechos humanos.

Así mismo, BBVA fue incluido por quinto año consecutivo en el Índice de Igualdad de Género de Bloomberg (Bloomberg Gender-Equality Index 2022), lo que supone un reconocimiento al compromiso para crear entornos de trabajo de confianza, en los que se garanticen el desarrollo profesional y la igualdad de oportunidades de todos los empleados con independencia de cuál sea su género. La firme apuesta de la entidad por la diversidad y la inclusión permitió mejorar en cinco puntos porcentuales su calificación respecto a la anterior edición. Garanti BBVA, filial del Grupo en Turquía, también forma parte del índice.

## BBVA es miembro de los principales índices de sostenibilidad:



(1) La inclusión de BBVA en cualquiera de los índices de MSCI y el uso de los logos, marcas, logotipos o nombres de índices no constituye el patrocinio o promoción de BBVA por MSCI o cualquiera de sus filiales. Los índices de MSCI son propiedad exclusiva de MSCI. MSCI y los índices y los logos de MSCI son marcas registradas o logotipos de MSCI o de sus filiales.

(2) Copyright © [2022] Morningstar Sustainalytics. Reservados todos los derechos. Este informe contiene información desarrollada por Sustainalytics (www.sustainalytics.com). Dicha información y datos son propiedad de Sustainalytics y/o sus proveedores externos (datos de terceros) y se proporcionan únicamente con fines informativos. No constituyen un respaldo de ningún producto o proyecto, ni un consejo de inversión y no se garantiza que sean completos, oportunos, precisos o adecuados para un propósito particular. Su uso está sujeto a condiciones disponibles en <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Adicionalmente, el Banco forma parte desde 2020 de la Red de Bonos Sostenibles del Nasdaq (NSBN, Nasdaq Sustainable Bond Network, en inglés), plataforma que reúne a los distintos emisores de deuda sostenible del mundo y clara referencia para la inversión socialmente responsable.

## Continuar liderando en eficiencia

BBVA trabaja para optimizar su modelo de relación y adquisición de clientes, con el objetivo de lograr crecer en clientes de forma eficiente. En este sentido, el Grupo busca poner a disposición de sus clientes un modelo de auto-servicio siempre accesible y dar respuesta así al cambio en los hábitos de los consumidores, cada vez más digitales. Prueba de ello es que las transacciones digitales aumentaron un 26% con respecto a 2021, mientras que las de las oficinas descendieron un 2%.

Esta nueva realidad implica atender a más clientes y generar más crecimiento, optimizando la estructura de costes, con un impacto positivo directo en la productividad de las redes y en la eficiencia. De esta manera, durante el ejercicio 2022, el ratio de clientes activos por empleados de la red ha incrementado un 40% y las ventas por empleado de red un 36% con respecto a 2019.

Adicionalmente, la metodología *Agile* que se ha ido implementando paulatinamente en el Grupo en los últimos años, permite la creación de mejores productos y servicios para los clientes de una manera más rápida y eficiente. Así, las funcionalidades puestas en manos de los clientes en la aplicación móvil de España se han multiplicado por 3 desde el año 2016. Otro ejemplo es la reducción de un 50% en el número de días necesarios para diseñar e implementar una funcionalidad en México. Esta forma de hacer banca se traduce en equipos más productivos y más comprometidos.

Adicionalmente, BBVA busca apalancarse en la globalidad para desarrollar productos y soluciones más eficientes,

que proporcionen respuestas a las necesidades de los clientes. Para ello, el Grupo ha industrializado y homogeneizado la construcción del software de los canales digitales en todos los bancos que forman parte de BBVA, permitiendo que una solución creada en un país se exporte muy rápidamente al resto, lo que ha mejorado significativamente el time to market, la calidad de las soluciones, la eficiencia (se construye una vez para todos los países) y permite dotar a nuestros clientes de las mismas capacidades y experiencia en todas las geografías en las que opera la entidad.

Dos ejemplos son la aplicación móvil para clientes minoristas en la que se ha reutilizado el 81% del código de programación o la aplicación móvil para empresas, que se ha desarrollado en menos de un año reutilizando el 80% de los componentes. De hecho, comenzó lanzándose en España y la misma app líder ya está disponible en México, Perú, Argentina, Colombia y Uruguay.

Por otro lado, el Grupo continúa con su apuesta por la utilización de tecnologías más eficientes y escalables, tecnologías cloud o de la nube, que ya representan más del 50% de la transaccionalidad total de España, México, Perú y Colombia.

La utilización de estas tecnologías está permitiendo contener el coste de procesamiento cuando la transaccionalidad está creciendo de forma exponencial (se ha duplicado en los últimos 4 años) derivado de la digitalización y mayor interacción de los clientes con los canales de BBVA.

Este foco en la excelencia operativa ha llevado al Grupo a afianzar un año más su posición de liderazgo en términos de eficiencia. El ratio de eficiencia de BBVA se situó al cierre de 2022 en el 43,2% (277 puntos básicos mejor que en 2021, en términos constantes) mientras que la media de los competidores europeos era del 62,8% a cierre de septiembre de 2022 (último dato disponible).

La asignación óptima de capital es otro componente fundamental de la excelencia operativa. Para ello, BBVA prioriza la asignación de capital a las oportunidades de negocio de mayor rentabilidad. Además, el Banco cuenta con un modelo que vincula un sistema de fijación de precio dinámico con la asignación de capital por operación individual. Así, para cada préstamo que otorga el Grupo, la transacción debe superar los umbrales mínimos de retorno de capital fijados de antemano.

Este modo diferencial de hacer banca, donde la búsqueda de la rentabilidad está presente en cada operación, tiene una traducción inmediata en las magnitudes financieras del Banco. En concreto, la rentabilidad por activo ponderado por riesgo (en adelante, RORWA, por sus siglas en inglés) a cierre de 2022 se situaba en 2,14%, 13 puntos básicos por encima del cierre del ejercicio anterior.





# 3.

## Nuestros Grupos de Interés



*GRI 2-6, 2-29*

BBVA busca tener un impacto positivo en la vida de las personas, las empresas y en la sociedad en su conjunto a través de su actividad. Por ello cuenta con un modelo responsable de hacer banca y está comprometido con la creación de valor a largo plazo para los diferentes grupos de interés (clientes, empleados, accionistas e inversores, proveedores, reguladores y supervisores), en diferentes ámbitos de actuación (en la relación con el medioambiente y el desarrollo social, su responsabilidad fiscal, la prevención de conductas contrarias a las normas, los derechos humanos y a través de la participación en iniciativas internacionales).

El Grupo seguirá los siguientes principios generales de actuación en materia de sostenibilidad:

- Apoyar a los clientes en su transición hacia modelos de negocio más sostenibles actuando como palanca que potencie dichos comportamientos o actuaciones.
- Incorporar progresivamente las oportunidades y riesgos relativos a la sostenibilidad en su estrategia, negocio, procesos y gestión de riesgos.
- Velar por el impacto medioambiental y social directo e indirecto en los ámbitos más relevantes que sus negocios y actividades pudieran generar, promoviendo los impactos positivos y reduciendo los impactos negativos.
- Respetar la dignidad de las personas y los derechos humanos que les son inherentes conforme a distintos compromisos de amplio reconocimiento nacional o internacional a los que se ha adherido.
- Desarrollar programas y actividades de inversión en la comunidad para abordar los retos más relevantes de las comunidades en las que el Grupo está presente, con la aspiración de crear oportunidades para todos.
- Implicarse como agente de cambio social junto con otros grupos de interés (empleados, accionistas, proveedores o sociedad en general) con la aspiración de crear oportunidades para todos, y dedicar para ello sus competencias y conocimiento empresarial, sus capacidades y recursos.

El enfoque para garantizar la participación de los grupos de interés se describe en el siguiente capítulo (Análisis de Materialidad).



# 4.

## Análisis de doble materialidad

GRI 3-1, 3-2, 3-3



BBVA elabora de forma periódica un análisis de materialidad para identificar aquellos asuntos ambientales, sociales y de gobierno que son más relevantes para el Grupo y sus grupos de interés. En 2022, este análisis se ha llevado a cabo siguiendo los nuevos requerimientos del GRI (versión diciembre 2021) y la propuesta de la nueva directiva europea de Información Corporativa de Sostenibilidad (CSRD), lo que ha supuesto la incorporación del enfoque de doble materialidad que analiza tanto el impacto que la actividad de BBVA tiene en el entorno y en sus grupos de interés (materialidad de impacto), como el impacto que el entorno y sus grupos de interés tienen en la actividad de BBVA (materialidad financiera).

El alcance de este análisis incluye las principales áreas geográficas en las que BBVA opera (España, México, Turquía, Argentina, Colombia y Perú) y se han tenido en cuenta horizontes temporales a corto, medio y largo plazo.

## 4.1 Temas materiales

A continuación, se presenta la matriz de doble materialidad para BBVA Colombia:



Como resultado del análisis de doble materialidad del ejercicio 2022, los asuntos materiales más destacados para BBVA Colombia son:

- **Cambio climático:** los grupos de interés tienen entre sus principales preocupaciones el cambio climático y esperan que BBVA contribuya a una transición ordenada hacia una economía baja en emisiones. Esto requiere una gestión adecuada de riesgos y oportunidades.
- **Sencillez, agilidad y autoservicio:** los grupos de interés esperan que BBVA continúe poniendo la tecnología y la digitalización al servicio de los clientes y del negocio. Así, para los clientes será mucho más sencillo y ágil operar con el Banco en cualquier momento y en cualquier lugar. Además, las nuevas tecnologías permitirán a BBVA ser más eficiente en su operativa y crear valor para sus accionistas.
- **Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes:** los grupos de interés esperan que el banco conozca a sus clientes y les proponga soluciones y recomendaciones personalizadas para gestionar mejor sus finanzas y alcanzar sus objetivos vitales. Todo ello de forma proactiva y cada vez más automatizada.
- **Crecimiento inclusivo:** los grupos de interés esperan que el modelo de negocio del banco apoye la inclusión financiera de personas en los países en los que opera, a los emprendedores y el desarrollo de infraestructuras inclusivas.

Cabe destacar que, con respecto al análisis de materialidad publicado en 2021, se mantienen un total de trece asuntos identificados, si bien se ha dejado de tener en cuenta el asunto “COVID-19” y se ha incorporado “Capital natural”.

Además, se identifica un cambio de los asuntos priorizados por BBVA Colombia frente al período anterior, dejando de priorizar el asunto “Solvencia y resultados financieros” e incorporando “Crecimiento inclusivo”.

Estos asuntos se materializan en tres de las seis prioridades estratégicas del Grupo: “mejorar la salud financiera de los clientes”, “ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible” y “buscar la excelencia operativa”, así como en ambiciosos objetivos en términos de eficiencia, rentabilidad, creación de valor para el accionista, crecimiento en clientes y canalización de negocio sostenible para los próximos años.

La información relativa al desempeño en estos asuntos materiales y del resto de asuntos identificados para BBVA en el ejercicio 2022 se desarrolla en los diferentes capítulos del presente informe.

## 4.2 Metodología para la determinación de los asuntos materiales

El análisis efectuado se desarrolló durante el ejercicio 2022 en tres fases:

1. Identificación de los asuntos materiales que son relevantes para los grupos de interés y para BBVA.
2. Identificación de los impactos potenciales positivos y negativos, así como de los riesgos y oportunidades para los asuntos materiales identificados.
3. Asignación de pesos y ponderación de los asuntos materiales.

### Fase 1: Identificación de asuntos materiales

La identificación de asuntos materiales se llevó a cabo, principalmente, a partir de diversas fuentes internas y externas:

#### Fuentes internas:

- Listado de asuntos materiales de BBVA de materialidades previas.
- Debida diligencia en materia de Derechos Humanos llevada a cabo por BBVA en 2021.
- Portfolio Impact Analysis Tool for Banks UNEP-FI.

- Consultas a grupos de interés:
  - ◆ Clientes, con un total de 1.192 encuestas realizadas en seis países (Argentina, Colombia, España, México, Perú y Turquía);
  - ◆ No clientes, con un total de 1.140 encuestas realizadas en seis países (Argentina, Colombia, España, México, Perú y Turquía);
  - ◆ Empleados, con un total de 9.243 encuestas realizadas en ocho países (Argentina, Colombia, España, México, Perú, Turquía, Uruguay y Venezuela);
  - ◆ Inversores y accionistas.
- Informes publicados por BBVA (tales como el Informe Anual Grupo BBVA 2021 y el Informe climático (TCFD)).
- Menciones en medios, con más de 155 medios y 17.792 noticias analizadas; y menciones en redes sociales (RRSS).

#### Fuentes externas:

Como fuentes externas, se han tenido en cuenta marcos de reporting en sostenibilidad tales como: SASB, GRI, World Economic Forum Stakeholder Capitalism Metrics; principales analistas ESG y regulación (Ley 11/2018 y Reglamento Europeo de Taxonomía) así como otras fuentes (UNEP-FI, analistas, índices y estudios de referencia); informes de contexto y tendencias del sector financiero, e informes de ONG de relevancia internacional.

## Fase 2 - Identificación de los impactos (positivos y negativos), así como de riesgos y oportunidades

Para cada uno de estos asuntos materiales, se han identificado tanto los impactos potenciales positivos y negativos causados directamente por BBVA o por su cadena de valor en el entorno, como los riesgos y oportunidades que pueden provocar efectos financieros, generando un impacto en los flujos de caja y, por tanto, en el valor de BBVA a corto, medio y largo plazo. Estos aspectos se han desarrollado como resultado de la revisión y contraste interno con áreas expertas, así como con las distintas áreas geográficas.

Con el fin de presentar la información más relevante, en este informe se incluye el análisis de impactos (positivos y negativos), riesgos y oportunidades, únicamente para los asuntos priorizados para BBVA Colombia.

## Fase 3 - Asignación de pesos y ponderación de los asuntos materiales

Para priorizar los asuntos materiales con base en la evaluación del impacto que BBVA tiene en el entorno, se ha utilizado como fuente base la herramienta de identificación de impactos de UNEP-FI -Portfolio Impact Analysis Tool for Banks- tanto para Consumer Banking como para Institutional Banking, dando como resultado una medición y priorización de los impactos potenciales positivos y negativos. Los resultados obtenidos han sido complemen-

tados con otras fuentes como son el informe TCFD, el proceso de debida diligencia de derechos humanos realizado en 2021, y la herramienta ENCORE (para temas de capital natural) para ponderar los asuntos.

Para priorizar los asuntos materiales con base en el impacto que el entorno tiene en BBVA, se han utilizado diversas fuentes y análisis llevados a cabo por BBVA desde la perspectiva de riesgos y oportunidades de los asuntos. La evaluación de los riesgos se ha llevado a cabo considerando su impacto y probabilidad.

Tras la identificación de los riesgos asociados y la cuantificación de los riesgos de las diferentes fuentes utilizadas, se realiza el agregado del cálculo de la medición de riesgos con respecto a los diferentes asuntos.

### Matriz de materialidad

La vinculación llevada a cabo desde un principio entre asuntos potencialmente materiales con el análisis de materialidad de impacto (eje de ordenadas - Y) y materialidad financiera (eje de abscisas - X) permite ordenar estos asuntos en dos ejes en función del impacto de BBVA sobre el entorno e impacto del entorno sobre BBVA. Esto permite identificar los asuntos materiales de mayor relevancia para, de esta manera, priorizar el foco y proceder de la empresa a la hora de tratar los posibles impactos y oportunidades. Los resultados de esta fase dan lugar a la matriz de materialidad presentada en la sección 2.1 Temas materiales.

## 4.3

# Impactos, riesgos y oportunidades de los asuntos materiales priorizados

### *Cambio climático*

La lucha contra el cambio climático supone una de las mayores interrupciones de la historia, con consecuencias económicas extraordinarias, a las que todos los actores (gobiernos, reguladores, empresas, consumidores y sociedad en general) tienen que adaptarse.

El cambio climático y la transición hacia una economía baja en carbono tienen implicaciones relevantes en las cadenas de valor de la mayoría de los sectores productivos, y pueden requerir inversiones significativas en numerosas industrias. Sin embargo, los avances tecnológicos en torno a la eficiencia energética, las energías renovables, la movilidad eficiente o la economía circular suponen una fuente de nuevas oportunidades para todos.

En concreto, el Grupo quiere contribuir a afrontar retos tan importantes como el cambio climático. La transición energética, en particular, requerirá importantes inversiones durante las próximas décadas para sustituir los com-



BBVA es consciente del destacado papel de la banca en esta transición hacia un mundo más sostenible a través de su actividad financiera, así como del impacto que ejerce su actividad sobre el medioambiente y la sociedad de manera directa e indirecta.

bustibles fósiles por otras fuentes de energía más limpias y eficientes. Esto tendrá un impacto sobre prácticamente todas las industrias y la forma en la que las personas se mueven, consumen o acondicionan sus hogares.

Pero, además, el reto de alcanzar el objetivo de cero emisiones netas en 2050 requiere modificar drásticamente los hábitos y comportamientos y desplegar tecnologías libres de emisiones de carbono en todos los sectores, más allá del energético.

En este contexto, este asunto material se refiere a las medidas orientadas a:

- Adaptarse a las consecuencias del cambio climático: establecimiento de políticas, identificación y gestión de riesgos y oportunidades climáticas, definición de metas de descarbonización de la cartera alineado con los objetivos del Acuerdo de París, inclusión de

los criterios de sostenibilidad y, en concreto, de cambio climático, dentro del análisis de crédito de las operaciones con clientes.

- Desarrollo de productos que garanticen un uso responsable de los recursos (energía, agua, materiales, etc.), y promoción de productos y servicios con contenido ambiental, alineados con la gestión adecuada de los residuos conforme a la Taxonomía de la UE, que contribuyan a la economía circular y eviten la contaminación.
- Mejorar la eficiencia en el uso de los recursos, materias primas (papel), agua y energía y generación de residuos en las operaciones propias, con el fin de reducir la huella interna ambiental y de carbono. Incluye las medidas tomadas para promover el desarrollo y fomento de la economía circular y la prevención y gestión de residuos.

## Impactos, riesgos y oportunidades del asunto “Cambio climático”

<b>Materialidad de impacto</b>	<b>Impactos positivos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Disminución de los niveles de emisiones de GEI y contribución al cumplimiento de los objetivos fijados en el Acuerdo de París, a través de la financiación y apoyo a la transición de clientes/ sectores hacia una economía más baja en carbono.</li> <li>■ Disminución de los niveles de emisiones de GEI y contribución al cumplimiento de los objetivos fijados en el Acuerdo de París, a través de dirigir e impulsar la financiación hacia sectores y actividades más sostenibles.</li> <li>■ Disminución de los niveles de contaminación, a través de dirigir e impulsar la financiación hacia sectores y actividades más sostenibles.</li> <li>■ Disminución de la generación de residuos producidos por las operaciones propias de la entidad, a través de medidas de gestión y de economía circular.</li> <li>■ Disminución del consumo de recursos, principalmente agua, energía y papel, de las operaciones propias de la entidad, a través de medidas de gestión y eficiencia.</li> </ul>
	<b>Impactos negativos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Financiación de clientes sin estrategias de transición hacia una economía más baja en carbono y falta de apoyo en esta transición, que lleve a un incumplimiento de los objetivos de descarbonización fijados por el Acuerdo de París.</li> <li>■ Emisiones de GEI de la cartera en general, y por financiación de clientes/sectores/operaciones con emisiones altas de GEI que contribuyen negativamente al cambio climático.</li> <li>■ Impactos medioambientales negativos de la cartera por contaminación en general y por la financiación de clientes/ sectores/operaciones altamente contaminantes.</li> <li>■ Impactos medioambientales negativos derivados de los residuos producidos por las operaciones propias de la entidad.</li> <li>■ Impactos medioambientales negativos derivados de los recursos consumidos, principalmente agua, energía y papel, en las operaciones propias de la entidad.</li> </ul>



<b>Materialidad financiera</b>	<b>Riesgos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Litigios relacionados con el incumplimiento en materia de cambio climático, derivado de mayores exigencias regulatorias.</li> <li>■ Falta de adaptación o adaptación lenta de los productos financieros a los efectos del cambio climático.</li> <li>■ Falta de adaptación de la cartera (especialmente en sectores de alto riesgo) a la transición climática (riesgo de transición).</li> <li>■ Exposición de la cartera a eventos de riesgos físicos agudos y crónicos (tormentas, inundaciones, olas de calor, etc.).</li> <li>■ Amortización y retirada temprana de los activos existentes (daños a propiedades y activos en ubicaciones de “alto riesgo”).</li> <li>■ Greenwashing.</li> <li>■ Reducción de ingresos por financiación/no financiación de productos/sectores altamente contaminantes.</li> <li>■ Reducción del valor de activos fijos (p. ej., activos altamente contaminantes).</li> <li>■ Aumento de los costos y reducción de la demanda de productos y servicios por multas y sentencias.</li> <li>■ Ausencia o escasa integración de una estrategia de eficiencia operativa.</li> <li>■ Aumento de costes a largo plazo de recursos (circularidad, energía, agua).</li> </ul>
	<b>Oportunidades</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Financiación de clientes sin estrategias de transición hacia una economía más baja en carbono y falta de apoyo en esta transición, que lleve a un incumplimiento de los objetivos de descarbonización fijados por el Acuerdo de París.             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Transporte de biocombustibles e hidrógeno, CP;</li> <li>– Captura de CO2, LP</li> <li>– Renovables, CP;</li> <li>– Hidrógeno verde, MP</li> <li>– Fusión nuclear, LP</li> <li>– Distribución de paneles solares en construcción e infraestructuras CP</li> <li>– Renovación de edificios, CP</li> <li>– Infraestructuras de adaptación, CP</li> <li>– Transporte de bajas emisiones eléctrico, CP</li> <li>– Transporte por hidrógeno, LP</li> <li>– Metales para vehículos eléctricos, CP</li> <li>– Residuos de agricultura como biogás, CP</li> <li>– Energía en plantas agrícolas, MP</li> <li>– Productos contra la sequía, MP</li> <li>– Mercados de créditos de carbono, CP</li> <li>– Otros sectores hacia la neutralidad en carbono, CP.</li> </ul> </li> <li>■ Financiación de actividades sostenibles, sin controversias por contaminación.</li> <li>■ Reconocimiento por posicionamiento como empresa eficiente medioambientalmente.</li> <li>■ Ahorro de costes a través de la mejora en eficiencia en el consumo de recursos (agua, energía, papel).</li> </ul>

## Políticas y compromisos del asunto “Cambio climático”

A finales de 2019, el Grupo BBVA aprobó su actual Plan Estratégico, donde una de las prioridades definidas es “Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible”, esto es, mediante financiación, asesoramiento y soluciones innovadoras con foco principalmente en dos ámbitos: acción climática y crecimiento inclusivo. En el ámbito de acción climática, movilizamos los recursos oportunos para gestionar el desafío del cambio climático.

Es así como el Grupo ha establecido diferentes políticas y compromisos para hacer frente a este asunto material, como:

- La adhesión a los Principios de Banca Responsable promovidos por la ONU, el Compromiso de Katowice y el Compromiso Colectivo de Acción Climática.
- El establecimiento del Objetivo 2025, que define la meta de canalización de negocio sostenible y en 2022 se ha elevado a 300 mil millones de euros.
- El compromiso de reducción en un 30% de las emisiones de su cartera de Petróleo y Gas antes de 2030. BBVA alineará su balance en el sector del Petróleo y Gas de acuerdo con el escenario de cero emisiones netas en 2050 siguiendo la métrica de emisiones absolutas.

- Así mismo, BBVA se ha comprometido a no dedicar financiación directamente vinculada con nuevos proyectos de exploración, perforación y extracción en dicho sector. Con este paso en un sector clave como el energético, el Banco avanza en su objetivo de ser una entidad neutra en emisiones de carbono en 2050, no sólo por su propia actividad, donde ya lo es desde 2020, sino también por la actividad de los clientes a los que financia.
- La actualización en 2022 de su Política General de Sostenibilidad, agregando la Política General de Responsabilidad Social Corporativa y actualizando los objetivos de sostenibilidad del Grupo.
- En el año 2021, BBVA estableció un nuevo Plan Global de Ecoeficiencia (PGE) para el período 2021-2025, definiendo objetivos más ambiciosos, alineados con su estrategia climática, enfocados a la reducción de impactos directos y a la consecución del Compromiso 2025.

### En BBVA Colombia:

- La Política General de Responsabilidad Social Corporativa fue aprobada por las Juntas Directivas de

las entidades de BBVA en Colombia (para ampliar la información sobre esta política diríjase a la sección **“Compromisos y políticas de conducta empresarial responsable”, del capítulo “Informe Anual de Gobierno Corporativo”**). En 2023 se llevará a Junta Directiva la Política General de Sostenibilidad para aprobación local.

- Durante el 2022 BBVA Colombia se encuentra en el proceso para la creación e implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS).
- BBVA está adherido, desde el 2004, a los Principios de Ecuador.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad y la gestión del cambio climático se refleja también en la capacitación de nuestra fuerza laboral sobre temas ambientales; es por esto que contamos con la plataforma The Camp Sustainability donde nuestros colaboradores pueden encontrar recursos formativos y sesiones magistrales con expertos.

Información adicional relacionada con medidas adoptadas para gestionar el asunto, los impactos asociados y el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas, está incluida en el capítulo **Compromiso social y Ambiental**.

BBVA busca crecer posicionándose allí donde estén los clientes. Para ello, el Grupo presta especial atención a la captación de clientes, ya sea a través de canales propios o a través de canales y acuerdos con terceros. Como consecuencia de la mejora en las capacidades digitales, la captación de clientes por canales digitales, los clientes móviles y las ventas digitales, siguen aumentando de manera continuada en los últimos años.



### **Sencillez, agilidad y autoservicio**

La digitalización ha sido uno de los pilares de la estrategia de BBVA desde hace más de una década y durante este tiempo ha ido evolucionando en su propuesta de valor. En un primer momento, el Grupo se centró en la mejora del servicio a los clientes a través de canales digitales, con el fin de poner a su disposición sistemas de autoservicio que les permitieran realizar operaciones y contratar productos de una manera sencilla y ágil en un solo clic. Posteriormente, el Grupo se centró en el desarrollo de las capacida-

des necesarias para incrementar las ventas digitales y la captación de nuevos clientes a través de canales remotos.

Durante sus más de 165 años de historia, BBVA ha destacado por su apuesta por la innovación y su liderazgo en la transformación de la industria. El Banco ha sido pionero y referente mundial en la digitalización del sector. BBVA es reconocido por el desarrollo de aplicaciones líderes en prácticamente todas las geografías en las que opera, con-

tribuyendo así a la mejora de la experiencia del cliente mediante un servicio cada vez más ágil y sencillo.

Este asunto material priorizado consiste en ofrecer una buena experiencia para todos los clientes, asegurando la sencillez, agilidad, rapidez y autoservicio de los mismos, además de fomentar la innovación y digitalización del servicio de los clientes y del negocio: desarrollo de nuevas tecnologías disruptivas y consolidación de las *Big Tech*.

### Impactos, riesgos y oportunidades del asunto “Sencillez, agilidad y autoservicio”

<b>Materialidad de impacto</b>	<b>Impactos positivos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Contribución a la transformación hacia una economía digital y conectada.</li> <li>■ Acceso a financiación y servicios financieros a través del fomento de nuevos canales, productos y servicios digitales (indirecto).</li> <li>■ Acceso a financiación y servicios financieros a través de facilitar la accesibilidad, sencillez y agilidad en las gestiones de los clientes (indirecto).</li> </ul>
	<b>Impactos negativos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Impactos negativos indirectos en el acceso a financiación y servicios financieros derivados de posibles exclusiones de algunos colectivos vulnerables que puedan no adaptarse a la digitalización (p.ej. tercera edad).</li> <li>■ Exclusión de grupos con menor adaptabilidad a los cambios orientados a las nuevas tecnologías (p.ej. personas mayores, zonas rurales).</li> </ul>
<b>Materialidad financiera</b>	<b>Riesgos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Falta de adaptación o adaptación lenta a las expectativas en materia de transformación digital.</li> <li>■ Pérdida de negocio por competencia de players digitales que presten servicios financieros.</li> <li>■ Costes asociados a las inversiones consecuentes del acercamiento y facilitación de los servicios.</li> <li>■ Implantación de soluciones, productos o servicios percibidos como no adecuados.</li> </ul>
	<b>Oportunidades</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Desarrollo de nuevos productos y servicios financieros innovadores y digitales.</li> <li>■ Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés, especialmente clientes, como compañía innovadora y digital.</li> <li>■ Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés – especialmente clientes– como compañía que ofrece un servicio sencillo, ágil y rápido.</li> <li>■ Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés – especialmente clientes – como compañía que proporciona y facilita el acceso a personas de grupos vulnerables (personas con discapacidad, tercera edad) a sus instalaciones.</li> </ul>

## Políticas y compromisos del asunto “Sencillez, agilidad y autoservicio”

Dentro de las prioridades estratégicas del Grupo BBVA, tres de ellas tienen mayor relación con este asunto material:

- Crecer en clientes.
- Buscar la excelencia operativa: BBVA está comprometido con proporcionar la mejor experiencia y está transformando su modelo de relación para adaptarse al cambio en el comportamiento de los clientes. Para ello, facilita el acceso a sus productos y servicios con procesos sencillos.
- Datos y tecnología: la apuesta por el desarrollo de capacidades avanzadas de análisis de datos, junto con una tecnología segura y confiable, permite crear soluciones diferenciales de gran calidad.

Entre las políticas relacionadas con este tema material se encuentran:

- Política General de Conducta con el Cliente y Gobierno de producto.
- El Código de Conducta.
- Política General de Responsabilidad Social Corporativa.

Nuestras políticas y compromisos encaminados a garantizar la mejor experiencia a nuestros clientes también hacen parte de la gestión para asegurar la sencillez, agilidad y autoservicio a nuestros clientes (Plan de experiencia, metodología NPS).

Información adicional relacionada con medidas adoptadas para gestionar el asunto, los impactos asociados y el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas está incluida en:

- La sección **“Prioridades estratégicas”** del capítulo “Estrategia”.
- El capítulo **“Compromiso con clientes”**.

### Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes

La gestión del dinero es una de las mayores preocupaciones de las personas. BBVA aspira a ser el socio financiero de confianza de sus clientes para ayudarles a mejorar su salud financiera y tomar las mejores decisiones financieras, mediante un asesoramiento personalizado, gracias a la tecnología y al uso de los datos.

En cuanto al ámbito de salud financiera, BBVA lo afronta desde dos ángulos: por un lado, acompañando a los clientes en la gestión diaria de sus finanzas, ayudándoles a tener un mejor entendimiento y compren-

sión de sus ingresos y gastos; por otro lado, asesorándolos en la consecución de los objetivos de medio y largo plazo. Este asesoramiento personalizado es valorado muy positivamente por los clientes de BBVA, lo que se refleja tanto en un mejor Índice de Recomendación Neta (Net Promoter Score), como en la mejora de indicadores de contratación de productos.

En este asunto material se incluye la gestión de las relaciones con los clientes, a saber: canales utilizados para la medición de satisfacción al cliente, canal de reclamaciones, propuesta de soluciones y recomendaciones personalizadas para mejorar su salud financiera y alcanzar sus objetivos vitales.



## Impactos, riesgos y oportunidades del asunto “Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes”

<b>Materialidad de impacto</b>	<b>Impactos positivos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Contribución positiva a la salud de la economía a través del acceso a servicios financieros de calidad y personalizados.</li> <li>• Contribución positiva a la salud financiera y bienestar de los clientes.</li> <li>• Contribución positiva a la protección del consumidor (indirecto).</li> <li>• Educación financiera a clientes y sociedad en general; y específica para colectivos desfavorecidos y/o vulnerables (indirecto).</li> <li>• Acceso a productos y servicios financieros de calidad.</li> </ul>
	<b>Impactos negativos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Efectos negativos en la salud de la economía por la falta de calidad y personalización de los servicios financieros.</li> <li>• No contribución o contribución negativa en la salud financiera y bienestar de los clientes.</li> <li>• No contribución o contribución negativa a la protección del consumidor (indirecto).</li> </ul>
<b>Materialidad financiera</b>	<b>Riesgos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diseño inadecuado del catálogo de productos y servicios, por falta de inclusión de productos y servicios con orientación ESG, o falta de inclusión de criterios ESG en productos y servicios (asociado al incumplimiento de las necesidades del cliente).</li> <li>• Gestión inadecuada de las reclamaciones / quejas de clientes.</li> </ul>
	<b>Oportunidades</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Posicionamiento y reconocimiento entre los clientes como compañía de confianza y que responde a sus necesidades.</li> </ul>

## Políticas y compromisos

Una de nuestras prioridades estratégicas es **“Mejorar la salud financiera de nuestros clientes”**.

Nuestras políticas y compromisos encaminados a garantizar la mejor experiencia a nuestros clientes también hacen parte de la gestión para contribuir a la mejora de la salud financiera de nuestros clientes (Plan de experiencia, metodología NPS, atención de PQR, propuesta de soluciones y recomendaciones personalizadas a nuestros clientes para mejorar su salud financiera y alcanzar sus objetivos vitales).

Los siguientes compromisos y políticas también contribuyen a la gestión de este tema material:

- Sistema de Atención al Consumidor que se asegura de mantener un asesoramiento personalizado para el cliente.
- Política General de Conducta con el Cliente y Gobierno de producto.
- Política General de Responsabilidad Social Corporativa.

Información adicional, relacionada con medidas adoptadas para gestionar el asunto, los impactos asociados y el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas, se encuentra en:

- La sección **“Prioridades estratégicas”** del capítulo “Estrategia”.
- El capítulo **“Compromiso con clientes”**.

## Crecimiento inclusivo

El entorno actual permite desarrollar nuevas oportunidades de negocio que favorezcan el desarrollo económico inclusivo, apoyando a los sectores desfavorecidos mediante inclusión financiera, infraestructuras inclusivas, así como la bancarización masiva apalancada en canales digitales y nuevos modelos de relación.

BBVA quiere contribuir al crecimiento inclusivo de las sociedades en las que está presente y lo hace a través de prácticas e iniciativas que generan impactos positivos y reducen los impactos negativos.

Este asunto material se enfoca en:

- Fomentar el acceso a las fuentes de financiación a poblaciones con bajos ingresos y a pequeñas empresas/profesionales con menos recursos y posibilidades.
- El desarrollo de nuevos productos con la ayuda de las nuevas tecnologías que abran nuevos mercados anteriormente inaccesibles por el factor riesgo, sumado a los esfuerzos por mejorar la educación financiera de los clientes para asegurar la toma de decisiones fundada.
- Los compromisos de la empresa con la sociedad, las poblaciones y el territorio en que está presente, en el empleo y el desarrollo local a través de las actividades filantrópicas llevadas a cabo por la compañía.



## Impactos, riesgos y oportunidades del asunto “Crecimiento inclusivo”

<b>Materialidad de impacto</b>	<b>Impactos positivos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Acceso a financiación y servicios financieros en zonas de menor acceso (p. ej. zonas rurales).</li> <li>• Acceso a financiación y servicios financieros a colectivos vulnerables y desfavorecidos, tanto a través de oferta de financiación en general, como de la oferta de productos orientados a estos colectivos.</li> <li>• Educación financiera a clientes y sociedad en general y específica para colectivos desfavorecidos y/o vulnerables.</li> <li>• Accesibilidad de los productos financieros.</li> <li>• Productos orientados a pymes y autónomos con menor acceso a financiación y modelos de negocio sostenibles.</li> <li>• Impacto positivo sobre la sociedad y comunidades; a través del fomento de alianzas.</li> </ul>
	<b>Impactos negativos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Falta de acceso a financiación y servicios financieros en zonas de menor acceso (p. ej. zonas rurales).</li> <li>• Falta de acceso a financiación y servicios financieros a colectivos vulnerables y desfavorecidos, tanto a través de oferta de financiación en general, como de la oferta de productos orientados a estos colectivos.</li> <li>• Falta de educación financiera a clientes y sociedad en general; y específica para colectivos desfavorecidos y/o vulnerables.</li> <li>• Falta de accesibilidad de los productos financieros.</li> <li>• Falta de productos orientados a pymes y autónomos con menor acceso a financiación y modelos de negocio sostenibles.</li> </ul>
<b>Materialidad financiera</b>	<b>Riesgos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pérdida reputacional por falta o insuficiencia de medidas de inclusión financiera.</li> <li>• Pérdida de competitividad / ingresos por excesiva atención a la inclusión financiera.</li> <li>• Riesgo reputacional por falta de contribución o inadecuada contribución a las necesidades del entorno social.</li> </ul>
	<b>Oportunidades</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés, especialmente clientes, como compañía que proporciona y facilita el acceso a financiación para grupos vulnerables, zonas desfavorecidas y que promueve la dinamización de la economía local y regional.</li> <li>• Desarrollo de nuevos productos y servicios orientados a colectivos desfavorecidos y/o vulnerables, o zonas desatendidas.</li> <li>• Impulso de financiación a pymes y autónomos con menor acceso a financiación.</li> <li>• Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés como compañía filantrópica.</li> </ul>



## Políticas y compromisos

Una de las prioridades estratégicas del Grupo BBVA es “Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible”, lo que incluye una oportunidad en el desarrollo del crecimiento inclusivo.

En el ámbito de la contribución al desarrollo de las sociedades en las que el Grupo está presente, BBVA cuenta con el Compromiso con la Comunidad 2025, por el cual destinará 550 millones de euros entre 2021 y 2025 a iniciativas sociales para apoyar el crecimiento inclusivo de dichas sociedades. Este compromiso se estructura en torno a tres grandes ámbitos de actuación y persigue contribuir al cumplimiento de determinados Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS):

- Reducir las desigualdades y promover el emprendimiento,
- Crear oportunidades para todos a través de la educación y,
- Apoyar la investigación y la cultura.

Además, el Objetivo 2025, que define la meta de canalización de negocio sostenible de BBVA, incluye la financiación de actividades de “crecimiento inclusivo”, agrupadas en tres ámbitos: inclusión financiera, infraestructuras inclusivas y apoyo a emprendedores.

Finalmente, la Política General de Responsabilidad Social Corporativa también establece lineamientos relacionados con este asunto material.

Información adicional relacionada con medidas adoptadas para gestionar el asunto, los impactos asociados y el seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas está incluida en el capítulo [Compromiso social y Ambiental](#).

BBVA cuenta con el Compromiso con la Comunidad 2025, por el cual destinará 550 millones de euros entre 2021 y 2025 a iniciativas sociales para apoyar el crecimiento inclusivo de dichas sociedades.



## 4.4

### Objetivos y grado de progreso para los asuntos materiales

A continuación, se detallan los objetivos y grado de progreso de los indicadores que tiene establecido el grupo BBVA para gestionar los asuntos materiales más relevantes, entre los cuales se encuentran los asuntos priorizados por BBVA Colombia. Esta información se complementa a través de las actividades, cifras y resultados descritos en los diferentes capítulos del presente informe.

OBJETIVOS Y GRADO DE PROGRESO DE LOS ASUNTOS MATERIALES PARA BBVA 2022			
Asunto material	Indicador	Objetivo	Progreso 2022
Cambio Climático y Crecimiento Inclusivo	Movilización negocio sostenible	300 mil millones de euros entre 2018-2025 <sup>(1)</sup>	136 mil millones de euros acumulados 2018-2022 <sup>(2)</sup>
Cambio climático	Indicadores de alineamiento de la cartera con el Acuerdo de París	Se han establecido objetivos intermedios de descarbonización a 2030 para cinco sectores (generación de electricidad, petróleo y gas, automoción, acero y cemento) y para el sector carbón un phase-out hasta 2030 para países desarrollados y 2040 para el resto de países. Para más información sobre los objetivos y el progreso sobre el alineamiento de la cartera con el Acuerdo de París, véase el apartado "Identificación, medición e integración del riesgo de cambio climático en la gestión de riesgos" en el capítulo "Gestión de riesgos asociados con el cambio climático y factores ambientales".	
	Fuentes energía procedente de energía renovable	70% en 2025 y 100% en 2030	92 %
	Emisiones CO2 (alcances 1 y 2)	Reducción -68% en 2015-2025	-81%
Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes	NPS particulares	Ser el mejor Banco en todas las áreas geográficas en las que BBVA está presente.	A 31 de diciembre de 2022, BBVA mantuvo el liderazgo en el indicador NPS particulares en España y México. En Turquía, Colombia, Perú, Uruguay y Argentina, BBVA se situó en segundo lugar.
	NPS de los clientes que utilizan herramientas de Advice en España.	NPS superior a los clientes que no utilizan herramientas de Advice en España.	El NPS de clientes que utilizan herramientas de Advice en España es un 31% superior al de clientes que no las utilizan.
	Tasa de Fuga de los clientes que utilizan herramientas de Advice en España vs los que no las usan.	Tasa de fuga inferior a los clientes que no utilizan herramientas de Advice en España.	La tasa de fuga de clientes que utilizan herramientas de Advice en España es un 44% inferior a la de clientes que no las utilizan.

OBJETIVOS Y GRADO DE PROGRESO DE LOS ASUNTOS MATERIALES PARA BBVA 2022			
Asunto material	Indicador	Objetivo	Progreso 2022
Solvencia y resultados financieros	Capital regulatorio: ratio CET 1 fully loaded	2022: 11,5%-12%	12,61%
	ROTE 2024:	14%	15,3%
	TBV/Acción + Dividendos	2024: 9%	7,8%
	Ratio de eficiencia	2024: 42%	43,2%
Gobierno corporativo	% de mujeres en Consejo de Administración	40% de mujeres Consejeras	40%
Sencillez, agilidad y autoservicio para los clientes	Crecer en Clientes Objetivo <sup>(3)</sup>	2021-2024: 10 millones de clientes	6.2 millones
	% Ventas Digitales (PRV) <sup>(4)</sup>	59,44%	61 %
Diversidad y conciliación	% de mujeres en puestos directivos	35% de mujeres en puestos directivos en 2024	33,5%

<sup>(1)</sup> A los efectos del Objetivo 2025 se incluye la canalización de negocio sostenible de las entidades que forman parte del Grupo BBVA a 31/12/2022 así como de la Fundación Microfinanzas BBVA.

<sup>(2)</sup> A los efectos del Objetivo 2025, se considera como canalización toda movilización de flujos financieros, de manera acumulativa, hacia actividades o clientes considerados sostenibles de acuerdo fundamentalmente con la normativa existente, estándares internos inspirados en la normativa existente, estándares de mercado tales como los Green Bond Principles, los Social Bond Principles y los Sustainability Linked Bond Principles de la International Capital Markets Association, así como los Green Loan Principles, Social Loan Principles y Sustainability Linked Loan Principles de la Loan Market Association y las mejores prácticas de mercado. Lo anterior se entiende sin perjuicio de que dicha

movilización, tanto en su momento inicial como en un momento posterior, pueda no estar registrada dentro del balance. Para la determinación de los importes de negocio sostenible canalizado se utilizan criterios internos basados tanto en información interna como externa, ya sea pública, proporcionada por los clientes o por un tercero (fundamentalmente proveedores de datos y expertos independientes). BBVA no asume responsabilidad por las opiniones vertidas por los terceros o por cualesquiera errores u omisiones en la información proveniente de fuentes externas.

<sup>(3)</sup> Clientes objetivo son aquellos clientes en los que el banco quiere crecer y retener, por considerarlos de alto valor, ya sea por su nivel de activos, pasivos o transaccionalidad con BBVA.

<sup>(4)</sup> Product Relative Value como un proxy de valor de las unidades vendidas.

# 5.

## Informe Anual de Gobierno Corporativo



# 5.1 Estructura de Gobernanza y Composición del Gobierno Corporativo

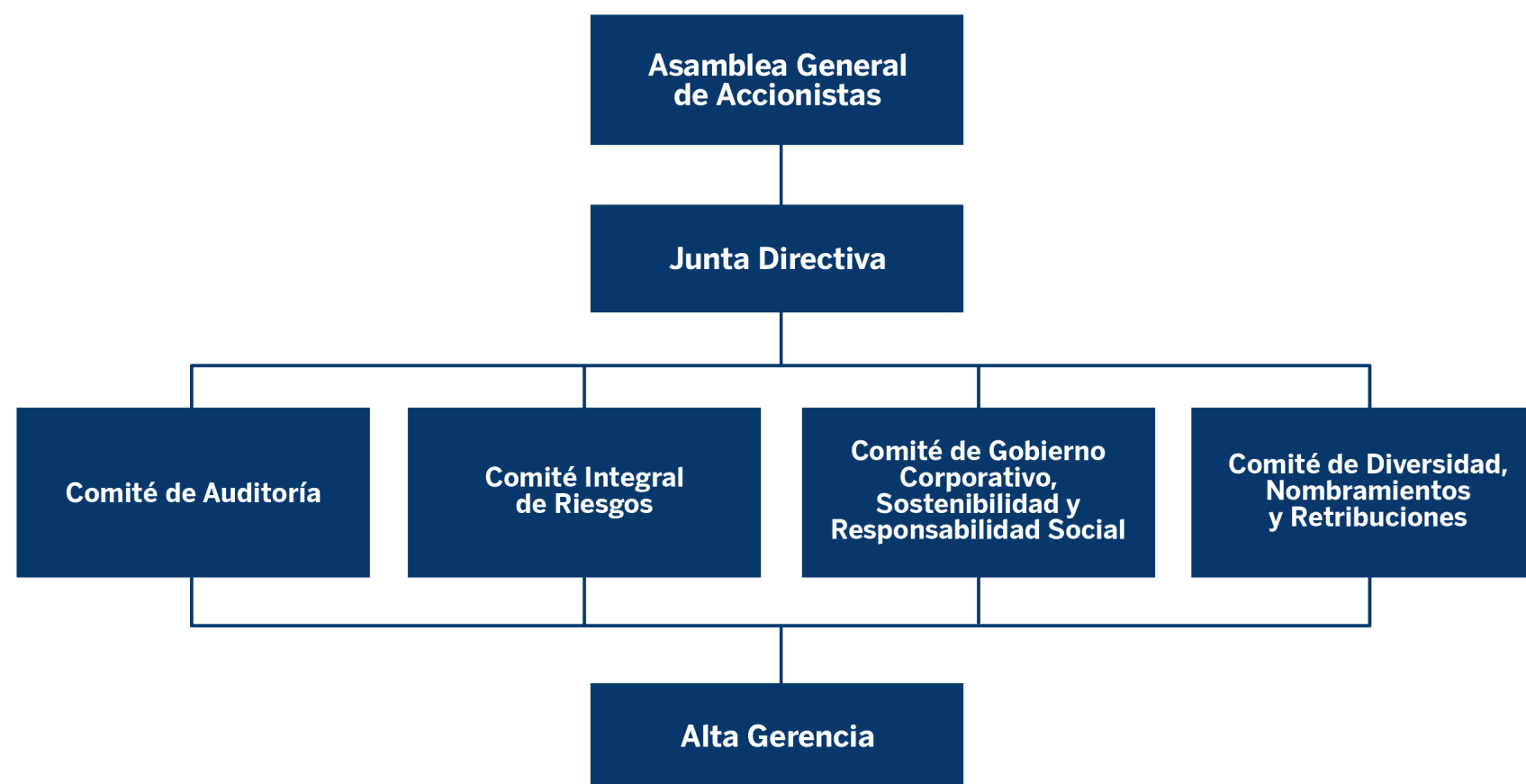
GRI 2-9

El Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Colombia (en adelante, el “Sistema”) se encuentra en línea con las recomendaciones y tendencias internacionales y corporativas. Sus principios, elementos y prácticas se recogen en diferentes instrumentos que orientan la estructura y funciones de los órganos sociales, como lo son los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas, el Reglamento de la Junta Directiva y los Reglamentos de los Comités de apoyo a la Junta.

El Sistema también está integrado por las normas internas de conducta que se encuentran contenidas en el Código de Conducta de BBVA, el Código de Conducta en el Ámbito del Mercado de Valores y el Código de Conducta para la Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que contienen los postulados que rigen las actuaciones de sus Directivos, miembros de Junta Directiva, administradores y empleados.

Adicionalmente, el Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Colombia, se concibe como un proceso dinámico en continua revisión, con un enfoque de mejoramiento y adaptabilidad a las nuevas realidades del Banco y sus filiales, tomando como referente la normativa y recomendaciones en materia de mejores prácticas de gobierno corporativo.

El Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA, cuenta con la siguiente estructura organizacional:



## Composición de la Junta Directiva

La composición de la Junta Directiva de BBVA Colombia es uno de los elementos clave de su sistema de Gobierno Corporativo. De acuerdo con la Política de Selección, Nombramiento y Sucesión de la Junta Directiva, se procura que en su composición exista un equilibrio adecuado entre los diferentes orígenes de los miembros de la Junta Directiva (en adelante “miembros de la Junta Directiva” o “Directores”), siendo mayoría los de origen patrimonial e independiente respecto de los ejecutivos.

La Junta Directiva y sus Comités de apoyo deben contar con una composición adecuada y diversa. De este modo, deben incluir personas con experiencia y conocimiento del Grupo BBVA, sus negocios y el sector financiero en general; así mismo, deben contar con formación, competencias, conocimientos y experiencia en ámbitos y sectores que permitan lograr el adecuado equilibrio en la composición para el mejor desempeño de sus funciones. En el año 2022 la Junta Directiva estuvo conformada por 5 Directores, 3 de origen independiente, 1 patrimonial y 1 ejecutivo, así:

Director	Origen	Cargo	Fecha de Primer Nombramiento	Fecha de última Reelección	Pertenencia a otras Juntas Directivas
Carlos Eduardo Caballero Argáez	Independiente	Presidente de la Junta Directiva	Nombramiento	Fecha de	Promigás
Xavier Queralt Blanch	Patrimonial	Primer Vicepresidente de la Junta Directiva	Última Reelección	Pertenencia a otras Juntas Directivas	No aplica
Camila Escobar Corredor	Independiente	Segundo Vicepresidente de la Junta Directiva	26/03/2021	16/03/2022	Procafecol, Corferias y ANDI Seccional Cundinamarca y Boyacá.
Luis Julián Carranza Ugarte	Independiente	Miembro de la de la Junta Directiva	16/03/2022	No aplica	No aplica
Mario Pardo Bayona	Ejecutivo	Miembro de la Junta Directiva y Presidente Ejecutivo del Banco	28/02/2020	16/03/2022	Asociación Bancaria de Colombia y Cámara de Comercio de España en Colombia

## Perfiles de los Directores de la Junta Directiva de BBVA Colombia

---

### **Carlos Eduardo Caballero Argáez**

*Presidente de la Junta Directiva*

*Origen independiente*

---

Ingeniero Civil de la Universidad de Los Andes, con Magíster en Ciencias de la Universidad de California y en Asuntos Públicos de la Universidad de Princeton, con Maestría en Historia en la Universidad de Los Andes. Se desempeñó como Director de Fedesarrollo, Asesor de la Junta Monetaria, Presidente de la Asociación Bancaria, Director de Proexpo, Presidente de Bancoldex, Presidente de la Bolsa de Bogotá, Ministro de Minas y Energía y Miembro de la Junta Directiva del Banco de la República. Es columnista de El Tiempo y de El Colombiano, escritor, autor de varios libros, asesor de empresas y miembro de las juntas directivas de Promigás y BBVA Colombia.

En el año 2006 fue designado primer director de la Escuela de Gobierno “Alberto Lleras Camargo” de la Universidad de los Andes, cargo que ocupó hasta el año 2016. Actualmente se desempeña como Profesor Titular en la misma Universidad.

### **Camila Escobar Corredor**

*Segundo Vicepresidente de la Junta Directiva*

*Origen independiente*

---

Ingeniera Industrial de la Universidad de los Andes con maestría en Administración de Empresas de la Universidad de Harvard.

Cuenta con más de 15 años de experiencia profesional, desempeñándose en los siguientes cargos: Asociado de verano en Mckinsey & Company; Analista de Negocios en Mckinsey & Company; Asociado en Estrategias de Gestión de Riesgo; Analista de Gestión de Riesgo en la Federación Nacional de Cafeteros de Colombia; Gerente de Mercadeo e Inteligencia de Negocios en Belcorp; Actualmente es la CEO de Procafecol (Juan Valdez Café).

Es miembro de las Juntas Directivas de Corferias y ANDI Seccional Cundinamarca y Boyacá.

## Perfiles de los Directores de la Junta Directiva de BBVA Colombia

---

### **Luis Julián Martín Carranza Ugarte**

*Miembro de la Junta Directiva*

*Origen independiente*

Licenciado en Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú; cuenta con maestría y Doctorado de la Universidad de Minnesota.

Se ha desempeñado como Gerente de Estudios Económico de BBVA Banco Continental – Perú; Viceministro de Hacienda y miembro del Directorio del Banco Central del Perú; Economista jefe para América Latina y Países Emergentes BBVA; Ministro de Economía y Finanzas del Perú; Consejero de BBVA Chile; Director de Sigma Capital y Presidente Ejecutivo CAF – Banco de Desarrollo de América Latina.

### **Xavier Queralt Blanch**

*Primer Vicepresidente de la Junta Directiva*

*Origen patrimonial*

Licenciado en Derecho de la Universidad Central de Barcelona con estudios en el Programa Ejecutivo para la Estrategia del Sector Financiero de la Escuela de Negocios de Londres, y programas de Liderazgo adelantados en Axialent e INSEAD.

En BBVA S.A. ha desempeñado cargos de dirección de la Banca Corporativa de España y Portugal; Director de Productividad, Organización y Compliance, y Director Territorial de Cataluña. Asimismo, ocupó los cargos de Consejero Delegado de UNNIM Banc y del Banco Catalunya Caixa. Presidió el Consejo de Administración de las Compañías de seguros UNNIM Vida y CX Vida.

### **Mario Pardo Bayona**

*Presidente Ejecutivo*

*Origen ejecutivo*

Ver perfil completo en sección 5.10 Alta Gerencia Junta Directiva:

Los perfiles completos de los miembros de la Junta Directiva de BBVA Colombia se encuentran publicados en la página web, en el enlace:

<https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/junta-directiva.html>



## Funciones de la Junta Directiva

La Junta Directiva de BBVA Colombia es responsable de las funciones generales de definición estrategia, supervisión, gobierno y control de materias clave de la entidad.

Cuenta con la facultad de aprobar las políticas generales que guían la actividad de la entidad, tales como, el plan estratégico, políticas financieras y de inversión y políticas relacionadas con el gobierno corporativo, entre otras.

La Junta Directiva nombra los funcionarios clave y demás ejecutivos a quienes se les otorgue la Representación Legal del Banco. Adicionalmente, supervisa y controla lo relacionado con SARLAFT, gestión de riesgos, conflictos de interés y criterios aplicables a las relaciones económicas con partes vinculadas.

El reglamento de la Junta Directiva con el detalle de las funciones se puede encontrar en la página web del banco en el enlace Atención al inversionista/ Gobierno Corporativo / Junta Directiva.

## Durante el año 2022, los Comités de apoyo a la Junta directiva estuvieron conformados así:

Comités	Director					
	Mario Pardo Bayona	Carlos Caballero Argáez	Camila Escobar Corredor	Antonio del Campo de los Santos (*)	Luis Julián Carranza Ugarte (**)	Xavier Queralt Blanch
Auditoría (Trimestral)		PTE	✓	✓	✓	
Integral de riesgos (Trimestral)		PTE		✓	✓	✓
Gobierno, sostenibilidad y responsabilidad social (Trimestral)		PTE	✓	✓	✓	✓
Diversidad nombramientos y retribuciones (Trimestral)			PTE	✓	✓	✓

PTE: Presidente

(\*) Hasta el 16 de marzo de 2022

(\*\*) A partir del 16 de marzo de 2022

## Composición de Comités de apoyo de la Junta Directiva

1. Comité de Auditoría: asegura que la Entidad esté cumpliendo las leyes y regulaciones pertinentes y que en los negocios se mantengan los controles efectivos frente a los conflictos de interés de los empleados y el fraude.
2. Comité Integral de Riesgos: asiste a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus funciones en materia de control y gestión de riesgos; analiza y valora las estrategias y las políticas corporativas para cada tipología.
3. Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social: en la agenda del Comité se hace seguimiento de manera trimestral a la gestión del Banco y a las políticas en materia de sostenibilidad y responsabilidad social corporativa.
4. Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones: apoya a la Junta Directiva en la supervisión y asesoramiento de los procesos de gestión de talento, promoviendo la diversidad cultural, de género, de habilidades, de orientación sexual, entre otras.

### Actividades de los Comités de la Junta Directiva

Para el mejor desempeño de sus funciones de gestión y control, y para contar con un adecuado proceso de toma de decisiones, la Junta Directiva ha constituido cuatro comités con funciones asignadas en su reglamento, que asisten a la Junta en las materias propias de su competencia.

Los comités cuentan con amplias facultades y plena autonomía en su gestión, pudiendo convocar las reuniones que estimen necesarias, participar en la elaboración del orden del día y contar con la asistencia de expertos externos cuando así lo consideren oportuno; así como, el acceso directo a los ejecutivos del Banco, quienes de manera recurrente reportan tanto a los Comités como a la Junta Directiva.

De este modo, el Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Colombia permite un control por parte de los Directores a las propuestas, a la implementación y desarrollo de las cuestiones que han sido aprobadas por Junta, apoyándose para ello de manera fundamental el trabajo que se desarrolla en los comités.

En cumplimiento de sus respectivos reglamentos, los comités elaboran su informe de gestión anual, el cual incluye las actividades realizadas durante el período.

## 5.2

### Designación y selección del máximo órgano de gobierno

GRI 2-10

#### Proceso de nombramiento de los Directores

BBVA Colombia cuenta con una Política de Selección, Nombramiento y Sucesión de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas en reunión ordinaria del 17 de marzo de 2016.

Esta Política prevé que la Junta Directiva está integrada por un número de Directores que, dentro del marco establecido por la Ley y los Estatutos Sociales, sea determinado por la Asamblea General de Accionistas. La designación corresponde al máximo órgano de administración y las personas que se propongan deberán reunir los requisitos de idoneidad necesarios para ejercer el cargo, tener los conocimientos y experiencia adecuados para el ejercicio de sus funciones, evitar las situaciones de conflicto de interés y cumplir con el régimen de incompatibilidades y limitaciones.

BBVA Colombia propende por la participación de los accionistas en la proposición de las listas presentadas a consideración de la Asamblea de Accionistas, y garantiza que el proceso de

selección de los miembros de la Junta Directiva se ajuste a la ley, las políticas y estrategias de BBVA Colombia.

Las propuestas de nombramiento o reelección de Directores y las postulaciones que se realicen para la cobertura de vacantes se presentan a consideración del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, que apoya y asesora a la Junta Directiva en el ejercicio de sus funciones decisorias asociadas al nombramiento y remuneración de los miembros de la Junta Directiva.

Este Comité evalúa el equilibrio de conocimientos, competencias y experiencia en la Junta Directiva, así como las condiciones que deban reunir los candidatos para cubrir las vacantes que se produzcan, valorando la dedicación de tiempo que se considere necesaria para que puedan desempeñar adecuadamente su función como miembros de Junta Directiva.

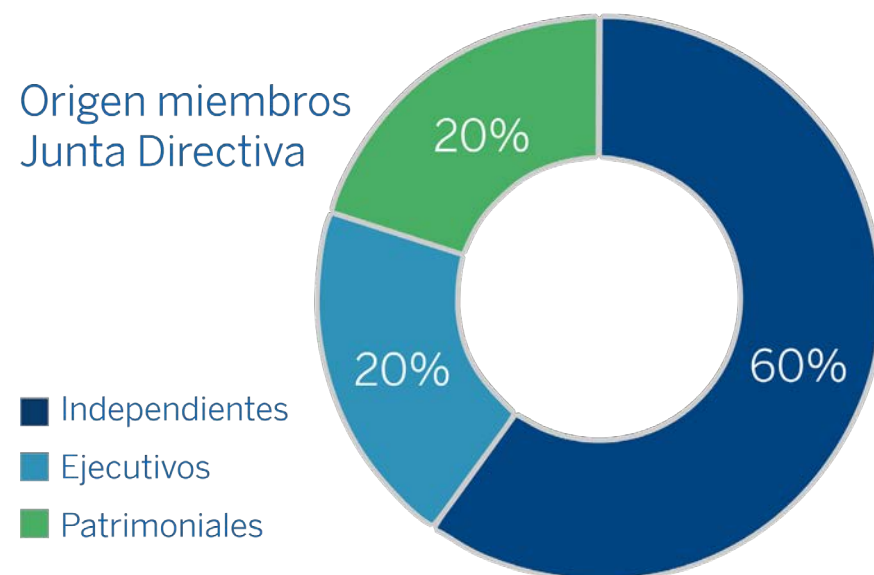
En el desempeño de sus funciones, el mencionado comité puede acudir a la contratación de servicios externos de selección de potenciales candidatos, cuando así lo considere necesario o conveniente. Así mismo, el Comité puede tomar en consideración las solicitudes formuladas por los miembros de la Junta Directiva y accionistas acerca de potenciales candidatos para cubrir las vacantes que se hubieran producido.

La información relacionada con los aspirantes, así como el informe que para el efecto realice el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, el cual incluirá la evaluación de incompatibilidades e in-

habilidades de carácter legal y el cumplimiento de los requisitos para ser miembro de la Junta, debe estar a disposición de los accionistas con anterioridad a la celebración de las reuniones de la Asamblea General de Accionistas, junto con todo el material necesario (información de las calidades personales, idoneidad, trayectoria y experiencia de los aspirantes) para facilitar la toma de decisiones informadas al momento de la votación.

Finalmente, para la elección de los Directores se aplica el cociente electoral de conformidad con la ley y los Estatutos Sociales y se lleva a cabo por la Asamblea General de Accionistas en una sola votación, siempre y cuando las listas que se presenten tengan el número mínimo de Directores de origen independiente exigido por la ley. En caso contrario, se deberán llevar a cabo dos votaciones, una de ellas para elegir a los Directores independientes exigidos legalmente, y otra para la elección de los Directores restantes.

A continuación, se mencionan los criterios empleados para designar y seleccionar a los miembros del máximo órgano de gobierno, en donde se tienen en cuenta criterios como independencia, idoneidad y diversidad:



## Características principales de la composición de la Junta Directiva

### Independencia

La Ley 964 de 2005 establece que por lo menos el 25% de los Directores deben tener origen independiente.

Por lo anterior, el Reglamento de Junta Directiva de BBVA Colombia dispone en el numeral 6 que para catalogar la independencia de los miembros se evalúa, además del cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley 964 de 2005 (o aquella que la modifique o sustituya), las relaciones o vínculos de cualquier naturaleza del candidato a miembro independiente con accionistas controlantes o significativos y sus partes vinculadas, nacionales y del exterior, exigiéndose para tal fin, una doble declaración de independencia:

1. Del candidato ante la sociedad, sus accionistas y miembros de la Alta Gerencia, instrumentada a través de su Carta de aceptación y,
2. De la Junta Directiva respecto a la independencia del candidato.

Este alto nivel de independencia favorece el adecuado ejercicio de las funciones de gestión, supervisión y control de los Órganos Sociales, garantizando la objetividad e independencia de criterio en las decisiones.

Director	Género	Nacionalidad	Profesión
Carlos Eduardo Caballero Argáez	Masculino	Colombiano	Ingeniero Civil
Xavier Queralt Blanch	Masculino	Español	Licenciado en Derecho
Camila Escobar Corredor	Femenino	Colombiana	Ingeniera Industrial
Luis Julián Carranza Ugarte	Masculino	Peruano	Licenciado en Economía
Mario Pardo Bayona	Masculino	Español	Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales

### Diversidad

Otro de los elementos que caracteriza la composición de la Junta Directiva de BBVA Colombia es su diversidad. A estos efectos, este órgano colegiado cuenta con una composición diversa que combina perfiles con experiencia y conocimiento del Banco y sus filiales, sus negocios y del sector financiero en general, y perfiles con experiencia empresarial, conocimiento del entorno y mercado local.

Actualmente la Junta Directiva de BBVA Colombia, presenta diversidad de género, nacionalidad y profesión, como se indica a continuación:

### Idoneidad

La Junta Directiva, de conformidad con lo establecido en su Reglamento y la normativa aplicable, exige, como principio general, que sus miembros cuenten con la idoneidad necesaria para el desempeño del cargo.

BBVA Colombia vela para que los miembros que conforman tanto la Junta Directiva como los comités de apoyo cuenten con amplia experiencia, trayectoria profesional y la idoneidad que es requerida para el correcto desempeño de sus funciones para ejercer un buen gobierno de la Entidad.

El Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social es el encargado de supervisar que se cumpla en todo momento los requisitos y procedimiento de selección de los miembros de la Junta Directiva, evaluando las competencias, inhabilidades, limitaciones, trayectoria profesional y académica, y en general realizando un estudio de idoneidad de los candidatos y personas que ocupan el cargo de miembros de este órgano social.

Durante el ejercicio 2022 no se conoció ninguna circunstancia que afecte a la idoneidad de los Directores para el desempeño de su cargo.

### Cambios en la Junta Directiva durante el ejercicio 2022

En reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de 16 de marzo de 2022 se aprobó la designación de Luis Julián Martín Carranza Ugarte como miembro independiente en reemplazo de Antonio del Campo de los Santos. La posesión del designado fue autorizada por el Comité de Posesiones de la Superintendencia Financiera de Colombia en sesión del 21 de abril de 2022. Conforme a lo estipulado en el artículo 32 de los Estatutos Sociales, en sesión del 27 de abril de 2022 se instaló la Junta Directiva elegida en la reunión ordinaria de la Asamblea General de

Accionistas, para el período estatutario de marzo de 2022 a marzo de 2024.

Los Directores de BBVA Colombia no integran las Juntas Directivas ni ocupan puestos ejecutivos en las filiales.

### Asistencia y quórum de la Junta Directiva

Durante el año 2022 la Junta Directiva se reunió 14 veces, cumpliendo con el cronograma establecido a principios del año. A continuación, se relaciona la asistencia de los Directores a las sesiones de Junta Directiva y Comités durante el año 2022:

De conformidad con su Reglamento, la Junta Directiva deliberó y decidió válidamente con la presencia y los votos de la mayoría de sus miembros.

Órgano Social/ Director	Junta Directiva	Comité de Auditoría	Comité Integral de Riesgos	Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social	Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones
Carlos Eduardo Caballero Argáez	93%	100%	100%	100%	100%
Xavier Queralt Blanch	100%	100%	100%	100%	100%
Camila Escobar Corredor	100%	100%	100%	100%	100%
Luis Julián Martín Carranza Ugarte	100%	100%	100%	100%	100%
Mario Pardo Bayona	100%	100%	100%	100%	100%

## 5.3

# Presidente del máximo órgano de gobierno

GRI 2-11

El presidente del máximo órgano de gobierno no es un alto directivo de la organización, el Presidente de la Junta Directiva es de origen independiente.

La Junta Directiva, en sesión del 27 de abril de 2022, llevó a cabo la instalación del Directorio y la elección de dignatarios, nombrando a Carlos Caballero Argáez como su presidente. Las funciones del presidente de la Junta Directiva y sus responsabilidades se encuentran incorporadas en los Estatutos Sociales - artículo 43 y en el Reglamento interno de la Junta Directiva numeral 11A; estos documentos pueden consultarse en la página web del Banco a través de los siguientes enlaces:

### **Estatutos Sociales:**

<https://www.bbva.com.co/meta/atencion-al-inversionista/estatutos-sociales/>

Reglamento de la Junta Directiva: <https://www.bbva.com.co/content/dam/public-web/colombia/documents/home/body/inversionista/espanol/gobierno-corporativo/junta-directiva/Reglamento-de-la-Junta-Directiva.pdf>

### **Secretario de la Junta Directiva (funciones y temas claves)**

De conformidad con los Estatutos Sociales - artículo 43 Bis, el Banco cuenta con un funcionario en el cargo de Vicepresidente Ejecutivo de Servicios Jurídicos, designado por la Junta Directiva y que se desempeña a su vez como su Secretario General.

En ese sentido, la Junta Directiva en sesión del 27 de abril de 2022 reeligió a Ulises Canosa Suárez, Vicepresidente Ejecutivo de Servicios Jurídicos y Secretario General, como el Secretario de la Junta Directiva de BBVA Colombia.

Sus funciones se encuentran incorporadas en el Reglamento interno de la Junta Directiva en el numeral 11B, documento que puede consultarse en la página web del Banco en el siguiente enlace: <https://www.bbva.com.co/content/dam/public-web/colombia/documents/home/body/inversionista/espanol/gobierno-corporativo/junta-directiva/Reglamento-de-la-Junta-Directiva.pdf>

### **Relaciones de la Junta Directiva con el Revisor Fiscal**

Durante el ejercicio 2022 la Junta Directiva y el Comité de Auditoría establecieron un espacio de interacción con la Revisoría Fiscal, Ernst & Young Audit S.A.S., elegida en Asamblea General de Accionistas del día 16 de marzo de 2022, en el que se ha suministrado a estos órganos de administración la información directa en todas las sesiones. El Comité de Auditoría conoció y dio su conformidad al Plan de Trabajo 2022 de la Revisoría Fiscal, y siguió con el

desarrollo de los trabajos en curso, las recomendaciones formuladas y los planes adoptados por la Entidad para su implementación.

### **Manejo de la información de la Junta Directiva**

Para el correcto ejercicio de sus funciones, y de acuerdo con lo establecido en el numeral 10.4 del Reglamento Interno de Junta Directiva, los Directores tienen acceso a la información relacionada con las sesiones, procurando una anticipación mínima de cinco (5) días comunes a la respectiva sesión.

La información se pone a disposición de los Directores a través de Google Drive con acceso restringido, permitiendo un manejo seguro y adecuado de la información confidencial, y a la que acceden los Directores desde cualquier lugar y dispositivo, utilizando para ello el usuario y clave asignados. Lo anterior, permite la toma de decisiones informadas por parte de los Directores, al tener accesibilidad permanente y oportuna de los reportes.

## 5.4 Función de la Junta Directiva en la gestión de impactos e Informe de Sostenibilidad

*GRI 2-12 Función de la Junta Directiva en la supervisión de la gestión de los impactos*

La Dirección de Sostenibilidad reporta los avances en la estrategia y el planteamiento de nuevos KPI's, al Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social trimestralmente. Mensualmente se realiza seguimiento al cumplimiento de los KPI's en el Comité de Dirección, conformado por la Alta Gerencia.

La Junta Directiva del Banco es el órgano encargado de la supervisión y control de la entidad, teniendo dentro de sus funciones la responsabilidad de realizar un control periódico del desempeño de los negocios del Banco, seguimiento al plan estratégico, a los niveles de liquidez y a la gestión de los riesgos a los que se ve expuesta la entidad según su naturaleza y funciones. Se encarga, también, de la aprobación de las políticas relacionadas con la inversión, comunicación con los accionistas, entre otros. De esta manera, los temas materiales, que impactan en la economía, el medio ambiente y las personas son puestos a consideración, deliberación y aprobación de la Junta Directiva.

La Junta Directiva realiza seguimiento mensual de los temas materiales que se ponen a su consideración en virtud de las funciones descritas y atribuidas estatutoriamente.

*GRI 2-13 Delegación de la responsabilidad de gestión de los impactos*

La Junta Directiva ha delegado en el área de Sostenibilidad, que es una dirección que depende de la vicepresidencia de Client Solutions, la responsabilidad del negocio verde y social y la procura de la comunicación entre todas las vicepresidencias y áreas que hacen parte de los 14 workstreams estratégicos de sostenibilidad en el grupo, los cuales son:

- Área corporativa
- Retail y pymes
- Empresas
- Social
- Data y Tecnología
- Procesos
- Riesgos
- Marketing
- Impacto directo
- Public engagement
- Talento y cultura
- Asset management
- Reporte y transparencia
- Standard

Dentro de la gestión de los impactos en las personas, con un foco interno, refiriéndonos a los colaboradores de la entidad, el Banco cuenta con una política de diversidad, equidad e inclusión la cual sigue el propósito “poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”



El seguimiento de la agenda, los planes de trabajo y el cumplimiento de metas relacionados con sostenibilidad y negocio responsable se hace a través del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social.

Adicionalmente, dentro de la gestión de los impactos en las personas, con un foco interno, refiriéndonos a los colaboradores de la entidad, el Banco cuenta con una política de diversidad, equidad e inclusión la cual sigue el propósito “poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”, objetivo que lleva implícitas las acciones para promover una cultura de respeto a la equidad, diversidad, la inclusión y la igualdad para todos los colaboradores. Lo que implica el desarrollo de acciones enfocadas a la igualdad de oportunidades para los colaboradores de diferentes orígenes étnicos, o pertenecientes a diversas razas, buscando con ello la eliminación de barreras o sesgos originados en la multiculturalidad de nuestro país.

El seguimiento en el cumplimiento y la aplicación de esta Política se revisa, entre otros temas, en la agenda (i) del Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones – conformado por miembros de la Junta Directiva, (ii) del Comité de Diversidad, Equidad e Inclusión - conformado por los miembros de la Alta Gerencia, y (iii) del Comité de Diversidad, Equidad e Inclusión interno – conformado por miembros de la Vicepresidencia de Talento y Cultura.

La gestión de los impactos de la entidad en la economía se presenta y analiza en la Junta Directiva de manera ordinaria una vez al mes, mediante el informe de la situación económica y el informe del Presidente Ejecutivo. Los impactos en el medio ambiente y las personas son reporta-

dos trimestralmente a los Comités de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y al Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones; este último se encarga de los impactos relacionados con los colaboradores del Banco.

#### *GRI 2-14 Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad*

El presente Informe Anual, donde se incluye el informe en asuntos de sostenibilidad, es revisado y aprobado por la Junta Directiva, para posteriormente ser presentado a la Asamblea General de Accionistas.

En cuanto a materialidad, hasta 2022 el análisis de materialidad se realiza desde Holding. En 2023 llevaremos a cabo este análisis en Colombia para: 1) contrastar los resultados obtenidos por el Grupo; 2) tener espacios de relacionamiento con nuestros grupos de interés y 3) incorporar algunas recomendaciones resultantes del ejercicio de materialidad llevado a cabo desde Holding. Los resultados de este ejercicio serán compartidos con la Junta Directiva en el transcurso de 2023.

Los temas de Sostenibilidad y Negocio Responsable son reportados al Comité Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, el cual apoya a la Junta Directiva haciendo seguimiento a la agenda, los planes de trabajo y el cumplimiento de metas planteadas por la Entidad al respecto, y en donde se debaten los resultados presentados por la administración y se insta para que continúen los esfuerzos y acciones dirigidos a materializar la prioridad estratégica de la entidad, encaminada a ayudar a nuestros clientes en esta transición hacia un futuro sostenible.

## 5.5 Conflictos de interés

### *GRI 2-15*

En el Reglamento de Junta Directiva, Capítulo II, se incluye el numeral 4 -Conflictos de Interés, en el cual se señala el deber de los directores de evitar situaciones de conflicto de interés y se establece un procedimiento donde se realizan previsiones sobre actuaciones u operaciones que el Miembro de Junta debe abstenerse de realizar, ya sea directamente o con partes vinculadas.

BBVA Colombia también cuenta con el Reglamento Interno de Conducta en el Ámbito del Mercado de Valores, que regula las situaciones de conflicto de interés en el numeral 5. De este modo, su objeto es controlar posibles Conflictos de Intereses, aplicándolo a las Persona Sujetas, incluyendo Miembros de Junta Directiva.

Finalmente, el artículo 67 de los Estatutos Sociales, establece el mecanismo de prevención, manejo y divulgación de los conflictos de interés, indicando que los administradores y directivos del Banco deberán informar sobre los posibles conflictos de interés que se presenten en el ejercicio de sus cargos y abstenerse de tomar decisiones, realizar transacciones o intervenir en operaciones, a menos que sea autorizado según el procedimiento establecido para el efecto.

En el Informe de Gobierno Corporativo que hace parte del Informe Anual, se revela si se presentó alguna situación de conflicto de interés relevante, que haya obligado a algún miembro de Junta abstenerse de votar en la reunión. El informe anual se publica en la página web del Banco.

## 5.6 Comunicación de inquietudes críticas

GRI 2-16

Las inquietudes críticas son comunicadas directamente a la Junta Directiva por los miembros de la Alta Gerencia mediante los informes mensuales, si son temas que se presentan en los reportes periódicos que se llevan a consideración y deliberación de la Junta. De lo contrario, se comunican mediante una solicitud de inclusión del tema a tratar en Junta Directiva o es tratado por los Comités de Apoyo a Junta Directiva dentro de su agenda trimestral.

Durante el ejercicio 2022 fueron comunicadas a la Junta Directiva 8 inquietudes críticas, referentes a temas de riesgo operacional, administración integral de riesgos, financiación, liquidez, cumplimiento de órdenes de autoridades y aprovisionamiento de cartera.

## 5.7 Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno

GRI 2-17

La entidad tiene como propósito: “Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”, un propósito que persigue tener un impacto positivo en la vida de las personas, las empresas y la sociedad en su conjunto. Así, el compromiso de BBVA con la sostenibilidad es una de las formas más claras de materializar esta meta y ayudar a sus clientes en esta transición hacia un futuro sostenible. Una estrategia para conseguirlo es consolidar el conocimiento del órgano de gobierno en este aspecto, que se fortalecerá a través de diferentes líneas de acción.

Una estrategia para conseguir este propósito es consolidar el conocimiento del órgano de gobierno en este aspecto. En el año 2022 la Junta Directiva fue informada de manera trimestral, de los planes de trabajo y seguimiento a la estrategia en temas de sostenibilidad, negocio responsable, inversión en la comunidad y gobierno corporativo, a través del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social. Adicionalmente, se hizo segui-

miento a los temas relacionados con diversidad e inclusión a través del Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones. Mediante la revisión de estos reportes, los miembros de la Junta se involucran y fortalecen sus conocimientos en los temas de ESG, por sus siglas en inglés (Environmental, Social and Governance).

En el año 2023  
se fortalecerá el  
conocimiento del órgano  
de gobierno a través  
de diferentes líneas de  
acción, que incluyen la  
capacitación en temas de  
sostenibilidad.



## 5.8 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno

GRI 2-18

### Información sobre realización de procesos de evaluación de la Junta Directiva

#### Autoevaluación Junta Directiva

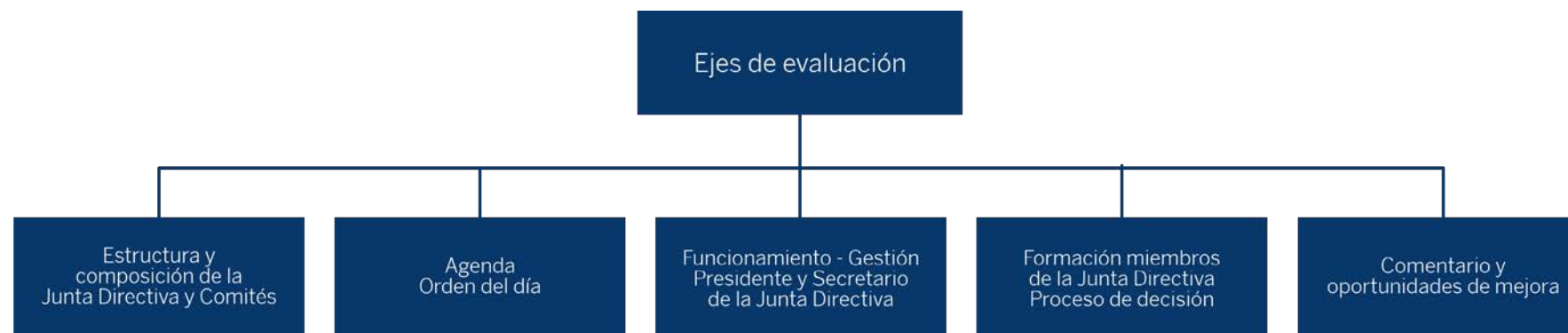
De conformidad con el artículo 38 numeral 7 de los Estatutos Sociales de BBVA Colombia, es función de la Junta Directiva organizar el proceso de evaluación anual del Directorio de acuerdo con metodologías generalmente aceptadas de autoevaluación o evaluación que pueden considerar la participación de asesores externos.

Para el ejercicio 2022 la Junta Directiva aprobó implementar la metodología de autoevaluación que consiste en un cuestionario que permite conocer la percepción de los Directores respecto al funcionamiento de la Junta Directiva y de los Comités de apoyo, como órgano colegiado y los Directores individualmente considerados, entre otros aspectos.

Las auto evaluaciones fueron diligenciadas por cada uno de los Directores y con base en ellas el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social,

en el marco de sus funciones, elaboró el respectivo informe con la finalidad de revisar los resultados del proceso y formular sugerencias para el mejor funcionamiento de la Junta Directiva.

#### El cuestionario se estructuró de la siguiente manera:



Los ejes de la evaluación se midieron con una escala de cinco puntos, donde "5" significa totalmente de acuerdo y "1" totalmente en desacuerdo.

El resultado de la evaluación del año 2022 fue positivo y permitió constatar que la Junta Directiva ha cumplido sus funciones de manera adecuada.

Se destaca que los comités apoyaron la toma de decisiones por parte de la Junta Directiva y que en las sesiones se abordaron todos los temas de su competencia, dedicando el tiempo necesario al debate de los temas incluidos en el orden del día de cada sesión, o los que de forma extraordinaria fueron presentados.

La evaluación de la Junta Directiva se realiza en modalidad de autoevaluación y de manera anual.

De conformidad con las recomendaciones solicitadas por los miembros de la Junta Directiva en el marco de la evaluación anual, la Alta Gerencia del Banco preparó con mayor tiempo la información que se pone a disposición de los miembros para deliberar en las sesiones. La agenda de los Comités de Apoyo a Junta Directiva fue reforzada haciendo seguimiento a las metas y avance del plan de los temas relacionados con Sostenibilidad, Responsabilidad Social, Gobierno Corporativo y Diversidad.

## 5.9

# Políticas y procesos para determinar la remuneración

*GRI 2-19 Políticas de remuneración*

### Junta Directiva

BBVA Colombia cuenta con una Política de Remuneración de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas en reunión ordinaria del 17 de marzo de 2016. Esta política distingue entre el sistema retributivo de los directores de origen ejecutivo y no ejecutivo, así:

La remuneración del director ejecutivo, es decir aquel que es representante legal y que participa en el giro ordinario de los negocios del Banco y que a su vez forma parte de la Junta Directiva, se rige por los mismos principios aplicables al colectivo de empleados de la alta dirección, cuyas actividades profesionales inciden de manera significativa en el perfil de riesgo del grupo o ejercen funciones de control.

Para remunerar a su alta dirección, BBVA sigue los siguientes criterios: i) el nivel de responsabilidad de sus funciones; y ii) que la remuneración sea competitiva frente a funciones equivalentes de instituciones financieras pares existentes en el mercado local. En consecuencia, al Director de origen ejecutivo no se le reconoce una remunera-

ción adicional a la que devenga como empleado de BBVA Colombia.

En relación con los directores no ejecutivos, independientes y patrimoniales, el sistema retributivo se basa en los criterios de responsabilidad, dedicación, inhabilidades e incompatibilidades inherentes al cargo que desempeñan.

Este sistema comprende:

1. Retribución fija mensual en dinero efectivo por pertenencia y asistencia a la Junta Directiva y a los diversos Comités de apoyo a Junta y;
2. Remuneración en especie, la cual comprende las primas de pólizas de seguros para directores y administradores, vida y de accidentes.

Adicional a lo anterior, los directores de origen patrimonial, domiciliados en el exterior, reciben los viáticos y emolumentos necesarios para la asistencia a las sesiones que deban ser presenciales.

En cuanto a la retribución del Presidente de la Junta Directiva, y en razón al alcance de sus funciones específicas y la mayor dedicación de tiempo exigido, podrá tener una retribución fija mayor dentro de los márgenes que manejan las instituciones financieras pares dentro del mercado local.

Finalmente, de conformidad con los Estatutos Sociales, corresponde a la Asamblea General de Accionistas fijar la asignación anual que el Banco debe reconocer a sus Directores.

### Alta Gerencia

La política de remuneración tiene como uno de sus elementos fundamentales el avance en el alineamiento con la estrategia del Grupo y con la creación de valor a largo plazo. Con este objeto, la política mantiene un adecuado equilibrio entre los componentes fijos y variables de la remuneración; incluye elementos que garantizan la gestión prudente del riesgo, la sostenibilidad y la fortaleza del modelo de negocio, así como el crecimiento solvente y la rentabilidad del mismo; y se desarrollará a través de una serie de indicadores para el cálculo de la retribución variable anual que se alinean con las prioridades estratégicas definidas por el Grupo.

El objeto de esta política es regular las remuneraciones de los empleados y altos directivos de BBVA y se basa en los siguientes principios:

- ◆ La creación de valor a largo plazo,
- ◆ La consecución de resultados basados en una asunción prudente y responsable de riesgos,
- ◆ La atracción y retención de los mejores profesionales,
- ◆ Recompensar el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional,
- ◆ Velar por la equidad interna y la competitividad externa,
- ◆ Velar por la igualdad retributiva entre hombres y mujeres, y
- ◆ Asegurar la transparencia del modelo retributivo.

La **retribución fija** tiene en cuenta el nivel de responsabilidad, las funciones desarrolladas y la trayectoria profesional de cada empleado, los principios de equidad interna y el valor de la función en el mercado, constituyendo una parte relevante de la compensación total. La concesión y el importe de la retribución fija se basan en criterios objetivos predeterminados y no discrecionales.

Asimismo, los empleados podrán percibir otros beneficios o complementos salariales de naturaleza fija como parte de su paquete retributivo, establecidos dentro del marco regulatorio local, las prácticas habituales de mercado y/o a criterio de BBVA o las Entidades del Grupo, cuando así se estime oportuno para atraer y retener talento y/o motivar a sus empleados, y cuyo pago podrá ser realizado en efectivo o en especie.

La **retribución variable** estará constituida por aquellos pagos o beneficios adicionales a la retribución fija, monetarios o no, que giren sobre parámetros variables, y comprenderá tanto la retribución variable anual (en los términos que se detallan a continuación) como, en su caso, la retribución variable plurianual u otros componentes variables que BBVA o las Entidades del Grupo, en cada momento, pudieran conceder a su personal o a determinados colectivos de empleados.

Otros tipos de remuneración no aplican, como por ejemplo bonos de contratación o pagos de incentivos por la contratación, indemnizaciones por rescisión del contrato y/o reembolsos. Vale la pena mencionar que las prestaciones de jubilación se aplican únicamente lo establecido en

el régimen de pensiones establecido por el sistema general de seguridad social del país.

El Plan Estratégico en BBVA establece la sostenibilidad como una de sus prioridades estratégicas, razón por la que se está impulsando la integración de la sostenibilidad y la lucha contra el cambio climático en el día a día de los negocios y actividades del Grupo, estableciendo objetivos que faciliten su ejecución, y la supervisión y seguimiento de su evolución. En este contexto los objetivos individuales de cada ejecutivo se vinculan al plan estratégico del Banco y del Grupo. El Banco está incorporando métricas relacionadas con la sostenibilidad y los riesgos "ESG" (Environmental, Social, Governance) en los esquemas de retribución variable de sus empleados y la Alta Dirección de BBVA.

La evaluación de desempeño individual es la herramienta principal para la medición de la aportación de los resultados del Banco, que a su vez vincula dentro de su valoración el cumplimiento de los KPI's definidos, permitiendo diferenciar las aportaciones en los resultados excepcionales de los objetivos y los valores.

La Política de Remuneración de los miembros de Junta Directiva, se basa en los principios de (i) atracción y retención de los mejores profesionales, (ii) la recompensa al nivel de responsabilidad y trayectoria profesional y (iii) el aseguramiento en la transparencia en su política retributiva. Así mismo, la Política tiene en cuenta la imparcialidad en cuanto al género, al reflejar una compensación igualitaria por las mismas funciones o funciones de igual valor, y no instaurar diferencia o discriminación alguna por razón de género.

Lo anterior, con el fin de lograr la generación recurrente de valor para la entidad, que a su vez implica que los objetivos fijados en relación con los impactos de la organización en la economía, el medio ambiente y las personas, está siendo gestionado por Directores altamente calificados y comprometidos con su labor.

La Política fue analizada y aprobada por la Junta Directiva para asegurar que está alineada con los intereses de los empleados y accionistas, con una gestión prudente del riesgo y al desarrollo de la estrategia definida al respecto por la Entidad.

#### *GRI 2-20 Proceso para determinar la remuneración*

### **Remuneración de la Junta Directiva y la Alta Gerencia**

En reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2022 se aprobó la fijación de honorarios para los miembros no ejecutivos de la Junta Directiva la suma de ocho millones quinientos mil pesos (COP \$8.500.000,00); para el presidente de la Junta, Carlos Eduardo Caballero Argáez, teniendo en cuenta las funciones adicionales que desempeña, se fijó la suma de diez millones quinientos mil pesos (COP \$10.500.000,00). El pago será mensual por concepto de honorarios por pertenencia, asistencia y participación en la sesión de Junta Directiva y en los diferentes comités de apoyo.

En consecuencia, la Asamblea de Accionistas acordó fijar para el pago de honorarios aprobados, y el presupuesto,

así como demás gastos que requiriera este órgano de administración para su funcionamiento.

Con base en lo anterior, el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social verificó la observancia de la Política de Remuneraciones de la Junta Directiva, así como las apropiaciones aprobadas para el ejercicio 2022, determinando que BBVA Colombia pagó por concepto de remuneración a la Junta Directiva la suma total de cuatrocientos setenta y siete millones quinientos cincuenta y ocho mil novecientos treinta y seis pesos (\$477.558.936) discriminados así:

Concepto	Total
Retribución fija	\$ 455.666.469
Retribución en especie (viáticos)	\$ 21.892.467
<b>Total</b>	<b>\$ 477.558.936</b>

Adicionalmente, los miembros de la Junta Directiva se encuentran amparados con una póliza global D&O, seguro de Responsabilidad Civil que se encarga de cubrir las indemnizaciones de las que sean legalmente responsables los altos Directivos por daños y perjuicios presuntamente causados a terceros en el ejercicio de sus funciones y los honorarios legales por su defensa.

El detalle de la remuneración percibida por los directores, se encuentra revelado en la nota denominada "Transacciones con partes relacionadas" de los Estados Financieros.

La propuesta de remuneración a los miembros de Junta Directiva fue aprobada por los accionistas en la sesión ordinaria de la Asamblea, llevada a cabo el día 16 de marzo de 2022, estando presente el siguiente quórum:

**Total acciones ordinarias del Banco**

13.907.929.071

**Total acciones ordinarias representadas en la reunión**

13.397.290.747

**Porcentaje acciones ordinarias representadas en la reunión**

96.328%



# 5.10

## Alta Gerencia

La Alta Gerencia del Banco está en cabeza del Presidente Ejecutivo, los vicepresidentes y los directores de las áreas de staff del banco:



MARIO PARDO  
Presidente Ejecutivo

### VICEPRESIDENCIAS EJECUTIVAS



CARLOS A. RODRÍGUEZ  
Corporate and  
Investmen Banking



JORGE HERNÁNDEZ  
Talento y Cultura



GUILLERMO GONZÁLEZ  
Client Solutions



ESTHER DAFAUCE  
Financiera



MIGUEL CHARRIA  
Dirección de Redes



GREGORIO BLANCO  
Ingeniería



ALFREDO  
LÓPEZ BACA  
Riesgos



ULISES CANOSA  
Servicios Jurídicos y  
Secretaría General

### STAFF



JUANA TÉLLEZ  
BBVA Research



CARLOS TOLOSANA  
Auditoría Interna



SANDRA MEZA  
Control Interno y  
Cumplimiento



CONSTANZA GARCÍA  
Comunicación e Imagen

*Perfiles que conforman la Alta Gerencia*



**Mario Pardo Bayona**

*Presidente Ejecutivo de BBVA en Colombia*

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por ICADE. Se incorporó a BBVA en 2008 tras trabajar nueve años para Goldman Sachs en Londres y París. Desde su llegada a BBVA ha desempeñado cargos primero en España en la unidad de Corporate & Investment Banking y posteriormente, a nivel global como Head of Strategy & Transformation para CIB. En el año 2017 asumió como Global Head of Enterprise Clients, posición desde la que lideró el desarrollo de negocio de banca de inversión, corporativa, empresas y PYMEs. En febrero de 2020 fue nombrado Presidente Ejecutivo de BBVA en Colombia.



**Carlos A. Rodríguez**

*Vicepresidente Ejecutivo de Corporate & Investment Banking*

Economista, especialista en finanzas y magister en economía de la Universidad de Los Andes, con MBA del Insead de Fontainebleau, Francia. Cuenta con una amplia experiencia profesional, desempeñando entre otros cargos, la Vicepresidencia de Finanzas Corporativas de ISA, la Vicepresidencia Internacional de Bancolombia y la Vicepresidencia de Desarrollo de Mercados de la Bolsa de Valores de Colombia. Así mismo, se desempeñó como director general de Crédito Público y Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Hoy en día es el Vicepresidente Ejecutivo de Corporate & Investment Banking.



**Jorge Hernández**

*Vicepresidente Ejecutivo de Talento y Cultura*

Profesional con más de 20 años de experiencia en el Sector Financiero, quien se ha desempeñado como miembro de Junta Directiva de Credibanco - Visa y BBVA Seguros. Al interior del Banco ha sido Gerente de Oficina, Gerente de Zona, Responsable de la Banca de Empresas e Instituciones, Responsable del Área de Marketing y Gerente Territorial. Es Médico Veterinario de la Universidad de La Salle, con especialización en Gerencia de empresas de la misma Universidad y diplomados y cursos en Alta Gerencia y Dirección Eficaz. En 2022 se desempeñó como Vicepresidente Ejecutivo de Talento y Cultura.



**Guillermo González**

*Vicepresidente Ejecutivo de Client Solutions*

Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional de Colombia, Magister en Ingeniería de la Universidad de los Andes, con estudios de dirección por las Escuelas de Negocio INALDE, IESE y Wharton, así como diplomados en calidad, proyectos y finanzas. Tiene más de 15 años de experiencia en el sector financiero, todos ellos en BBVA donde ha desempeñado diferentes cargos en las áreas de Organización, Calidad y Proyectos Estratégicos, ha sido Director de las áreas de Planeación estratégica y Desarrollo Comercial, Director de Business Execution. Actualmente se desempeña como el Vicepresidente Ejecutivo de Client Solutions



**Esther Dafaue**

*Vicepresidente Ejecutiva del Área Financiera*

Esther Dafaue Velázquez es licenciada en Administración y Dirección de Empresas de la Universidad Complutense de Madrid, cuenta con más de 20 años de experiencia internacional y para Latinoamérica. Entre el año 2000 y 2009 laboró como Auditora Senior para KPMG en España y como Manager Audit – KPMG en Calgary, posteriormente se vinculó al grupo BBVA, ocupando cargos como CFO en BBVA Provincial en Venezuela, Secretaría Técnica y Coordinación Finance Latam con sede en Caracas – Venezuela y actualmente es la Vicepresidente Ejecutiva del área Financiera de BBVA Colombia.



**Miguel Charria**

*Vicepresidente Ejecutivo de la Dirección de Redes*

Miguel Ángel Charria Liévano es profesional en Finanzas y Comercio Exterior de la Universidad Sergio Arboleda y especializado en Finanzas Corporativas del CESA. Cuenta con 25 años de experiencia en el sector financiero nacional e internacional. Ha ocupado diferentes cargos en BBVA Colombia en el área de Riesgos, fue nombrado Director de Riesgos Minoristas y Gestión Global del Riesgo para América del Sur del Grupo BBVA en España y posteriormente asumió distintas responsabilidades al interior de la Fundación Microfinanzas BBVA, posiciones que desempeñó hasta marzo de 2017, cuando regresó al país para ocupar la Presidencia Ejecutiva de Bancamía S.A.



**Gregorio Blanco**

*Vicepresidente Ejecutivo de Ingeniería*

Licenciado en Matemáticas de la Universidad de Sevilla; lleva más de diez años vinculado a BBVA, inicialmente como responsable desde Accenture del proyecto del nuevo core bancario de BBVA en USA, incorporándose después al Grupo para liderar en una primera etapa el despliegue de la nueva plataforma Nextgen para América y pasando posteriormente a desempeñar el rol de Executive Director para Enterprise Digital Products, dentro del equipo de Arquitectura. Actualmente se desempeña como Vicepresidente Ejecutivo del Área de Ingeniería.



**Alfredo López Baca**

*Vicepresidente Ejecutivo del Área de Riesgos*

Ingeniero de la Universidad Panamericana de México, con un MBA del Ipade Business School, (Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa), cuenta con más de 20 años de experiencia en BBVA, con una destacada trayectoria y gestión en las diferentes posiciones que ha ocupado en el Área de Riesgos del Grupo. Se desempeñó como responsable Wholesale Credit Risk en BBVA Bancoamer. En la actualidad es el Vicepresidente Ejecutivo del Área de Riesgos.



**Ulises Canosa**

*Vicepresidente Ejecutivo Servicios Jurídicos y Secretario General*

Abogado de la Universidad Libre, con especializaciones en Derecho Financiero y Derecho Procesal de la Universidad del Rosario, en Derecho Comercial de la Universidad Externado de Colombia y en Derecho Constitucional de la Universidad de Salamanca (España), entre otros estudios. Cuenta con amplia experiencia en el sector financiero, desempeñándose como Subgerente Jurídico del Banco de Bogotá S.A., Vicepresidente y Gerente Jurídico de Bancolombia S.A. y Vicepresidente Ejecutivo de Servicios Jurídicos y Secretario General del BBVA Colombia S.A., cargo que ocupa desde el año 2001. Adicionalmente ha sido miembro principal de la Junta Directiva de diferentes entidades financieras y catedrático universitario.





**Juana Téllez**  
*BBVA Research*

Economista de la Universidad Javeriana con maestría y doctorado en Economía de la Queen Mary University of London. Cuenta con amplia experiencia en el sector financiero, desempeñándose como Asesora en la Gerencia General del Banco de la República y más de 15 años de experiencia en BBVA Colombia, en donde ocupa el cargo de Economista Jefe de BBVA Research para Colombia.



**Carlos Tolosana**  
*Auditoría Interna*

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Complutense de Madrid, con Máster en Gestión de Calidad y Procesos, cuenta con más de 20 años de experiencia en actividades de auditoría y más de 17 años de experiencia en BBVA, donde se ha desempeñado como Gerente Senior de la dependencia IT y Procesos de Auditoría Interna, Jefe de procesos digitales y IT de la Auditoría Interna Española, Gerente del Programa Global de Desarrollo de Soluciones de Auditoría. Actualmente es Director de Auditoría Interna de BBVA Colombia.



**Sandra Meza**  
*Control Interno y Cumplimiento*

Abogada de la Universidad Javeriana, con especialización en Mercado de Capitales (Derecho Financiero y Mercado de Valores) de la misma universidad. Con experiencia de más de 4 años como Compliance Officer en BBVA Colombia. Con amplio conocimiento en derecho financiero, comercial y en administración de riesgos asociados a la función de cumplimiento y riesgos no financieros. Actualmente ocupa el cargo de Directora Ejecutiva de Control Interno y Cumplimiento.



**Constanza García**  
*Comunicación e Imagen*

Comunicadora social y periodista de la Universidad de la Sabana, con especialización en Economía de la Universidad de los Andes, con máster en Gestión de la Reputación Online y Community Manager de la Universidad de Barcelona. Cuenta con más de 10 años de experiencia en BBVA Colombia donde se ha desempeñado como Analista de Comunicación Externa, Jefe de prensa y actualmente como Directora de Comunicación y negocio responsable.

## 5.11

### Operaciones con partes vinculadas

En relación con las operaciones con partes vinculadas, la Junta Directiva hizo seguimiento mensual con el apoyo del Comité Integral de Riesgos, determinándose que, en todos los casos, para todos los efectos y en todo tipo de operaciones, ya sea de derivados o cualquier otra operación activa con la matriz, filiales o vinculadas, se hubiera verificado el cumplimiento de las normas sobre límites al otorgamiento de crédito o cupos máximos de endeudamiento o concentración de riesgo, vigentes en la fecha de aprobación de estas operaciones.

Adicionalmente, se confirmó que las operaciones se hubieran realizado en condiciones generales de mercado vigentes para transacciones similares con terceros, excepto en los casos de préstamos para educación, vivienda, transporte y salud hechos a funcionarios del Banco, las cuales se realizaron de acuerdo con las políticas de la entidad y conforme a lo permitido expresamente por las disposiciones legales que regulan la materia.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas se encuentra en los estados financieros en la nota "Transacciones con Partes Relacionadas".

De otra parte, se hizo seguimiento con el área de Cumplimiento, a través de verificación directa y considerando la información recibida de los miembros de Junta Directiva, sobre las actuaciones y operaciones que, por cuenta propia, en el mercado de valores, fueron realizadas por los miembros de Junta Directiva y sus equiparados, sin incidencias en cuanto a información privilegiada u otros aspectos.

El área de Cumplimiento estuvo atenta a las situaciones de conflictos de interés en que eventualmente pudieran estar inmersos los miembros de Junta Directiva y representantes legales.

## 5.12

### Sistema de gestión de riesgos

El Modelo General de Gestión y Control de Riesgos que incluye la Política de Riesgos, su aplicación y la materialización de los riesgos, así como los planes de respuesta y supervisión de los principales riesgos, se encuentra detallado en el Informe de Gestión, acápite Informe de Riesgos.

En cuanto al Sistema de Control Interno, su modelo y demás aspectos relacionados se encuentra detallado también en el presente Informe de Gestión, acápite Modelo de Control Interno, acogidos por la Junta Directiva y publicados en la página web del Banco.

## 5.13

### Información a los accionistas y comunicación con los mismos

#### Trato equitativo a los accionistas e inversionistas

BBVA Colombia cuenta con normativa como los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo y el reglamento de la Asamblea de Accionistas, documentos que se encuentran publicados en la página web del Banco, que contienen los derechos y obligaciones inherentes a la calidad de accionistas, donde, se señala que todos los accionistas e inversionistas tienen derecho a recibir de los administradores y demás directivos del Banco un tratamiento equitativo, respetando los derechos de información, inspección y convocatoria establecidos en la ley, en los estatutos y en el Código de Gobierno Corporativo. Este mismo documento, prevé que en el evento que se facilite a algún accionista información que pueda ponerlo en ventaja, la información se pondrá también a disposición de los demás accionistas a través de una publicación en la página web de la Entidad.

Igualmente, a través de su página web en el enlace “Atención al Inversionista”, BBVA Colombia publica periódicamente información concerniente al funcionamiento del Sistema de Gobierno Corporativo de la entidad, destacando las decisiones tomadas por la Asamblea General de Accionistas, la composición de la Junta Directiva y la hoja de vida de sus integrantes, el informe anual que incluye el informe de gestión del ejercicio inmediatamente anterior, las acciones en circulación ordinarias y preferenciales y el precio de cotización en bolsa, emisiones e información relevante y financiera.

En cumplimiento de las directrices establecidas en la Resolución 116 de 2002, expedida por la Superintendencia de Valores, hoy Superintendencia Financiera de Colombia, BBVA Colombia revela en el enlace “Información Relevante” y comunica al interior de la entidad la obligación de actuar con neutralidad frente a los distintos accionistas, con el objetivo de asegurar un trato equitativo y garantizar la participación efectiva de todos los accionistas y el ejercicio pleno de sus derechos en la Asamblea General de Accionistas.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un procedimiento concreto para que el accionista pueda relacionarse con la sociedad, acceda a la información, se resuelvan solicitudes de información, tenga canales de comunicación, y pueda ejercer el derecho de inspección. En virtud de este procedimiento, el Banco cuenta con una Oficina de Atención a Accionistas e Inversionistas, la cual tiene como función brindar información clara y objetiva relacionada con el Banco, que les permita tomar las decisiones a que haya lugar.

### Asamblea General de Accionistas

BBVA Colombia realizó el 16 de marzo de 2022 la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, la cual se llevó a cabo manera mixta (presencial y no presencial), los accionistas que decidieron participar de forma no presencial, se conectaron a través de la plataforma Webex Events de conformidad con lo establecido en el artículo 422 del Código de Comercio, el artículo 19 de la ley 222 de 1995, modificado por el artículo 148 del Decreto 019 de 2012 y el Decreto 398 de 2020; para participar de manera presencial, los accionistas acudieron a la Dirección General del Banco ubicada en la carrera 9 No. 72 – 21 - Piso 12 de la ciudad de Bogotá.

Tema	Fecha
Publicación de la convocatoria	En el diario Portafolio edición de fecha 11 de febrero de 2022 y página web del Banco www.bbva.com.co
Derecho de inspección	A partir del 22 de febrero.
Publicación de la información relacionado con el orden del día de la Asamblea	En la página web de BBVA Colombia, con 15 días de antelación a la reunión.
Quorum deliberatorio y decisorio	96,17%
Publicación de la Asamblea	Publicación de las decisiones en la página web y en el RNVE.
Envío de la copia de acta a la SFC	7 de abril de 2022.
Envío por parte del Revisor Fiscal	Dentro de los 15 días hábiles siguientes a la reunión ordinaria de Asamblea de Accionistas.
Publicación de Estados Financieros	Dentro del mes siguiente a la reunión ordinaria de Asamblea de Accionistas se publicó en la página web los Estados Financieros de propósito general, comparados con igual período del ejercicio anterior, sus notas y el dictamen de Revisoría Fiscal.

### Principales acuerdos tomados en la Asamblea General de Accionistas 2022

En la reunión se presentaron y aprobaron los siguientes documentos y proposiciones:

- ◆ Aprobar el informe de gestión por el ejercicio 2021, presentado por la Junta Directiva y el Presidente Ejecutivo a los accionistas y demás informes regulatorios.
- ◆ Aprobar los Estados Financieros Separados y Consolidados a 31 de diciembre de 2021 con sus respectivas notas.
- ◆ Aprobar el Proyecto de Distribución de Utilidades correspondiente al ejercicio 2021, propuesto en la reunión de Asamblea.

- ◆ Aprobar la destinación del equivalente al 1% de las utilidades del ejercicio de 2021 para continuar adelantando el Programa de Responsabilidad Corporativa del Banco durante el ejercicio 2022.
- ◆ Nombrar la Junta Directiva de BBVA Colombia para el período estatutario 2022 - 2024, que estará conformada por los siguientes miembros: Carlos Caballero Argáez, Camila Escobar Corredor, Xavier Queralt Blanch y Mario Pardo Bayona, que continúan como miembros y Luis Julián Martín Carranza Ugarte, que se incorpora a la Junta. Adicionalmente se aprobaron los honorarios.
- ◆ Elegir a ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S. por los ejercicios anuales de 2022 y 2023 como la firma de Revisoría Fiscal del Banco y sus filiales; adicionalmente se aprobaron los honorarios y demás apropiaciones necesarias por la suma de hasta dos mil seiscientos noventa y tres millones trescientos diez mil pesos (COP\$2.693.310.000,00) más IVA.
- ◆ Aprobar la reelección de Guillermo Enrique Dajud Fernández y Francisco Javier Perdomo Londoño como Defensores del Consumidor Financiero principal y suplente de BBVA Colombia, por el período 2022-2024.

El Banco tiene a disposición de sus accionistas una oficina exclusiva para su atención, que constituye a su vez el enlace con los órganos de gobierno y cuyo objetivo es brindar información clara y objetiva relacionada con el Banco y otros temas para la toma de decisiones informadas.



Adicionalmente, en cumplimiento del Anexo 49 de la Circular Única de la Bolsa de Valores de Colombia, denominado “Acreditación de la adopción de mejores prácticas iniciativa reconocimiento emisores IR”, se elabora una agenda en la que se programan eventos de entrega de resultados trimestrales y anuales donde se presentan los resultados de la entidad y se muestra el desempeño de los negocios.

### **Reporte de implementación Nuevo Código País ejercicio 2022**

BBVA Colombia diligenció y transmitió el 27 de enero de 2023, a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas-Nuevo Código País correspondiente al ejercicio 2022, que se encuentra disponible en la página Web del Banco, en el siguiente enlace: <https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/encuesta-codigo-pais.html>

El Reporte presenta la misma estructura del Código País, esto es, dividido en cinco áreas: 1) Derechos y trato equitativo de accionistas; 2) Asamblea General de Accionistas; 3) Junta Directiva; 4) Arquitectura de Control y, 5) Transparencia e Información Financiera y No Financiera. Cuenta con 33 medidas que se desarrollan en 148 recomendaciones, que pueden ser adoptadas por los emisores de valores.

La metodología de diligenciamiento del reporte se basa en el principio “cumpla o explique”. Atendiendo a este principio, el Banco dio respuesta “Sí” cuando la recomendación fue adoptada e indicando los soportes donde se encontraba consignada la respectiva recomendación, y la respuesta “No”, en aquellos casos en que para el período 2022, la recomendación no estaba implementada, con su respectiva justificación. Para el período objeto de reporte, se implementaron 145 medidas.

## 5.14 Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations)<sup>7</sup>

BBVA Colombia nuevamente cuenta con el Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations) otorgado por la Bolsa Valores de Colombia a los emisores que voluntariamente adoptan mejores niveles de revelación de información, y certifican el cumplimiento de las mejores prácticas en materia de: i) Relación con los inversionistas; ii) Revelación de información a los inversionistas y al mercado en general y; iii) Gobierno Corporativo. De acuerdo con el estudio realizado por el CESA y la BVC, se evidenció que durante el año 2021 el Banco cumplió con el 89.7% del estándar de revelación de información y de prácticas de Gobierno Corporativo.

Este reconocimiento indica que BBVA Colombia cuenta con un canal de comunicación directo con los inversores como grupo de interés que le permite posicionarse como el principal Banco extranjero en el país, y reiterar su compromiso con la implementación de buenas prácticas en materia de revelación de información y Gobierno Corporativo, fortaleciendo la seguridad, confianza y credibilidad entre la comunidad inversionista nacional e internacional.

<sup>7</sup> El Reconocimiento Emisores – IR otorgado por la Bolsa de Valores de Colombia S.A., no es una certificación sobre la bondad de los valores inscritos ni sobre la solvencia del emisor.

## 5.15 Capital y estructura de la propiedad de BBVA Colombia

BBVA Colombia cuenta con un capital autorizado de \$645.000'000.000 de pesos colombianos, dividido en 103.365.384.615 acciones, de las cuales 88.977.695.544 se encuentran en reserva y 14.387.689.071 en circulación.

De las acciones en circulación, 13.907.929.071 son ordinarias y 479.760.000 son acciones con dividendo preferen-

cial. A corte 31 de diciembre de 2022 BBVA Colombia registró 65.121 accionistas.

BBVA Colombia tiene registrada una situación de control y grupo respecto de sus filiales BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, siendo la estructura de la propiedad la siguiente:

Composición Accionaria BBVA Colombia			
Nombre	Nro. acciones ordinarias	Nro. de acciones con dividendo preferencial	Porcentaje de participación
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	10.766.099.008	196.857.652	76,20%
BBV América SL.	2.511.124.962	256.150.000	19,23%
Otros	630.705.101	26.752.348	4,57%
<b>Total</b>	<b>13.907.929.071</b>	<b>479.760.000</b>	<b>100,00%</b>

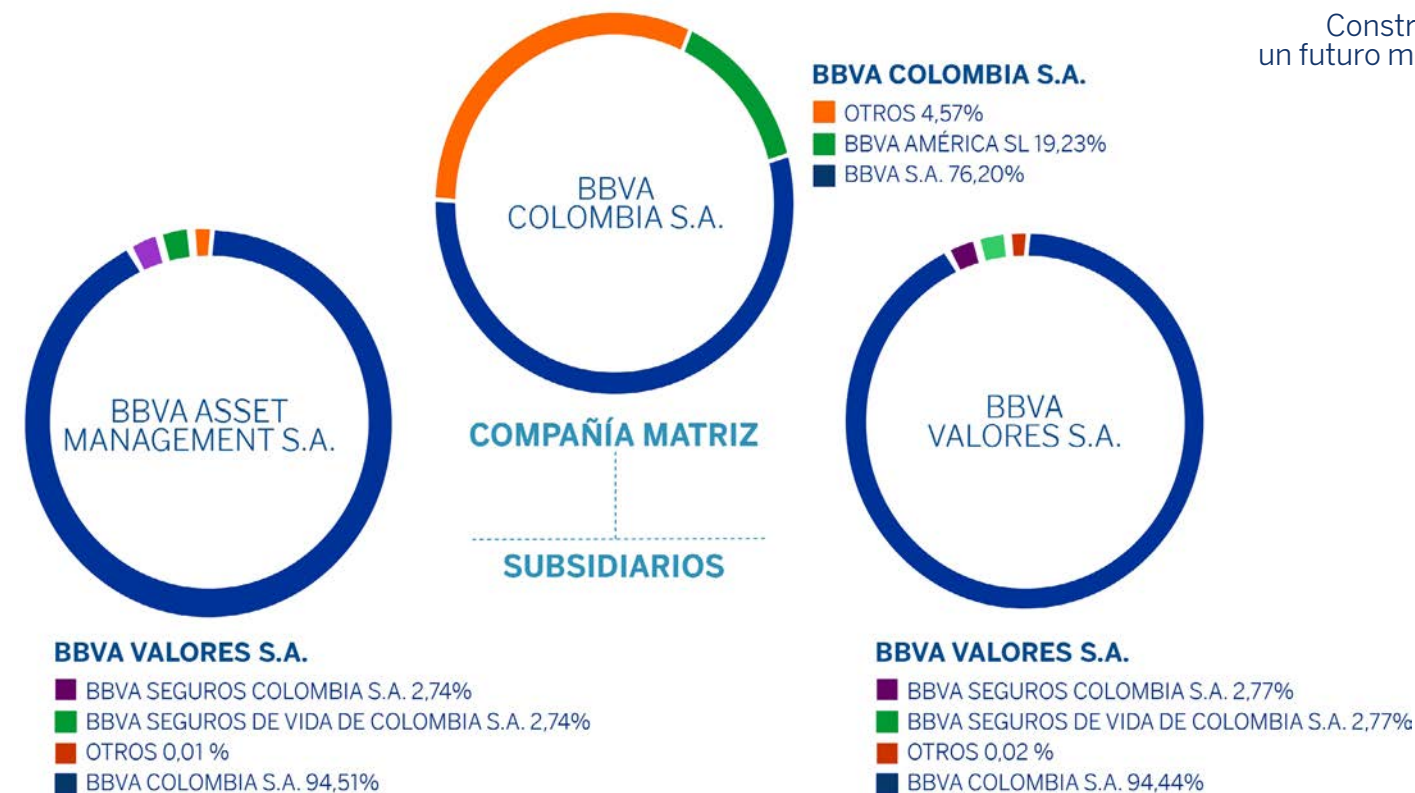
  

Distribución del capital social			
Tipo de acciones	Número de acciones	Número de accionistas	Porcentaje de participación
Acciones ordinarias	13.907.929.071	64831	96,67
Acciones con dividendo preferencial	479.760.000	290	3,33
<b>Total</b>	<b>14.387.689.071</b>	<b>65.121</b>	<b>100</b>

BBVA COLOMBIA	
Accionistas	Participación
BBVA S.A.	76,20%
BBVA AMERICA S.L.	19,23%
OTROS	4,57%

BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	
Accionistas	Participación
BBVA COLOMBIA	94,51%
BBVA SEGUROS COLOMBIA S.A.	2,74%
BBVA SEGUROS DE VIDA COLOMBIA S.A.	2,74%
OTROS	0,01%

BBVA VALORES S.A.	
Accionistas	Participación
BBVA COLOMBIA	94,44%
BBVA SEGUROS COLOMBIA S.A.	2,77%
BBVA SEGUROS DE VIDA COLOMBIA S.A.	2,77%
OTROS	0,02%



### Información de las acciones cuyos propietarios son miembros de la Junta Directiva

Los miembros de la Junta Directiva no son titulares de acciones de BBVA Colombia.

### Relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de las participaciones significativas y BBVA Colombia

Los principales accionistas de BBVA Colombia son Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. y BBV América, SL. El detalle de las relaciones comerciales y/o contractuales de estos accionistas con el Banco se encuentra en la Nota de

los Estados Financieros denominada “Transacciones con Partes Relacionadas”.

### Negociación de acciones de propiedad de los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia

En el ejercicio 2022 no se presentaron negociaciones de acciones emitidas por BBVA Colombia con los miembros de la Alta Gerencia, ni con los miembros de la Junta Directiva.

### Acciones propias en poder de BBVA Colombia

BBVA Colombia no tiene acciones propias.

## 5.16

### Otros asuntos de Gobierno Corporativo

#### GRI 2-27 Cumplimiento de la legislación y las normativas

Para el período 2022 no se presentaron casos de incumplimiento de carácter legislativo ni normativo y, en consecuencia, no se incurrió en ninguna multa de este tipo.

Mediante Resolución No. 0716 de 17 de junio de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia resolvió el recurso de apelación interpuesto contra la Resolución No. 0602 de 25 de junio de 2021, reduciendo la multa impuesta de COP \$450 millones a COP\$300 millones. La sanción tiene su origen por incumplimiento de las disposiciones relacionadas con la obligación de mantener en la red de oficinas información relacionada con los paquetes de productos y/o servicios sin costo y respecto a la regulación de cobros por operaciones que resultaron fallidas por causas ajenas al banco.

#### GRI 2-21 Ratio de compensación total anual

A continuación, se presentan los ratios de compensación para BBVA Colombia:

Tabla ratio de compensación	Millones de pesos (COP)
Compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización	3.418.361.128
Mediana de la compensación total anual de todos los empleados de la organización, sin incluir a la persona mejor pagada	1,1%
Ratio de la compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización	3.10

Tabla ratio del porcentaje de incremento de la compensación total anual	Unidad	Resultado
Porcentaje de incremento de la compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización	%	6,15%
Mediana del porcentaje de incremento de la compensación total anual de todos los empleados de la organización, sin incluir a la persona mejor pagada	%	10%
Ratio del porcentaje de incremento de la compensación total anual	Ratio	0.615

**Fuente de Datos:** información de retribución salarial para BBVA Colombia al cierre de 2022

**Nota:** excluida la persona mejor pagada

El ratio del porcentaje de incremento de la remuneración total anual salarial se realizó con base en la mediana de incremento de la compensación de los colaboradores de Banco 6.15% durante el año 2022 frente a la persona mejor pagada en BBVA Colombia registra un incremento en la compensación del 10%.

El cálculo del porcentaje se realizó con base en lo siguiente:

- El salario base (Paga Fija).
- La compensación directa, que es la suma de la compensación total en efectivo.

### Compromisos y políticas de conducta empresarial responsable

#### GRI 2-23 Compromisos y políticas y 2-24 Incorporación de los compromisos y políticas

BBVA cuenta con políticas para una conducta empresarial responsable que proporcionan las pautas de comportamiento que se encuentran en línea con nuestros principios y valores corporativos.

Las entidades de BBVA en Colombia tienen un compromiso firme con la legalidad y sus principios que requieren actuar con la mayor honestidad, prudencia, integridad y transparencia. Las actuaciones de los empleados definen a BBVA y se reflejan en su desempeño con clientes, agentes, intermediarios, proveedores, socios comerciales, instituciones públicas o privadas y otros terceros.



BBVA cuenta con políticas internas y un Código de Conducta con el objetivo de establecer mecanismos para prevenir, detectar y promover la comunicación de prácticas corruptas, situaciones de riesgo o que sean consideradas contrarias a la normativa o que puedan ser éticamente cuestionables; así como fijar pautas concretas de comportamiento en actividades o áreas sensibles, facilitar el reconocimiento de supuestos que exijan una especial cautela y, en caso de duda, proporcionar el adecuado asesoramiento.

### **Política General de Responsabilidad Social Corporativa**

BBVA entiende la responsabilidad social corporativa como la responsabilidad que le corresponde al Banco por el impacto de su actividad en la vida de las personas, las empresas y en la sociedad en su conjunto.

BBVA integra en sus negocios y actividades las preocupaciones de sus grupos de interés, entre otras, sobre cuestiones sociales, medioambientales, sobre diversidad, responsabilidad fiscal, respeto a los derechos humanos y prevención de la corrupción y otras conductas ilegales. La Política General de Responsabilidad Social Corporativa de BBVA en Colombia pretende crear el marco de referencia para tener en consideración el impacto de su actividad en estos ámbitos en las políticas, normas y procesos de toma de decisiones de las entidades del BBVA en Colombia. Asimismo, esta Política pretende favorecer la consecución de los objetivos estratégicos de BBVA mediante prácticas responsables.

#### **La política establece:**

1. Los principios generales de actuación en materia de responsabilidad social corporativa, que son: a) La orientación a la generación de impacto positivo en la sociedad; b) el respeto a la dignidad de las personas y a los derechos que le son inherentes; c) la inversión en la comunidad; y d) la implicación como agente de cambio social.
2. Disposiciones respecto a la relación con todos los grupos de interés (empleados, clientes, accionistas e inversores, proveedores, reguladores y supervisores, comunidad y sociedad).
3. Disposiciones con relación a los distintos ámbitos de actuación: a) Medio ambiente y desarrollo social inclusivo y sostenible; b) responsabilidad fiscal; c) prevención de



conductas ilegales y de la corrupción; d) compromiso con los Derechos Humanos y e) participación en iniciativas internacionales.

Las entidades de BBVA en Colombia seguirán los siguientes principios generales de actuación en materia de responsabilidad social corporativa (en adelante, los “Principios”):

1. Orientación a la generación de impacto positivo en la sociedad.
2. Respeto a la dignidad de las personas y a los derechos que les son inherentes.
3. Inversión en la comunidad.
4. Implicación como agente de cambio social.

Respecto al segundo principio, las entidades del BBVA en Colombia actuarán conforme a distintos compromisos de amplio reconocimiento nacional o internacional a los que se ha adherido, tales como la Carta Internacional de los Derechos Humanos, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, los Principios Rectores de Empresas y Derechos Humanos de Naciones Unidas, las Líneas Directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) para Empresas Multinacionales o los convenios fundamentales de la Organización Internacional del Trabajo, entre otros.

Además, la política establece unas disposiciones en relación con distintos ámbitos de actuación, donde se incluye:

Compromiso con los Derechos Humanos: BBVA velará por el cumplimiento de todas las leyes aplicables y por el respeto a los derechos humanos internacionalmente reconocidos en todas sus relaciones con empleados, clientes, accionistas, proveedores y, en general, con las comunidades en las que desarrolla sus negocios y actividades.

- ◆ BBVA cuenta con un compromiso con los derechos humanos, que tiene como objetivo garantizar el respeto a la dignidad de todas las personas y los derechos que les son inherentes, y que constituye un requisito indispensable de su actuación.
- ◆ Este compromiso se articula en torno a los grupos de interés con los que se relaciona BBVA: empleados, clientes, accionistas, proveedores o sociedad, en línea con los tres pilares en los que los Principios Rectores de Empresas y Derechos Humanos de Naciones Unidas sientan sus bases y que son:
  - ◆ El deber de proteger de los Estados;
  - ◆ la responsabilidad de respetar los derechos humanos por parte de las empresas; y
  - ◆ El deber conjunto de encontrar mecanismos que aseguren la reparación de posibles abusos a los derechos humanos

Con el objetivo de cumplir con los citados Principios Rectores de Naciones Unidas, y con la finalidad de prevenir, mitigar y remediar los potenciales impactos a los derechos humanos, BBVA realiza procesos de diligencia debida que contribuyen a reforzar la detección y evaluación de

riesgos desde la perspectiva de los derechos humanos, y como consecuencia de los cuales se establecen los planes de acción y de mejora que se estimen convenientes.

La Política ha sido coordinada por el Área de Comunicación e Imagen, en particular por su unidad de Responsabilidad Corporativa, con la colaboración de las siguientes áreas: Control Interno y Cumplimiento Normativo, Client Solutions, Banca Corporativa y de Inversión, Talento & Cultura, Finanzas, Legal, y Secretaría General, dentro del ámbito de sus respectivas competencias.

Adicionalmente, Responsabilidad Corporativa, se encarga de dar a conocer los principios, actualizarlos según sea exigible o conveniente en atención a la normativa de aplicación o mejores prácticas nacionales o internacionales sobre la materia, y asesorar a las distintas áreas ejecutivas responsables para que estos puedan quedar integrados en las actividades del día a día del Grupo y en la normativa interna que lo regula, impulsando así su ejecución e integración en los negocios y su aplicación en las interacciones con los distintos grupos de interés.

El director de Comunicación e Imagen y Negocio Responsable será el responsable, en el ámbito ejecutivo, de la presente Política y se encargará, así mismo, de someterla a aprobación, conocer su grado de implantación en el Grupo y promover su conocimiento por parte de las personas sujetas a la misma y, en su caso, de su extensión a las filiales correspondientes dentro del Grupo.

La Junta Directiva, como máximo órgano de gobierno, llevará a cabo, directamente o a través de la Comisión Delegada

Permanente, la supervisión de la aplicación de la Política, sobre la base de los informes periódicos o ad hoc recibidos, tanto por parte del director de Comunicación e Imagen, o del responsable de la unidad de Responsabilidad Corporativa, de las diferentes áreas de las entidades del BBVA en Colombia que incorporarán los Principios en el día a día de sus negocios y actividades y, en su caso, de los responsables de las distintas funciones de control existentes en BBVA.

El control sobre el grado de cumplimiento, tanto de esta Política como de su desarrollo, se llevará a cabo de acuerdo con el modelo de control establecido en el Grupo, dirigido a una adecuada gestión de los riesgos en el mismo, que se articula sobre la base de tres líneas de defensa, independientes entre sí.

Todas las áreas incorporarán en sus normas y procedimientos los aspectos necesarios para la consecución de los principios y objetivos establecidos en esta Política. Los procesos definidos se ajustarán para incorporar los controles necesarios que aseguren su adecuada gestión, siguiendo los marcos de mitigación y control establecidos por los especialistas, y el detalle de los roles y responsabilidades de los distintos intervinientes en el proceso, de acuerdo con el modelo de control del Grupo.

Dentro de las disposiciones de la Política, en relación con grupos de interés y otros colectivos, se describe cómo aplica la política a cada uno de los grupos de interés. A continuación, se describe cómo aplica la política a los clientes, accionistas e inversores y proveedores.

## Las entidades del BBVA en Colombia han definido estándares de transparencia, claridad y responsabilidad para guiar los procesos de desarrollo de soluciones, así como la relación comercial con los clientes.

- ◆ **Los clientes:** las entidades del BBVA en Colombia sitúan a los clientes como centro de su actividad y tiene como una de sus finalidades establecer una relación responsable con ellos, ayudándoles a alcanzar sus objetivos vitales y profesionales y teniendo con ellos una relación basada en la transparencia, la claridad y la responsabilidad. Para cumplir con esta finalidad, BBVA se ha dotado de normativa interna, entre la que destaca el Reglamento para la defensa del cliente y el Código de Conducta, documentos que pretenden regular los aspectos fundamentales de nuestra relación con los clientes.

Las entidades del BBVA en Colombia han definido estándares de transparencia, claridad y responsabilidad para guiar los procesos de desarrollo de soluciones, así como la relación comercial con los clientes. Las entidades del BBVA en Colombia también impulsan el desarrollo de productos y servicios para mejorar la salud financiera de sus

clientes, promoviendo la inclusión y educación financieras con un acceso responsable a los servicios financieros.

- ◆ **Accionistas e inversores:** las entidades del BBVA en Colombia realizan una permanente labor de diálogo con sus accionistas e inversores para facilitar el conocimiento de aquellas cuestiones que puedan resultar de su interés para permitir el adecuado ejercicio de sus derechos de voto y toma de decisiones de inversión.

Para ello, las entidades del BBVA en Colombia publican la información de manera continuada, periódica, oportuna y disponible en el tiempo. Además, se tiene una Política de comunicación y contactos con accionistas e inversores de BBVA, en la que, entre otras cuestiones, se promueve la transparencia y veracidad en la difusión de información a sus accionistas e inversores, la igualdad de trato entre accionistas, y se contemplan los canales de comunicación, participación y diálogo con los accionistas e inversores.

- ◆ **Proveedores:** BBVA integra los principios de esta Política en su relación con los proveedores, proporcionando información completa y transparente en los procesos de aprovisionamiento, velando por el cumplimiento de los requisitos legales en materia laboral y de medio ambiente, respetando los derechos humanos y estimulando la demanda de productos y servicios socialmente responsables.

Estos compromisos se incluyen en diversa normativa interna de las entidades del BBVA en Colombia, que define los principios generales de aprovisionamiento de BBVA, así como el código ético de proveedores en el que se establecen los principios fundamentales que deben respetar todos los proveedores con los que cualquier sociedad o entidad del Grupo BBVA se relaciona.

### **Política General para la prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo**

BBVA es plenamente consciente del papel fundamental que juegan las entidades financieras en la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. Las entidades de BBVA en Colombia desarrollan sus actividades en múltiples entornos sociales con cuyo bienestar se encuentran comprometidas. Por lo tanto, la prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo (en adelante, "AML", por sus siglas en inglés) se encuentra plenamente integrada en la cultura corporativa de BBVA, y su aplicación se encuentra recogida en el Código de Conducta de BBVA, en el Sistema y Estatuto de la Función de Cumplimiento, y en el Marco de Apetito al Riesgo de BBVA.

BBVA se ha dotado de un modelo para la gestión del riesgo de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo (en adelante, el "Modelo de AML"), que va dirigido a evitar la utilización con fines ilícitos de los productos y servicios que este ofrece.

El diseño, implantación y seguimiento del Modelo de AML se enmarca en la Función de Cumplimiento de BBVA, que constituye una de las bases en las que el Grupo afianza el compromiso institucional de desarrollar todas sus actividades y negocios en cumplimiento riguroso de la normatividad vigente en cada momento, de acuerdo con estrictos cánones de comportamiento ético y mediante una gestión proactiva de los riesgos.

La Política tiene como finalidad establecer los criterios comunes y el marco de actuación general que habrá de seguir todas las entidades de BBVA para identificar, medir y gestionar el riesgo de blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo y constituye la formalización de dicho Modelo de AML y establece un marco homogéneo para la gestión de este riesgo en BBVA. De esta política general se desprende un marco normativo robusto, con normas y procedimientos para prevenir los riesgos de LAFT. Esta es una política que no es de uso público.

Dentro de las disposiciones de la política, se establece el compromiso por parte de BBVA de cumplir con los programas de sanciones y contramedidas financieras internacionales, cuyo objetivo es luchar contra, entre otros, el terrorismo y su financiación, la proliferación de armas de destrucción masiva y su financiación, el narcotráfico y las violaciones de los derechos humanos y libertades civiles.

### **La política además hace referencia a las siguientes regulaciones en materia de AML:**

- ◆ Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2015, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero

para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo;

- ◆ Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo (ley española);
- ◆ Real Decreto 304/2014, de 5 de mayo, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación de terrorismo;
- ◆ El Reglamento Delegado (UE) 2019/758 de la Comisión Europea;
- ◆ Guías emitidas por la Autoridad Europea Bancaria (EBA, por sus siglas en inglés);
- ◆ Guías del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BIS, por sus siglas en inglés);
- ◆ Recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI)
- ◆ Estándares emitidos por el grupo Wolfsberg para la prevención del blanqueo de capitales.

### **A nivel local:**

- ◆ Circular Básica Jurídica (Parte I Título IV Capítulo IV) de la Superintendencia Financiera de Colombia,
- ◆ Estatuto Orgánico del Sistema Financiero Colombiano "EOSF" (Decreto 663 de 1993)
- ◆ Demás normatividad vigente que adicione o complemente la regulación local en la materia.

Dentro de la Política se establecen distintas disposiciones en las cuales se incluyen directrices para la realización de una debida diligencia, como:

### **La identificación del cliente:**

La adecuada identificación y conocimiento del cliente es uno de los procesos con mayor impacto mitigador en el riesgo de ML. Las unidades de negocio serán responsables de realizar el proceso de identificación y conocimiento de los clientes con los que mantengan relaciones de negocio y de dotarse de una infraestructura tecnológica suficiente que les permita cumplir con esta obligación. Se deberán aplicar medidas de diligencia debida con respecto a los clientes:

- ◆ Por medios presenciales o no presenciales;
- ◆ Con anterioridad al establecimiento de una nueva relación de negocios o la ejecución de una transacción ocasional;
- ◆ Que permitan conocer y, en su caso, verificar el origen de sus fondos y el propósito de su relación de negocio con la entidad;
- ◆ De forma periódica, de modo que la información disponible del cliente se encuentre actualizada.

### **La segmentación de clientes por nivel de riesgo:**

El Banco deberá definir un procedimiento que permita segmentar a sus clientes de acuerdo con el nivel de riesgo

de ML que presenten, de forma consistente con el Modelo de AML corporativo y la legislación local vigente.

La calificación de riesgo de los clientes deberá ser objeto de permanente actualización, como consecuencia del seguimiento continuo de la relación de negocio, y determinará el tipo y exhaustividad de las medidas de diligencia debida a aplicar al cliente.

### **En el ámbito ejecutivo:**

Donde se establece que la prevención del riesgo de ML es responsabilidad no sólo de las unidades técnicas de AML, sino también de las unidades comerciales, las redes de negocio y las distintas líneas de actividad, al ser las que definen los productos y los canales de distribución, se relacionan con los clientes y aplican las medidas de diligencia debida a los clientes, por lo que deben implicarse muy activamente en la función de prevención.

BBVA cuenta con un modelo de gobierno para la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo, con una clara asignación de roles y responsabilidades a lo largo de la entidad estructurado en torno a tres líneas de defensa, de acuerdo con el Modelo de Control Interno de BBVA descrito en la Política General de Gestión de Riesgos No Financieros de BBVA. En dicho modelo se establecen las principales responsabilidades asignadas a los distintos Órganos Sociales de BBVA, así como de los principales intervinientes en el ámbito ejecutivo en la gestión del riesgo de AML, donde se incluyen las funciones de:



- ◆ La Junta Directiva
- ◆ La Comisión de Riesgos y Cumplimiento
- ◆ El Corporate Assurance
- ◆ El Responsable de Regulación y Control Interno (Global Head of Regulation & Internal Control), como máximo responsable de la Función de Cumplimiento en el Grupo.
- ◆ El Órgano de Control Interno Holding, compuesto por las distintas áreas de negocio y de control de BBVA a nivel corporativo.

BBVA adopta las medidas oportunas para que sus empleados reciban la formación necesaria en materia de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo. Estas medidas incluyen la aprobación de planes de formación y comunicación que contienen acciones formativas, dirigidas a difundir el contenido de la regulación aplicable sobre AML, instruir sobre la detección de las operaciones que puedan estar relacionadas con el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo, y dar las pautas necesarias sobre la forma de proceder en estos casos.

- ◆ El Global Head of Compliance
- ◆ El Responsable Local de Cumplimiento (Local Head of Compliance)
- ◆ La primera línea de defensa, y
- ◆ La tercera línea de defensa.

A nivel global, la Política ha sido aprobada por el Consejo de Administración de BBVA, previo análisis por parte de la Comisión de Riesgos y Cumplimiento.

A nivel local, la Política fue aprobada por las Juntas Directivas de las entidades de BBVA Colombia (Banco, Valores, Fiduciaria y Compañías de Seguros), como máximo órgano de Gobierno de la entidad.

Con la aprobación de las Juntas Directivas, la Política y la normativa aplicable al ámbito de SARLAFT se encuentran publicadas en el Portal de Regulación Interna. Adicionalmente, las pautas generales aplicables sobre la materia, se incluyen en los cursos obligatorios que cada funcionario debe realizar al momento de la vinculación como en la actualización anual.

Adicionalmente, las pautas se incluyen en las capacitaciones que realiza el área de Cumplimiento a las nuevas vinculaciones de las entidades de BBVA en Colombia, como a colectivos específicos como funcionarios de la red, todo esto acompañado de piezas de comunicación que se remiten a los funcionarios y en el Portal de Negocio Bancario (acceso de toda la red).

La Política General para la prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo aplica para todas las entidades de BBVA Colombia y para todas las relaciones que se llevan con clientes, proveedores, y en general, todas las relaciones comerciales que tiene BBVA en Colombia con terceros, encaminada a identificar y gestionar los riesgos de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.

A nivel operativo, el Código de Conducta, a partir de los señalado en el numeral 5.1 establece los parámetros generales para la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo y de ahí que se diseñen políticas, normas y procedimientos encaminados a generar las pautas y normas aplicables a la prevención del riesgo.

### **Política General de Conducta con el Cliente y Gobierno de producto**

La Política General de Conducta con el Cliente y Gobierno de producto define y establece los principios y disposiciones a tener en cuenta para atender adecuadamente los intereses de los clientes cuando se les prestan servicios o se les ofrecen productos, a través de cualquiera de los canales de distribución, y considerando así mismo, el ciclo de vida del producto o servicio.

Esta política recoge los principios y disposiciones que las entidades de BBVA en Colombia tienen en cuenta para atender adecuadamente los intereses de los clientes durante la oferta, provisión y, en su caso, recomendación de productos y servicios, así como en los fondos de inversión colectiva, través de los distintos canales de distribución y no contiene estipulaciones en materia de debida diligencia desde los ámbitos de SARLAFT.

### Los instrumentos intergubernamentales a los que la Política General de Conducta con el Cliente y Gobierno hace referencia son los siguientes:

- ◆ Constitución Política de Colombia artículo 74.
- ◆ Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia (C 029 de 2014).
- ◆ Ley 1328 de 2009.
- ◆ Decreto 663 de 1993.
- ◆ Decreto 2555 de 2010.
- ◆ Ley 964 de 2005.
- ◆ Circular Externa 015 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- ◆ Circular 019 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, y
- ◆ demás normatividad vigente que adicione o complemente la regulación local en la materia.

### La Política indica expresamente que BBVA desarrolla su actividad basándose en los principios de:

- ◆ Integridad.
- ◆ Prudencia en la gestión de riesgos.
- ◆ Transparencia.
- ◆ Consecución de un negocio rentable y sostenible a largo plazo.
- ◆ Cumplimiento de la legislación aplicable en cada momento.

### Adicionalmente, indica los principios que aplican en la relación con clientes

- ◆ Oferta adecuada y responsable de productos y servicios.
- ◆ Transparencia en la publicidad y en la información que se proporciona a los clientes sobre los productos y servicios.
- ◆ Gestión de las posibles situaciones de conflictos de intereses que se identifiquen y que puedan menoscabar los intereses de los clientes.
- ◆ Inclusión financiera y accesibilidad de los clientes a los productos y servicios ofrecidos por BBVA, considerando sus circunstancias personales y evitando cualquier discriminación injustificada.
- ◆ Atención y resolución ágil y diligente de las consultas, quejas o reclamaciones de los clientes.
- ◆ Adecuada formación del personal involucrado en la fabricación y distribución de productos y en la prestación de servicios a clientes.

A nivel global, la Política ha sido aprobada por el Consejo de Administración de BBVA y en Colombia fue validada por las Juntas Directivas de las entidades de BBVA Colombia (Banco, Valores, Fiduciaria y Compañías de Seguros), como máximo órgano de Gobierno de la entidad.

Con la aprobación de las Juntas Directivas, la Política se encuentra publicada en el Portal de Regulación Interna del Banco y en FARO de cada una de las filiales. Adicionalmente, las pautas generales aplicables sobre la materia se incluyen en los cursos obligatorios que cada funcionario debe realizar al momento de la vinculación como en la actualización anual. Adicionalmente, se incluye en las capacitaciones que realiza el área de Cumplimiento a las nuevas vinculaciones de las entidades de BBVA en Colombia como a colectivos específicos como funcionarios de la red.

El ámbito de aplicación de la Política establece que es de aplicación local y transversal a todas las entidades de BBVA en Colombia en lo que respecta a la fabricación y distribución de productos a clientes o en la prestación de servicio, incluido la gestión vehículos de inversión colectiva. Aplica a todas las relaciones comerciales con clientes, es aplicable a todas las etapas de gobierno de producto y se integra con el cuerpo normativo que tiene la entidad en materia de protección al consumidor financiero, reforzando los principios a tener en cuenta en materia de conducta con el cliente y parámetros en materia de gobierno de producto.

El Código de Conducta establece un apartado con las pautas en materia conducta con el cliente y la importancia que todos los funcionarios o personas que actúen en nombre de BBVA velen por el conocimiento del cliente, el cumplimiento de los principios de transparencia, trato justo y adecuación. Adicionalmente, en materia de protección al consumidor se incluyen las pautas y lineamientos en las formaciones obligatorias, el Manual SAC y comunicaciones de mejores prácticas que se envía a los funcionarios. Se trata de una política interna, no es una política de acce-

so público que se encuentra a disposición de todos los funcionarios de las entidades de BBVA en Colombia a través del Portal de Regulación Interna.

### **Política General Anticorrupción**

Las Entidades de BBVA tienen un compromiso firme con la legalidad y sus principios requieren actuar con la máxima honestidad, integridad y transparencia, tanto dentro de la Entidad, como con clientes, agentes, intermediarios, proveedores, socios comerciales (incluyendo aquellos que puedan interactuar en nombre o por cuenta de BBVA con Administraciones Públicas), instituciones públicas o privadas, y otros terceros con los que se relacione la Entidad.

La Política General Anticorrupción emana del Código de Conducta de BBVA y es la norma sobre la que se asienta el Programa de Prevención de la Corrupción de BBVA y tiene como objetivo establecer el marco de actuación de las Entidades de BBVA para prevenir, detectar y promover la comunicación de prácticas corruptas o situaciones de riesgo, fijar pautas concretas de comportamiento en actividades o áreas sensibles, facilitar el reconocimiento de supuestos que exijan una especial cautela y, en caso de duda, proporcionar el adecuado asesoramiento.

Los instrumentos intergubernamentales a los que la política hace referencia son los siguientes:

- ◆ Ley de prácticas corruptas en el extranjero de los Estados Unidos (Foreign Corrupt Practices Act),
- ◆ Ley contra el soborno del Reino Unido (UK Bribery Act)
- ◆ A nivel local: el Código Penal colombiano y demás normativa vigente aplicable en Colombia
- ◆ Adicionalmente, se ha tomado como referencia la ISO 37001:2016 sobre Sistemas de gestión antisoborno.



La política establece las pautas generales y específicas de actuación y procesos de debida diligencia a implementar para prevenir la corrupción en distintas actividades, como:

- ◆ En el ofrecimiento, entrega y aceptación de regalos o beneficios personales
- ◆ En eventos promocionales
- ◆ En donaciones y patrocinios
- ◆ En las relaciones con proveedores, agentes, intermediarios y socios comerciales (fusiones, adquisiciones y Joint Ventures)
- ◆ Disposiciones sobre pagos de facilitación
- ◆ En la contratación del personal
- ◆ Disposiciones relacionadas con los gastos
- ◆ En la contabilización y registro de operaciones

La Política es de obligatorio cumplimiento para todos los administradores, directivos y empleados en todas las actividades derivadas de su posición o cargo en BBVA y pueden ser extensivos a terceras personas o entidades, siempre que mantengan alguna vinculación empresarial o profesional con la Entidad y su actuación represente un riesgo o responsabilidad para la entidad o pueda afectar directa o indirectamente a su representación o buen nombre y aplica a todas las relaciones con clientes, empleados, proveedores, autoridades públicas, y en general a las relaciones comerciales.

La cabeza del área global de Regulación y Control Interno será el responsable, en el ámbito ejecutivo, de la Política. Los responsables de las áreas afectadas por la Política facilitarán, en sus respectivos ámbitos de responsabilidad y cuando corresponda, la dotación de los medios, sistemas y organización suficientes para su cumplimiento.

El encargado de la Política conocerá su grado de aplicación, apoyándose en la información proporcionada por los responsables de las áreas a las que aplique, y adoptará las medidas necesarias en caso de que no se esté aplicando adecuadamente, reportando de ello según corresponda.

El área de Cumplimiento atenderá aquellas consultas que puedan llegar en la materia regulada por la Política, a través de los canales de comunicación definidos para el efecto.

El control sobre el grado de cumplimiento tanto de esta Política como de su desarrollo se llevará a cabo de acuerdo con el modelo de control interno de tres líneas de defensa de BBVA:

- ◆ **Primera línea de defensa:** compuesta por las Áreas de Negocio y de Soporte, son responsables de la gestión de los riesgos operacionales implícitos en su actividad y de la ejecución de los controles para su mitigación. Cada área cuenta con un Risk Control Assurer, que tiene la responsabilidad de velar por la adecuada gestión del riesgo operacional en su área, monitorizando su correcta implantación y efectividad.

- ◆ **Segunda línea,** compuesta por: 1. Las áreas de Riesgos no Financieros, que diseñan y mantienen el modelo de gestión de riesgo operacional de BBVA y valoran su grado de aplicación. 2. El área de Cumplimiento y los Especialistas de Control (Risk Control Specialists), que definen el marco de mitigación, control y monitorización en los riesgos de su ámbito de especialidad y lo contrasta con el implantado por la primera línea.

- ◆ **Tercera línea:** desempeñada por Auditoría Interna, que realiza una revisión independiente del modelo de control, verificando el cumplimiento y la eficacia de las políticas corporativas establecidas.

La Junta Directiva, como máximo órgano de vigilancia de la Sociedad, llevará a cabo la aprobación y supervisión de la aplicación de la Política, sobre la base de los informes recibidos de los responsables del área de Cumplimiento, del área de Auditoría Interna y, en su caso, de los responsables de las distintas funciones de control existentes en BBVA.

A los efectos de garantizar el conocimiento de esta Política y de la Regulación Interna que la desarrolle, se desarrollará e implantará un programa de formación en materia de anticorrupción. Al respecto se cuenta con formación sobre la materia, se incluye en los temas de la formación anual obligatoria y se refuerza mediante comunicaciones dirigidas a todos los empleados de BBVA en Colombia.



## Código de Conducta

Los valores del Grupo BBVA definen nuestra identidad y marcan las actitudes que nos permiten hacer realidad nuestro propósito: “Poner al alcance de todas las oportunidades de esta nueva era”.

Dentro de nuestra cultura corporativa la integridad debe estar en el centro de todo lo que hacemos, con unos principios de actuación que implican: vivir nuestros valores; actuar con responsabilidad, respeto y honestidad en nuestra relación con clientes, compañeros, sociedad y con la propia empresa; conocer y respetar los límites siguiendo las leyes y normativas vigentes en cada momento y, evitar y actuar ante comportamientos inadecuados.

Por lo tanto, su objetivo es establecer las pautas de comportamiento a seguir por parte de todas las personas que hacemos parte del Grupo BBVA, aplicables a las relaciones con clientes, compañeros, la empresa, proveedores, terceros y la sociedad en general, para ajustar la conducta a los valores del Grupo; esto es: de manera íntegra y responsable, con respeto a las leyes y normas aplicables con prudencia y profesionalidad, de acuerdo al impacto social de la actividad financiera y a la confianza que nuestros clientes y accionistas han depositado en nosotros.

El numeral 5.5 del Código de Conducta, establece expresamente el compromiso de la entidad de BBVA en Colombia a los derechos humanos:

“Actúa siempre respetando la dignidad de todas las personas y de los derechos que les son inherentes, tal como establece uno de los principios generales de la política de

responsabilidad social corporativa del Grupo BBVA. Este compromiso toma como punto de referencia los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, así como otros marcos internacionales tales como la Declaración Universal de Derechos Humanos y los Convenios fundamentales de la Organización Internacional del Trabajo.”

El Código es de aplicación en todas las entidades que forman parte de BBVA y, en consecuencia, es de obligatorio cumplimiento para todos sus administradores, directivos y empleados en todas las actividades derivadas de su posición o cargo en BBVA y pueden ser extensivos a terceras personas o entidades, siempre que mantengan alguna vinculación empresarial o profesional con la Entidad y su actuación represente un riesgo o responsabilidad para la entidad o pueda afectar directa o indirectamente a su representación o buen nombre.

El Código de Conducta también se aplica a los miembros de la Junta Directiva BBVA y a los miembros nombrados a propuesta de BBVA en cualquier sociedad, en lo que proceda de acuerdo con la naturaleza de las funciones desempeñadas en la sociedad y, en todo caso, respetando lo previsto en la normativa que les sea de aplicación, incluyendo los reglamentos u otros documentos que regulan sus funciones, derechos u obligaciones.

- ◆ Todas las personas que hacen parte del Grupo BBVA deben aplicar en su conducta individual las pautas establecidas en el Código, así como promover su aplicación en toda la organización.

- ◆ La Función de Cumplimiento tiene la labor de promover y supervisar, con independencia y objetividad, que el Grupo BBVA actúe con integridad.
- ◆ La Unidad de Cumplimiento debe promover el conocimiento y aplicación del Código, así como resolver las dudas de interpretación que se susciten y gestionar el Canal de Denuncia. El Canal de Denuncia es el medio por el cual se pueden reportar, de manera segura (y si se quiere, confidencialmente) los posibles comportamientos inadecuados identificados, como conductas ilegales sospechosas o profesionalmente poco éticas, entre otros.
- ◆ El Comité de Gestión de la Integridad Corporativa tiene como función impulsar la integridad y velar por la efectiva aplicación del Código.

A nivel global, el Código ha sido aprobado por el Consejo de Administración de BBVA, y en Colombia por las Juntas Directivas de las entidades de BBVA Colombia (Banco, Valores, Fiduciaria y Compañías de Seguros), como máximo órgano de Gobierno de la entidad.

En la revisión realizada al Código de Conducta del año 2022, se fortalecieron las pautas y lineamientos de comportamiento con los clientes en materia de transparencia, inclusión y responsabilidad financiera, confidencialidad, uso de los datos, sostenibilidad y la herramienta del canal de denuncia, a la que cualquier empleado, cliente, proveedor o tercero puede comunicar de manera confidencial

conductas de empleados que considere son contrarias al Código y/o a la regulación vigente.

El Código de Conducta se encuentra publicado en la página web de BBVA en el siguiente enlace: <https://www.bbva.com.co/content/dam/public-web/colombia/documents/home/body/inversionista/espanol/gobierno-corporativo/codigo-de-conducta/Codigo-de-conducta-bbva-3.pdf>

### *GRI 2-25 Procesos para remediar los impactos negativos*

Para BBVA es fundamental atender y remediar los impactos negativos que pueda causar, es por esto que cuenta con diferentes canales de comunicación con sus diferentes grupos de interés que se describen a continuación:

#### ◆ Quejas y reclamos

Las PQR en BBVA se canalizan a través de 3 grandes fuentes:

- 1. Derechos de Petición recibidos por la red de oficinas:** en este caso los funcionarios, luego de haber aplicado protocolos de mitigación, hacen la radicación en la herramienta a través de un formulario. De manera centralizada las recibe el equipo validador, quienes hacen la revisión de su tipología y datos generales, los asigna a un analista para que continúe con el proceso hasta su finalización.
- 2. Derechos de Petición o solicitudes recibidas por el Call Center:** los agentes aplican los protocolos de solución en primer contacto, cuando no es posible re-

solver la inconformidad, se radica la PQR a través de la herramienta. De manera centralizada las recibe el equipo validador, quienes hacen la revisión de su tipología y datos generales, lo asignan a un analista para que continúe con el proceso hasta su finalización.

- 3. Traslado de entes de control:** entiéndase Superintendencia Financiera de Colombia y Defensoría del Consumidor Financiero. Estos requerimientos se radican centralizadamente y se asignan al grupo de analistas según su grupo de trabajo, para continuar con el proceso hasta su finalización. Las respuestas se ponen a disposición de cada entidad.

Estos eventos se centralizan en la herramienta Salesforce para el segmento personas naturales y Khronos para personas jurídicas.

Los líderes de experiencia del Banco, el área de procesos de ingeniería y la gerencia de PQR's tiene a su cargo el diseño de los planes de acción transversales para que el proceso de atención garantice el respeto de los derechos a los consumidores financieros a tener una respuesta final, clara, completa, comprensible y oportuna. Todos estos planes se enmarcan en cronogramas de trabajo medibles a través de KPIs estratégicos.

El proceso de atención en BBVA es tercerizado, es decir, que los distintos proveedores son los encargados del proceso desde su radicación hasta su finalización. Pese a esto, cada grupo de trabajo tiene al frente un líder del Banco, con el objeto de garantizar su cumplimiento y realizar los controles propios de la actividad.

Además del grupo de analistas, es indispensable para algunas tipologías de PQR contar con un concepto de terceros experto, atendido por las áreas centrales del Banco dentro de la misma herramienta, quien hace los escalamientos y alertamientos necesarios.

La alta dirección del Banco hace seguimientos periódicos a través de los Comités de Seguimiento, semanal, quincenal y mensual con distintas áreas para medir el comportamiento de las PQR's, sus temas de mayor impacto, las áreas con mayor concentración, los tiempos de respuesta, las afectaciones monetarias, los eventos incidentales etc.

Se llevan indicadores de PQR o KPIs propios de: (I) Réplicas, para medir la completitud de la respuesta inicial, su enfoque y solución. (II) Prórrogas, para identificar el tipo de gestión dentro del término inicial y la ampliación de los plazos de forma justificada y (III) Calidad, para garantizar que las respuestas dadas sean acordes a lo solicitado, que se apliquen los mecanismos de comunicación TCR y que las bases de datos tengan la información correcta.

### **Remediación de impactos**

Se procede a remediar de la siguiente forma los impactos negativos que se llegaren a causar:

- Cuando el Banco identifica directamente algún impacto negativo, se procede a solucionar proactivamente mediante mesas de trabajo lideradas por el área de Quejas y Reclamos en las cuales participan las áreas involucradas en la incidencia presentada generando conjuntamente protocolos de atención y solución a aplicar en los diferentes canales de atención.



Dentro de nuestra cultura corporativa la integridad debe estar en el centro de todo lo que hacemos, con unos principios de actuación que implican:

- vivir nuestros valores,
- actuar con responsabilidad, respeto y honestidad en nuestra relación con clientes, compañeros, sociedad y con la propia empresa,
- conocer y respetar los límites siguiendo las leyes y normativas vigentes en cada momento y
- evitar y actuar ante comportamientos inadecuados.

- Cuando se trata de la manifestación de insatisfacción reportada por el cliente mediante la radicación de solicitudes quejas o reclamos, estos son atendidos en los diferentes niveles que ha diseñado el Banco para dar ágil y efectiva respuesta.
- Los impactos identificados en los verbatims recibidos con ocasión de las respuestas a encuestas de satisfacción (NPS), estos impactos negativos son gestionados mediante el protocolo de cierre de círculo el cual es gestionado directamente por el gerente de la oficina generadora de las calificaciones detractoras, con la aplicación de este protocolo buscamos recomponer la relación con el cliente.

#### **Adicional a lo mencionado, se aplica:**

- Protocolo de montos menores: el Banco estableció unos montos que son susceptibles de reintegrar en los casos en que ese sea el objeto de reclamo, devolución que se encuentra sujeta a validaciones de segmento, temporalidad (si se han presentado reclamaciones por el mismo concepto en determinado período de tiempo), tipología de la reclamación y monto reclamado.
- Circuito de Solución en Primer Contacto: el Banco ha identificado unas tipologías que son posibles de ser atendidas o soluciona-

das de forma directa en canales de atención como oficinas y línea de servicio al cliente, de forma inmediata o en corto tiempo.

- Cada área genera información enviada a través de Notired (comunicación que llega a la red comercial del Banco) en ella se da instrucciones a la red de oficinas para atender determinadas situaciones que se considera puedan generar en los clientes inquietudes o necesidad de información adicional.
- Cuando las áreas consideran van a generar algún tipo de impacto al cliente, el Banco (Marketing) les envía comunicados informando el detalle de lo que se ha previsto les pueda llegar a generar alguna necesidad de información adicional puntual en el cliente.

Mensualmente, a través del comité de Dirección se hace seguimiento a la evolución de las PQRs recibidas por los diferentes canales de recepción, la Defensoría del Consumidor Financiero y la Superintendencia Financiera y directamente por el Banco, se hace también el seguimiento del comportamiento de las tipologías de mayor impacto en el mes y a las acciones implementadas para la atención, prevención y posteriores afectaciones por el mismo concepto.

#### **Empleados**

Desde la segunda línea de defensa se tienen previstas normas que desarrollan los contenidos del Código de Conducta en materia de protección a los derechos humanos y del consumidor financiero en la realización de las activida-

des propias de las entidades de BBVA en Colombia. En la revisión realizada al Código de Conducta del año 2022, se fortalecieron las pautas y lineamientos de comportamiento con los clientes en materia de transparencia, inclusión y responsabilidad financiera, confidencialidad, uso de los datos, sostenibilidad y la herramienta del canal de denuncia, a la que cualquier empleado, cliente, proveedor o tercero puede comunicar de manera confidencial conductas de empleados que considere son contrarias al Código y/o a la regulación vigente.

Respecto al riesgo de conducta que ha sido incorporado por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del White Paper, a lo largo del año 2022 se continuó fortaleciendo la cultura de cumplimiento y los principios de transparencia, adecuación y trato justo frente a los consumidores financieros, en cumplimiento con los compromisos asumidos con OCDE en la protección de los derechos humanos, la gestión de los riesgos de conducta con los clientes y la promoción de actividades ESG, para los que las se ha efectuado:

- La adopción de la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, la cual dota de un marco único de referencia en el ámbito de conducta con el cliente estableciendo principios y disposiciones para la debida atención de los intereses de los clientes en la oferta, provisión o recomendación de productos y servicios.
- La aprobación de la Norma de Transparencia en la información a Clientes con directrices internas en relación con las obligaciones de información que se de-



ben cumplir en todo el ciclo del producto o servicio que se ofrece o distribuye a través de las entidades de BBVA en Colombia.

- La revisión y adecuación a los nuevos lineamientos del Marco de Regulación Interna de la Política General de Conflictos de Interés. La incorporación en el Manual del Sistema de Atención al Consumidor Financieros-SAC disposiciones tendientes a la prevención, identificación y gestión del Riesgo de Conducta y el cumplimiento de la normativa expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia respecto a la actividad de asesoría en el mercado de valores, el cual debe administrarse en cumplimiento de las pautas establecidas en el Código de Conducta, la Política General Anticorrupción, la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, el Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores, Política General de Conflictos de Interés y demás disposiciones que los desarrollen al interior de la entidad.
- Seguimiento a indicadores en materia de gobierno de producto que permiten hacer realidad el principio corporativo del “Cliente es lo primero”.
- Presentación ante el Comité de Dirección, Junta Directiva y Comités de Experiencia de la evolución de las quejas y reclamaciones recibidas por los diferentes canales disponibles para la evaluación de las causas y definición de planes de acción correspondientes.

- Implementación del reporte a la Superintendencia Financiera a través del desarrollo tecnológico de Smartsupervision, permitiendo remitir información oportuna y actualizada sobre la gestión de peticiones y reclamaciones interpuestas por los consumidores financieros en la entidad, el Defensor del Consumidor Financiero y la Superintendencia.

#### *GRI 2-26 Mecanismos para buscar asesoramiento y plantear preocupaciones*

Para BBVA es importante garantizar los espacios de participación de sus grupos de interés (internos y externos), los cuales se describen a continuación:

#### **Consumidor financiero**

Los consumidores Financieros en BBVA tienen garantizados sus derechos en el marco de la Ley 1328 de 2009, cuentan con la información publicada en la página web cuyo enlace es <https://www.bbva.com.co/personas/servicio-al-consumidor-financiero.html>, a través del cual se exponen entre otros los mecanismos para presentación de PQR's, directamente y se incluye la información del Defensor del Consumidor Financiero, lo cual denota la seriedad en conducta empresarial del Banco.

#### **Colaboradores BBVA**

Las entidades de BBVA en Colombia cuentan con el Canal de Consultas y el Canal de Denuncia, mecanismos independientes que permiten al colaborador solicitar asesoramiento sobre el alcance de las disposiciones conteni-

das en el Código de Conducta, la Política Anticorrupción y demás normativa aplicable en materia de conducta y cultura de Cumplimiento y comunicarse de manera segura, confidencial, y si se desea de forma anónima, los comportamientos inadecuados o que contraríen la normativa interna o externa, desconozcan los principios y valores de BBVA o que de cualquier forma se consideren profesionalmente poco éticos.

Las entidades de BBVA en Colombia tienen un compromiso firme con la legalidad y sus principios requieren actuar con la mayor honestidad, prudencia, integridad y transparencia. Las actuaciones de los empleados definen a BBVA y se reflejan en su desempeño con clientes, agentes, intermediarios, proveedores, socios comerciales, instituciones públicas o privadas y otros terceros.

En el contexto global  
Colombia mantuvo en 2022  
un desempeño sobresaliente  
gracias al dinamismo de  
la demanda interna y a la  
recuperación progresiva de las  
exportaciones

BBVA cuenta con un Código de Conducta, Política Anticorrupción y políticas internas con el objetivo de establecer mecanismos para prevenir, detectar y promover la comunicación de prácticas corruptas, situaciones de riesgo o que sean consideradas contrarias a la normativa o que puedan ser éticamente cuestionables; así como fijar pautas concretas de comportamiento en actividades o áreas sensibles, facilitar el reconocimiento de supuestos que exijan una especial cautela y, en caso de duda, proporcionar el adecuado asesoramiento.

Para realizar la comunicación de forma segura y confidencial, las entidades de BBVA en Colombia cuentan con un canal de denuncia, como el principal mecanismo para la gestión del riesgo de conducta en BBVA, disponible las 24 horas del día durante los 365 días del año desde cualquier ordenador o móvil y está también disponible para terceros no pertenecientes a BBVA. El Canal permite establecer un diálogo seguro con el gestor de la denuncia manteniendo la confidencialidad y anonimato en todo momento.

El área de Cumplimiento al tener dentro de sus objetivos la promoción y aplicación de las pautas establecidas en el Código de Conducta, adicionalmente cuenta con el Canal de Consultas, por medio del cual se pone a disposición de los funcionarios la herramienta para elevar las inquietudes o dudas respecto de la aplicación del Código y normativa interna del área.

Asimismo, se realizan permanentemente campañas de comunicación para la difusión de los canales de denuncia y consultas, y se incluye información de los mismos

dentro del material de formación obligatoria que deben realizar todos los funcionarios al ingreso a las entidades, y en todo caso, en la actualización que debe realizar la totalidad de la plantilla de forma anual.

Por otro lado, en el año 2022 se adelantó la revisión y proceso de modificación del Código de Conducta, el cual fue aprobado por las Juntas Directivas de las entidades de BBVA en Colombia. Esta modificación tuvo por objeto introducir aquellas mejoras identificadas durante su período de aplicación, adaptar el Código a las mejores prácticas de la industria, y realizar su adaptación al Marco de Regulación Interna.

Como resultado del análisis se incluyeron nuevas temáticas relacionadas con la responsabilidad en la gestión de los riesgos, normas aplicables al relacionamiento con instituciones y empleados públicos, pautas en materia de calidad y uso de los datos, y el compromiso de la lucha contra el fraude. Además, se actualizaron las pautas ya contempladas en el Código de Conducta, como, por ejemplo, en estilos de gestión, diversidad e inclusión, aceptación o entrega de regalos o beneficios personales, libre competencia, compromiso con la sostenibilidad, y las herramientas del Canal de Denuncias y Consultas del Código de Conducta.

#### *GRI 2-28 Membresía a asociaciones*

BBVA Colombia sigue perteneciendo a las siguientes asociaciones: Asobancaria, Asobolsa, Asofiduciarias, Consejo Privado de Competitividad.



6.

Desempeño  
económico



## 6.1 Entorno macroeconómico

La economía global enfrentó fuertes y variados choques durante 2022 que, en su mayoría, tuvieron como resultado niveles de inflación inusualmente elevados. Al inicio del año, el enfrentamiento entre Rusia y Ucrania interrumpió muchas de las principales cadenas de suministro de alimentos, fertilizantes, combustibles y algunos metales, entre otros, presionando al alza el precio de las materias primas e impulsando nuevos aumentos en la inflación mundial.

La política para combatir el Covid-19 implementada en China, en medio de una demanda global de productos en el momento aún elevada a pesar de la desaceleración, mantuvo vigentes los cuellos de botella tanto en el abastecimiento de los productos industriales y agrícolas como en la logística del transporte marítimo, retrasando la normalización de los costos logísticos que venían siendo altos desde 2020, con consecuencias al alza en los precios globales.

Luego, la interrupción de la oferta de gas de Rusia a Europa incrementó aún más los precios de la producción de energía y los servicios públicos en ese continente, evitando que la inflación europea mostrara señales de moderación, como sí empezó a notarse en Estados Unidos en el cuarto trimestre del año. En Estados Unidos, el mercado laboral

se mantuvo dinámico, con bajas tasas de desempleo y un elevado número de vacantes, determinando presiones salariales al alza que también implicaron una tendencia inflacionaria durante la mayor parte del año. Finalmente, los bancos centrales de Europa y Estados Unidos endurecieron las condiciones monetarias, no solo incrementando las tasas de interés, sino también reduciendo (o dejando de aumentar) los niveles de liquidez en el mercado.

El objetivo de la política monetaria fue reducir los riesgos de desanclaje de las expectativas de inflación y los efectos de segunda ronda en la formación de los precios. En efecto, el tono que caracterizó la comunicación de estos bancos centrales es que no dudarían en hacer lo necesario para controlar la inflación a medio y largo plazo.

La tasa de interés de la Fed (Reserva Federal) cerró 2022 en 4,5%, dejando la ventana abierta para más incrementos en 2023, aunque ya está cerca al final de su ciclo de incrementos. Mientras tanto, el Banco Central Europeo, en un contexto de demanda menos robusta y riesgo de fragmentación financiera, ubicó su tasa de interés en 2,5% al final del año y parece tener mayor espacio que la Fed para seguir subiendo sus tasas en 2023.

Como resultado de estos choques y de la respuesta de la política monetaria, el crecimiento del PIB global se desaceleró hasta un estimado de 3,3%, desde el 6,2% observado en 2021. En esta moderación de la actividad mundial, Estados Unidos mostró resiliencia inicialmente, no solo por la fortaleza de su gasto interno, en parte impulsada por el destacado comportamiento del mercado laboral, sino también por el aumento del comercio internacional.



El objetivo de la política monetaria fue reducir los riesgos de desanclaje de las expectativas de inflación y los efectos de segunda ronda en la formación de los precios.



No obstante, fue inevitable que los indicadores económicos empezaran a reflejar una menor capacidad de expansión en la segunda mitad del año, en medio de unas tasas de inflación e interés elevadas. Con todo, el PIB del año anterior se expandió un 2,1%.

Por su parte, la economía de la Eurozona, que tuvo un comportamiento destacado en el primer semestre de 2022, tuvo un gradual proceso de desaceleración posterior por los mayores costos de los insumos de producción, las interrupciones más persistentes en las cadenas de suministro, el significativo empeoramiento de la confianza y el endurecimiento de las condiciones financieras. Así, la economía creció alrededor de 3,5%.

Finalmente, la economía de China experimentó una recuperación desigual tras el levantamiento del bloqueo de Shanghai, pues la política de “Covid Cero” siguió obstaculizando la recuperación del consumo, el mercado inmobiliario se deterioró significativamente, las altas temperaturas redujeron la capacidad hidroeléctrica de producción de energía y el estímulo monetario y fiscal fue más prudente. Con todo, el PIB de 2022 creció un 3,0% y el motor de crecimiento de esta economía se transfirió de las exportaciones a la industria manufacturera y las infraestructuras a lo largo del año.

En el contexto global Colombia mantuvo en 2022 un desempeño sobresaliente gracias al dinamismo de la demanda interna y a la recuperación progresiva de las exportaciones. En el primer caso, el consumo privado y la inversión en maquinaria y equipo crecieron por encima del PIB. El consumo fue impulsado, entre otras cosas, por

el aumento de los ingresos laborales y el ingreso disponible de los hogares, el alto nivel de las remesas externas, el incremento de las exportaciones de café, la expansión del crédito y la reducción del ahorro familiar. La inversión en maquinaria, a su vez, fue explicada por el buen resultado de las ventas industriales en el mercado interno y exter-

no, la recuperación de la inversión extranjera directa y los mejores precios de las materias primas. En efecto, a lo largo del año, las exportaciones de bienes y servicios tuvieron una importante recuperación, no solo en bienes relacionados con la minería y los productos básicos, sino también en rubros no tradicionales del comercio externo.



En el contexto global Colombia mantuvo en 2022 un desempeño sobresaliente gracias al dinamismo de la demanda interna y a la recuperación progresiva de las exportaciones.

Al contrario, la inversión en la construcción se mantuvo rezagada con respecto a los demás componentes del PIB, especialmente por la baja ejecución de las obras civiles y las edificaciones no residenciales, las cuales se ubicaron en niveles inferiores a los reportados antes de la pandemia, pese a mostrar un proceso lento y progresivo de recuperación. En el caso de la inversión en vivienda, aunque se superaron las unidades construidas en 2019, su mayor concentración en vivienda de interés social durante 2022, que tiene un bajo valor de venta, redujo el valor agregado que aporta el sector al PIB.

La dinámica de la demanda interna determinó un incremento más que proporcional en las importaciones, sobre todo porque el consumo en bienes durables y la inversión en maquinaria se hacen, en un alto porcentaje, en bienes importados. Como resultado, el país tuvo por segundo año consecutivo un déficit externo que se estima en alrededor de 6% del PIB, pese al aumento significativo en las exportaciones totales y las remesas. En el tramo final de 2022, gracias a la desaceleración del gasto interno, el desbalance en la cuenta corriente se redujo progresivamente, pero aún se mantiene en niveles elevados y exigentes para la consecución del financiamiento externo equivalente.

La desaceleración de la economía se dio principalmente en el mercado de bienes, más que en los servicios: las actividades económicas relacionadas con la producción mostraron, en general, una moderación más marcada que aquellos sectores relacionados con la provisión de servicios. Como un reflejo de esto, cuando se analiza el PIB por la demanda, el gasto de los hogares tuvo una trayectoria menos positiva en los bienes semidurables y durables,

mientras que el gasto en servicios y bienes no durables (alimentos) mostró ser más resiliente.

Este comportamiento tiene, al menos, dos explicaciones. En primer lugar, el aumento de las tasas de inflación e interés redujo la capacidad de compra de los hogares (y empresas), sobre todo en bienes susceptibles de ser financiados con crédito, tales como bienes durables (vehículos o maquinaria). En segundo lugar, el ciclo de expansión de los bienes inició antes, porque cuando se terminaron las restricciones más rígidas de los confinamientos por la pandemia, las personas que conservaron los ingresos y acumularon ahorro lo dedicaron en buena parte a la adquisición de bienes. En ese momento, las restricciones a la interacción social aún impedían un elevado gasto en servicios, tales como restaurantes, hoteles y viajes. Estos últimos se reactivaron mucho después. Por lo tanto, su ciclo de expansión tiene menor duración y tardó más en revertirse.

En total, el crecimiento del PIB de 2022 se ubicó en 7,5%. Esta cifra se explica por una expansión de 9,5% en el consumo privado, 11,8% en la inversión fija y 1,4% en el consumo público, con lo cual se logró un crecimiento de 10% en la demanda interna. La demanda externa neta volvió a aportar negativamente al crecimiento, pese al buen resultado de las exportaciones, por el fuerte dinamismo de las importaciones.

Por otra parte, la inflación, como en el resto del mundo, se aceleró durante 2022 como resultado de varios factores que se combinaron. Primero, las presiones de precios internacionales se reflejaron en mayores costos en insu-

mos agrícolas e industriales, principalmente desde los fertilizantes y metales. Segundo, la devaluación del tipo de cambio y el fuerte incremento de las importaciones aumentaron el traspaso de los precios externos a la inflación interna. Tercero, la demanda aún vigorosa, desde el consumo y la inversión, permitió que los mayores costos se trasladaran a los precios finales de los bienes y servicios. Cuarto, los fenómenos climáticos redujeron la oferta agrícola de productos y, junto con los mayores costos de las materias primas, incrementaron los precios de los alimentos. Quinto, la inercia inflacionaria del país, por la indexación de algunas tarifas y precios, impulsó al alza la inflación del inicio del año y dificultó su reversión posterior. De esta manera, la inflación al consumidor terminó el año en 13,12%, con un registro muy elevado en la inflación de alimentos (27,8%) y una tendencia creciente en la inflación básica hasta 9,99% en diciembre.

Como respuesta a las presiones inflacionarias, las sorpresas sucesivas en esta, el riesgo de desanclaje de las expectativas de inflación, el elevado crecimiento económico, la reducción del ahorro, el desbalance externo y la presencia de algunos riesgos financieros en los hogares y empresas el Banco de la República siguió incrementando la tasa de interés de intervención. Incluso, lo hizo a un ritmo elevado durante dos de sus reuniones de política monetaria del año anterior, cuando la aumentó a razón de 150 puntos básicos (reuniones de junio y julio) cada mes. Un ritmo de incrementos sin precedentes desde que el Banco de la República usa su tasa de interés como el instrumento de la política monetaria. Al final del año anterior, la tasa de interés de política se ubicó en 12%.

La digitalización del sistema financiero se ha consolidado en los últimos dos años, después del fuerte impulso en los momentos más difíciles del confinamiento. En 2022, con datos al cierre del primer semestre, el 72% de las operaciones financieras de los clientes o usuarios de las entidades financieras se hicieron mediante canales digitales.

Por otra parte, Colombia no fue ajena a los aumentos de la volatilidad internacional. Durante 2022, las primas de riesgo de los países emergentes aumentaron considerablemente, el dólar se apreció contra casi todas las demás monedas al ser un activo de refugio y las monedas emergentes se depreciaron pese al incremento del precio de las materias primas. El peso colombiano se devaluó un 21% durante el año, continuando el proceso de devaluación que inició a mediados de 2021, cuando la economía colombiana perdió el grado de inversión, profundizado por los elevados déficits fiscal y externo que se mantuvieron desde entonces y por la incertidumbre que se escaló en el país durante 2022. De hecho, la prima de riesgo del país, medida a través del CDS a 5 años, aumentó en 70 puntos básicos este año.

Al mismo tiempo, el costo de financiamiento de la deuda pública siguió aumentando, tanto en el mercado interno como en el externo. Específicamente, la curva de los TES se desvalorizó alrededor de 576 puntos básicos en el plazo de referencia a 10 años desde mayo de 2021, de los cuales alrededor de 476 puntos básicos fueron este año. Incluso, este aumento era mayor en octubre pasado, desde cuando los mercados empezaron a revertir algunas de las pérdidas que tuvieron a lo largo del año. También el tipo de cambio corrigió parcialmente desde entonces.

En medio de este panorama más exigente para los flujos de financiamiento externo, Colombia logró seguir atrayendo capitales del resto del mundo. Las entradas de capital de portafolio, según la balanza cambiaria, se ubicaron en 2.377 millones de dólares, muy por encima de los apenas

107 millones que entraron en 2021. Además, el gobierno emitió bonos externos por 1.624 millones de dólares, manteniendo un nivel de demanda aceptable, aunque a mayor costo. Y la inversión extranjera directa se ubicó en cerca de 15 mil millones, creciendo desde los 9.400 que entraron al país un año atrás.

### **La digitalización y el cambio en el comportamiento del cliente**

La digitalización del sistema financiero se ha consolidado en los últimos dos años, después del fuerte impulso en los momentos más difíciles del confinamiento. En 2022, con datos al cierre del primer semestre, el 72% de las operaciones financieras de los clientes o usuarios de las entidades financieras se hicieron mediante canales digitales, similar al 73% observado en el primer semestre de 2020, cuando las restricciones a la movilidad estuvieron en sus niveles máximos, y al 70% de igual período de 2021. Antes de la pandemia, al primer semestre de 2019, esta participación fue del 64%. La telefonía celular se sigue posicionando como el principal canal de operación de los clientes, siendo responsable del 58% de las operaciones financieras en el primer semestre de 2022, frente al 53% observado en el mismo período de 2020. Internet, por su parte, es el canal por donde se transan los mayores montos, participando con el 46% del total (COP 5.329 billones) de los montos transados por los clientes financieros en el primer semestre de 2022.

La digitalización también se ha consolidado en el país, con un acceso a internet en niveles elevados en 2022, siendo

el acceso fijo a internet, ese año, muy superior al de 2020. A junio de 2022 el total de accesos fijos se ubicó en 16,21 por cada 100 habitantes, muy superior al 14.87 de junio de 2020 y similar a los 16.26 de junio de 2021. Además, el uso del internet para transacciones bancarias y otros servicios financieros ha aumentado, con un 24,5% de las personas de 5 años o más usándolo para este fin en 2021 (último dato disponible), frente al 19,2% observado en 2020.

El proceso de bancarización se sigue afianzando en el país. En junio de 2022, el 91,8% de los adultos accedía al menos a un producto financiero formal, es decir, 34,2 millones de adultos estaban bancarizados. Frente a junio de 2021, la bancarización aumentó en 2,4 puntos porcentuales y en 1,3 millones de adultos.

### **Perspectivas económicas para 2023**

En 2023, la economía colombiana profundizará la desaceleración que empezó a mediados de 2022, eso sí, desde niveles de actividad que son máximos cuando se comparan con los registros del período pre-pandemia o con otros países de similar o mayor grado de desarrollo. Además, es una moderación que es saludable para el balance financiero de los hogares, las empresas y el sector externo.

Los niveles de crecimiento que se venían observando no eran sostenibles en el mediano plazo, impulsaban la inflación más allá de los choques de costos, reducían drásticamente el ahorro interno y generaban desbalances que exigían un fuerte esfuerzo en la consecución de financiamiento interno y externo. Por lo tanto, un ritmo de crecimiento más moderado podría preparar el camino para una recuperación posterior más equilibrada.

En total, se espera que el PIB crezca un 0,7% este año y no se descarta que haya dos trimestres consecutivos con variación inter-trimestral negativa. Al final de 2023 se iniciará un lento proceso de recuperación.

El consumo privado será el principal determinante de esta nueva etapa del ciclo económico, pues el gasto de los hogares pasará de crecer a dos dígitos, en promedio, durante 2021 y 2022, a caer un 1,6% este año. La moderación se dará principalmente en los bienes durables y semi-durables, los cuales agotaron su etapa de expansión, en parte por el efecto de las mayores tasas de interés. Al contrario, el gasto privado en bienes no durables y servicios se mantendrá ligeramente creciente.

El deterioro del mercado laboral, el estancamiento en la entrada de las remesas externas y la desaceleración del crédito, entre otros, explicarán el comportamiento del consumo privado. En particular, mientras que en 2022 se crearon 1,6 millones de empleos, este año el empleo permanecerá relativamente estable. Y no solo eso. Mientras que el año anterior buena parte de los nuevos ocupados eran formales, este año la informalidad será la característica principal. Incluso, se espera una caída en el número de empleados formales durante 2023.

Por otra parte, las exportaciones tendrán apenas una ligera caída este año. La menor demanda desde los países desarrollados —Estados Unidos y la Eurozona tendrán una rece-



sión leve y corta a mediados de este año— será casi compensada por una buena dinámica de las ventas a los países de la región, estos últimos impulsados, como Colombia, por los aún elevados precios de las materias primas, respecto a los niveles históricos, que se darán este año.

Los empresarios responderán a esta menor demanda interna y externa a través de una reducción en la inversión privada, en medio de una caída simultánea de la inversión extranjera directa desde alrededor de 15 mil millones de dólares en 2022 a cerca de 11 mil millones de dólares en 2023. Por lo tanto, se espera que el gasto en maquinaria y equipo caiga más de 10% este año y que el crecimiento de la construcción de vivienda sea nulo durante los próximos trimestres. En total, la inversión fija caerá un 2,5% este año.

La menor demanda de consumo y la reducción de la inversión determinarán una caída en las importaciones. Como resultado, después de dos años de contribuciones negativas, este año la demanda externa neta sumará al crecimiento del PIB. Así mismo, ayudarán a que el déficit de la cuenta corriente se reduzca desde niveles superiores al 6% del PIB en 2022 a poco más de 4% este año.

Este comportamiento de la demanda interna hará que los sectores económicos que están más relacionados con los servicios se mantengan en terreno positivo y, en cambio, podría llevar a que algunos sectores productivos, tales

como la industria y la minería, o los relacionados con el consumo de bienes, tal como el comercio, tengan pequeñas caídas en su actividad.

La construcción, por su parte, tendrá un comportamiento heterogéneo, pues mientras que se espera que la inversión privada esté rezagada, el final de los gobiernos municipales y departamentales garantiza una elevada inversión en obras civiles, como ha sido usual en el pasado. De hecho, es esta actividad la que más impulsará el PIB de 2023.

Por otra parte, la inflación se mantendrá en niveles elevados, si bien se espera que su senda sea decreciente conforme avance el año. La inflación promedio se ubicará en 11,7%, mientras que en diciembre será de 8,7%. La inflación de alimentos liderará esta corrección, pues la normalización de las condiciones climáticas desde el segundo trimestre de 2023 y los menores cuellos de botella globales moderarán los incrementos de sus precios.

No obstante, a diferencia de otros ciclos de aumento de la inflación de alimentos que fueron sucedidos de una caída rápida de los precios, esta vez no esperamos estas reducciones sino simplemente una desaceleración de la inflación. Esto se debe a que aún se mantendrán vigentes algunas restricciones en las cadenas globales de suministro y a que la producción agrícola tendrá un bajo crecimiento en 2023. A su vez, la inflación básica seguirá creciendo

hasta mediados del año, en buena parte por la inercia inflacionaria y los reajustes tarifarios al inicio del período.

Sobre esto último, el gobierno emitió un decreto que indexa estos ajustes al nivel de inflación y no al valor del salario mínimo. Sin embargo, el elevado incremento de los precios al cierre de 2022 es, en todo caso, exigente y determinante de reajustes importantes.

Finalmente, el Banco de la República mantendrá el nivel actual de la tasa de interés de intervención hasta el tercer trimestre. En ese momento, la desaceleración económica, la senda de reducción de la inflación, el mayor anclaje de las expectativas de inflación y el menor desbalance externo le darán espacio para iniciar el ciclo de disminución de la tasa de interés. Se espera que este año la tasa cierre en 11,5%, siendo todavía un nivel restrictivo para la economía. Unos mejores resultados en materia de inflación podrían darle espacio al emisor para mayores reducciones.

En conclusión, este año la economía transitará por una nueva etapa del ciclo económico, de menor crecimiento, moderación lenta de la inflación y tasas de interés todavía elevadas. En ese contexto, se espera una reducción del ritmo de expansión del crédito y unas condiciones desafiantes en los mercados financieros. No obstante, este nuevo perfil del crecimiento es necesario y saludable para mejorar los balances económicos e iniciar el siguiente ciclo de recuperación con menores desequilibrios internos y externos.

## 6.2

### Comportamiento de los principales índices bursátiles durante el 2022

Durante el año 2022, el COLCAP registró una variación negativa de 9,1% (había caído 2,0% en 2021). Al inicio del año, durante los cuatro primeros meses, el índice tuvo un comportamiento positivo, alcanzando su valor máximo el 20 de abril. Posteriormente, cayó en mayo y, a pesar de la recuperación que presentó en los primeros días de junio, su caída se prolongó hasta inicios de octubre, alcanzando su valor mínimo en la última semana de septiembre.

Este comportamiento del índice mostró una desvinculación del desempeño generalizado de la economía, que creció en promedio 9,4% en el año corrido a septiembre. Además, la incertidumbre global (indicios de recesiones en varios países y conflicto Rusia – Ucrania), las elecciones presidenciales locales y las decisiones de las autoridades monetarias externas pueden ser los elementos que afectaron las cotizaciones en la bolsa de valores de Colombia, impidiendo que los buenos resultados de las empresas fuesen en efecto absorbidos por el mercado financiero.

El índice COLCAP cerró el año en 1.286 puntos. Las acciones con los mejores resultados dentro de la canasta del indicador fueron Bancolombia (+34,6%), Nutresa (+25,8%), Preferencial Bancolombia (+25%) y Grupo Sura (+18,7%). Por otro lado, las de menor desempeño fueron Preferencial Cementos Argos (-3,8%), Promigás (-3,3%) y Grupobol (-2,9%).

Por su parte, los índices COLEQTY, COLIR y COLSC tuvieron un comportamiento y tendencia similar a la registrada por el MSCI COLCAP. El COLIR tuvo el peor resultado con una variación negativa de 13%, seguido del COLEQTY (-12,7%) y el COLSC (-5,72%).

### Evolución de la cotización de la acción de BBVA Colombia

La cotización de la Acción ordinaria cerró en el 2022 a COP \$350, aumentando en un 9,37% si se tiene en cuenta la cotización al 31 de diciembre de 2021 siendo esta COP \$320.

La acción ordinaria de BBVA Colombia es considerada por la Bolsa de Valores de Colombia con modalidad de Instrumento por Continuo por su presencia bursátil.

Esta misma dinámica está presente con la cotización de la Acción con dividendo preferencial sin derecho de voto, cerró en el 2022 a COP \$350, decreciendo en su valor en un 9,09% si se tiene en cuenta la cotización al 31 de diciembre de 2021 siendo esta COP \$385, este tipo de acciones son consideradas con modalidad de Instrumento por Subasta.

El capital flotante del Banco es de 4,57% y se detalla a continuación:

#### Capital flotante del Banco

Tipo de acción	Cantidad
Ordinaria	630.705.101
Dividendos preferenciales sin derecho de voto	26.752.348

#### Capitalización bursátil de BBVA Colombia (en millones de pesos)

Año	2019	2020	2021	2022
Monto Cap. Bursátil	5.386.273	4.440.533	4.635.244	5.035.691

### Evolución de la Cotización Bursátil de BBVA Colombia

Año	2019	2020	2021	2022
Acción Ordinaria -Cotización final	374	306	320	350
Acción preferencial sin der a voto -Cotización final	385	385	385	350

### La acción de BBVA Colombia y ratios bursátiles

Concepto	12/31/20	12/31/21	12/31/22
Número de accionistas	65.169	65.182	65.121
Número de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071	14.387.689.071
Cotización máxima (Acción ordinaria)	425	340	398
Cotización final (Acción ordinaria)	306	320	350
Cotización mínima (Acción ordinaria)	281	286	320
Cotización máxima (Acción Preferencial sin derecho a voto)	385	385	390
Cotización final (Acción Preferencial sin derecho a voto)	385	385	350
Cotización mínima (Acción Preferencial sin derercho a voto)	320	385	350
Valor contable por acción	347,26	395,29	428,62

El comportamiento de los distintos índices bursátiles presentó variaciones significativas durante el 2022.

Concepto	12/31/20	12/31/21	12/31/22
Capitalización bursátil (Millones de pesos)	4.440.533	4.635.244	5.035.691
Precio / Valor contable -- Acción ordinaria	0.881	0.810	0.817
Precio / Valor contable -- Acción con div preferencial	1.109	0.974	0.817
Per (Precio/beneficio) -- Acción ordinaria	5.96	9.80	5.62
Per ( Precio/beneficio) -- Acción con div preferencial	7.50	11.79	5.62
Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción ordinaria	0.0839	0.0510	0.0886
Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción con div preferencial	0.0666	0.0424	0.0886
Dividendos decretados	25.66	16.32	31
Beneficio por acción	51.3195	32.6534	62.2227

Desde el año 2007 y de manera consecutiva, la Asamblea General de accionistas ha aprobado el pago de los dividendos en efectivo para los dos tipos de acciones tanto las acciones con dividendos preferenciales sin derecho de voto, como las acciones ordinarias y el payout ha sido del 50%.

Los dividendos decretados durante el 2022 fueron a razón de COP \$31 por acción pagaderos en dos contados, en junio y en octubre de 2022.





## 6.3 Valor económico directo generado y distribuido

GRI 201-1

BBVA asume el compromiso de maximizar la creación de valor sostenible y compartido para sus accionistas y el conjunto de la sociedad, a través de su política de Responsabilidad Social Corporativa. Un valor sostenible y compartido que, en conjunto y de acuerdo con la metodología que establece GRI, se puede medir y detallar como valor económico generado, distribuido y retenido por BBVA Colombia.

### Valor económico generado y distribuido (Millones de pesos)

Indicador de Valor	2022	2021	2020
Valor económico Generado (VEG)	\$ 4.178.376	\$ 3.682.433	\$ 3.550.513
Margen de Intereses	3.402.719	3.155.633	3.092.598
Comisiones Netas	509.136	428.547	324.976
ROF	473.883	279.4 03	300.179
Otras ganancias o pérdidas netas (1)	-\$207.362	-\$181.150	-\$167.239
Valor Económico Distribuido (VED)	\$ 2.548.804	\$ 2.071.506	\$ 1.616.153
Dividendos	\$466.737	\$425.635	\$224.190
Resultados Atribuidos a la Minoría	\$21.330	\$20.383	\$10.735
Proveedores y otros Gastos Administración (Excluidos Sueldos y Salarios)	\$ 694.260	\$ 531.440	\$ 500.780
Impuestos	\$ 567.788	\$ 490.695	\$ 294.639
Gastos de Personal	\$ 798.689	\$ 603.352	\$ 585.809
Valor Económico Retenido (VER=VEG-VED)	\$1.629.571	\$ 1.610.928	\$ 1.934.360
Reservas	\$ 466.777	\$ 449.224	\$ 234.925
Provisiones y Amortizaciones (2)	\$ 1.184.125	\$ 1.158.819	\$ 1.699.435



Creación de valor directo tangible: detalle por grupo de interés (Millones de pesos)

Grupo	Indicador de Valor	2022	2021	2020	Tasa de crecimiento
Accionistas	Dividendos	\$465.086	\$ 446.019	\$ 234.925	4,3
Empleados	Gasto de personal	\$816.056	\$ 648.650	\$ 618.502	25,8
Clientes	Intereses y cargas asimiladas	\$3.306.989	\$ 1.382.468	\$ 1.899.076	139,2
Proveedores	Otros gastos de administración	\$1.190.109	\$ 981.319	\$ 850.744	21,3
Sociedades	Contribuciones, impuestos sobre beneficios y otros impuestos	\$625.319	\$ 532.111	\$ 335.026	17,5



## 6.4 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados

### GRI 203-1

BBVA incorpora la sostenibilidad en su día a día, tanto en la relación con los clientes como en los procesos internos. En este sentido, la definición y ejecución de la estrategia, que incorpora la sostenibilidad como una de sus prioridades, tiene carácter transversal a toda la organización.

De esta manera, el modelo de Banca responsable conduce a BBVA, por un lado, a contar con productos y servicios diferenciales para la financiación de actividades de alto impacto social y ambiental, mediante la canalización de negocio sostenible (que incluye los ámbitos de acción climática y crecimiento inclusivo); por otro lado, a contar con una estrategia sólida de Responsabilidad Social Corporativa que incorpora dentro de sus principios la “Inversión en la comunidad” para abordar los retos más relevantes de las comunidades en las que el Grupo está presente, con la aspiración de crear oportunidades para todos.

En **acción climática**, BBVA Colombia ha canalizado en 2022 un total de COP 2,2 billones, que incluyen importantes actividades y proyectos que aportan a la movilidad sostenible, la eficiencia energética, el despliegue de las energías renovables, la economía circular y la restauración de ecosistemas.

Por otro lado, se logró una canalización de COP 1,1 billones en **crecimiento inclusivo**, que incluyen la financiación de infraestructuras inclusivas en salud, vivienda y educación, así como productos y servicios para la inclusión financiera de comunidades vulnerables.

En la siguiente tabla se presentan algunos de los principales proyectos de canalización sostenible financiados en 2022, relacionados con infraestructuras y servicios apoyados.

Descripción	Tipo de inversión	Monto (COP)
Infraestructura para el Sistema Integrado de Transporte Público (Bogotá D.C)	Crédito	\$230.577 millones
Vivienda sostenible	Crédito hipotecario y leasing habitacional	\$281.979 millones
Electrificadora de Santander	Crédito	\$56.000 millones
Central hidroeléctrica de Caldas	Crédito	\$15.000 millones
Solarpack: construcción de plantas fotovoltaicas	Garantía	\$ 177.527 millones
Viviendas de interés social - primera vivienda (personas naturales)	Crédito	\$71.765 millones
Constructores de viviendas de interés social	Crédito	\$232.219 millones
Infraestructura educativa	Crédito	\$110.764 millones

Finalmente, en 2022 **invertimos COP \$6 mil millones** e impactamos a más de **368 mil colombianos en condición de vulnerabilidad**, mediante proyectos y acciones centradas en la reducción de desigualdades sociales, el crecimiento inclusivo, el acceso a educación de calidad, entre otras acciones sociales que tienen como objetivo impulsar el desarrollo económico y social del país.

En el capítulo "[Compromiso social y ambiental](#)" puede ampliar la información sobre estas inversiones.

## 6.5 Impactos económicos indirectos

*203-2 Impactos económicos indirectos significativos, Propio BBVA-4, FS-8, FS-7*

Como entidad financiera, BBVA ejerce un impacto sobre el medioambiente y la sociedad de manera directa, a través del uso de los recursos naturales y la relación con sus grupos de interés; y de manera indirecta, a través de su actividad crediticia y los proyectos que financia.

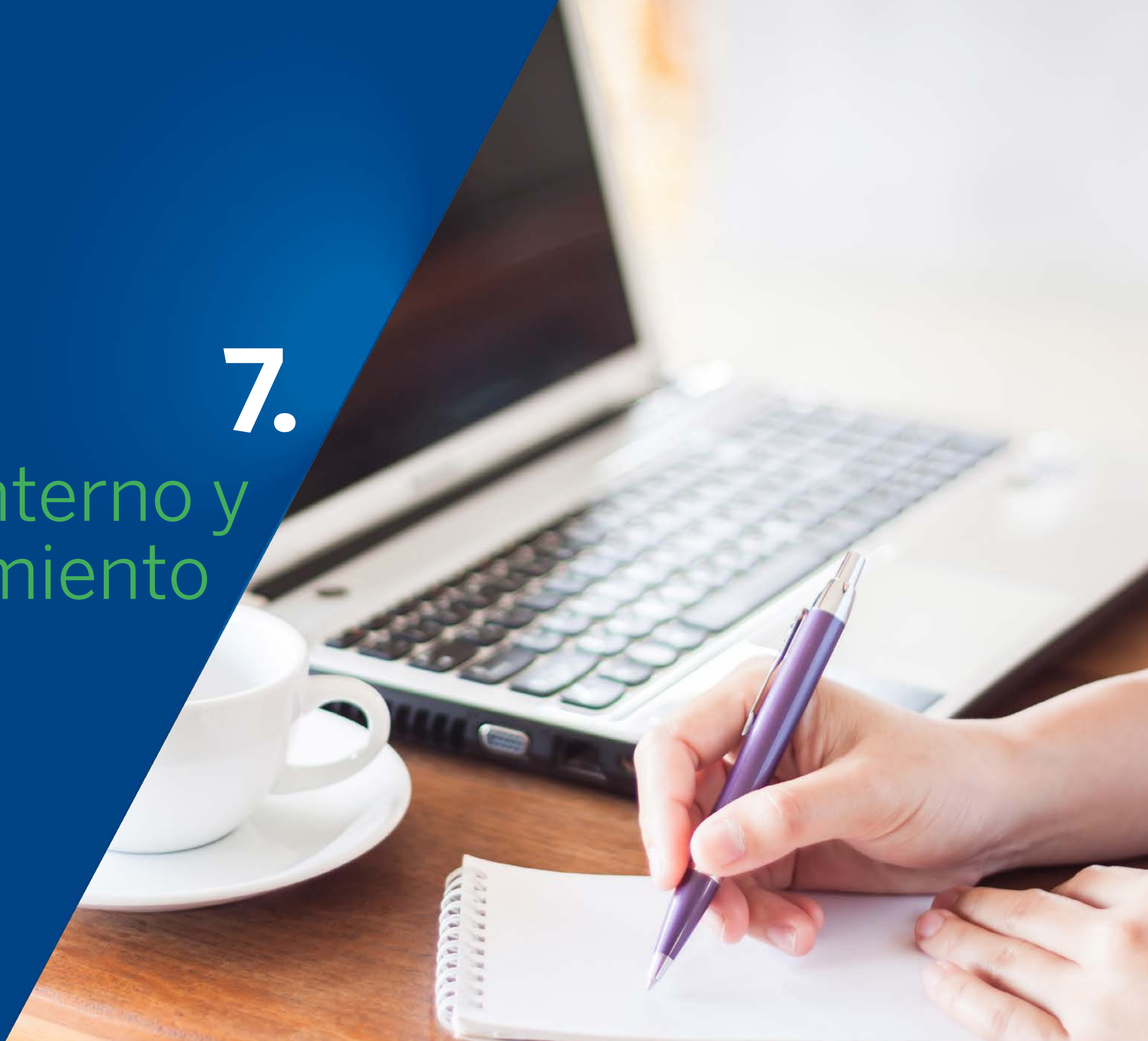
La estrategia global de reducción de impactos directos se articula en torno a cuatro grandes ejes: (I) reducción de consumos a través de iniciativas de eficiencia energética; (II) uso de energía de origen renovable; (III) concienciación e involucración de los empleados y otros grupos de interés en el camino hacia una economía baja en carbono; y (IV) compensación de su huella ambiental mediante la compra de créditos de proyectos del Mercado Voluntario de Carbono para cumplir con el compromiso adquirido en 2020 de ser una compañía neutra en carbono.

En cuanto a los impactos indirectos, BBVA aborda los riesgos ambientales y sociales desde la perspectiva de la prevención y la mitigación de impactos. Para ello utiliza herramientas como el Marco Ambiental y Social o los Principios de Ecuador que tienen un enfoque ambiental y social. La gestión de los impactos que los clientes generan en el medioambiente forma parte del Objetivo 2025 relacionado con la canalización de negocio sostenible.

En el capítulo "[Compromiso social y ambiental](#)" puede ampliar la información acerca de la gestión de BBVA sobre sus impactos indirectos.

# 7.

## Control Interno y Cumplimiento



BBVA cuenta con un modelo general de gestión y control de riesgos adecuado a su modelo de negocio y a su organización, que le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y cuerpo normativo, como también adaptarse a un entorno económico y regulatorio cambiante.

BBVA asume la definición de riesgo operacional establecida por el Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS): “Riesgo operacional es aquél que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos”.

Esta definición incluye el riesgo legal, de cumplimiento y conducta y de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo; y excluye el riesgo estratégico y/o de negocio y el riesgo reputacional. No obstante, la gestión del riesgo reputacional, encomendada a la unidad de Comunicación e Imagen, se realiza de forma coordinada con la de los riesgos operacionales en la medida en que éste se produzca como consecuencia de eventos operacionales.

BBVA ha desarrollado esta definición de riesgo operacional con el fin de delimitar el ámbito de gestión del mismo: “El riesgo operacional se materializa en pérdidas provocadas como resultado de errores humanos; procesos internos inadecuados o defectuosos; conducta inadecuada frente a clientes, en los mercados o contra la entidad; blanqueo de capitales y financiación del terrorismo; fallos, interrupciones o deficiencias de los sistemas o comunicaciones, robo, pérdida o mal uso de la información, así como deterioro de su calidad, fraudes internos o externos incluyendo, en todos los casos, aquellos derivados de ciberataques; robo o daños físicos a activos o personas; riesgos legales, riesgos derivados de la gestión de la plantilla y salud laboral, e inadecuado servicio prestado por proveedores así como perjuicios derivados de eventos climáticos extremos, pandemias y otros desastres naturales”.

La gestión del riesgo operacional de BBVA está amparada bajo el modelo de control interno del Grupo, el cual se estructura en tres (3) líneas de defensa diferenciadas, que constituyen la estructura organizativa del modelo de control interno del Grupo, y tiene como objetivo la gestión integral del ciclo de vida del riesgo, como se describe a continuación.

## 7.1 Modelo de Tres Líneas de Defensa

El modelo de gestión se estructura en tres líneas de defensa:

i) Primera línea (1LdD): compuesta por las Áreas de Negocio y de Soporte, encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas; quienes realizan la identificación y la evaluación de los riesgos operacionales, para lo cual deben ejecutar los controles y los planes de mitigación de aquellos riesgos con nivel residual superior al asumible. Para apoyar a las unidades en la gestión de los riesgos y garantizar un entorno de control en su interior se cuenta con la figura del Risk Control Assurer (RCA).

ii) Segunda línea (2LdD): es liderada por el Área Control Interno y Cumplimiento, que reporta directamente a la Presidencia Ejecutiva y está compuesta por:

- ◆ Control Interno y Riesgo Operacional País: se ocupa de diseñar y mantener el modelo de gestión de riesgo operacional y valorar el grado de aplicación en el ámbito de las distintas Áreas; y las Unidades Especialistas de Control (en lo sucesivo, Risk Control Specialists - RCS), en los ámbitos de cumplimiento, riesgos, finanzas, procesos, seguridad tecnológica, seguridad física, seguridad de la información y los datos, legal, personas y terceros.
- ◆ Risk Control Specialists (RCS): definen el Marco de Mitigación, Control y Monitorización en su ámbito de especialidad y lo contrastan con el implantado por la primera línea. Actúan de forma transversal, ejerciendo su función sobre aquellas áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito de especialidad.
- ◆ Comunicación e Imagen: es responsable de la gestión del Riesgo Reputacional, de forma coordinada con el modelo de control interno en aquellos casos en que el Riesgo Reputacional derive de eventos operacionales.

iii) Tercera línea (3LdD): desempeñada por Auditoría Interna, quien realiza una revisión independiente del modelo de gestión.

## 7.2 Modelo de Gobierno de Riesgo Operacional

BBVA Colombia cuenta con un modelo de gobernanza específico para la gestión de riesgo operacional que se concreta mediante diferentes comités:

**i) Comité Corporate Assurance:** tiene como función principal proveer a la Alta Dirección una visión integral y homogénea sobre la situación de: a) los principales riesgos no financieros, b) situaciones relevantes del entorno de control, c) el resultado de la autoevaluación de los principales riesgos reputacionales, d) supervisión del Volcker Rule y e) actividad del comité de Data Security & Protection. El conocimiento de lo anterior le permite tomar decisiones de forma ágil y anticipada para implantar medidas que permitan mitigar dichos riesgos, o bien asumirlos dentro de los umbrales de apetito definidos por el Grupo.

En línea con la relevancia de los aspectos tratados y alcance de las decisiones, el foro está conformado por la Presidencia Ejecutiva (Presidente) y Comité de Dirección, con la asistencia de la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional País (Secretaría).

Los principales riesgos no financieros y temas relevantes a los que se enfrenta BBVA Colombia, denominados “issues”, surten un proceso de escalamiento y tratamiento

en instancias previas (grupos de trabajo) con la asistencia de las tres (3) líneas de defensa, que permite anticipar las medidas y planes de acción tendientes a mitigar sus efectos.

Las principales responsabilidades de este comité se centran en:

- Analizar los issues, aprobar el plan de acción propuesto, asignar la prioridad y designar el responsable de coordinación, efectuar seguimiento hasta que considere que los riesgos se encuentran mitigados y aprobar el cierre de los issues.
- Tomar decisiones sobre las propuestas de asunción de riesgos que le sean elevados.
- Seguimiento del cumplimiento de la Volcker Rule y de la actividad del Comité de Data Security & Protection.
- Realizar un seguimiento del modelo de Non-Financial Risks.
- Seguimiento de las recomendaciones “críticas” y “significativas” vencidas y próximas a vencer.
- Realizar un seguimiento de las recomendaciones o aspectos relevantes de auditores externos y supervisores que le sean elevados.
- Seguimiento de los riesgos que existen en la implementación de los requerimientos regulatorios más relevantes.

**ii) Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto (CARO&GP):** tiene como objetivo asegurar la adecuada evaluación de iniciativas con riesgo operacional significativo (nuevos negocios, productos, externalizaciones (outsourcing)), transformación de procesos, nuevos sistemas, entre otros) desde la perspectiva del riesgo operacional y la aprobación del marco de control propuesto. En la misma línea, propende por el cumplimiento de la Política de Gobierno de Producto en aras de proteger los intereses de los clientes y cumplir con la regulación en materia de protección al consumidor financiero en todas las Entidades de BBVA en Colombia.

La admisión como etapa propia del ciclo de vida del riesgo operacional ha evolucionado integralmente en procura de apalancar los procesos de negocio y contribuir al crecimiento sostenido del Grupo. En este sentido, se han efectuado mejoras tendientes a la optimización del flujo de admisión, tales como:

- Definición anticipada de iniciativas sujetas de paso por el flujo de admisión de riesgo operacional.
- Formalización de controles para asegurar que el marco y las demandas de control definidas (condicionantes) se implanten previo a su puesta en producción y/o operación.

**iii) Comité de Control Interno y Riesgo Operacional de Área:** tiene como objetivo asegurar la correcta implantación del modelo de gestión del riesgo operacional en las áreas e impulsar su gestión activa,

tomando decisiones de mitigación en caso de identificación de debilidades de control y su seguimiento. Además, se realiza monitoreo a las normativas y/o regulaciones relevantes internas y/o externas, en vigor o que van a entrar en vigor, que afecten los procesos de las áreas, incluyendo la relación con clientes o de estos con terceros, y en consecuencia el entorno de control.

El comité debe contar con la asistencia del equipo directivo de la unidad con capacidad ejecutiva para tomar decisiones durante su celebración y de los Risk Control Specialist que den cobertura a los principales riesgos presentados.

## 7.3 Riesgo de Cumplimiento

El Grupo BBVA cuenta con un Código de Conducta que establece que “todos cuantos integramos BBVA debemos comportarnos con respeto a las leyes y normas aplicables, de manera íntegra y transparente, con la prudencia y profesionalidad que corresponde al impacto social de la actividad financiera y a la confianza que nuestros accionistas y clientes han depositados en nosotros”. Así mismo, establece que BBVA tiene el compromiso de actuar con honestidad, respeto y responsabilidad en su relación con clientes, empleados, sociedad y con la propia empresa; y de conocer y respetar los límites, actuando de acuerdo con la ley, el Código de Conducta y nuestra regulación interna.

Para llevar a la práctica este compromiso, BBVA se apoya en un modelo de control en el que se incluyen elementos

que intervienen en la gestión de los riesgos no financieros, entre los que se encuentra el **Sistema de Cumplimiento**, integrado por el conjunto de políticas, normas y procedimientos (regulación interna); esquema organizativo, gobierno, herramientas y soluciones tecnológicas puestos en marcha para propiciar que las conductas de la organización y sus empleados se ajusten a los valores del Grupo.

Este Sistema trata de prevenir, mitigar y gestionar el llamado **Riesgo de Cumplimiento y Conducta, entendido como el** “riesgo de pérdida significativa financiera o de reputación que BBVA puede sufrir: (i) como consecuencia de incumplir leyes o regulaciones en materia de prevención del lavado de dinero, de conducta con el cliente, de conducta en los mercados o protección de datos personales; (ii) como consecuencia de incumplimientos de estándares de Regulación Interna; o (iii) como consecuencia de comportamientos que supongan incumplimientos atribuibles a la entidad, que puedan incidir en un perjuicio a clientes, empleados, integridad de los mercados o de la propia empresa”.

De acuerdo con la definición del Riesgo de Cumplimiento y Conducta enunciada anteriormente, se entienden como cuestiones de cumplimiento y conducta integradas en la prevención, mitigación y gestión de dicho riesgo, las que a continuación se enumeran:

- La **prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo**, así como el cumplimiento de las sanciones y restricciones impuestas por el derecho nacional e internacional.

- La conducta en el mercado de valores y la prevención del **abuso de mercado**, incluyendo la aplicación del Reglamento Interno de Conducta en el Mercado de Valores.
- La **protección del cliente** en la generación o distribución de productos bancarios o financieros o en la prestación de servicios bancarios o de inversión, incluyendo (i) la transparencia en la información proporcionada, (ii) la adecuación de los productos a su perfil y necesidades y (iii) el trato justo del cliente.
- La **integridad de la conducta** dentro de BBVA, entendida como la difusión, promoción, aplicación e impulso de su mantenimiento actualizado, del **Código de Conducta** y su normativa de desarrollo, incluyendo (i) la prevención de la corrupción, (ii) la defensa de la competencia, y (iii) la prevención de los conflictos de intereses.
- La **protección de datos personales**, según los requisitos legislativos y regulatorios aplicables en cada momento.
- La coordinación e impulso de los estándares de **Regulación Interna** en el Grupo.

Durante el año 2022 continuamos fortaleciendo el Sistema de Cumplimiento para dar mayor independencia a las funciones de la segunda línea de defensa, promoviendo un nivel organizativo acorde con el modelo de control interno.

Con una estructura organizativa adecuada y una clara asignación de roles y responsabilidades, el área de Cumplimiento en BBVA Colombia logró a cabalidad los objeti-

vos, que se enfocaron en aspectos como: gestionar y mitigar adecuadamente los riesgos de sus ámbitos, participar activamente en el Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto.

Dichos objetivos también se centraron en brindar apoyo y acompañamiento a la gestión comercial de BBVA en Colombia, enviar con estricto cumplimiento los reportes internos y externos, atender oportunamente los requerimientos de las entidades de control y vigilancia del Estado, mantener estrategias de formación y comunicación en temas de cumplimiento para afianzar aún más la cultura ética en la entidad y efectuar la revisión de los contenidos de las políticas, procedimientos y manuales relacionados con la función, con el propósito de verificar la eficacia de las medidas preventivas propuestas, su vigencia y efectivo cumplimiento, haciendo las modificaciones que se encontraron procedentes en cada caso.

Así mismo, durante el año se participó en la preparación y puesta en producción del Portal de Regulación Interna en el que se dispuso dar publicidad a la normativa interna de las Entidades de BBVA en Colombia, procurando homogeneizar el manejo de los principios y pautas de actuación aplicables a los funcionarios en las actividades que les son propias, dentro de unos parámetros corporativos acorde con el Marco de Regulación Interna y la norma que lo desarrolla.

Con ocasión de la implementación de las nuevas formas de trabajo híbrido, remoto y presencial, se hicieron necesarios ajustes para garantizar la continuidad de la función, logrando mantener así un marco de control acorde con las exigencias y para el cumplimiento de la normativa y requerimientos locales.

## Integridad en los Negocios

El año 2022 fue importante para BBVA Colombia en su permanente compromiso con la integridad en los negocios, continuando sus esfuerzos para el mejoramiento continuo de las políticas y prácticas para asegurar una relación con todos los grupos de interés basada en la integridad y que está presente en los valores de BBVA, el modelo de liderazgo y Código de Conducta.



Durante el año desarrollamos, entre otras, las siguientes actividades:

- Continuamos con la gestión tendiente al seguimiento de la implementación y valoración del Programa Anticorrupción, en atención a los lineamientos corporativos y de la Junta Directiva de BBVA, fortaleciendo y documentando las medidas y controles nuevos y existentes, que permiten mitigar los riesgos de corrupción de manera adecuada, así como participando en la promoción de las medidas tendientes a atender las oportunidades de mejora detectadas en los ejercicios de auditoría relacionados con la materia.
- Seguimos con la gestión del Canal de Denuncia en cumplimiento de los principios establecidos en el Código de Conducta relacionados con la protección al denunciante de buena fe, la confidencialidad de las denuncias y los denunciados, así como de la objetividad e imparcialidad en los trámites y se impulsó la capacitación y comunicación permanente a los funcionarios sobre el contenido del Código y el uso del Canal.

Adicionalmente, en consideración a la aprobación por parte de la Junta Directiva del Código de Conducta en abril de 2022, continuamos con la difusión de los contenidos del Código y de la herramienta del Canal de Denuncia y consulta del mismo, aplicable a todas las Entidades de BBVA, con base en los parámetros actualizados permitiendo el registro, seguimiento y trazabilidad de las comunicaciones, garantizando la confidencialidad y el anonimato de las denuncias recibidas en el área de Cumplimiento.



- En virtud de las modificaciones del Código de Conducta, dimos continuidad al impulso de la herramienta para el Registro de Regalos y Eventos que tiene por objeto detectar influencias indebidas o de terceros, con la realización de campañas formativas y el seguimiento de indicadores en la materia en el Comité de Dirección, Comité de Gestión de Integridad Corporativa y en las Juntas Directivas de las Entidades de BBVA en Colombia.
- Adicionalmente, avanzamos en el diseño, implementación y seguimiento de indicadores individuales y sintéticos para la prevención y detección de eventuales malas prácticas de venta, incumplimiento de la normativa en materia de protección al consumidor financiero y para el análisis causal de las reclamaciones presentadas por los clientes de BBVA.
- Remitimos al corporativo los reportes solicitados, relacionados con: Código de Conducta, Canal de Denuncia, Reclamaciones y Normativa aplicable en materia de protección al consumidor, protección de datos personales, temas de competencia, White Paper, Smartsupervision e Indicadores de Customer Compliance.
- Continuamos con el proceso de incorporación del ámbito de Protección de Datos Personales a la Gerencia de Integridad en los Negocios, con el propósito de fortalecer las funciones que, como segunda línea de defensa, se establecieron con el fin de proteger y asegurar el tratamiento apropiado de la información de carácter personal que las Entidades de BBVA en Colombia obtienen de sus clientes, accionistas, em-

pleados, administradores, proveedores, usuarios, o de cualquier otra persona con la que se relacionen, como consecuencia del desarrollo de sus actividades empresariales,

- Participamos en la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices de los ámbitos de Corporate Compliance, Customer Compliance y su adaptación, de acuerdo con las directrices corporativas, para alinearlos con los criterios metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.
- Seguimos con la revisión del marco normativo y la matriz de riesgos en materia de Protección de Datos Personales, en procura de una aplicación homogénea de la normativa que permita adoptar estándares y herramientas en las Entidades de BBVA en Colombia.
- Debido a la labor continua y a la permanente mejora de la función, y soportados en la revisión y análisis de riesgos, se reforzaron controles y se establecieron medidas para el fortalecimiento del modelo de tres líneas de defensa, con ocasión del risk assessment de los riesgos del área, participando en el diseño de planes de acción a seguir, acorde con las oportunidades de mejora detectadas.
- Efectuamos la revisión de la normativa aplicable a los ámbitos de Integridad y actualizamos contenidos y vigencias del Marco de Regulación Interna, así como su publicación en el Portal, previsto para tal efecto por el Corporativo.

## Estándares de conducta

### GRI-205-1, GRI-205-2

El Código de Conducta de BBVA, proporciona pautas de comportamiento que se encuentran en línea con nuestros principios de prudencia, honestidad, transparencia e integridad y con los valores corporativos, buscando garantizar que el cliente sea lo primero en el desarrollo de las funciones de un equipo que piensa en grande y dirige sus actuaciones de manera coordinada a la consecución de los logros locales y corporativos bajo estrictos y elevados estándares de conducta.

Tanto el Código de Conducta como la Política Anticorrupción establecen el marco de actuación de las Entidades de BBVA para prevenir, detectar y promover la comunicación de prácticas corruptas o situaciones de riesgo, fijar pautas concretas de comportamiento en actividades o áreas sensibles, facilitar el reconocimiento de supuestos que exijan una especial cautela y, en caso de duda, proporcionar el adecuado asesoramiento, ya que en todos los procesos del Banco son evaluados los riesgos frente a la corrupción.

La política anticorrupción identifica actividades que pueden estar expuestas a riesgos de corrupción, para las cuales hay un lineamiento claramente establecido y de cumplimiento obligatorio para todos los colaboradores (administradores, directivos y empleados) e inclusive, pueden, en algunos casos, extenderse a terceras partes o a entidades que mantengan un vínculo empresarial o profesional con el Banco.

Dentro de estas actividades expuestas a riesgo se encuentran:

- El ofrecimiento, entrega y aceptación de regalos o beneficios personales.
- Eventos promocionales.
- Donaciones y patrocinios.
- Las relaciones con proveedores, agentes, intermediarios y socios comerciales (fusiones, adquisiciones y Joint Ventures).
- Disposiciones sobre pagos de facilitación.
- En la contratación del personal.
- Disposiciones relacionadas con los gastos.
- En la contabilización y registro de operaciones.

Durante el 2022 se adelantaron la revisión y el proceso de modificación del Código de Conducta, el cual fue aprobado por las Juntas Directivas de las Entidades de BBVA en Colombia. Esta modificación tuvo por objeto introducir aquellas mejoras identificadas durante su período de aplicación, adaptar el Código a las mejores prácticas de la industria, y realizar su adaptación al Marco de Regulación Interna.

Como resultado del análisis se incluyeron nuevas temáticas relacionadas con la responsabilidad en la gestión de los riesgos, normas aplicables al relacionamiento con instituciones y empleados públicos, pautas en materia de

calidad y uso de los datos, y el compromiso de la lucha contra el fraude. Además, se actualizaron y robustecieron pautas ya contempladas en el Código, como, por ejemplo, compromisos para prevenir la corrupción, propender por la transparencia, la diversidad e inclusión, responsabilidad financiera, la aceptación o entrega de regalos o beneficios personales, libre competencia, compromiso con la sostenibilidad, y las herramientas del Canal de Denuncias y Consultas del Código de Conducta.

Adicionalmente, BBVA cuenta con las siguientes políticas anticorrupción: de conducta con el cliente y gobierno de producto, de conducta en el ámbito de los mercados de valores, de competencia, conflictos de interés y del sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, que desarrollan los principios contenidos en el Código de Conducta, incorporan normas específicas y establecen las pautas de actuación que se esperan de los integrantes de las Entidades de BBVA en Colombia, en cada uno de estos ámbitos de actuación.

En desarrollo de lo previsto en la Circular 019/2021 de la SFC y en la Carta Circular 116/2021 del Autorregulador del Mercado de Valores, durante el año 2022 participamos en las sesiones de los Comités responsables del seguimiento al Deber de Asesoría, promoviendo la realización de las actividades tendientes a dar cumplimiento a la norma y al plan de trabajo aprobado por la Junta Directiva en los términos y plazos establecidos. Con ocasión de esto, durante el año se creó un marco normativo robusto, cuyo propósito es establecer las pautas aplicables en el relacionamiento con los clientes, inversionistas y el desarrollo de la actividad de asesoría en el mercado de valores.

## Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción

### 205-2

Durante el 2022, BBVA continuó con las actividades de comunicación y formación de sus funcionarios y Juntas Directivas en relación con las políticas y procedimientos en materia anticorrupción. De esta manera, remitimos a la plantilla de trabajadores, a través de correo electrónico, comunicaciones relacionadas con el Código de Conducta y el 100% de los colaboradores se matricularon en las formaciones de la Política General Anticorrupción, Conflictos de Interés y Código de Conducta, por medio de la plataforma Campus, formaciones de carácter obligatorio que deben completar todos los funcionarios antes de finalizar el año.

Adicionalmente, enviamos comunicaciones a todos los empleados, incluidos los miembros del órgano de gobierno, recordando las pautas establecidas en el Código de Conducta por medio del buzón de AIDía, así como los canales destinados para radicar denuncias ante la evidencia de comportamientos contrarios a estos lineamientos, o para elevar consultas respecto a alguna disposición del Código de Conducta.

Por otra parte, impartimos formación a todos los miembros de las Juntas Directivas de BBVA en Colombia, en materia de corrupción, con la actualización de la normativa.

Además, la Política Anticorrupción establece el compromiso firme de todas las Entidades de BBVA con la lega-

lidad, fijando los principios que se requieren para actuar con la máxima honestidad, integridad y transparencia, tanto dentro de la Entidad, como con clientes, agentes, intermediarios, proveedores, socios comerciales (incluyendo aquellos que puedan interactuar en nombre o por cuenta de BBVA con administraciones públicas), instituciones públicas o privadas, y otros terceros con los que se relacione la Entidad.

En todos los contratos que suscribimos con terceros, proveedores, aliados y sociedades consideradas "socios del negocio", se establecen obligaciones en materia de cumplimiento de la normativa aplicable en Anticorrupción.

Igualmente, cada una de las Juntas Directivas de las Entidades de BBVA en Colombia y de las Joint Venture en las que participa, aprobaron la Política Anticorrupción y promovieron la comunicación para el conocimiento de todas las instancias y empleados.

## Canal de denuncia

Durante el 2022 el Área de Cumplimiento posicionó el Canal de Denuncia como el principal mecanismo para la gestión del riesgo de conducta en BBVA, a través de la socialización de la herramienta prevista para la recepción de denuncias, mediante formación principalmente virtual, en la que se revisaron y reforzaron los contenidos de actualización legal a través del curso "Retos Legales" que fue completado por el 91% de los funcionarios y también, mediante el envío de comunicaciones con contenidos y casos prácticos a través del buzón AIDía, con el apoyo del área de Talento & Cultura y Responsable Business.

En las diferentes campañas resaltamos, cómo a través del Canal de Denuncia, los colaboradores, clientes y proveedores de las Entidades de BBVA pueden comunicar cual-

quier incumplimiento que observen o les sea informado, recordando su obligación de no tolerar comportamientos que se aparten del Código.

Así mismo, reiteramos la forma en la que las comunicaciones pueden ser remitidas a través de la herramienta del canal de denuncia [www.bkms-system.com/bbva](http://www.bkms-system.com/bbva).

El Área de Cumplimiento tramitó las denuncias recibidas con diligencia y prontitud, promoviendo su comprobación, e impulsando las medidas para su resolución, de acuerdo con los procedimientos de gestión del canal de denuncia, recientemente revisados y actualizados y mediante el análisis de la información de manera objetiva, imparcial y confidencial.

Principales aspectos que pueden ser comunicados a través del Canal de Denuncia:



## Clasificación de las denuncias

### Respeto a las personas

- Ambiente laboral
- No discriminación

### Registro de operaciones

- Apropiaciones de recaudos
- Apropiaciones de cliente
- Concesiones crediticias
- Apropiaciones de cuenta inactivas
- Manipulación contable
- Favorecimiento de terceros

### Incumplimiento de la ley

- Leyes, decretos
- Resoluciones o circulares expedidas por organismos superiores

### Integridad en los mercados

- Uso de información privilegiada
- Conflictos de interés
- Manipulación de mercado

## Anticorrupción y otros aspectos

*GRI-205-3, 206-1*

El año 2022 fue importante para BBVA en el marco del Plan Global de Integridad, en un ambiente de retos e innovación, en el que continuamos con los esfuerzos para la revisión, adopción y difusión del Nuevo Código de Conducta, diseñando programas de capacitación y actualización de sus contenidos teniendo en cuenta los estándares internacionalmente reconocidos como buenas prácticas en materia de anticorrupción e integridad, y realizando el seguimiento a la implementación del Programa Anticorrupción de BBVA.

Para la ejecución del Programa Anticorrupción de BBVA, fortalecimos los controles existentes y participamos en la adopción y seguimiento de los compromisos derivados de las acciones de auditoría llevadas a cabo en relación con la materia.

Así mismo, dimos continuidad a las sesiones de capacitación enfocadas en los nuevos colectivos; reforzamos los contenidos tendientes a mitigar los riesgos en materia de anticorrupción, protección al consumidor, conflictos de intereses, prevención de lavado y financiación del terrorismo, conducta en los mercados, así como orientados a optimizar la atención de peticiones, quejas y reclamos.

Adicionalmente, el Área de Cumplimiento continuó con su labor de asesoramiento y atención de consultas recibidas de las diferentes áreas de las Entidades de BBVA en Colombia, en materia de aplicación del Código de Conducta, fundamentalmente relacionadas con la objetividad en

la selección, contratación y promoción, el desarrollo de otras actividades profesionales, la aceptación de regalos o beneficios personales, tratamiento de datos personales, gestión de potenciales conflictos de intereses y del patrimonio personal.

Para la atención de consultas, promovimos el uso de la herramienta del canal de consultas [www.bkms-system.com/consultas](http://www.bkms-system.com/consultas)

En materia de protección al consumidor, adoptamos la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, la cual establece los principios que BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios, así como al definir sus condiciones de distribución y su seguimiento, de tal manera que se tengan en cuenta en todo momento los intereses de los clientes y se garantice el cumplimiento de la regulación aplicable observando los principios de transparencia, adecuación y trato justo.

Durante el año continuamos solicitando el check-list de los mínimos de cumplimiento debidamente diligenciado, antes de emitir una valoración desde Compliance a toda iniciativa de outsourcing, así como para el ofrecimiento de productos y servicios dirigidos a mercado abierto o a clientes de BBVA.

Además, incluimos en el foro del Comité de Admisión de Riesgo Operacional y de Gobierno de Producto - CARO-yGP un nuevo apartado en materia de Gobierno de Producto relacionado con los productos de inversión, con el fin de dar cumplimiento a la normativa en materia de la

actividad de asesoría, haciendo seguimiento al mercado destinatario, perfilamiento de cliente, clasificación del producto, estrategia de distribución, formación, indicadores, conflictos de interés, entre otros.

Adicionalmente, durante el año 2022 continuamos con la campaña "SOY BBVA" enfocada en la atención al cliente interno y externo, en la que se establecen pautas generales de servicio al cliente, prestación de servicios y atención de peticiones, quejas y reclamos, e incluyendo las líneas rojas en materia de información a clientes, aplicando los principios de BBVA con comunicaciones permanentes dirigidas a toda la plantilla de empleados.

Por otra parte, mediante la campaña "Haz lo Correcto" dimos impulso a los principios de integridad, honestidad, transparencia difundidos desde la Alta Dirección mediante contenidos sencillos la importancia de actuar conforme a los valores de BBVA en todas las actividades en las que se participe.

Durante el año 2022 dimos continuidad al plan de acción generado con ocasión de las oportunidades de mejora identificadas dentro de la evaluación integral de la Función de Cumplimiento realizada por la Auditoría Interna que concluyó que la Función para el Entidades del Grupo BBVA vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante SFC), cuenta con esquemas de monitoreo orientados a asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales y la identificación de desviaciones para gestionar de manera apropiada los riesgos que le son propios.

Por otro lado, se atendieron dentro los plazos los planes de acción a cargo del Área de Cumplimiento establecidos por los entes de control, y se hizo seguimiento y acompañamiento permanente a las otras áreas de la entidad en el cumplimiento de los compromisos por ellas asumidos.

De igual manera, participamos activamente en los comités y reuniones de manera transversal en las distintas entidades y a diferente nivel, con la emisión de conceptos que involucran aquellos aspectos que son de su competencia, así como en todos aquellos en los que tiene voz y voto dada la naturaleza de las funciones que le son propias.

Finalmente, se dio impulso a los Planes de Cumplimiento en las Entidades de BBVA en Colombia en desarrollo de lo dispuesto en el Estatuto de la Función de Cumplimiento aprobado por las Juntas Directivas, con el fin de prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta.

Vale la pena resaltar que, en lo corrido del año 2022 no tuvimos conocimiento de casos de corrupción confirmados y, por ende, no hubo medidas disciplinarias, rescisiones de contrato ni procesos judiciales relacionados con este tema. Además, no se presentaron acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal.

### **Securities and Derivatives - S&D**

La expansión propia de las actividades relacionadas con el Trade Surveillance en el ámbito de los mercados de valores y de divisas, fortalecieron durante el 2022 la participación activa de la disciplina de Securities & Derivatives que si-

En materia de protección al consumidor, adoptamos la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, la cual establece los principios que BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios.

guió siendo punto de referencia en las Entidades de BBVA en Colombia. Esto es producto de las gestiones adelantadas en el desarrollo de un marco regulatorio adaptado a las particularidades del negocio, la emisión permanente de conceptos, el robustecimiento de escenarios de monitoreo para la generación de alertas efectivas relacionadas con presuntas conductas asociadas a Abuso de Mercado, así como el establecimiento de procesos para la mitigación de los riesgos de S&D, ámbito en el que se presentaron los informes de la gestión a las Juntas Directivas y se realizaron, entre otras, las siguientes actividades:

- Actualizamos y aprobamos la modificación de la Política Corporativa de Conducta en el ámbito de los mercados de valores y del Reglamento Interno de Conducta (RIC) por parte de las Juntas Directivas de las Entidades de BBVA en Colombia.

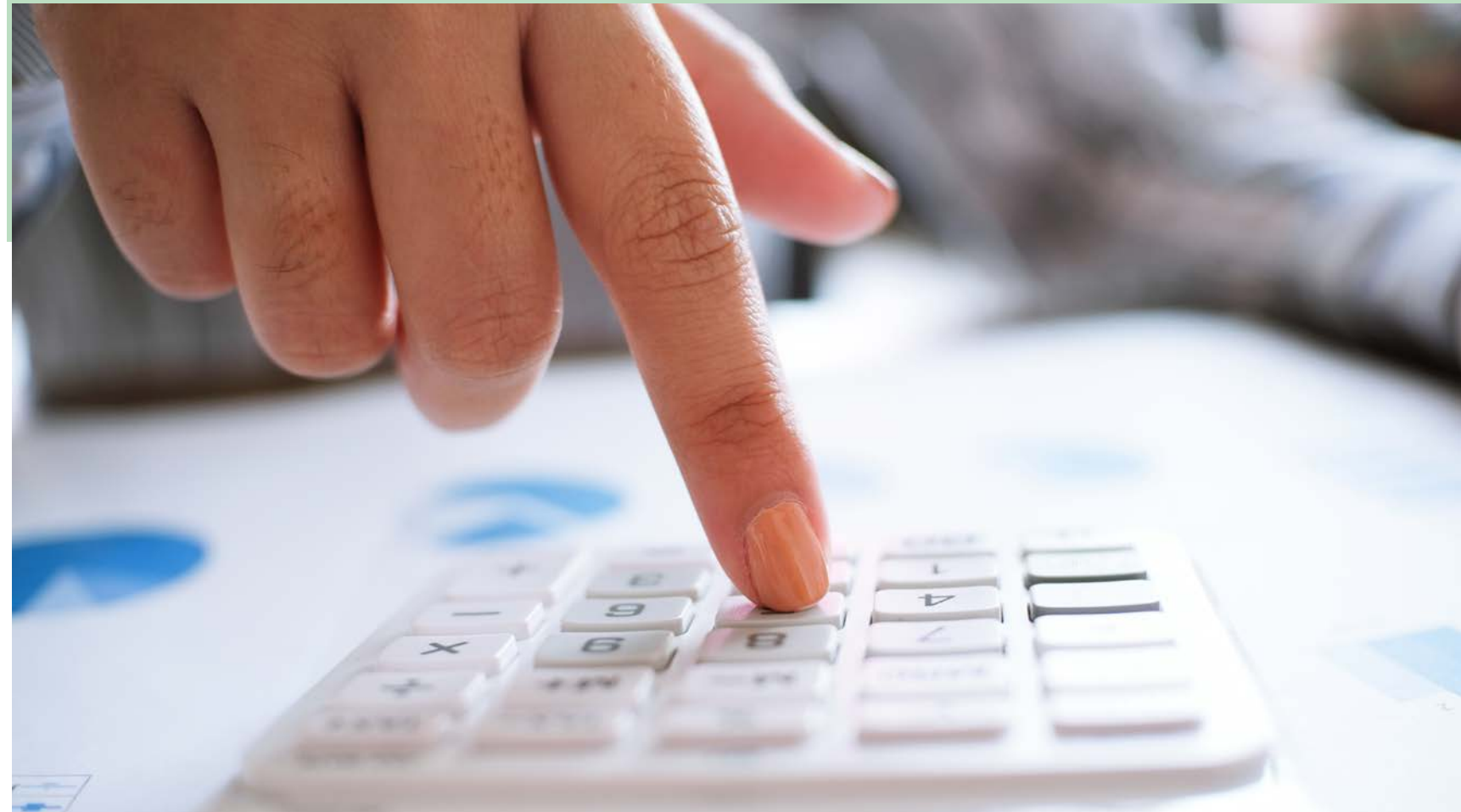
- Continuamos con la capacitación y comunicación de los contenidos del Reglamento Interno de Conducta (RIC) a las personas sujetas.
- Dimos continuidad al diseño, estructuración, implementación y fortalecimiento de escenarios de monitoreo mediante la participación en proyectos de infraestructura tecnológica para prevenir la realización de prácticas constitutivas de abuso de mercado bajo patrones asociados a conflictos de intereses en la contribución a índices de referencia para dar cumplimiento a la normativa interna.
- Participamos en la elaboración de la Guía para el establecimiento de un entorno seguro de trabajo en remoto, documento que fue elaborado en conjunto con los equipos de Holding, Ingeniería, CIB y Talento & Cultura.
- Remitimos al corporativo los reportes solicitados, relacionados con: RIC, Operaciones por cuenta propia, Management Limits, Áreas Separadas, Abuso de Mercado y Medidas Especiales generadas con ocasión de las modalidades de trabajo.
- Hicimos parte del diseño y reporte de los indicadores de Abuso de Mercado, así como en la generación de controles propios de la implementación de la normativa en materia del deber de asesoría.
- Participamos en la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices del ámbito y su adaptación, de acuerdo a las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los cri-

terios metodológicos, estructuras y herramientas implementadas en la entidad.

- Realizamos el challenge de los controles existentes para prevenir y mitigar los riesgos propios de S&D.
- Efectuamos la gestión de los Expedientes de Información Privilegiada y de Proyectos Confidenciales Especiales, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones relativas a la confidencialidad de la información y mitigar el riesgo de utilización indebida de información privilegiada por parte de las personas conocedoras de los mismos, al tiempo que se participó activamente en la generación de conceptos propios de los ámbitos a su cargo cuando las iniciativas así lo requirieron.
- También ejecutamos la revisión de la normativa aplicable al ámbito de Securities and Derivatives, efectuando los ajustes requeridos de conformidad con la Norma de Regulación Interna y actualizando las publicaciones en el portal.
- Trabajamos en la atención, consolidación, remisión de información y ejecución de planes de acción, así como en la preparación de respuestas a los reguladores y a los órganos de control, en virtud de las visitas atendidas desde Cumplimiento asociadas al Governance Corporativo en materia de abuso de mercado y del apoyo requerido al área de Cumplimiento.
- Participamos en la revisión de alertas y generación de informes propios de la actividad en los mercados como parte del desarrollo de las funciones como segunda línea de Control Interno y Cumplimiento.

Riesgo de Lavado de Activos, de la Financiación del Terrorismo y la Financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva.

La prevención del lavado de activos, financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva (en adelante, PLD&FT) constituye, ante todo, una constante en los objetivos que BBVA Colombia asocia a su compromiso de mejorar los distintos entornos sociales en los que desarrolla sus actividades.



Para BBVA Colombia, evitar que sus productos y servicios sean utilizados con finalidad delictiva constituye, igualmente, un requisito indispensable para preservar la integridad corporativa y, con ello, uno de sus principales activos: la confianza de las personas e instituciones con las que diariamente se relaciona (clientes, empleados, accionistas, proveedores, etc.).

Para lograr este objetivo, BBVA Colombia, como parte de un grupo financiero global con sucursales y filiales que operan en numerosos países, cuenta con un modelo corporativo de gestión del riesgo que comprende todas las cuestiones de cumplimiento.

Este modelo, no solo toma en consideración la regulación colombiana, sino que también incorpora las mejores prácticas de la industria financiera internacional en esta materia, así como las recomendaciones emitidas por organismos internacionales como GAFI (Grupo Acción Financiera Internacional).

Adicionalmente, es necesario resaltar que el modelo de gestión del riesgo de PLD&FT es un modelo en permanente evolución que se somete a continua revisión independiente. En particular, los análisis de riesgo que se llevan a cabo permiten reforzar los controles y establecer, en su caso, medidas mitigadoras adicionales para fortalecer el modelo.

Durante 2022, BBVA Colombia ha continuado con el robustecimiento del referido modelo, para lo cual ejecutó importantes actuaciones enfocadas a evitar que fondos de origen ilícito accedan y utilicen el sistema financiero.

Por lo anterior, en desarrollo de la normativa vigente y en consideración a las recomendaciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en distintos foros y durante la visita realizada a la entidad en el mes de mayo, se adelantaron las siguientes actividades:

- Dimos continuidad a las acciones programadas relacionadas con el proceso de estabilización de la CE 027 de 2020 y del seguimiento a la implantación del Decreto 830 de 2021.
- Continuamos fortaleciendo el aplicativo de gestión de procesos internos del área, automatizando fuentes y estableciendo controles en la herramienta para garantizar la integridad y trazabilidad de la gestión en cada una de las líneas operativas.
- Atendimos oportunamente los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, de organismos de investigación del Estado, así como los de los órganos de control.
- Seguimos avanzando en la ejecución de controles específicos para identificar e impedir posibles transacciones relacionadas con Monedas Virtuales.
- Continuamos con el estudio de tipologías LAFT aplicables al negocio de la entidad, la revisión de colectivos específicos y de los escenarios de monitoreo local para aplicar los ajustes y calibraciones requeridas dentro del modelo con el fin de detectar posibles operaciones de lavado de activos y financiación del terrorismo.

- También participamos en el Comité de Actualización de información que busca analizar y evaluar las estrategias y procesos para obtener y actualizar información de clientes en la red de oficinas y a través de procesos masivos, con el fin de mejorar los indicadores de poblamiento, calidad y actualización de información de los clientes.
- Adelantamos la gestión y seguimiento con respecto al poblamiento de la base de datos de accionistas/beneficiarios finales de clientes personas jurídicas, desde la Dirección de Redes, logrando un porcentaje aceptable del poblamiento de la base.
- Llevamos a cabo el monitoreo de controles semestral y el correspondiente relevamiento de riesgos y controles.
- Estuvimos en el Comité de Admisión y Riesgo Operacional y Gobierno de Producto emitiendo conceptos para nuevos productos y servicios, con el fin de garantizar el cumplimiento de la regulación aplicable en materia de LAFT.
- Ajustamos y aprobamos, por parte de la Junta Directiva, la nueva matriz para la "Gestión de riesgos LA/FT", complementaria de las existentes para los procesos de administración de otros riesgos como los operacionales o los típicamente financieros.
- Definimos, conforme a los mercados en que BBVA participa, las causas que pueden dar lugar a riesgos de LA/FT en las Entidades de BBVA en Colombia y presentamos las modificaciones a la Superintenden-

cia Financiera de Colombia en el marco de la visita in situ para evaluar entre otros el desempeño del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT).

- Diseñamos un plan de acción para atender las oportunidades de mejora indicadas por el supervisor en el informe de visita en el que concluyó que la entidad entiende las amenazas que pueden llevarla a ser utilizada para operaciones de LAFT, cuenta con un SARLAFT efectivo y una matriz de riesgos acorde con la expectativa de supervisión que puede ser mejorada en relación con la identificación de causas y el diseño y ejecución de los controles para algunos riesgos.
- Ajustamos y publicamos en el Portal dispuesto para tal efecto, la normativa interna del ámbito de LAFT, teniendo en cuenta la Norma de Regulación Interna y la nueva matriz de riesgos.
- Continuamos con la revisión de los escenarios de monitoreo y la automatización de los scoring para la generación de alertas.

## 7.4 Control Interno y Riesgo Operacional País

Control Interno y Riesgo Operacional País, es la unidad encargada de definir los instrumentos, metodologías y procedimientos para que nuestra Entidad administre efectivamente los riesgos operacionales, en concordancia con los lineamientos, etapas y elementos previstos en la regulación local de riesgo operacional y control interno, recogidas particularmente en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera y en la Parte I, Título I, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica.

Cuenta con un enfoque anticipatorio y preventivo (ex ante) del análisis de las causas para su mitigación, y otro que mide las consecuencias (ex post) a través de la efectividad de los controles establecidos, de cara a definir planes de acción transversales y lograr una mejora continua del entorno de control.

Esta metodología permite: i) identificar los riesgos operacionales potenciales y reales a partir de la revisión de los procesos, de las normas y regulaciones vigentes aplicando técnicas de autoevaluación que se completan y contrastan con otra información relevante interna y externa. ii) Generar análisis para priorizar los riesgos con el objetivo de separar los riesgos críticos de los que no lo son. iii) La identificación, documentación, prueba de los mitigantes y controles que contribuyen a la reducción de los riesgos que permiten, en función de su efectividad, calcular el riesgo residual.

### Apetito de Riesgo Operacional

BBVA Colombia cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo integrado en el Modelo General de Control y Gestión de Riesgos aprobado por la Junta Directiva. Es el elemento fundamental en la gestión de los riesgos y es el nivel que se está dispuesto a asumir para alcanzar los objetivos expresados en términos de solvencia, siendo revisado anualmente.

La gestión del riesgo operacional está orientada a la identificación de su causa raíz, con la finalidad de prevenir su ocurrencia y mitigar sus posibles consecuencias mediante el establecimiento de marcos de control y monitorización, y el desarrollo de planes de mitigación. Lo anterior, con el fin de minimizar las pérdidas económicas, sus consecuencias reputacionales y el impacto sobre la generación recurrente de resultados. A efectos de medir esta gestión se cuenta con:

- El Indicador de Apetito de Riesgo Operacional (IRO), muestra la relación entre el importe de las pérdidas materializadas por eventos de riesgo operacional sobre el margen bruto. Su cálculo y seguimiento se realiza de forma mensual y su límite es aprobado por la Junta Directiva.
- Management Limits asociados a riesgos relevantes (fraude digital y físico, gestión de personas, procesamiento de transacciones, tecnología, seguridad de la información, cumplimiento y conducta, contingencias legales, terceras partes e impuestos) con seguimiento en diferentes comités de control, comités ejecutivos, Junta Directiva y órganos corporativos.



## CARO & GP

Durante la vigencia 2022 cursaron por el flujo de admisión 79 iniciativas, las cuales se admitieron en tres instancias:

- 52 en el foro de CARO&GP (outsourcing: 26, producto: 8, nuevos servicios: 4, nuevos canales: 1, reingeniería de procesos: 4 y riesgos propios: 1). Adicionalmente, se efectuaron 8 seguimientos de iniciativas relevantes.
- 11 se aprobaron en 2LdD y fueron presentadas en el foro de WG y aprobadas por la Secretaría del CARO&GP bajo las consideraciones de los RCSs (outsourcing:7, reingeniería de procesos: 3 y riesgos propios:1).
- 16 en 1LdD presentadas en foro de WG y aprobadas por el RCA bajo las consideraciones de los RCSs y la revisión de la secretaría (outsourcing: 3, producto: 3, nuevos servicios: 1, nuevos canales: 3, reingeniería de procesos: 5 y cambios tecnológicos: 1)

El desarrollo de esta actividad, en el 2022 se tradujo en la generación de 361 condicionantes por parte de los Risk Control Specialist cómo consideraciones necesarias y de estricto cumplimiento por la Primera Línea (1LdD) que permiten a su vez, garantizar, blindar y fortalecer de posibles riesgos no financieros a las iniciativas en su puesta en producción.

## Registro de Eventos de Alta Calidad

La Circular Externa 025 emitida el 07 de julio de 2020 por la Superintendencia Financiera acerca del Sistema de Administración del Riesgo Operacional y particularmente lo

indicado en el numeral 3.2.5.1 establece que "...para la administración del riesgo operacional, todas las entidades deben contar con un registro de eventos de riesgo operacional de alta calidad..." BBVA Colombia dio inicio a un proyecto en 2021 para implantar cambios en los procesos internos, complementos en las normativas relacionadas, desarrollos de software y adquisición de soluciones informáticas, con el fin de dar cumplimiento con solvencia a lo referido.

Surtido el proceso de solicitud, mesas de trabajo y sustento de las políticas y procedimientos internos, en julio de 2022 la Superintendencia impartió la autorización para que el Banco emplee el registro de eventos de pérdidas de riesgo operacional en el cálculo del componente de pérdidas.

Obtenida la certificación el Banco utiliza el registro de eventos de riesgo operacional para determinar componente de pérdida a partir de agosto del 2022 (insumo requerido para el cálculo del "Valor de la exposición al riesgo operacional" VerRo)

## Herramienta MIGRO (Marco Integral de Gestión de Riesgo Operacional)

Frente a esta herramienta, dimos continuidad y mantuvimos una dedicación relevante al proyecto de implantación del aplicativo global MIGRO en las fases previstas. Este facilita el desarrollo homogéneo de la nueva metodología de gestión de riesgos denominada BowTie, a partir de la identificación de la causa raíz, sus controles y posibles consecuencias como también las medidas de mitigación para prevenir el escalamiento de un riesgo tras su materialización.

De cara a homogeneizar la identificación de los riesgos, implantamos el concepto de riesgos librería, como conjunto de riesgos existentes en cada uno de los procesos teóricos de la taxonomía de procesos del Grupo. Avanzamos en varios hitos relevantes y módulos atinentes a la admisión de riesgo operacional, evaluación de riesgos y controles, calculadora del riesgo inherente, gestión de debilidades y reporting para acompañar la integración del modelo de control de tres líneas de defensa con los nuevos componentes metodológicos de gestión de riesgos.

## Cultura de Riesgo Operacional

Con relación a la cultura para la prevención, en conjunto con el área de Talento & Cultura realizamos actividades de formación dirigidas para la plantilla. Dejamos a disposición de los funcionarios los cursos virtuales y legales que incluyen aspectos relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO y Gestión de Terceros con enfoque a la gestión de riesgos de outsourcing. La formación SARO a terceros prestadores de servicios de outsourcing, se realizó a través de Asobancaria y culminó en octubre de 2022, con la participación de un formador experto de la entidad.

## Third Party - Risk Control Specialist

La función de RCS de Third Party tiene por objeto asegurar el cumplimiento de la normativa en términos de especialidad de control y disciplina, a nivel geográfico para todas las Entidades de BBVA en Colombia. Desarrolla su marco de actuación para las externalizaciones que comprenden en su ámbito de actuación, los Outsourcing, Vendors y Third Parties.

La responsabilidad, como especialidad de control, se orienta a la generación de marcos de mitigación y control, y a realizar el challenge a lo implantado, brindando un mayor soporte a las unidades a fin de minimizar las materializaciones de los riesgos derivados de una gestión inadecuada de las relaciones con terceros (interrupciones y/o niveles inadecuados en la prestación de los servicios, facturación incorrecta, pérdidas financieras, experiencias negativas de los clientes, entre otros).

La disciplina gestiona lo relativo a la admisión de riesgo operacional en materia de outsourcing, implantando las políticas y metodologías definidas, asegurando la adecuada actualización de las herramientas para garantizar el seguimiento y reporting a las instancias locales y corporativas desplegando las mejores prácticas.

### Marco Regulatorio Implantado

De cara a las mejores prácticas en la gestión de riesgos de terceros y con el propósito de dar cumplimiento regulatorio implantamos lo siguiente:

- Adaptación local de la “Norma para la gestión del ciclo de vida de las externalizaciones” que nos permite desarrollar un marco de actuación, control y mitigación que se adecua en mejor manera con los desafíos y particularidades propias de la geografía.
- Aspectos contenidos en Circular Externa 025/2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que amplía las exigencias para contratar a personas naturales y/o jurídicas bajo la modalidad de tercerización.

### Proyectos de Aseguramiento

En aras de desplegar el marco de control de la especialidad, priorizamos los servicios en función de su criticidad, la valoración técnica del proveedor y la relevancia sobre los procesos externalizados para validar que cumplen con el seguimiento de ANS, el contraste de facturación y que cuentan con la información actualizada y disponible en las herramientas de gestión de riesgos y controles.

### Processes - Risk Control Specialist

Tiene como objetivo principal promover el marco general de mitigación y control definido para los riesgos propios de su ámbito, a efectos de su gestión y adaptación por la 1LdD, tanto en los procesos de admisión de riesgo operacional como en el modelo de riesgos en general.

Processes RCS como especialidad de control, cubre principalmente los riesgos por:

- Fraud: fraude externo cometido por un tercero en relación a un producto o proceso en canales presenciales, presentado por aportación de documentación fraudulenta o suplantación de identidad y fraude interno por actividades no autorizadas realizadas por empleados o el uso o divulgación de información interna operativa o de negocio.
- Transaction Processing: deficiencias en el diseño de productos, diseño e implantación errónea de procesos, modelos y parametrización de aplicaciones; ejecución inadecuada, incompleta o fuera de plazo de procesos y deficiencias en la entrega de productos,

servicios o ejecución de instrucciones del cliente; errores en comunicaciones de información operativa y extravío de documentación en canal presencial.

- Data Management: riesgos por deficiencias en el gobierno del dato no relacionadas con aspectos tecnológicos, englobando las dimensiones: riesgo de falta de ownership, desconocimiento del contenido, falta de calidad, y desde el punto de vista funcional falta de integridad y riesgo de indisponibilidad.

Para coadyuvar en el refuerzo de los elementos de control vinculados al proceso de aprovisionamiento de bienes y servicios, al amparo del Proyecto Kaizen, liderado por el Área de Corporativa de Finanzas, avanzamos en las siguientes líneas de acción:

- Seguimiento a la implantación de los planes directores, aseguramiento del mapeo de riesgos y controles para asegurar su monitoreo y seguimiento futuro por las capas de control.
- Aprovisionamientos fuera de perímetro (AFdP): monitorización y seguimiento a documentación de los procedimientos, operativización en herramientas de gestión, apoyo a las unidades de negocio y soporte en el relevamiento del mapa de riesgos y controles (marco de control).
- Seguimiento al aseguramiento del marco de gobierno, organización y control de las GLGs, orientado a subsanar las oportunidades de mejora detectadas en el Issue de Gestión de Terceros.

## Control Interno de Riesgos - Risk Control Specialist

El área de Control Interno de Riesgos actúa como unidad de control en las actividades del área de Riesgos y en general, aquellas actividades relativas a la gestión de riesgos y controles de los riesgos financieros (crédito, mercados y estructurales). En este sentido, verifica que el marco normativo y las medidas de gestión y control establecidas son suficientes y adecuados a cada tipología de dichos riesgos.

Así mismo, controla su aplicación y funcionamiento, y confirma que las decisiones del área de Riesgos se realizan con independencia de las líneas de negocio. Además, en el modelo de control implementado, actúa como Risk Control Specialist (RCS) realizando el challenge de los riesgos de los que es propietario. Por último, actúa de forma transversal, ejerciendo su función sobre aquellas áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito de especialidad.

Cuenta con las siguientes dependencias:

- CIR Procesos: responsable de revisar que el funcionamiento de los procesos de control y gestión de los riesgos financieros es adecuado y acorde con la normativa, detectando posibles oportunidades de mejora. Para esto, cuenta con un plan de trabajo anual y una metodología principal de trabajo a través de assessments enmarcados en cada tipología de riesgo (Crédito, Emisor, Contrapartida, Liquidez, IFRS9, entre otros) con cobertura en Banco, Joint Venture y Filiales donde se originen y se gestionen este tipo de riesgos.

- Secretaría Técnica (ST): responsable de impulsar la consistencia y completitud de la normativa; coordina la definición y estructura de comités de Riesgos, contrasta su aplicación y adecuado funcionamiento. En este sentido, la labor en el área de Riesgos se enmarca sobre ocho (8) comités establecidos para la toma de decisiones sobre la gestión de riesgos financieros en cuanto a: políticas, procesos, delegación crediticia, normativa y admisiones crediticias de los clientes en todos los segmentos.

- Validación Interna (VI): tiene como función principal realizar un contraste independiente a los modelos del área de Riesgos, con objeto de garantizar su exactitud, robustez y estabilidad. Para esto, se establece un plan anual cuya actividad pretende cubrir los modelos con foco en los regulatorios y los de mayor relevancia y/o materialidad. En todo caso, es deber garantizar una cobertura total de los modelos según materialidad y desactualización.

Las sinergias entre las tres dependencias permiten el ejercicio de la función de forma robusta, destacando adicionalmente, la asistencia a comités del Área de Riesgos (como Secretario o miembro) de la unidad a efectos de anticipar riesgos potenciales adicionales o necesidades de refuerzos en los entornos de control asociados.

En la gestión para el año 2022, nos ocupamos de efectuar trabajos de aseguramiento en materia de riesgos financieros a través de una metodología de assessment específicos que en total ascendieron a quince (15) para valorar principalmente: admisión, delegaciones y gestión recuperatoria crediticia, cumplimiento del marco de apetito al riesgo, gestión del riesgo de mercado, de la liquidez y en general, de los riesgos estructurales, cumplimiento del gobierno de comités, gestión normativa interna, Seguimiento & Reporting y Asset Allocation.

En materia de validación de modelos, efectuamos actividades de aseguramiento en 58 modelos relativos a: cálculo de provisiones, consumo de capital económico, con principal foco en el cierre de brechas por modelos no validados de tiempo atrás, como por ejemplo valor intrínseco, modelos comportamentales, EWS alertas tempranas, Sector Público, entre otros.

El cumplimiento fue del 100% de la actividad planeada, y hemos originado trece (13) planes de acción; cinco (5) significativos y ocho (8) moderados. Además, se han resuelto ocho (8), la mayoría correspondientes al riesgo de crédito retail y a la nueva definición de default (nDoD). En total, al cierre de 2022 existen doce (12) planes abiertos, de los cuales cinco (5) están vencidos; sin embargo, con gestión continua y en temas relativos a: a) falta de actuali-

En la gestión para el año 2022, nos ocupamos de efectuar trabajos de aseguramiento en materia de riesgos financieros a través de una metodología de assessment específicos que en total ascendieron a quince (15)

zación del rating en cartera pymes, b) incidencias en la integridad de los datos de IFRS 9 por cartera de particulares sin modelo asociado y c) aplicación completa de metodología nDoD a las reestructuraciones forzosas.

Contamos, además, con un tablero de indicadores "CIR Indicators" con el que, a través de una valoración "constante" de (31) indicadores, podemos contar con un estatus sobre el funcionamiento de las actividades al interior de Riesgos.

Podemos concluir con base en lo anterior, que, en términos generales, el funcionamiento ha sido adecuado, si bien, se han detectado algunas oportunidades de mejora que cuentan con una gestión continua de aseguramiento.

En cuanto a las labores de la Secretaría Técnica, se cumplieron con objetivos que buscaban mejoras en la eficiencia de los comités y en la estructuración de las normas corporativas aplicables a las geografías con redacciones más sintéticas, así como el cumplimiento estricto de plazos sobre las adhesiones/transposiciones.

### **IT - Risk Control Specialist**

La Dirección de RCS IT gestiona los riesgos de Technology Security (cubre los riesgos por una inadecuada gestión del cambio tecnológico, por fallos en los sistemas de IT, el riesgo por disponibilidad, y rendimiento IT, el riesgo por integridad de los sistemas IT, entre otros), Information & Data Security (entre otros cubre los riesgos por accesos no autorizado, modificación o destrucción de la infraestructura, los riesgos por pérdida, robo o mal uso de la información y los ciberataques que afecten a la privacidad

/ confidencialidad, disponibilidad e integridad de la información) y Physical Security (riesgos de una inadecuada gestión de la seguridad física de activos y personas).

Durante el año 2022 nuestra gestión y challenge se centró en los siguientes principales focos de riesgo:

- Gestión preventiva de riesgos tecnológicos en iniciativas y externalizaciones presentadas en el Circuito de Admisión WG/CARO. Realizamos challenge a 53 proyectos durante 2022, generando 173 condicionantes (12% bloqueantes para paso a producción y 88% necesarios para gestionar durante las diversas etapas del proyecto), con un grado de implementación del 77% al cierre del año. Por otro lado, gestión sobre la implantación de marcos de mitigación de control cubriendo un 18% de controles nuevos formales en la herramienta MIGRO con un testing de aseguramiento para identificar la correcta mitigación del riesgo asociado.
- Gestión del riesgo de la posible fuga de información, falta de integridad de los datos y fallos en los sistemas de información que soportan la operación, sobre activos tecnológicos no administrados por la Vicepresidencia de Ingeniería ("Shadow IT"). Logramos gestionar con apoyo de la 1 LdD y los RCA de cada dominio para Banco y Filiales, la mitigación de los activos tecnológicos con mayor riesgo activos con riesgo Alto Crítico (95%) y Crítico (80%).
- Afianzamos los conocimientos de gestión de riesgo tecnológico en la primera línea de defensa, median-

te diversos mecanismos, tales como: Campañas de cultura de riesgo, capacitaciones a funcionarios de negocio, RCAs y equipos técnicos, envío de "short lines" o "píldoras". En general tuvimos un alcance a más de 5.000 funcionarios (1.800 funcionarios técnicos, 1.200 funcionarios de filiales y los restantes equipos de negocio del Banco).

- Mejoramos la satisfacción de nuestro cliente interno mediante el lanzamiento del web-site de RCS IT, donde logramos centralizar información primordial para el acompañamiento on-line a la primera línea de defensa respecto a los riesgos tecnológicos más frecuentes, circuitos de admisión, mapas de calor del riesgo tecnológico, campañas de cultura de riesgo y otros temas de interés.

### **Finance - Risk Control Specialist**

La especialidad de Control del Riesgo Financiero está encargada principalmente de mantener un entorno de mitigación y control adecuado relacionado con el riesgo de reporting impreciso, incompleto o a destiempo, el riesgo por deficiencias en la interpretación y aplicación de criterios contables y fiscales.

Dentro de las principales actividades realizadas en el año 2022 para mejorar y fortalecer el entorno de control del riesgo financiero, se encuentran:

- Implementación de nuevos marcos de mitigación y control para los procesos de Volcker Rule, Liquidez (ALM), Activación de Software, Responsabilidad

Corporativa, Nueva Definición de Default (NDoD), entre otros.

- Assessment al proceso de administración de los Activos Fijos en el Banco con el fin de evaluar el marco de control interno establecido y validar su adecuado control y registro contable.
- Diagnóstico realizado al área Financiera para evaluar desde 5 ámbitos el estado del modelo de gobierno, control y gestión de riesgos de cada una de las disciplinas y gerencias del área.
- Coordinación del proceso de testing SOX emitiendo las instrucciones respectivas, calendario y documentación de conclusiones, así como el aseguramiento del relevamiento de evidencias para la evaluación del diseño y funcionamiento de controles realizada el RCA de las áreas involucradas, y/o realizar un testing directamente sobre los controles de los proceso afectado.

### People - Risk Control Specialist

A cargo de la especialidad de People, se encuentra la gestión transversal en toda la organización, de los riesgos que se originan por el incumplimiento de derechos laborales de empleados; deficiencias en la gestión de personal; y litigios de empleados (discriminación, acoso, admisión forzosa, fuga de talento, reclamación de indemnizaciones de exempleados). En esta línea, definimos el marco general de mitigación y control, y supervisamos la adaptación del mismo.

Durante el año 2022, desarrollamos varios assessment en Banco y filiales, a partir de los cuales: i) identificamos oportunidades de mejora en algunos procesos con escalamiento al comité de Corporate Assurance, ii) promovimos acciones dirigidas a socializar la relevancia de los riesgos de People, y las consecuencias que ante una eventual materialización se pueden llegar a generar para la entidad logrando un mayor conocimiento de los riesgos y posicionamiento de la función.

En complemento, se participó en el desarrollo de los proyectos: i) WorkDay, herramienta core de Talento & Cultura, ii) fuga de talento (en proceso de implementación) y iii) aseguramiento del control de los riesgos, impulsando el desarrollo de políticas y procedimientos que garanticen el cumplimiento de la regulación vigente.

### Legal - Risk Control Specialist

La Especialidad Legal tiene en sus principales objetivos:

- Liderar la gestión de riesgos asociados a la especialidad legal, mediante la definición del Marco de mitigación, control y monitorización.
- Contratar que el entorno de mitigación, control y monitorización implantado funciona conforme al marco general definido y es efectivo para mantener los riesgos legales en un nivel consistente con el apetito establecido.
- Efectuar un seguimiento periódico al perfil de riesgos legales con el fin de asegurar que se mantengan den-

tro de los parámetros de gestión definidos en coordinación con Control Interno y Riesgo Operacional País.

- Participar en los Comités de Admisión del Riesgo Operacional verificando que las iniciativas presentadas cuentan con una adecuada identificación de los riesgos legales y el marco de mitigación, control y monitorización necesario.

En las gestiones efectuadas en el 2022, podemos resaltar:

- Assessment PQR's: finalizamos el ejercicio, cuyas conclusiones estuvieron enfocadas a buscar planes de acción para optimizar la calidad en las respuestas de las PQR por parte de los proveedores existentes.
- Aseguramiento proceso de contratación bancaria: aseguramos una reducción significativa de condicionantes en el CARO&GP atados a la elaboración de los contratos de outsourcing, y se definieron qué cláusulas del contrato están ligadas a una especialidad de riesgo para tenerlo en cuenta al momento de la negociación de los mismos.
- Plan de Capacitaciones: adelantamos 6 sesiones de formación, para llegar a más de 300 asistentes. Durante dichas capacitaciones se desplegó a los RCAs de otras áreas el alcance de los risk types legales, se socializaron los marcos estándar de control (producto y outsourcing), entre otros temas de trascendencia;
- Seguimiento de riesgos legales locales: finalizamos la depuración de los riesgos y controles legales al interior de SSJJ Banco, pasando de 57 controles a 25.

# 8.

## Compromiso con nuestra fuerza laboral





Nuestros colaboradores son el pilar fundamental de la cultura interna. Gracias a nuestro equipo, nuestros valores culturales definidos por el Grupo, principios y prácticas, hemos seguido avanzando en la transformación que nos ha permitido afrontar los acontecimientos mundiales y del mercado que han impactado el 2022.

Ahora bien, las palancas movilizadoras de Talento y Cultura -T&C- evolucionan continuamente para estar acordes con las necesidades de la organización y de las personas. Ellas son una referencia para articular los planes de mejora continua necesarios para lograr nuestros objetivos. Con base en ello, continuamos fluyendo como una organización que impulsa el cuidado hacia las personas y sus familias, apoyando la flexibilidad laboral.

### **Transformación organizacional**

Durante el año 2022 generamos iniciativas que apalancan los proyectos estratégicos de transformación de productos y servicios en BBVA Colombia. Por ejemplo, la reestructuración de la Banca Comercial a través del Nuevo Modelo de Oficinas (NMO), con la cual buscamos ser el mejor aliado de nuestros clientes, potencializando nuestro enfoque comercial, disminuyendo la transaccionalidad en las oficinas y fortaleciendo nuestros canales digitales. Así mismo, en áreas como Client Solutions e Engineering, creamos mayores capacidades con enfoque de transformación y digitalidad, apalancados en la estrategia trazada. Finalmente, nos hemos propuesto crecer y trabajar en temas relacionados con la sostenibilidad, claves para tener impactos positivos en el presente y en el futuro.

Por otro lado, a través de las Estructuras Organizativas continuamos trabajando y profundizando en las metodologías ágiles, permitiendo potenciar el trabajo en equipo en torno al E2E de Proyectos. Al tiempo, facilitamos la comunicación de las personas que intervienen en el proceso y el visual management para la toma de decisiones. Así mismo, trabajamos en el liderazgo y empoderamiento de las personas, por medio de talleres con foco en la creación de equipos de alto rendimiento.

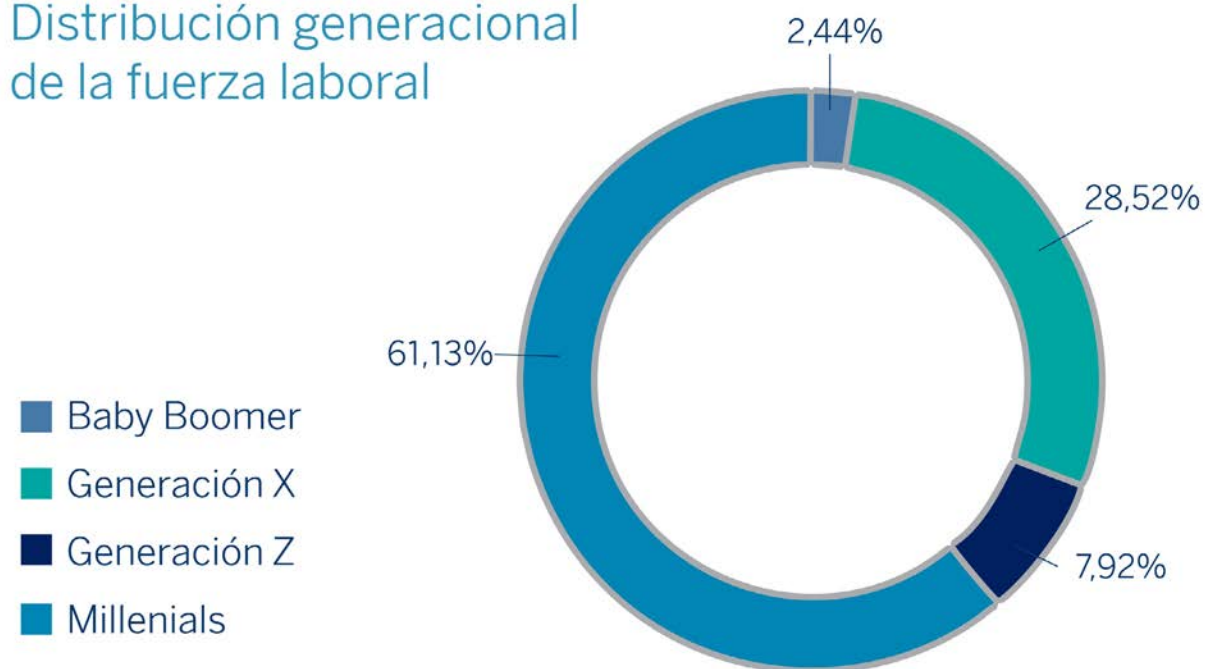
## **8.1** Empleo

- GRI-401-1* Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal,
- GRI-401-2* Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales,
- GRI 202-1* Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.

A cierre de diciembre 31 de 2022, la plantilla de colaboradores del Banco fue de 5.253 personas, de los cuales el 57% son mujeres. En la fuerza laboral del equipo BBVA Colombia se refleja una importante diversidad generacional (ver gráfico a continuación), destacando la importante representatividad de los Millenials y la Generación X. Esta composición nos permite potenciar el rendimiento de los equipos e impulsar el compromiso de los empleados.

Apoyando la transformación y la implementación del modelo ágil, BBVA cuenta con nueve Scrum Master, los cuales acompañan a los diferentes grupos en materia de coaching, mentoring y la facilitación en los equipos. Así mismo, apoyan la transformación digital, con lo cual BBVA Colombia ha fortalecido las *new capabilities*. El 83,5% del total de las contrataciones en las áreas de tecnología están distribuidas en 3 perfiles (desarrolladores, soporte y arquitectos) aquellos que hoy en día son los más competidos en el mercado.

### Distribución generacional de la fuerza laboral



### Nuevas contrataciones de empleados (altas)

Género	Menores 30	Entre 30 y 50	Mayores a 50	Total	Tasa de nuevas contrataciones
Mujeres	260	149	2	411	13,3%
Hombres	199	218	9	426	18,6%
Total	459	367	11	837	
Tasa de nuevas contrataciones	36,00%	11,81%	1,28%		15,9%

### Funcionarios retirados (bajas)

Género	Menores 30	Entre 30 y 50	Mayores a 50	Total	Tasa de rotación
Mujeres	122	224	103	449	14,5%
Hombres	90	198	90	378	16,5%
Total	212	422	193	827	
Tasa de rotación	16,63%	13,58%	22,42%		15,6%

Los cálculos de altas y bajas se realizan tomando como referencia el promedio anual de empleados, que corresponden a 2.296 hombres y 3.088 mujeres.

En cuanto a las condiciones de retribución y beneficios, el sueldo de enganche para el Banco está 2,34 veces por encima del salario mínimo colombiano. Adicionalmente, el Banco cuenta con beneficios para el empleado, entre los que se destacan las primas extralegales, de antigüedad y de vacaciones junto con los auxilios ópticos, educativo para hijos y empleados, de maternidad, funerario por fallecimiento de padres, hermanos, cónyuge o hijos. Adicionalmente, se cuentan con beneficios exclusivos para los cargos de auxiliares, como lo son la alimentación para funcionarios que laboran en jornada continua y el incentivo para cajeros.



*Relación salario de enganche y salario mínimo legal*

Salario mínimo BBVA Colombia 2022	SMLV	Relación Salarios
\$2.349.584	\$ 1.000.000	2,34

*Beneficios sociales a empleados*

Beneficio	Valor Pagado (Cifras en Millones COP)
Auxilio Alimentación	949,9
Auxilio Cirugía Ojos	95,2
Auxilio Defunción	96,6
Auxilio Educativo Hijos	822,5
Auxilio Educativo Hijos Discapacidad	28,8
Auxilio Maternidad	131,2
Auxilio Óptico	1937,6
Crédito De Estudio Posgrado	1107,9
Crédito De Estudio Pregrado	916,8
Incentivo Cajeros	519,9
Prima De Antigüedad	7466,5
Prima de Vacac Benef Anti	293,7
Prima De Vacaciones	10381,9
Prima Extralegal	76280,1

## 8.2 Diversidad e igualdad de oportunidades

*405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados, 405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres, 406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas*

Como parte de la transformación impulsamos la cultura de equidad, igualdad, diversidad e inclusión. Por medio del Comité de Dirección de BBVA se promueven acciones que generan un impacto positivo a los colaboradores y clientes como las siguientes:

- **Equidad de género:** periódicamente revisamos la participación de género en todos los niveles de la organización, sobre todo en los niveles directivos, ya que buscamos mantener una equidad interna. Para ello, desarrollamos planes formativos para las mujeres reconocidas por su valoración y desempeño como Top Talent, que permiten eliminar las barreras internas que puedan tener en materia formativa y así impulsar su crecimiento laboral.
- **Participación de etnias:** para el año 2022 mantuvimos un programa formativo con el SENA, cuyo objetivo es formar a jóvenes bachilleres en condiciones de vulnerabilidad y pertenecientes a grupos poblacionales étnicos Negros, Afrocolombianos, Raizales, Rom e Indígenas, para que hicieran un programa como Desarrolladores de Software. En la primera fase formativa obtuvieron buenos resultados académicos.
- **LGBT+:** lanzamos varios manuales a nivel interno que habilitan el respeto a las diferencias en materia de identidad sexual. Adicionalmente, nos postulamos ante la Cámara de la Diversidad (Antigua Cámara de Comerciantes LGBT) obteniendo el sello Friendly Biz, lo que representa un reconocimiento en materia de diversidad e inclusión para BBVA Colombia.
- **Inclusión intergeneracional:** continuamos desarrollando acciones para la población de empleados más jóvenes, buscando mejorar su engagement en BBVA, con iniciativas de bienestar, formación y charlas psicosociales.

- De la misma forma, acompañamos la línea de acción enfocada en personas de mayor edad donde se trabaja en la formación para la baja laboral y se dan pautas en el ámbito emocional, socio familiar, proyecto de vida y economía familiar.
- **Personas con discapacidad:** detallamos la situación de nuestros colaboradores actuales y nos esforzamos para mejorar sus condiciones y limitar las diferentes barreras que se puedan presentar en esta inclusión. Adicionalmente, habilitamos escenarios de formación con aliados, para internamente dar un mejor manejo a los sesgos que con las personas con discapacidad podemos tener como personas.
- Por último, impulsamos acciones para la conciliación laboral y familiar, la desconexión laboral y el respeto a los horarios de trabajo, como el buen uso del tiempo de descanso, alimentación, entre otros, para cuidar los tiempos familiares.

### Desglose plantilla por categoría laboral y edad

Cargos	Menor de 30	Entre 30 y 50	Mayores de 50	Total	%
Management Level II		6	4	10	0,19%
Management Level III	1	130	46	177	3,37%
Management Level IV	189	1196	253	1638	31,18%
Management Level V	637	1267	223	2127	40,49%
Management Level VI	448	514	339	1301	24,77%
<b>Total general</b>	<b>1275</b>	<b>3113</b>	<b>865</b>	<b>5253</b>	
<b>%</b>	<b>24,27%</b>	<b>59,26%</b>	<b>16,47%</b>		

### Desglose plantilla por categoría laboral y género

Cargos	Mujeres	Hombres	Total	%
Management Level II	2	8	10	0,19%
Management Level III	78	99	177	3,37%
Management Level IV	818	820	1.638	31,18%
Management Level V	1.278	849	2.127	40,49%
Management Level VI	806	495	1.301	24,77%
<b>Total general</b>	<b>2.982</b>	<b>2.271</b>	<b>5.253</b>	<b>100%</b>
<b>%</b>	<b>56,77%</b>	<b>43,23%</b>	<b>100%</b>	

Nota: la anterior tabla contempla funcionarios con contrato a término indefinido. Adicionalmente, al cierre de diciembre 2022, BBVA tenía contratadas 221 personas entre aprendices SENA y practicantes (135 mujeres y 86 hombres) y 711 trabajadores en misión (645 mujeres y 66 hombres) que fundamentalmente dan soporte a la red de oficinas en la cobertura de ausencias por vacaciones, incapacidades, licencias, entre otros, garantizando de esta forma, un adecuado servicio al cliente y en el resto de la organización en la realización de proyectos o apoyos operativos eventuales.

### Relación salarial entre género desglosado por categoría profesional

Cargos	Femenino	Masculino	Promedio ingreso fijo anual	Relación salario mujer/hombre
Management Level II	\$ 1.153.869.032	\$ 1.444.512.303	\$ 1.386.383.649	0,80
Management Level III	\$ 218.251.189	\$ 273.978.726	\$ 249.420.829	0,80
Management Level IV	\$ 106.914.588	\$ 124.899.837	\$ 115.918.192	0,86
Management Level V	\$ 67.234.981	\$ 77.874.168	\$ 71.483.650	0,86
Management Level VI	\$ 53.877.020	\$ 58.959.947	\$ 55.810.954	0,91
<b>Promedio de salario en BBVA Colombia</b>	<b>\$ 79.192.020</b>	<b>\$ 104.094.320</b>	<b>\$ 89.959.942</b>	<b>0,76</b>

Para el año 2022 en BBVA Colombia se presentó un caso de discriminación:

*Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas*

Caso	Estatus	Acciones emprendidas
1	Cerrado	Accionamos el Comité de Convivencia laboral.



## 8.3 Formación y Desarrollo

*404-1 Media de horas de formación al año por empleado*

En el 2022 los colaboradores de BBVA Colombia recibieron un total de 203.275 horas de formación. Sumado a las horas de formación de temporales, aprendices y practicantes, corresponde a un promedio de 34,49 horas de formación por persona a lo largo del año 2022 (Acumulado).

*Horas de formación discriminadas por género*

Género	Horas	Promedio
Mujeres	115.654	33,96
Hombres	87.621	35,23
<b>Total</b>	<b>203.275</b>	<b>34,49</b>

*Horas de formación discriminadas por categoría laboral*

Categoría de empleado	Horas	Promedio
G1 (Management Level I, II y III)	9.184	44,80
G2 (Management Level IV)	67.527	41,56
G3 (Management Level V)	73.262	33,29
G4 (Management Level VI)	53.302	28,63
<b>Total</b>	<b>203.275</b>	<b>34,49</b>

Nota: Actualizado a dic 2022. Se incluye Management Level I en datos de reporte agrupado.

404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición

BBVA tiene como prioridad estratégica tener “**el mejor y más comprometido de los equipos**”, por esa razón se ha estructurado el modelo de desarrollo profesional que facilita al empleado ser protagonista en el desarrollo de su plan de crecimiento a través de las etapas de conócete, mejora y explora.



## 1. Conócete

Esta parte del modelo de desarrollo profesional tiene las herramientas que facilitan a cada empleado decidir el enfoque de su desarrollo profesional y para ello primero debe conocer de dónde parte. De esta forma, identificará sus áreas de mejora y fortalezas, para tomar las mejores decisiones profesionales.

Lo que se espera de él, la valoración de personas, los objetivos anuales y la evaluación de desempeño individual son algunos de los elementos que se ponen a su disposición para apoyarlo en este camino de conocimiento.

### Roles

El término rol hace referencia a las principales funciones, responsabilidades y habilidades requeridas para el desempeño adecuado de un puesto en el Grupo BBVA. Los roles se han establecido de forma homogénea y objetiva, en función de las distintas unidades y geografías, para establecer criterios objetivos y facilitar su comparabilidad.

### Valoración Anual

Proceso por medio del cual se realiza la valoración de personas, evaluación individual de desempeño y el cálculo del mapa de talento.

### Valoración de personas

La valoración de personas ayuda al empleado a conocerse mejor al comparar el perfil profesional con lo requerido en el rol. Con esta valoración de personas se obtiene una visión de 360 grados del responsable, pares, colaboradores, staffer/people leader o compañeros del proyecto sobre las habilidades intrínsecas en función del rol, identificando la capacidad para seguir creciendo profesionalmente y asumir nuevas responsabilidades.

### Desempeño individual

El nivel de desempeño individual se determina teniendo en cuenta en qué medida se han alcanzado los objetivos del año, fijados por el responsable, y cómo se viven los valores del Grupo, que se verá reflejado en la retribución variable en una escala de 1 a 5.

### Mapa de Talento

Es una herramienta de gestión y desarrollo donde, como resultado del desempeño sostenido y la valoración de habilidades intrínsecas de las personas, se realiza una agrupación del talento en nueve cajas. En el eje horizontal se mide el nivel de habilidades relativo de la persona, comparando con otras personas con roles de un nivel requerido similar; en el eje vertical se representa el desempeño sostenido de los últimos años. Cada caja se define por tanto, como el resultado de la

### Project Review

Project Review es una herramienta diseñada para facilitar el proceso de retroalimentación y valoración para los equipos que trabajan por proyectos. El Project Review cuenta con:

- Ciclos de valoración trimestrales, en línea con los ciclos de ejecución de los proyectos.
- Participación de las personas de Solution Development (proyectos) asignadas a los proyectos aprobados por la Single Digital Agenda y de personas de otras áreas blocks asignadas a los proyectos.
- Valoración de los objetivos comunes para todo el equipo.
- Valoración entre los miembros del equipo, sobre la contribución al proyecto.
- Alineación de la estrategia con la ejecución, a través de la valoración cualitativa bidireccional entre las disciplinas y los miembros del equipo involucrados en el proyecto.



## 2. Mejora

Es el camino para trabajar las áreas de perfeccionamiento y afianzar las fortalezas utilizando todos los elementos para mejorar las capacidades y habilidades para desempeñar adecuadamente los diferentes roles, enfocándose en el desarrollo continuo para crecer profesionalmente en el rol actual. También permite explorar otras oportunidades, centrarse en ellas y formarse en las capacidades que requieran esos otros nuevos roles.

### Plan de crecimiento

Los planes de crecimiento son una herramienta útil para el desarrollo profesional. Antes de decidir qué acciones tomar, es necesario realizar un proceso de retroalimentación con los líderes sobre las posibles elecciones de desarrollo y establecer juntos los objetivos de acuerdo con el análisis derivado del rol y de la valoración de personas. Luego, decidir sobre el tipo de formación que se va a realizar y agregar las acciones definidas.

### Open Mentoring

BBVA cuenta con la plataforma Chronus por medio de la cual se ofrece la posibilidad de desarrollo profesional a todos sus funcionarios por medio de un esquema de mentores y mentees en una plataforma diseñada para potenciar las habilidades de comunicación y liderazgo, compartiendo conocimientos y experiencia.

### Campus BBVA

BBVA cuenta con una plataforma abierta de formación LMS (Learning Management System) por medio de la cual ofrecen más de 20 mil recursos para el desarrollo y formación profesional. En esta herramienta se integra la estrategia relacionada con los procesos de Up y Re Skilling por medio de rutas de formación incorporadas en The Camp, una experiencia gamificada que mejora el ejercicio de aprendizaje, una escuela de aprendizaje de segundo idioma (inglés) y un marketplace que asegura el acceso a formación a la totalidad de la plantilla sin ningún tipo de restricción para su desarrollo; adicionalmente, acorde a nuestras políticas se sugiere a los líderes facilitar espacios dentro del horario laboral para llevar a cabo actividades de formación requerida para el desarrollo de las funciones. Vale la pena mencionar que no se realiza ninguna acción formativa masiva fuera de los horarios laborales.



## 3. Explora

Conjunto de herramientas que facilita el proceso de búsqueda de nuevos caminos de interés y las áreas de mejora, tales como las nuevas disciplinas, conocimientos y habilidades que se generan en este contexto de transformación.

Para ello se tiene a disposición elementos que permiten conocer los diferentes roles dentro del Grupo, aplicar a ofertas de empleo, ver trayectorias profesionales e incluso crear el camino a seguir.

### Mobility

Todos los empleados de BBVA pueden aplicar a un cambio interno de rol en su país o incluso acceder a un nuevo rol en otro país cumpliendo con las políticas y principios de movilidad interna, por medio de una plataforma donde se comunica y se habilita la presentación de candidatos de todas las posiciones disponibles a nivel global.



*404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional*

En talento y cultura creamos oportunidades por medio de la consolidación del mejor y más comprometido de los equipos, desarrollando las capacidades necesarias para poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era. Para ello, durante 2022 continuamos apalancando esta prioridad estratégica por medio de la consolidación del modelo de desarrollo profesional, a través de una mayor interacción con las áreas gracias a la capilaridad brindada por nuestro equipo de front y la estructura líquida que ha generado una mayor proximidad con las necesidades de cada una de las áreas, mayor profundización en la propuesta de valor y el acompañamiento a los diferentes equipos de trabajo.

En 2022 logramos una mayor profundidad en el conocimiento del modelo de desarrollo profesional, sus herramientas y avanzamos hacia la autogestión y el empoderamiento de los líderes y miembros de los diferentes equipos de trabajo en cada una de las etapas de Conócete, Mejora y Explora, alcanzando hitos en cada una de estas etapas de la siguiente forma:

**Explora:** los retos para 2022 fueron importantes en este campo ya que es fundamental para el desarrollo de los planes estratégicos trazados por BBVA Colombia, debido a la necesidad de atraer nuevos talentos en áreas clave, el cubrimiento de posiciones estratégicas con perfiles idóneos que generen valor por medio de la incorporación de nuevas capacidades en un contexto de cambio de la eco-

nomía, tecnología y sociedad, que terminaron por impactar el mercado laboral creando una mayor competencia por el talento humano.

## Acciones

- 1. Fortalecimos el proceso de Mobility**, el cual permitió identificar el talento interno brindando oportunidades de desarrollo profesional, este se realizó por medio del cambio de la estrategia de endomarketing, fortalecimiento del equipo de selección, mejoras al proceso y el fortalecimiento de nuestras 10 políticas de movilidad interna.
- 2. Dinamizamos el proceso de atracción y búsqueda de talento externo.** Este fue uno de los hitos con mayor impacto, debido a la necesidad de atraer talento que contara con habilidades y conocimientos específicos, vinculados a cada uno de los proyectos estratégicos del Banco. Para este punto, continuamos el proceso de fortalecimiento del equipo de selección, mejora del relacionamiento con las áreas usuarias y los hiring manager para obtener perfiles más ajustados a las necesidades, implementar nuevas estrategias de marca empleadora que permitan tener foco en mercados específicos y continuar con el proceso de data driven, creando cuadros de mando que faciliten el seguimiento de las posiciones vacantes.

**Conóctete:** esta etapa es el insumo central para que el empleado decida el enfoque de su desarrollo profesional, identificando el punto de partida para cumplir con los ob-

jetivos propuestos y de esta forma, identificar las fortalezas y áreas de mejora para tomar las mejores decisiones profesionales.

Por ello, las acciones se centraron en la profundización del conocimiento de las herramientas y la mejora del proceso de evaluación anual, con el fin de obtener resultados que aporten valor a cada uno de los empleados de BBVA, a través de un mejor conocimiento de su desempeño y desarrollo de habilidades.

## Acciones

**Realizamos el proceso de evaluación anual** desde el mes de noviembre, en el cual con el acompañamiento de los T&C Advisors y Unit Partner desarrollamos la valoración de personas y la evaluación de desempeño, que serán la base para la construcción del mapa de talento 2022, el cual será publicado desde el mes de febrero de 2023.

### Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas de desempeño

Categoría de empleado	Mujeres	%	Hombres	%
G1 (Management Level I, II y III)	54	36,24%	95	63,76%
G2 (Management Level IV)	649	46,93%	734	53,07%
G3 (Management Level V)	1.544	60,48%	1.009	39,52%
G4 (Management Level VI)	865	64,99%	466	35,01%
<b>Total General</b>	<b>3.112</b>	<b>57,46%</b>	<b>2304</b>	<b>42,54%</b>

(\*) Se incluye Management Level I en datos de reporte agrupado.

**Mejora:** tener el mejor y más comprometido de los equipos es una acción que se construye desde la evolución de los conocimientos y habilidades de los empleados cerrando las brechas frente a su rol actual o el deseado. Por esa razón a lo largo de 2022 se profundizaron las acciones relacionadas con los planes de crecimiento, open mentoring y se avanzó en la construcción de propuestas formativas diferenciales para las diferentes áreas basados en las necesidades de BBVA.

## Acciones

**Creación del programa “Conquistando la Cima, Managers por naturaleza”**, mediante el cual apoyamos a los managers para que sean catalizadores del cambio y dueños de desarrollo de su equipo, de manera que, por motivación e inspiración se sientan empoderados, emprendan y hagan accountability.

**Impulsamos la plataforma The Camp**, la cual está diseñada sobre procesos de gamificación que permite a los empleados certificar sus conocimientos en liderazgo, data, ciberseguridad, behavioral economics, design thinking, operaciones, digital sales & marketing, agilidad, salud financiera y sostenibilidad, cursando una serie de elementos formativos especializados en cada una de estas áreas y obteniendo certificaciones en niveles valle (básico), montaña (intermedio) y cumbre (experto). Así, impulsamos los procesos de Up y Reskilling, necesarios para la adquisición de capacidades centrales para el desarrollo de valor en BBVA.

**Generamos certificaciones de Banca de Empresas, Banca de Gobierno, Banca Comercial y Pyme**, que complementan la oferta formativa para los principales roles de la dirección de redes y facilitan contar con un catálogo robusto de elementos formativos que permiten la adaptación a los diferentes roles y reducen la curva de aprendizaje. De esta forma, aportamos a la mejora de la experiencia de los clientes de BBVA Colombia.

**Dimos continuidad a los procesos de planes de crecimiento, open mentoring, coaching y sharing**, los cuales facilitan los procesos de crecimiento de los empleados en BBVA.

**Desarrollamos el Programa Travesía** enfocado a la preparación para la jubilación de los colaboradores que están a un año de alcanzar su edad para pensionarse.

## Resultados

<b>1.</b>	Evolución del total horas de formación, al pasar de <b>419.880 en 2021, a 495.956 en 2022</b> , con un crecimiento del 18,33%. Este total de horas incluye las 203.275 de los funcionarios BBVA, más las horas de formación de temporales, aprendices y practicantes.
<b>2.</b>	Programa Conquistando la Cima, con un total de <b>3.858 horas de formación para los Managers</b> de oficinas de la Dirección de Redes
<b>3.</b>	Programa Certificación del Cargo - Dirección de redes: <b>2.197 empleados certificados (total inscritos 2.573)</b> para un total del <b>85.39%</b> de los funcionarios certificados en el cargo.
<b>4.</b>	<b>3.666</b> planes de crecimiento, creados por los empleados de BBVA Colombia.
<b>5.</b>	<b>562 de 805</b> líderes certificados en Valle, equivalentes al <b>69.81%</b> , dentro de la ruta de formación lidera.
<b>6.</b>	<b>10.990</b> horas de formación en temas de sostenibilidad, apoyando a nuestros funcionarios a conocer las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio que maneja el BBVA.
<b>7.</b>	<b>240</b> horas del programa Travesía, con un total de <b>30</b> participantes.



## 8.4 Salud y Seguridad en el Trabajo

*403-9 Lesiones por accidente laboral, 403-10 Dolencias y enfermedades laborales, 403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo*

En BBVA Colombia contamos con la implementación integral del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo dando cumplimiento a la normatividad legal vigente y velando por un entorno seguro de trabajo para los colaboradores. Así mismo, a través de la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo damos cobertura a todos los centros de trabajo de la organización, ubicados a nivel nacional y gestionamos las diferentes necesidades en materia de salud y seguridad, control y eliminación de riesgos y peligros. Del mismo modo, tenemos formaciones enfocadas en emergencias, autocuidado, prevención, hábitos de vida saludable y demás estrategias que tienen como objetivo aportar de manera positiva a nivel ergonómico, psicosocial y físico en el bienestar de las personas.

Contamos con un programa de administración de casos de salud apalancado en una política de reincorporación, la cual permite la gestión y seguimiento de aquellos colaboradores que tienen recomendaciones médico-laborales o que retornan al ambiente laboral posterior a incapacidades prolongadas.

En este programa se contempla la validación de la situación con base en el examen médico ocupacional, socialización del concepto médico a la persona, su líder y con el apoyo de T&C, logrando así garantizar las medidas de protección a las personas. Para los casos de afectación en la esfera mental, incluimos el acompañamiento por parte de profesional en psicología de la ARL. De esta información podemos precisar:

### Lesiones por accidente laboral

Concepto	BBVA 2022
Número y tasa de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral.	Fallecimientos: 0
El número y la tasa de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias (sin incluir fallecimientos).	Accidentes: 0
	Tasa de lesiones por accidente laboral: 0
El número y la tasa de lesiones por accidente laboral registrables.	Accidentes: 66
	Tasa de lesiones por accidente laboral: 6,39%
Principales tipos de lesiones por accidente laboral.	Golpe, contusión o aplastamiento son las principales lesiones que se presentan derivadas de los accidentes de trabajo.
Número de horas trabajadas.	10.316.440 horas al año.
Peligros laborales que presentan un riesgo de lesión por accidente laboral con grandes consecuencias.	En los ambientes de trabajo de BBVA no se cuenta con la presencia de peligros que puedan representar un riesgo de lesión con grandes consecuencias.
¿Cómo se determinan dichos peligros?	A través de la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo, donde se visita la totalidad de los centros de trabajo, se realiza la actividad de actualización de las matrices de identificación de peligros, evaluación y control de riesgos.
¿Cuáles de dichos peligros han provocado o contribuido a provocar lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias durante el período objeto del informe?	Durante el año 2021 no se han presentado accidentes graves. Sin embargo, se identifica que el mecanismo de accidentalidad más relevante son las caídas al mismo nivel.
Medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar riesgos mediante la jerarquía de control	Actividad lúdica para todos los trabajadores enfocada en prevención de caídas al mismo nivel. Envío de piezas de comunicación con información relacionada a la prevención de caídas.

Todos los empleados (tasa calculada x 1000000)

### Accidentalidad

Tipos de Accidentes	Con Incapacidad	Sin Incapacidad	Total
Número	32	34	66
Índice de frecuencia de accidentalidad	1,25		
Tasa de Absentismo	2,65%		

### Dolencias y enfermedades laborales

Concepto	BBVA 2022
El número de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral.	Fallecimientos: 0
El número de casos de dolencias y enfermedades laborales registrables.	Casos: 5
Principales tipos de dolencias y enfermedades laborales.	Enfermedad laboral reportada por lesión osteomuscular y psicosocial.
Las medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar los riesgos mediante la jerarquía de control.	Continuidad en la estrategia de pausas activas y cognitivas. Entrega de aditamentos ergonómicos (apoya pies - bases para pantallas), suministro de máquinas contadoras de dinero. Ajustes a mobiliarios de trabajo. Desarrollo de programas de Promoción y Prevención. Visitas a todos los centros de trabajo mínimo 3 veces por año con profesionales especialistas en Seguridad y Salud en el Trabajo donde se implementan actividades preventivas en riesgo biomecánico, riesgo psicosocial y emergencias.

La participación de nuestros colaboradores en temas de seguridad y salud en el trabajo se fomenta de la siguiente manera:

### Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo

Concepto	BBVA 2022
Descripción de los procesos de participación y consulta de los trabajadores para el desarrollo, la aplicación y la evaluación del sistema de gestión de salud y la seguridad en el trabajo, así como de los procesos de comunicación de información relevante.	<p>Los trabajadores se encuentran involucrados en los diferentes ámbitos del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo de la siguiente forma:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Representación en el Copasst.</li> <li>2. Participación en las diferentes actividades y estrategias de salud y seguridad.</li> <li>3. Rendición de cuentas del SGSST a los trabajadores.</li> <li>4. Entrega de resultados a la Alta Dirección de acuerdo con la normatividad legal vigente.</li> </ol>
Existencia de algún comité formal trabajador-empresa de salud y seguridad, una descripción de sus responsabilidades, la frecuencia de las reuniones, la autoridad de toma de decisiones y si los trabajadores están representados en dicho comité y, de no ser así, el motivo por el que esto ocurre.	<p>BBVA Colombia cuenta con el Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo (Copasst) el cual se encuentra conformado por 4 representantes de los Trabajadores y 4 representantes del Empleador, con sus suplentes correspondientes.</p> <p>El Comité sesiona de manera mensual o extraordinaria en caso de requerirse y aborda diferentes temas enfocados al Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, en donde se contempla la promoción de la salud y seguridad de los trabajadores, prevención de accidentes de trabajo, enfermedades laborales, entre otros.</p> <p>Durante el año 2022 se efectuó el proceso de elección del comité para el período 2022-2024, mediante votación abierta y pública, lo que garantiza la participación de todos los colaboradores eligiendo a sus representantes y en conjunto con los designados por BBVA conforman el COPASST.</p> <p>En cada reunión se deja constancia de los temas en acta y las decisiones que se toman van por lo general por consenso.</p>

## 8.5 Inmuebles y Plan Retorno

Con el levantamiento de las medidas de distanciamiento derivadas de la pandemia, durante el 2022 dimos inicio al “Plan Retorno” en áreas centrales, bajo un modelo de flexibilidad y alternancia para aquellos roles que, apoyados en los sistemas de información y equipos de cómputo, no requirieron de la asistencia al 100%. Es así, como cerca de un 85% de la plantilla de este colectivo se acogió al modelo de teletrabajo suplementario y nos permite hoy en día recibir aproximadamente a 2.490 empleados en la sede de Dirección General para BBVA y sus filiales en Colombia.

Dotamos de sillas ergonómicas a los colaboradores que se acogieron al modelo de trabajo suplementario y les asignamos un auxilio de conectividad como apoyo económico.

Con motivo del plan retorno, que inició el 01 de marzo de 2022, se adoptó en la entidad la modalidad de teletrabajo suplementario/modelo híbrido, lo cual permitió que, de forma voluntaria y con el mutuo acuerdo, los colaboradores asignados a las áreas centrales, puedan laborar algunos días de la semana desde su casa o lugar de trabajo a distancia, y otros, desde las instalaciones del BBVA, privilegiando el uso de las tecnologías de la información y las comunicaciones cuando con estas se puedan realizar el cargo a distancia.

El objetivo principal de esta iniciativa fue ratificar la intención del Grupo de generar esquemas de conciliación entre la vida laboral con la personal y familiar, además de facilitar las condiciones de movilidad de las personas ante las dificultades que se tienen por los medios de transporte existentes.

BBVA estableció que el número de días semanales con asistencia presencial para las áreas centrales correspondería al 40% y el restante, esto es el 60%, en casa o el lugar de trabajo a distancia.

Cuando el colaborador asista a las principales sedes de áreas centrales, debe reservar previamente su puesto de trabajo a través de la App Solicita, una herramienta diseñada corporativamente que, adicional a optimizar espacios y controlar los aforos, busca que los colaboradores se programen y se coordinen para que esa asistencia presencial se base en la integración, el trabajo colaborativo y la cohesión de los equipos.

Con la nueva modalidad de trabajo (Teletrabajo -Suplementario) y para la optimización de espacios, en agosto de 2022 se traslada BBVA Seguros de la sede Venados a la sede Dirección General, liberando un área de 1.200 M2 (206 estaciones de trabajo) y reubicándolos en 750 M2, donde el modelo híbrido ha permitido la ubicación de 250 personas en 116 estaciones de trabajo, beneficiándose, además, de los otros servicios con los cuales cuenta la sede de Dirección General como Zona EAT (restaurante), Zona Fit (gimnasio), mayor disponibilidad de salas para reuniones, parqueaderos y demás espacios colaborativos del edificio.



# 9.

## Compromiso con clientes



El Banco sitúa a los clientes en el centro de su actividad, teniendo una visión holística del cliente, no solo financiera, y busca establecer con ellos una relación responsable, ayudándoles a tomar las mejores decisiones financieras para alcanzar sus objetivos vitales y profesionales.

En este sentido, existen pilares básicos con los que BBVA aspira a ser el socio de confianza de sus clientes, tanto en la gestión como en el control de sus finanzas, a partir de un asesoramiento personalizado, con el objetivo de mejorar la salud financiera de sus clientes.

Por su parte, la seguridad de la información es un pilar fundamental para garantizar la resiliencia operacional de cualquier organización. Por ello, el Grupo estableció políticas, procedimientos y controles en relación con la seguridad de las infraestructuras globales, los canales digitales y los métodos de pago, con un enfoque holístico, basado en la inteligencia artificial para enfrentarse a los retos actuales.

Trabajamos por conocer  
las necesidades que  
mueven a nuestros  
clientes a adquirir  
un producto.

## 9.1 Avances en nuestra transformación y digitalización

Dentro del proceso de transformación, el Banco se ha enfocado en robustecer sus procesos digitales, afianzando la contratación de productos E2E y evolucionando los productos según las necesidades del cliente. Hemos fortalecido la capacidad de comunicación, automatización y personalización de campañas y productos para tener ofertas diferenciales para cada colombiano. Destacamos los siguientes hitos en la operación de ventas digitales:

- Afianzamos el tech stack de marketing, incorporando diferentes tecnologías de personalización y experimentación que permiten la creación ágil de mensajes y creativos para llegar a todos los colombianos. De igual forma, trabajamos en mejorar el conocimiento de los clientes para prepararnos a un mundo sin cookies, alineándonos a los nuevos modelos de marketing y ventas digitales para continuar con una operación exitosa. Esto se ha realizado gracias a la incorporación de tecnologías propias (datio) que permiten el tratamiento y almacenamiento de grandes volúmenes de información tanto anónima como de usuarios conocidos.
- Gracias al gran trabajo interdisciplinario de las diferentes áreas del banco, logramos romper paradig-

mas de producto y crecer exponencialmente en ventas digitales E2E. Esto se evidencia principalmente en TDC aqua, donde en el 2021 vendimos 8.000 tarjetas y pasamos a vender más de 100 mil tarjetas en 2022, vinculando más de 20 mil clientes nuevos por este producto. Esto, sumado a nuestra cuenta Nómina con apertura 100% digital, desde la cual logramos vincular a más de 128 mil clientes en el 2022. Esto, gracias al enfoque que le dimos durante todo el año al producto, logrando evolucionar y mantener buenos niveles de venta durante todo el año.

- Dada la apuesta del Banco por las ventas digitales y la operación en plataformas digitales pagas que esto conlleva, logramos optimizar el costo por adquisición de los diferentes productos y servicios, logrando optimizar los costos de adquisición hasta un 44%, siempre alineados con la rentabilidad de los diferentes productos.
- A través de herramientas de experimentación de venta digital y un equipo dedicado al monitoreo y planteamiento de hipótesis, logramos identificar fallencias en los procesos y la generación de Tests que permiten entender las fricciones de los usuarios en el momento de contratar un producto para, con base en esto, mejorar sistemáticamente.

Destacamos experimentos en donde la influencia social ha permitido mejorar la interacción con los canales digitales y por ende, la venta del producto. Logramos tener una mejoría en tasa de conversión del 19% para uno de nuestros productos digi-

tales. Realizamos más de 30 experimentos en las diferentes capacidades digitales para optimizar la interacción de cada uno de los canales.

- Hemos realizado diferentes automatizaciones de procesos y comunicaciones hacia el cliente, en búsqueda de mantenerlos informados con las novedades de seguridad y productos, al igual que comunicarle sus fechas de pago de productos.

Lo anterior, con el fin de garantizar un pago en el momento debido y evitar la mora del cliente. De igual forma, avanzamos en el entendimiento del cliente para lograr una personalización en las comunicaciones afín a cada una de sus preferencias. Se hicieron más de 100 millones de envíos de correos electrónicos personalizados.

- A través de la analítica digital, evidenciamos insights que permiten identificar oportunidades de mejora dentro de los procesos, y a su vez aumentar el volumen de contrataciones que se dan por medios digitales. Esto, unido a la incorporación de herramientas digitales a las áreas de monitoreo, evidencian incidencias en tiempos más cortos, dando una capacidad de reacción y resolución más ágil.

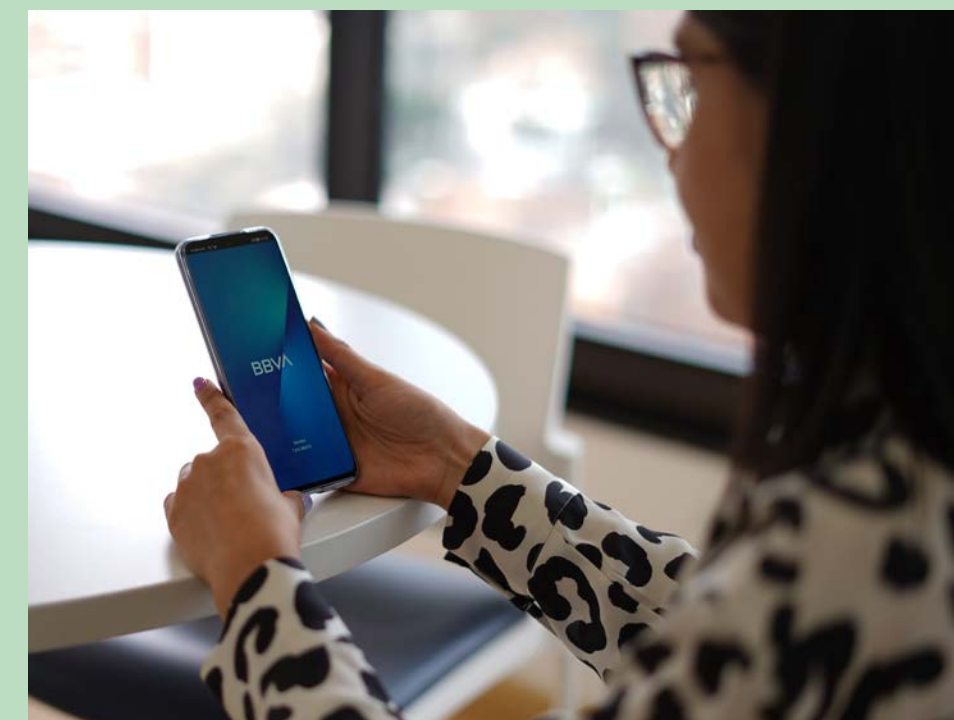
Todo lo anterior permitió consolidar la operación de ventas digitales al interior, logrando una cifra récord en el 2022, en el que el 53% de las contrataciones se realizaron por medios digitales, un incremento del 36% vs 2021. El 2022 fue un año de crecimiento en digitalización,

donde logramos crecer un 23% en comparación al 2021, logrando tener más de 1,6 millones de clientes móviles digitales activos.

Se destacan también los mecanismos de seguridad que BBVA ha implementado para mitigar el fraude y la suplantación. Por un lado, se efectuaron procesos biométricos en la cuenta para garantizar que el usuario que la abre es el correcto, y por otro lado, utilizamos el CVV dinámico en los diferentes medios de pago, el cual permite realizar compras de forma segura y mitigar cualquier riesgo de fraude.

Continuaremos reforzando la oferta digital, en donde en el primer semestre de 2023 estaremos migrando a nuestros clientes a nuestra nueva y mejorada App BBVA, buscando simplificar los procesos de contratación de productos, en pro de que los clientes se autogestionen en procesos amigables y sencillos.

En 2022 finalizó el despliegue de la nueva aplicación móvil para empresas, que aglutina las mejores prácticas del banco en esta materia. Por otro lado, pero en la misma línea, en diciembre comenzamos la publicación de la nueva aplicación móvil para clientes retail, que estará disponible los primeros meses de 2023.



## 9.2 Relación con los clientes

Para el año 2022, el Sistema de Atención al Consumidor (SAC) en el compromiso de dar continuidad en el aseguramiento de la prestación de los servicios financieros de forma incluyente, renovó el contrato de intérprete virtual de señas y de guías intérpretes para que todas las oficinas aseguren la atención adecuada a los consumidores financieros sordos y sordo-ciegos, respectivamente. Durante el 2022 atendimos una visita de inspección judicial en Bucaramanga, la cual aún sigue en proceso de revisión por parte del juez, correspondiéndonos como Banco asegurar que todas nuestras oficinas en esta zona cumplieran con el protocolo establecido para la atención de los consumidores financieros con discapacidad; por tanto, reforzamos la capacitación.

Con la Defensoría del Consumidor Financiero, BBVA mantiene una comunicación constante, recibiendo para el mes de junio el informe de gestión anual, cuyo resumen compartimos en la Junta Directiva del mes de octubre de 2022.

Finalmente, en materia de PQR's, la evolución de los KPI's ha sido satisfactoria, apalancada en la disminución del stock que nos permitió de manera transversal atacar todos los indicadores. Para el mes de julio, entró en operación la plataforma Smart Supervision por parte del ente regulador y cuyo proyecto ha resultado satisfactorio a nivel técnico y de grandes retos en la gestión, como también los tiempos de atención y la reportería.

A fin de mitigar el impacto, implementamos nuevos controles que nos permitieran asegurar el envío y recepción de información diaria. Sin embargo, los tiempos de gestión se vieron impactados por el nuevo modelo de atención de los requerimientos que llegan a través del defensor del consumidor financiero, dado la prioridad de la decisión del defensor para poder dar cierre al requerimiento radicado.

### Experiencia

Continuamos trabajando por garantizar la mejor experiencia a nuestros clientes. Es así como dentro del plan de experiencia, a través de la metodología NPS, medimos la satisfacción y recomendación de nuestros clientes en los canales y productos ofrecidos en los segmentos de clientes particulares, pymes y empresas.

Realizamos puntualmente la medición de la satisfacción de nuestros clientes en el canal de oficina y la relación con los ejecutivos asignados a la atención preferente de los segmentos Banca personal, pymes y empresas, así como también medimos la percepción de los procesos de apoyo que prestan las áreas centrales del banco a la red comercial. Todo ello, en procura de generar los planes de acción que nos comprometan a entregar un servicio cada vez más alineado a la necesidad de nuestros clientes.

Mediante las sinergias establecidas con las áreas responsables, establecimos los KPI's principales de seguimiento mensual, modulando acciones tácticas y estratégicas alineadas a la mejora de las principales palancas de neutro detracción.

En 2022 el plan de experiencia estuvo enfocado en las siguientes Tipologías de PQR's:

- Revisión y/o liquidación.
- Transacción no reconocida.
- Cobro de comisiones.
- Otras tipologías.

Igualmente establecimos e el plan contingencia PQR, a fin de entregar el lineamiento del circuito de Peticiones, Quejas y reclamos y su activación, una vez determinada la situación crítica que amerite su accionar, a fin de garantizar la calidad, oportunidad, emisión y entrega de respuestas a clientes, entes externos de vigilancia y control, alta dirección y áreas de valor en BBVA Colombia, ante la ocurrencia de eventos imprevistos.

Como planes transversales dimos continuidad al Plan de Cultura Organizacional - Soy BBVA, haciendo énfasis en el segmento de Banca Personal dentro de los cursos legales y la atención del protocolo de líneas rojas en integridad. Los Planes de experiencia "Ser y Parecer" y "Yo apporto" tuvieron el reconocimiento del Corporativo Global como mejores prácticas dentro de las geografías.

### Seguridad de nuestros clientes

*416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios, 416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.*



Hemos realizado diferentes automatizaciones de procesos y comunicaciones hacia el cliente, en búsqueda de mantenerlos informados con las novedades de seguridad y productos, al igual que comunicarle sus fechas de pago de productos.

En BBVA trabajamos para entregarle valor a nuestros clientes mediante una experiencia positiva y segura con cada una de las soluciones que diseñamos para ellos.

Es por ello que desde seguridad tenemos cubiertos y analizados el 100% de los canales transaccionales por los cuales BBVA pone a disposición los productos o servicios financieros para nuestros clientes: ATM, Wallet, Banca Móvil (Glomo), Net empresarial - web, Net personas - Web, Netcash Movil.

Durante 2022 no se presentaron casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.

Para más información ver capítulo de Retos en tecnología e innovación.

## Marketing y etiquetado

*417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios, 417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios. 417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing*

A través de diferentes canales de comunicación (mails, contenidos, página pública, etc.) entregamos a clientes y no clientes el conocimiento, las herramientas y las recomendaciones proactivas que les ayudarán a tener un buen equilibrio para afrontar su presente y su futuro con calidad de vida, tranquilidad y seguridad.

Por otro lado, aseguramos que nuestras comunicaciones sean transparentes, claras y responsables. Nada

nos importa más que tengamos a un cliente informado y empoderado para que tome sus mejores decisiones financieras.

Nuestro programa *Finanzas para el futuro* busca que todas las personas puedan acceder a conocimientos para la administración adecuada del dinero, la planificación financiera, las inversiones a corto y largo plazo, los hábitos de ahorro y la seguridad bancaria para ello contamos con nuestros cursos en: Ahorro, Salud Crediticia, Vivienda y Ciberseguridad.

Por último, a través de “Líneas rojas”, un proyecto de integridad global que busca mitigar los posibles riesgos de transparencia y toma de decisiones no informadas, evaluamos nuestras comunicaciones para poner a nuestro cliente y su bienestar en primer lugar.

Durante el 2022 no se presentaron incidentes fruto del incumplimiento relacionado con la información y etiquetado de nuestros productos y servicios, ni de las regulaciones relativas a las comunicaciones de marketing, incluyendo la publicidad, la promoción y el patrocinio.

## Gestión de Quejas y Reclamaciones

*BBVA-6 Tiempo de resolución de los reclamos. BBVA-7 Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo, BBVA-8 Porcentaje de PQR gestionado por el SPC. 418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente*

La gerencia de Peticiones, Quejas y Reclamaciones -PQR's- a partir del mes de marzo pasó a depender de la Vicepre-



sidencia de Ingeniería bajo la dirección de operaciones, reorganizando para el último período del año la gobernanza enfocada en tres pilares: Plan de anticipación, Plan Identificación Causa Raíz y el Plan de Transformación aprobado por la Presidencia del Banco para la continuidad en el 2023.

En cuanto a la gestión de PQR's, los retos de este año generaron excelentes resultados. La reducción del stock permitió mitigar un poco los impactos anteriores y el alto volumen que se presentó en algunas tipologías específicas como transacciones no reconocidas, con nuevas modalidades de fraude que se pudieron detectar gracias al trabajo conjunto con el área de seguridad y fraude, y sobre las que se implementaron protocolos de atención que nos permitieran cumplir los tiempos de atención.

La tipología Revisión y Reliquidación se vio impactada principalmente en el segundo semestre, debido a la creación de nuevos formatos de reporte ante la DIAN y centrales de información; para el primer caso debido a la falta de preparación previa en el área de operaciones e impuestos, y en la última con mayor fuerza en los 3 primeros trimestres del año de acuerdo con la entrada en vigor de la ley de borrón y cuenta nueva, que, aunque se sancionó en octubre del 2021, mantuvo durante un año el período de gracia. El ingreso de la plataforma Smart Supervisión nos generó mayor volumen y represamiento en los tiempos de atención debido a la categorización de quejas *express* creadas por la SFC.

Continuamos en la senda de la reducción de Quejas y Reclamos en las tipologías de mayor impacto, contrastando las mejores prácticas de la industria en la atención y ges-

ción para conseguir la mejor experiencia y recomendación de nuestros clientes.

De esta manera, se dio continuidad al Comité de Experiencia, con la participación de las áreas responsables de la generación de las principales tipologías a fin de establecer el plan de trabajo derivado del análisis de las causas raíz evidenciadas en los puntos de dolor manifestados por nuestros clientes en los diferentes canales de atención (PQR, Contact Center, RRSS, Canales). Sobre estas causas llevamos el seguimiento a través del work plan, determinando el impacto de las acciones establecidas en la disminución de los KPI's primarios (Llamadas al Contact Center y número de Quejas y Reclamos). Durante el último Q se trabajó en un plan de mejora en el proceso enfocado principalmente en reducción de tiempos.

La gestión de PQR's de 2022 nos permitió generar excelentes resultados.



### Top 5 de tipología y tiempos de resolución

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Tot casos
<b>Tx no reconocidas</b>													
#													
Gestionadas	1.467	1.665	3.186	1.780	1.656	2.142	2.350	2.511	2.271	2.154	2.089	2.409	25.680
Gestionadas a tiempo	1.458	1.621	3.154	1.764	1.632	2.055	2.286	2.470	2.229	2.140	2.076	2.374	25.259
% oportunidad	99,4%	97,4%	99,0%	99,1%	98,6%	95,9%	97,3%	99,4%	98,2%	99,4%	99,4%	98,5%	98,4%
<b>Revisión y/o liquidación</b>													
#													
Gestionadas	1.348	1.837	2.127	1.965	1.923	2.307	2.234	2.783	3.252	2.592	2.222	1.870	26.460
Gestionadas a tiempo	1.309	1.720	2.051	1.913	1.900	2.273	2.212	2.771	3.242	2.579	2.213	1.855	26.038
% oportunidad	97,1%	93,6%	94,4%	97,4%	98,8%	98,5%	99,0%	99,6%	99,7%	99,5%	99,6%	99,2%	98,4%
<b>Cajero Automático</b>													
#													
Gestionadas	557	660	820	940	617	891	1.093	1.055	1.043	951	882	1.404	10.913
Gestionadas a tiempo	554	654	811	933	616	890	1.092	1.050	1.041	951	881	1.403	10.876
% oportunidad	99,5%	99,1%	98,9%	99,3%	99,8%	99,9%	99,9%	99,5%	99,8%	100,0%	99,9%	99,9%	99,7%

Reportes centrales de riesgo													
#													
Gestionadas	730	724	828	720	787	656	520	670	575	551	548	417	7.726
Gestionadas a tiempo	708	673	812	711	776	654	520	669	575	549	548	415	7.610
% oportunidad	97,0%	93,0%	98,1%	98,8%	98,6%	99,7%	100,0%	99,9%	100,0%	99,6%	100%	99,5%	98,5%
Cobro, servicios o comisiones													
#													
Gestionadas	538	835	599	645	571	603	640	678	763	794	726	615	8.007
Gestionadas a tiempo	529	812	575	627	567	602	638	676	763	794	726	614	7.923
% oportunidad	98,3%	97,2%	96,0%	97,2%	99,3%	99,8%	99,7%	99,7%	100%	100%	100%	99,8%	99,0%
Fallas en internet													
#													
Gestionadas	297	357	390	360	381	367	426	445	386	433	372	460	4.674
Gestionadas a tiempo	291	350	373	352	375	364	421	441	385	431	364	455	4.602
% oportunidad	98,0%	98,0%	95,6%	97,8%	98,4%	99,2%	98,8%	99,1%	99,7%	99,5%	97,8%	98,9%	98,5%

A pesar de los impactos informados se tomaron las acciones necesarias para obtener excelentes resultados.

Nuestro Modelo de Atención de Reclamos busca fortalecer nuestro equipo de Front Services y así generar calidad en los productos y servicios por medio de los siguientes pasos:

- Identificar: prioridad en la atención por canal y segmento.
- Liderar: equipo de trabajo para la atención, formación en todos los productos y canales Assessment.
- Alinear procesos: redefinición política de montos menores, análisis causa raíz y definición de acciones, cumplimiento SAC.
- Orientar y seguir: definición planes de mitigación, seguimiento indicadores calidad en la respuesta, informes de Gestión PQR's.

Nuestros canales de PQR´s cuentan con 2 niveles de atención. **El primer nivel**, es atendido por el proveedor de Call Center Teleperformance, en donde se atienden en primer contacto las quejas de forma inmediata o en máximo 48 horas con protocolos y atribuciones definidas. **En el segundo nivel**, se escalan las quejas de mayor complejidad o en las que se necesita apoyo de otras áreas centrales para su atención.

Para la mejora continua de nuestros canales de atención, ejecutamos un plan de trabajo dividido en 3 fases:

- 1. Fase I:** apunta a reforzar la calidad integral en las respuestas y su objetivo es la disminución de réplicas. Para esto el grupo resolutor se encuentra en constante capacitación, y se mantiene actualizados los protocolos de respuesta, controles, comités de seguimiento y el proceso de Catas de Calidad, el cual consiste en informes de resultados semanales al área de PQR´s para la toma de decisiones y retroalimentación a los resolutores.
- 2. Fase II:** apunta a la oportunidad y cumplimiento de la promesa y se enfoca en crear circuitos de atención de PQR´s más efectivos dando soluciones de primer contacto, analizando las radicaciones y réplicas y reforzando las oficinas con mayor concentración de reclamos.
- 3. Fase III:** busca el reintegro inmediato en las tipologías monetarias de mayor impacto reforzando el circuito contable y las atribuciones de las oficinas.

Teniendo en cuenta que durante el primer semestre del 2022 se evidenció una mayor cantidad de inconformidades por la aplicación de los programas de acompañamiento al consumidor financiero, en consecuencia, se incrementaron los requerimientos del regulador con tiempos de atención reducidos, lo que implicó: (I) la reorganización de los equipos de trabajo, (II) la forma colaborativa de hacerlo junto a las diferentes áreas, (III) la creación de squads con los responsables de los procesos de mayor demanda. Todo con el fin de atender con calidad y rapidez los casos.

Se continuó profundizando el uso de la herramienta *Salesforce* para la atención de PQR´s persona natural, con

el objetivo de evitar duplicidad en los casos (para el segmento de jurídicas se sigue manejando a través de la herramienta Khronos). En este momento la plataforma está estabilizada, pero con la entrada en producción de *Smart Supervisión*, se tuvieron que desarrollar varios ajustes durante el segundo semestre de 2022 como la homologación de tipologías y la inclusión de nuevos campos y se espera seguir realizando ajustes en dicho aplicativo.

En cuanto a las cifras de cierre de año, se obtuvieron excelentes resultados debido a la reducción en quejas en un -8.9% frente al año 2021, disminución en las tipologías de mayor impacto, apalancando el cumplimiento de los KPI´s estratégicos (Prórrogas, Réplicas y Calidad).

### Tiempo de resolución de reclamos

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Promedio
<b>2021</b>													
Días	2,4	3,9	3,9	3,7	4,7	5,1	5,3	6,2	5,3	5,1	5,6	6,4	4,8
<b>2022</b>													
Días	4,0	6,2	8,2	8,0	6,6	6,2	5,8	5,2	5,7	5,1	5,6	5,7	6,1

\*Para este cálculo sólo se tienen en cuenta reclamos, solicitudes no.

El promedio del tiempo de atención incrementó debido a los impactos mencionados anteriormente. La entrada de la plataforma Smart Supervisión por parte del ente regulador plantea nuevas definiciones del proceso con el defensor del cliente, lo que implica dejar abierta la queja hasta tanto el defensor no se pronuncie a través de la decisión.

### Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
<b>2021</b>													
<b>Total gestionados</b>	9.014	10.927	11.280	8.907	9.685	10.097	10.598	9.332	8.619	7.215	7.369	7.292	110.335
<b>Total gestionados a tiempo</b>	8.954	10.766	11.111	8.740	9.489	9.805	10.300	9.093	8.417	7.043	7.117	7.075	107.910
Oportunidad	<b>99,3%</b>	<b>98,5%</b>	<b>98,5%</b>	<b>98,1%</b>	<b>98,0%</b>	<b>97,1%</b>	<b>97,2%</b>	<b>97,4%</b>	<b>97,7%</b>	<b>97,6%</b>	<b>96,6%</b>	<b>97,0%</b>	<b>97,8%</b>
<b>2022</b>													
<b>Total gestionados</b>	6.406	8.178	10.751	9.260	8.668	9.878	10.563	11.027	11.675	10.276	11.992	10.119	118.793
<b>Total gestionados a tiempo</b>	6.246	7.715	10.342	9.002	8.550	9.701	104.440	10.983	11.587	10.231	11.907	10.036	116.740
Oportunidad	<b>97,5%</b>	<b>94,3%</b>	<b>96,2%</b>	<b>97,2%</b>	<b>98,6%</b>	<b>98,2%</b>	<b>98,8%</b>	<b>99,6%</b>	<b>99,2%</b>	<b>99,6%</b>	<b>99,3%</b>	<b>99,2%</b>	<b>98,3%</b>

A pesar de los eventos materializados y proyectos iniciados durante el 2022 se tomaron las acciones necesarias para minimizar los impactos y evitar vencimientos, logrando aumentar el porcentaje de reclamos resueltos a tiempo pasando de 97,8% en 2021 a 98,3% en 2022.

### Porcentaje de quejas y reclamos gestionados por SPC (solución primer contacto)

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Tot
<b>2021</b>													
Reclamos radicados SPC	7.849	8.417	8.247	6.740	7.521	7.433	6.341	4.656	4.182	3.713	3.676	3.583	72.358
Reclamos gestionados SPC	2.061	2.427	2.294	1.653	2.381	2.049	2.745	2.454	2.485	2.263	2.366	2.283	27.461
<b>Participación SPC</b>	<b>26,3%</b>	<b>28,8%</b>	<b>27,8%</b>	<b>24,5%</b>	<b>31,7%</b>	<b>27,6%</b>	<b>43,3%</b>	<b>52,7%</b>	<b>59,4%</b>	<b>60,9%</b>	<b>64,4%</b>	<b>63,7%</b>	<b>38%</b>
<b>2022</b>													
Reclamos radicados SPC	3.336	3.600	4.294	3.543	3.442	4.372	4.358	4.364	5.235	6.617	3.877	3.871	50.909
Reclamos gestionados SPC	2.261	2.733	3.287	3.547	2.785	3.682	3.746	4.234	3.749	3.594	4.268	4.086	41.972
<b>Participación SPC</b>	<b>68%</b>	<b>76%</b>	<b>77%</b>	<b>100%</b>	<b>81%</b>	<b>84%</b>	<b>86%</b>	<b>97%</b>	<b>72%</b>	<b>54%</b>	<b>110%</b>	<b>106%</b>	<b>82%</b>

Los resultados de atención en Solución Primer Contacto (SPC), en trabajo estructurado con el Call Center, fue uno de los mayores logros para incrementar una atención más ágil, dando mayor atribución, diseñando nuevos protocolos de atención y migrando más tipologías al primer nivel, lo que permitió pasar del 38% en participación en 2021 al 82% en 2022 para todos los reclamos gestionados en primer contacto (SPC).

## Ley de protección de datos personales

En las siguientes tablas se relaciona el número de reclamaciones recibidas con relación a la Ley de protección de datos personales.

### Reclamaciones recibidas por terceras partes y corroboradas por la organización

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Tot casos
Ley de protección de datos personales	2021												
	1	4	2	2	1	2	16	13	9	4	4	12	70
	2022												
	6	8	13	11	20	23	21	29	14	18	12	13	188

### Reclamaciones recibidas por entidades regulatorias

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Tot casos
Ley de protección de datos personales	2021												
				1						1			2
	2022												
	1	6	5	8	7	6	18	9	11	4	7		82

Se presenta incremento en la radicación principalmente impactada por la Ley de Borrón y Cuenta Nueva que generó expectativas a los clientes sobre reportería o eliminación de sus datos en las bases de información, lo cual se trató de minimizar con la elaboración de protocolos de atención en los primeros niveles, pero el cliente con estas expectativas creadas escalaba directamente a los entes de control.

## 9.3 Operaciones por canales

### BBVA-9

En el 2022 la transaccionalidad de las oficinas aumentó en un 7%, en comparación con el 2021 debido al crecimiento de clientes y su transaccionalidad. Por otro lado, en canales digitales, nuestra aplicación Banca Móvil registró crecimiento del 7,97% y la Net del 56,4%, apalancado en la movilización de uso que se ha realizado en los clientes.

A lo largo de 2022 construimos un plan de mercadeo y comunicación que nos permitió estar presentes y mostrarnos relevantes de cara a los actuales y potenciales clientes a través de un mix de medios orientado a generar diferenciación, relevancia y notoriedad en el mercado.

Nuestras campañas Hero alcanzaron a cerca de 17 millones de colombianos a través de la televisión. Dos de estas campañas impulsaron uno de los principales productos open market del portafolio:

#### 1. Tarjeta de Crédito Aqua| Seguridad

Haciendo tangible nuestra plataforma de marca, unimos el contexto del mercado y la necesidad de nuestros clientes respecto a la seguridad y les entregamos nuestro CVV dinámico, como una forma digital, innovadora y segura de hacer compras online sin preocuparse. Esta campaña fue parte de las palancas que, de cara al negocio, nos permitió crecer exponencialmente las ventas de producto digital, al cierre de año.

#### 2. Puntos BBVA | Programa de lealtad

Contamos con uno de los más poderosos programas de lealtad, permitiéndole a los clientes ir más allá en los beneficios; nuestros puntos valen más que el resto, así que viajar con ellos es no solo viable, sino asequible con nuestra plataforma de Viajes BBVA.

Esta campaña nos ayudó a ser el país de la región con la mayor tasa de conversión (10,84%) en Viajes BBVA.

El impulso de estas campañas y todos los esfuerzos hechos desde la comunicación, nos ayudaron a lograr un crecimiento en el Brand Power<sup>1</sup> que no habíamos tenido en los últimos años.

En paralelo impulsamos como ejes transversales y estratégicos, iniciativas y soluciones de sostenibilidad, además de dar acompañamiento a nuestros clientes con miras a guiarlos para que logren una mejor salud financiera.

Seguimos trabajando en acercar a nuestros clientes a canales físicos de manera más conveniente mediante ATM y corresponsales bancarios. A finales de 2022 expandimos nuestra red de ATM llegando a un total de 1.495 cajeros; durante el año se instalaron 60 ATM de Expansión, 48 ATM de Reubicación y 16 ATM de Renovación. Adicionalmente, gracias a nuestras alianzas con corresponsales de transacciones en efectivo como Gelsa PagaTodo, Supergiros, Apuestas Cúcuta - JJPita cerramos el año con 36.449 puntos, cubriendo más del 85% de los municipios del país. Los corresponsales bancarios nos permiten acceder cada vez a más negocios que no podíamos atender al no contar con un canal físico para los clientes y son un eje importante que permite migrar aquellas transacciones que congestionan las oficinas. En este canal se realizaron 5.285.000 transacciones por valor de \$1.718 millones, con un crecimiento transaccional del +130% frente al año anterior.

<sup>1</sup> Brand Power: KPI de marca a nivel global que define qué tan notorios, relevantes y diferenciadores somos en el país y frente a la competencia

Respecto a la red de oficinas, el área de Inmuebles intervino la Banca Personal Medellín, sede que requería mejoras y adecuaciones físicas para brindar un mayor confort y mejorar los espacios de trabajo y atención a los clientes. Se efectuó el traslado y ampliación de la agencia Tolemada atendiendo las necesidades comerciales y de servicio para nuestras fuerzas militares. Además, se adecuaron 146 puestos de trabajo a nivel nacional con el fin de mejorar los espacios de las áreas de negocio, en línea con la estrategia comercial.

Continuamos reforzando nuestros servicios digitales enfocados a clientes empresariales facilitando la contratación digital de la tarjeta de crédito, y el botón de click and pay para pagos de nómina, proveedores, impuestos y/o capital de trabajo a corto plazo desde el Net Cash y el link de cobro de BBVA Móvil. En esta misma línea, implementamos la aplicación móvil de empresas GEMA con funcionalidades para consultas, transferencias, pagos de servicios públicos y Mis Ventas, que cuenta con más de 600 convenios de recaudo disponibles para el cliente, una apuesta para seguir creciendo en el segmento Pyme en el mercado.

En cuanto a las contrataciones de portal, cerramos el año con 4.932 nuevos portales (TAM 71%) dados de alta a través del circuito de contratación asistida y en cuanto al App Net Cash Móvil se registraron 3.613 nuevos clientes (TAM 42%).

### Porcentaje de participación de las operaciones en cada canal

Concepto	2021	2022
H2H	37,4%	37,5%
ATM Propio	16,6%	13,4%
POS	19,3%	21,3%
Net Cash	7,1%	7,4%
Banca Móvil	11,5%	9,1%
Oficinas	3,2%	2,4%
Net	3,5%	4,9%
Red no Bancaria	1,3%	2,7%

Fuente: Elaboración propia (Datastudio de canales)

### GRI FS-13

Nuestra red de oficinas tiene cobertura en 29 de los 32 departamentos de Colombia y, mediante nuestros demás canales físicos (ATM's y corresponsales bancarios), estamos presentes en todos los departamentos del país.

## Distribución de BBVA Colombia por departamentos en el 2022

Departamento	ATM	CBs	Oficinas
Amazonas	4	8	1
Antioquia	167	1.861	59
Arauca	9	51	3
Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina	3	19	
Atlántico	70	2.700	18
Bogotá, D.C.	371	12.121	109
Bolívar	53	2.493	12
Boyacá	28	575	8
Caldas	31	1.159	9
Caquetá	16	436	5
Casanare	20	149	5
Cauca	21	1.224	5
Cesar	35	1.147	10
Chocó	6	284	1
Córdoba	37	1.072	9
Cundinamarca	85	3.141	18
Guainía		3	
Guaviare	2	12	1
Huila	30	307	7
La Guajira	29	710	5
Magdalena	36	1.596	8
Meta	32	914	9

Departamento	ATM	CBs	Oficinas
Nariño	24	783	6
Norte de Santander	36	592	8
Putumayo	14	26	4
Quindío	2	131	1
Risaralda	34	187	11
Santander	94	956	22
Sucre	20	81	4
Tolima	43	422	8
Valle del Cauca	139	1.276	40
Vaupés		2	
Vichada	4	11	1
<b>Total</b>	<b>1.495</b>	<b>36.449</b>	<b>407</b>

## Bancas

### Particulares

El comportamiento de la inversión del segmento de particulares en el 2022 ha presentado una curva positiva de crecimiento de saldos del 11%, apalancado por el portafolio de consumo y libranza, donde logramos un aporte de \$3,4b al saldo. Para el logro de estos resultados nuestro principal foco fue la profundización de nuestros clientes de consumo con ofertas personalizadas y en libranza, la profundización del sector público con la inclusión de segunda libranza en la oferta y el fortalecimiento del sector privado, donde logramos vincular más de 143 nuevas empresas a BBVA.



Los recursos del segmento de particulares para el año 2022 lograron un crecimiento de \$2.1 billones de pesos, apalancado principalmente por la captación y estabilización de saldos en productos estables como CDT's con un crecimiento del 82% dado gracias al enfoque comercial, ajustes de incentivación y oferta de precio competitiva. Para nuestra línea de ahorros se trabajó en el fortalecimiento de nuestra oferta de valor a clientes de nómina y pensionados, mejoras en nuestra cuenta online, impulso y optimización a nuestros procesos de bancarización pensional aportando cerca de 18.000 pensionados con cuenta y logrando sumar 593 mil clientes de nóminas este año.

### *Bancaseguros*

Durante el año 2022 el área de Bancaseguros enfocó su labor en obtener mejores condiciones económicas en los seguros deudores para sus clientes. Como resultado, logramos una disminución promedio del 4% en la tasa de colocación del seguro de vida deudor en créditos hipotecarios y operaciones de leasing habitacional y un 12% en la tasa de colocación del seguro de incendio deudor para esta misma cartera.

En paralelo, trabajamos en la optimización de los procesos de suscripción de seguros, logrando robustecer las condiciones asegurabilidad, los amparos automáticos para la contratación del seguro, las coberturas, deducibles y sublímites. Así mismo, apuntamos a una disminución en los tiempos de respuesta para el proceso de suscripción y contratación de seguros. Producto de ello, garantizamos la cobertura de seguros a: 102.717 clientes en vida deudor hipotecario, 75.193 garantías en incendio deudor, 710.887

clientes en vida deudor consumo y aseguramos 914.968 tarjetas de crédito ante los riesgos de Muerte e Incapacidad Total y Permanente.

A la par, buscamos fortalecer el proceso de reclamación en caso de siniestro, logrando en conjunto con las compañías de seguros, atender 188 siniestros en vida deudor hipotecario por valor de 12 mil millones, 100 siniestros en incendio hipotecario por valor de 809 millones, 2.138 reclamaciones por siniestro de vida deudor en créditos de consumo por valor de 51 mil millones y 2.199 siniestros en vida deudor en tarjetas de crédito por valor de 8 mil millones.

Finalmente, y entendiendo los riesgos a los que se exponen nuestros clientes, orientamos nuestra labor a la comercialización de productos que protejan de forma integral los intereses de nuestros clientes, gracias a ello en lo corrido del año 2022, se emitieron 77 mil pólizas de Hurto Tarjetas y 3 millones setecientas pólizas de Hurto ATM y se pagaron 7.269 siniestros por un valor superior a \$16 mil millones. De igual manera se atendieron 15 casos presentados por la ola invernal por valor de 116 millones.

### *Personas Jurídicas*

#### **Cientes PYMES**

Propio BBVA-2 Número de clientes PYMES, Propio BBVA-3 Número de financiación de clientes PYMES

En el año 2022 la Banca Pyme mejoró la experiencia de nuestros clientes de la micro, pequeña y mediana empresa en toda nuestra red de oficinas y canales, igualmente



nos posicionamos como referentes en el mercado, siendo el Banco del Segmento Pyme con mayor crecimiento en cuota.

Como parte del plan de mayor capilaridad contamos con el rol de ejecutivo Pyme Junior ubicado en oficinas con mayor potencial con el objetivo de vincular y crear cartera con nuevos clientes, y con un programa de formación a nuestros equipos comerciales en refuerzo del portafolio Pyme. Este año logramos aumentar la fuerza comer-

cial especializada y nuestro número total de clientes activos ascendió a 98.968 de los cuales 63.533 pertenecen a PJ y 32.435 a PNN. En el 2022 en inversión crecimos \$630mM (21,3%), en recursos obtuvimos un crecimiento de \$827mM (19,5%).

Continuamos con el acompañamiento del área de riesgos para temas de actualización de la política de compra de cartera, ampliación del cupo de capital de trabajo, continuidad de un circuito ligero para clientes con ventas inferiores a \$2.000 millones, y con ello logramos eliminar los estados financieros para el portafolio básico hasta \$80 millones en los productos de tarjeta empresarial, Credipyme, Capital de trabajo y sobregiro. Se logró simplificar el proceso de Admisión, disminuyendo el ingreso anual para productos del activo.

En ofertas de Preaprobados este año tuvimos más de 26.000 ofertas, con más de 3.400 contrataciones por \$853mM, en las siguientes líneas: Capital de trabajo, leasing, retanqueo, compra de cartera, crédito virtual y tarjeta de crédito empresarial.

En oferta digital, el 2021 cerró el Programa de apoyo al empleo formal (PAEF), sin embargo, en el 2022 se dio continuidad al programa de generación de nuevos empleos, con un consolidado de más de 7.000 postulaciones y estará vigente hasta agosto 2023.

En sostenibilidad se mantuvo los productos de financiación como Leasing Verde, Agroindustria Sostenible, Constructor y Capital de trabajo, logrando una facturación de \$97.225millones. Adicionalmente, se lanzaron nuevas líneas como Pyme Mujer.

El 2022 tuvimos participación en más de 10 eventos, donde reforzamos nuestro relacionamiento comercial con gremios empresariales; adicionalmente, se logró la vinculación de 8.711 clientes, obteniendo un crecimiento del 11% respecto al 2021.

Desde Data y tecnología se implementaron pilotos para el respectivo análisis de nuestros clientes como el Modelo Attrition que nos permite identificar los clientes posibles a fugarse del target, y el Recomendador de productos que nos ayuda a la profundización de clientes. Se lanzaron nuevas herramientas para el CRM de nuestros clientes como DWP, apoyando a los Ejecutivos Pyme en una gestión comercial focalizada.

Por último, seguimos ocupando el puesto #5 en Cuota Pyme a nivel nacional, logrando ser el banco con mayor crecimiento en 117pb respecto al año anterior, por encima de Davivienda.

### Banca Empresas

En el año 2022 la banca de empresas se destacó por continuar generando valor a los clientes, brindando soluciones financieras que permitieron acompañarlos en sus planes estratégicos de corto y largo plazo, ganando cuota de mercado tanto en cartera como en depósitos.

Para apoyar el crecimiento en cuota de cartera, se definieron planes segmentados según el tamaño y la actividad económica de las empresas, identificando clientes con alto potencial de profundización y necesidades de financiación a corto y largo plazo. Esto permitió diversificar el portafolio de inversión crediticia y lograr un crecimiento histórico en saldos de cartera. Es importante mencionar que parte de ese crecimiento, está alineado con uno de los pilares del grupo BBVA, la financiación sostenible, donde se destinaron más de 770 mil millones en proyectos que buscan disminuir el impacto al medio ambiente.

Para la atracción de pasivos, por medio del portafolio transaccional se ofrecieron soluciones de tesorería a clientes poco profundizados, buscando traer sus recursos operacionales, productos como el recaudo ACH, una mayor oferta en corresponsales bancarios y ajustes al producto de transporte de efectivo, nos permitieron aumentar el ratio de profundización transaccional.

Aprovechando la presencia de la banca de empresas de BBVA en diversos países, impulsamos el programa Cross Border, donde profundizamos los clientes de Colombia con operaciones en países donde BBVA tiene presencia y se vincularon clientes referidos de otras geografías del grupo. Esto permitió atender las necesidades financieras de empresas multinacionales de una manera más ágil tanto a nivel local como global. Como resultado obtuvimos un crecimiento del 27% en el margen bruto de este negocio y se alcanzaron más de 230 soluciones globales con estos clientes.

Buscando ofrecer un portafolio integral a los clientes, se trabajó en sinergia con diferentes áreas del banco y con

las filiales del grupo en productos como FX, coberturas, seguros y fondos. Además, para vincular y profundizar a los empleados de nuestros clientes, implantamos una oferta especial de nómina y libranza logrando crecimientos del 9% en el stock de cuentas de nómina y del 64% en los saldos medios de libranzas.

### *Banca Gobierno*

El año 2022 se caracterizó por la consolidación del modelo de gestión de la Banca de Gobiernos, crecimiento en cuota y cumplimiento de los principales KPIS de la Banca.

En medio del entorno económico y político se posesionó el nuevo presidente de la República y se hicieron cambios en cargos directivos del Orden Nacional, se dio inicio al período del Congreso de la República y trámite de nuevas iniciativas legislativas. Adicionalmente, se consolidó la estrategia estatal de reactivación económica mediante el aprovisionamiento de recursos a las regiones a través de Findeter para que esta entidad gestione operaciones de crédito como banco de primer piso.

La estrategia se enfocó en el desarrollo de acciones y acompañamiento especializado a nuestros clientes y prospectos, buscando en todo momento la gestión integral, generando valor a través de una oferta con alcance a los empleados y/o pensionados de la entidad.

La Banca de Gobierno se logró posicionar en el primer lugar de inversión crediticia de departamentos con el 27,9% y en Municipios mantuvo el segundo lugar con el 20,73%, en ambos casos ganando cuota vs el mismo período del año anterior.

En el pasivo la estrategia estuvo enfocada en el crecimiento de recursos de bajo costo, desconcentrando las puntas de tesorería y profundizando los recursos transaccionales en nuevos colectivos.

A nivel transaccional, el foco fue el recaudo de impuestos y la migración a canales digitales buscando ofrecer una mejor experiencia al usuario y descongestionar el hall bancario.

### *Corporate and Investment Banking*

Corporate and Investment Banking es el área encargada de dar soluciones financieras a las necesidades de las compañías más relevantes del país, como las grandes corporaciones y las instituciones financieras. Desde Corporate and Investment Banking ofrecemos a nuestros clientes soluciones mediante un portfolio diversificado de productos y servicios de alto valor agregado, siendo diferenciaadores tanto a nivel local e internacional.

Durante el año 2022 se presentaron eventos políticos y económicos tanto globales como locales, que generaron altas volatilidades respecto al tipo de cambio y tasas de política monetaria. El área de Corporate and Investment Banking, logró superar ampliamente las expectativas, desarrollando una estrategia resiliente a estas condiciones. Alcanzamos niveles máximos de cuota, ubicándonos en uno de los primeros lugares en el posicionamiento de cartera con nuestros clientes a nivel local.

#### **1. Mejorar la salud financiera de los clientes**

BBVA se ha destacado por el apoyo cercano a nuestros clientes, respondiendo a esta prioridad estratégica que

apunta a mejorar su salud financiera. Así, el 2022 trajo una serie de oportunidades que permitieron cumplir hitos muy relevantes para Corporate and Investment Banking, tales como un máximo histórico en saldos de cartera, que nos permitió incrementar nuestra cuota de mercado y ganar posicionamiento.

#### **2. Ayuda a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible**

El objetivo en CIB es lograr que el ángulo de sostenibilidad sea parte fundamental de las operaciones del día a día y generar productos de valor agregado, que nos sigan posicionando como el mejor aliado en temas sostenibles para nuestros clientes. En el 2022 logramos operaciones muy destacables tales como garantías sostenibles y colocación de Bonos Sociales.

En BBVA estamos comprometidos con un futuro sostenible y continuaremos dedicando esfuerzos para que nuestros clientes puedan seguir creciendo en este propósito, al participar en negocios de alta relevancia y notoriedad en el país con productos ESG (Environmental, Social and Governance) Destacamos haber sido pioneros en el cierre del primer IRS (Interest Rate Swap) derivado en Colombia vinculado a sostenibilidad, innovando en el mercado de instrumentos de inversión sostenibles con Colombina. Adicional fuimos nuevamente uno de los principales colocadores de TES (Títulos de Deuda Pública) verdes.

#### **3. Crecer en clientes**

En el 2022 llevamos a cabo una estrategia que tenía como objetivo incrementar la actividad de Corporate

and Investment Banking con clientes poco profundizados y clientes nuevos. Esto nos permitió un crecimiento significativo en negocios potenciales, que nos llevó a diversificar más nuestro portafolio de inversión en compañías robustas y con perspectivas muy interesantes. Además, continuamos potenciando las sinergias con otras áreas y segmentos, en productos como ventas digitales, nóminas y libranzas. También, desde Corporate and Investment Banking seguimos promoviendo la innovación en productos, servicios y procesos, para destacarnos a través de una oferta de valor agregado orientada a la digitalidad, que nos permita seguir creciendo en nuestra base de clientes.

#### **4. Buscar la excelencia operativa**

En BBVA durante el año 2022 se implementó el modelo de trabajo híbrido en las diferentes áreas del banco, cumpliendo con todos los requerimientos de bioseguridad y garantizando la continuidad de la operación de manera exitosa y sin incidencias tecnológicas. En Corporate and Investment Banking llevamos la excelencia como pilar de la gestión del día a día y los proyectos se encaminan en la búsqueda de una transformación que nos permita dar un mayor valor agregado a nuestros clientes.

#### **5. El mejor equipo y el más comprometido**

Desde CIB impulsamos de manera constante la atracción y retención de personal de alto desempeño, así como también el desarrollo, formación continua (Campus BBVA) y la promoción del equipo.



Para el 2022 destacamos que la percepción que tienen los empleados frente al ambiente laboral de la compañía se mantiene en niveles altos, lo cual genera orgullo y un mayor sentido de pertenencia, en un año con retos importantes para el trabajo en equipo.

En Corporate and Investment Banking nos aseguramos de que todos los miembros cuenten con las herramientas necesarias tanto para realizar sus labores de manera híbrida, así como para continuar en su plan de formación. También garantizamos que los protocolos de bioseguridad fueran acatados por el equipo, para el bienestar individual y el de las personas en sus entornos.

## 6. Datos y tecnología

Siguiendo el paso de las nuevas tendencias que tiene el mercado, hemos centrado los esfuerzos en hacer de la analítica de datos una herramienta indispensable para localizar nuevas oportunidades de negocio y así mismo crear y potenciar productos que se ajusten a las necesidades de nuestros clientes.

Durante el año 2022, gracias a la analítica de datos, consolidamos un análisis riguroso de las tendencias de mercado en diferentes productos, que nos ha permitido anticiparnos y ofrecer mejores soluciones a nuestros clientes. Adicional a lo anterior, continuamos identificando oportunidades en productos como factoring y confirming entre los diferentes segmentos de clientes, lo que permite seguir ideando y ejecutando acciones comerciales estratégicas. Desde CIB, también se ha trabajado en la creación de nuevas estrategias de recaudo, esto a través de un análisis detallado de nuestros clientes, para así poder brindarles soluciones más diversificadas y efectivas para cada una de sus necesidades.

## BBVA Fiduciaria

BBVA Asset Management (en adelante AM) se posiciona como una de las primeras 5 fiduciarias en administración de Fondos de Inversión Colectiva (sin fondos de capital privado) con una oferta de producto diferenciada, siendo un aliado estratégico para nuestros clientes que requieren estructuras fiduciarias.

El éxito de BBVA AM radica en el equipo de personas que lo componen, los procesos de inversión y control de riesgos globales que aplican, el control integral en la estructuración de los negocios de fiducia y en su ejecución y, la búsqueda de performance consistente en el tiempo para sus clientes.

El 2022 fue uno año lleno de desafíos para la Industria de AM, debido a la presión local y global que hubo en los activos financieros generando volatilidad en el mercado y nuestros portafolios. BBVA AM realizó una buena gestión en la administración de recursos, cerrando en un saldo punta de 5.31 billones administrados en fondos de inversión colectiva que representa un incremento de +19% frente a 2021 y una ganancia de +49 puntos básicos en cuota de mercado.

En partícipes el resultado fue también positivo con una variación anual de +7% cerrando en 88.570. El total de activos administrados bajo gestión ascendió a \$20,06 billones COP (Negocios Fiduciarios y Fondos de Inversión).

BBVA AM en línea con las prioridades estratégicas del grupo y con el objetivo de impulsar la rentabilidad del negocio, estableció como foco prioritario el impulso de las

métricas digitales, el mejoramiento de la experiencia del cliente y el lanzamiento de nuevos productos, sociales y Gobierno Corporativo, esto con el objetivo de ser referencia en el mercado y el mejor aliado de nuestros clientes.

BBVA AM en 2022 ha logrado ser un referente en la Industria, posicionando la marca entre las entidades en recomendación de clientes particulares y jurídicos de fondos de inversión colectiva y fiducia estructurada. Esto es consecuencia del cambio en la transformación del negocio gracias a la estrategia desarrollada por la entidad que tiene como eje principal la experiencia del cliente mejorando la atención, calidad del servicio y transparencia.

## BBVA Valores Colombia S.A.

Filial de BBVA Colombia, ofrece servicios de asesoría, inversión y acompañamiento en el mercado de capitales colombiano, dirigidos a clientes de las bancas premium, banca corporativa, banca privada y banca personal de BBVA en Colombia, así como a clientes directos o clientes internacionales con intereses en el mercado de renta fija y renta variable local. BBVA Valores, a través de su equipo de Banca de Inversión y Finanzas Estructuradas, se encarga de proveer el acompañamiento y asesoría estratégica a las empresas en Colombia y la región.

Las prioridades estratégicas de BBVA Valores para el año 2022 se desarrollaron de la siguiente manera:

- Proporcionar la mejor experiencia posible al cliente: Durante 2022, BBVA Valores mejoró su relación con los clientes trabajando de la mano con los banqueros

de la red del Banco y ofreciendo alternativas de inversión personalizadas y ajustadas a las necesidades de cada uno de ellos, logrando una mejor interacción al interior del grupo y buscando siempre atender y dar solución a todas las necesidades de los clientes.

- Impulso a las ventas digitales: se adelantó un cambio de plataforma tecnológica de la Comisionista, de manera que permitiera mejorar la experiencia y atención al cliente. Este cambio de plataforma facilitó la visibilidad 360 de todos los productos del cliente en el Grupo en la plataforma del banco, permitiendo un mejor manejo de sus recursos.
- Nuevos modelos de negocio: BBVA Valores pensando siempre en las necesidades de los clientes, continúa en el proceso de implementación de su plan estratégico iniciado en 2020, encaminado a lograr la profundización de sus tres líneas de negocio que refuerzan la labor de la Comisionista y complementan la labor del Grupo en Colombia. Con niveles de atención y asesoría diferenciadas y acordes a cada una de las líneas de negocio, se busca transmitir a los clientes todo el potencial que un grupo global como BBVA les puede ofrecer.
- Liderazgo en eficiencia: mediante el trabajo en equipo y apoyando la labor de los banqueros y la red del Banco, BBVA Valores facilitó a lo largo del año el ofrecimiento de productos de inversión de portafolio y productos puntuales como la intermediación de bonos, CDT's y Tidis, acciones y su Fondo de Inversión Colectiva Money Market. Durante el año, amplió sus

servicios para proveer ejecución a clientes institucionales locales e internacionales en el mercado de renta fija y renta variable local, apoyándose en la relación de BBVA con estos clientes a nivel local y global.

De otro lado, y fruto de la relación con el Grupo, BBVA Valores cuenta con acuerdos con los proveedores de BBVA Colombia, asegurando que la prestación de los servicios sea de alta calidad a la vez que logra optimizar costos gracias a esta relación de grupo.

**El mejor equipo:** BBVA Valores cuenta con un equipo de personas integral y comprometido con los objetivos del Grupo, que, trabajando como un solo equipo, crea oportunidades para ofrecer un excelente servicio a todos los clientes. Las áreas internas propias de la Comisionista trabajan y cooperan permanentemente con todas las filiales del Grupo en Colombia, enfocadas siempre en el cumplimiento de las metas y objetivos propuestos, así como en dar siempre el mejor servicio.

La cultura de colaboración, emprendimiento y transparencia promovida desde el Grupo hacia todas las áreas buscan mejorar la experiencia del cliente, son y seguirán siendo primordiales.

BBVA Valores cuenta con un equipo de personas integral y comprometido con los objetivos del Grupo.

## 9.4 Retos en tecnología e innovación

A continuación, se presentan los avances, logros y retos en tecnología e innovación para el año 2022.

### Systems

Continuamos con el robustecimiento de las aplicaciones móviles, para clientes jurídicos GEMA se implementaron más de 40 funcionalidades, masificando su uso con 32.000 usuarios activos y logrando el apagado de la aplicación antigua, para Glomo se logró el objetivo de cerrar 2022 con 22.000 clientes migrados y con un total de 173 funcionalidades operativas, entregando una móvil con mejor experiencia de cliente y alineándonos al modelo de experiencia global de BBVA.

Dentro de Netcash entregamos 2 productos de alto impacto para los negocios: Adelanto de Venta, un producto innovador en el mercado (reconocido por "The Innovators 2022" Global Finance), que ha logrado más de \$12.300 millones de pesos en colocación y Crédito Virtual a 1 click con desembolsos por \$22.800 millones; esto nos permite contar con una oferta robusta de productos de contratación digital disponibles en Netcash y próximamente en GEMA.

En el ámbito transaccional implementamos el pago masivo y domiciliación de servicios, implementamos más de

15 servicios web con nuestros aliados y construimos la funcionalidad de Recaudos ACH para que nuestros convenidos puedan ser pagados desde cualquier banco, haciendo más fácil para sus usuarios el pago de sus obligaciones.

Factoring implementó la nueva plataforma de Plan Mayor para aumentar nuestra competitividad en el negocio de Vehículos y se reforzó la oferta en las otras líneas de negociación de facturas integrándonos con el sistema RADIAN colombiano y automatizando las manualidades con mayor impacto en el proceso. Lanzamos Leasing Verde en tiempo récord, iniciativa que hace parte del Plan de Sostenibilidad del Banco.

Desde el ámbito de CIB logramos la migración de Murex 2 a Murex 3 en los tiempos estipulados, logrando una fusión con equipos globales impecable, además de alinearnos a las soluciones globales, en este mismo ámbito se implementó el botón PSE en Netcash, permitiendo la venta de divisas con recursos de otros bancos, ampliando la cobertura de venta de dicho producto y sumando cuota al negocio.

En nuestros ATM's realizamos mejoras en el performance aplicativo de cara a brindar una mejor experiencia al cliente en tiempo y dispensación del efectivo, homologando inclusive nuevas máquinas para habilitar depositarios a nuestros clientes, además tuvimos un crecimiento en corresponsalía del 77%, pasando de 9 a 12 aliados, de 620 mil tx anuales a 1,100 mm, habilitando las transacciones de pago de préstamos y tarjeta de crédito para contribuir al plan de migración de transacciones.

En enero de 2022 iniciamos la evolución de IVR y gestión remota, en septiembre se inició la operación, donde todos los clientes son identificados en el IVR, de un promedio de abandono de 6,9% estamos en 2,5%, y de 93% de llamadas contestadas ahora estamos en un 97%, la llamada en ningún momento es suspendida y damos paso a asesor remoto para venta de productos.

## Data

En Data Ingeniería trabajamos durante 2022 en los siguientes focos:

### ■ Normativo Banco Central Europeo (BCBS239)

Se lanzaron planes de trabajo para mejorar el ratio de cumplimiento de los procesos Tier I, TIER II y TIER III priorizados para 2022 por los dominios de Riesgos y Finanzas; pasando de 3.21/4 a 3.51/4, el objetivo Global a 2024 es que tengamos todos nuestros procesos Full Compliance según la norma europea.

Para 2023 seguiremos con el cierre de brechas según los Assessment y Reassessment ejecutados en 2022 con foco en temas de FINREP y liquidez.

### ■ Finalizamos el apagado del aplicativo Regional LAR dejándolo activo para asegurar el cierre del año 2022 y a partir del cierre de enero trabajaremos 100% con la información generada desde Datio, transformando los procesos asociados a segmentación, campañas y target de nuestros clientes.

### ■ Se ha cumplido al 100% el KPI Data Holding 2022 de primer nivel asociado a los DBB y KUC, objetivo 35.9 puntos, logrados 39 puntos. (Princing, Rating y Pre aprobados).

### ■ A nivel de casos de uso locales en los dominios de Client Solutions, C&B, Risk y Finance se ha dado foco en temas de Pricing (pasivo, hipotecario, libranzas, Pymes y centro de gravedad), ajuste en modelos de Rating, Comportamental Particulares e Implementación de motores regulatorios en modelo global CDD; para 2023 se espera .

### ■ Apoyados en el modelo de DWP de Empresas y Gobiernos se han creado el modelo para Banca Pymes y Banca Personal entregado en el 4Q de 2022, siendo palanca de apoyo a la gestión de nuestros clientes y sus campañas.

## Infraestructura

Durante el 2022, desde I&O se trabajó en 3 frentes principales:

- Disminución de la obsolescencia tecnológica (HW y SW base) en 4 frentes: Obsolescencia HW local, Obsolescencia HW HUB, Obsolescencia SW base local, Obsolescencia SW base HUB, este último en niveles de riesgo del 49% al inicio del 2022. Finalizamos el año en una obsolescencia consolidada del 25,01% (desde el 38,1% a enero 2022) y la Obsolescencia SW HUB finalizó en 30,47% y ya se tienen en ejecución los planes para llevar el indicador al 22% en el 2023. Esto aunado en el fortalecimiento de procesos, políticas de gestión, controles en el marco de mitigación y control y la estrategia de los services owners. En total fueron 27 proyectos implantados para renovar la tecnología y migrar los servicios TI a versiones no obsoletas, reduciendo el riesgo de indisponibilidad de servicios.
- Fortalecimiento de los mecanismos de monitoreo y gestión de eventos, mediante la implementación de herramientas avanzadas como Dynatrace, Movizzon, Nagios, mejorar la comunicación y respuesta proactiva a incidencias y problemas, y la reducción del tiempo medio de recuperación en un 60%.
- Consolidación del nuevo proceso de gestión de incidentes y problemas holding, unificando los diferentes ámbitos del uso de la tecnología en una sola herramienta de gestión, dando una visión detallada de la salud de la producción a través de dashboards que han permitido generar acciones de mejora, nuevas formas de trabajo y agilidad en la operación de los servicios TI.
- Finalización del ejercicio de análisis de impacto a negocio BIA, identificando los procesos críticos del Banco como base para la gestión de la continuidad que abarca estrategias de BRS, identificación de puntos únicos de fallo, health check de los sistemas de información relevantes y de cara al cliente.
- Reducción de las vulnerabilidades en nuestros sistemas en un 12% mejorando la visibilidad de los componentes de configuración en las herramientas de escaneo de vulnerabilidades, priorizando las vulnerabilidades críticas y conteniendo los incidentes de seguridad.
- Implementación de las Granjas de PCs que posibilita el trabajo híbrido a un número mayor de colaboradores.

## Arquitectura

Dando continuidad al proceso de transformación que se viene impulsando desde el área de Arquitectura y en línea con las prioridades estratégicas del grupo, en 2022 se logró la habilitación de capacidades tecnológicas NextGen alrededor de los mecanismos de seguridad global y la transformación del modelo de datos CORE bajo una visión global, que aceleró la implementación de proyectos estratégicos como Glomo, Gema, y el despliegue de funcionalidades en diferentes canales, abriendo así camino para otras geografías.

De igual manera, la integración de capacidades NextGen condujo a un incremento del 10% en la adopción de la transformación en los canales, cerrando el año con el 55% en adopción de la transformación. Se logró un avance significativo en la migración del 41% de la transaccionalidad online del Banco hacia tecnologías de bajo costo, más eficientes y escalables. Por otro lado, se registraron eficiencias por un valor de €770 mil, producto de la transformación a infraestructura NextGen y de bajo costo, cifra que supera en 92% la meta proyectada para 2022.

Se actualizó el software base de las oficinas sobre los 650 servidores del total de sucursales del país, corrigiendo vulnerabilidades y habilitando capacidades técnicas que permiten crecer en la integración de la oficina con el resto del ecosistema digital del banco.

En temas de confiabilidad sobre la infraestructura que soporta los canales del Banco, se logró una reducción de incidentes críticos en un 16% frente al año anterior, gracias a una serie de iniciativas que persiguen el robustecimiento de la infraestructura a través de sus pilares principales como lo son los procesos, la tecnología y las personas.

Cerrando un año retador, el foco de optimización en 2022 fueron las líneas estratégicas que continúan en 2023, en donde la transformación de la gestión de proyectos es la fuerza del cambio y la innovación, en esta línea se redujeron las manualidades documentales en un 25%; simplificando procesos con eliminación de canales de gestión con la masificación del uso de JIRA como herramienta única. Manteniendo la obsesión por automatizar se logró la primera experiencia en testing automático reduciendo el tiempo por caso de prueba en el 86%, esto aplicado en los principales canales digitales se busca aumentar la productividad, time to market y por tanto la entrega de valor ágil al principal objetivo: el cliente.



## BPE

En 2022, BPE ha contribuido a la transformación en diferentes líneas, obteniendo logros que contribuyen a la evolución de los canales de distribución, la operación y la gestión de áreas centrales, y por ello destacamos los siguientes:

Segmento Retail: se inició la transformación de la red de oficinas en su primera fase, enfocando esfuerzos en la descarga operativa eliminando tareas improductivas, manualidades, automatizaciones y centralización de operaciones. Resultado de ello, se ha reconducido el rol del subgerente hacia la gestión comercial, potencializando los equipos comerciales.

Se ha finalizado la homologación de ATMS recicladores lo cuales nos permitirá migrar el 60% las transacciones de Pago de Tarjeta de Crédito y 40% transacciones de depósitos en efectivo en Caja. Así mismo, quedó en producción el alta de personas para productos del pasivo, lo que permite ahorrar 14 min por operación y liberar 7500 horas mensuales de gestión operativa a la Red, no conformes, se han hecho ajustes al proceso de autenticación de nuestros clientes, pasando de 3 validaciones biométricas a una en el alta de productos, y en línea con la sostenibilidad, se ha eliminado la impresión de más de 6M de comprobantes de caja en lo corrido del año.

Segmento Pymes: se logró apoyar la transformación procesos asociados a la atención operativa a Clientes de estos segmentos disminuyendo el uso de buzones en la Red para trasladar consultas de clientes a áreas centrales y

en cambio activando dichas consultas para ser atendidas directamente desde el Call Center, (70% de buzones eliminados en Banca Pymes con atención directa a Clientes por el Call Center). Así mismo, se realizó la transformación del proceso de constitución de garantías volcando el mismo hacia un proceso centralizado y acompañando de controles.

Transformación de la operación: cierra el año con el control del flujo de iniciativas con impacto en la operación 100% implementado, mitigando la generación de nuevas manualidades en 19 iniciativas, adicional 54 servicios productivos en Wizard, aumentando en un 85% la trazabilidad en los servicios de Leasing y administración de activos disminuyendo riesgo operacional en su ejecución y 3 Olas de ejecución, con 68 iniciativas definidas, 8 finalizadas y el restante a trabajar durante 2023 y 2024.

Transformación de procesos de áreas centrales: se centraron esfuerzos en cuatro líneas relacionadas a procesos críticos. El primero, proceso de atención de novedades/incidentes cuya transformación ha permitido disminuir el tiempo de espera en llamadas al Centro Profesional de Apoyo pasando de 12 a 3 minutos promedio y con ello atender el 90% de llamadas entrantes.

Así mismo, se dispuso Aranda como único canal de radicación de novedades/incidentes masivos, logrando con ello que los casos sean atendidos con prioridad según criticidad e impacto a los Clientes. El segundo, proceso de CARO, se cerró el análisis local del proceso y se establecieron 14 iniciativas a implementar en 2023 con el fin de reducir el lead time en un 50%. El tercer foco, la puesta

en producción de un robot para Finance (cargas masivas OPS) y de dos robots para Operaciones (línea triangular y carga masiva OPS para medios de pago).

El cuarto foco, se llevó a cabo el assessment para la transformación del proceso de PQR, logrando definir tres líneas de trabajo (Anticipar PQR, identificar causa raíz y transformar E2E proceso PQR), cada una con su KPI definido para 2023, y la definición y puesta en marcha del gobierno con el cual se ejecutarán las líneas de trabajo.

Finalmente, desde la arquitectura de procesos, se mantuvo el impulso a los equipos de las distintas vicepresidencias, acompañándolos y formándose sobre la cultura de procesos, haciendo disponible para ellos el inventario de procesos documentado en un 70% y la definición del 100% de áreas y process owners responsables. Lo anterior, como punto de partida para apoyar la transformación, optimización y la continuidad de los procesos críticos (BIA). Así mismo, se logró también la implementación de la nueva herramienta corporativa de Regulación Interna donde se han llevado los documentos rectores del país cerrando el 2022 con el 93,2% de los documentos migrados y disponibles.

## RCS (Risk Control Specialist)

La Dirección de RCS IT gestiona los riesgos de Technology Security, Information & Data Security y Physical Security. Durante el año 2022 nuestra gestión y challenge se centró en: i) la gestión preventiva de riesgos tecnológicos; ii) la gestión del riesgo de la posible fuga de información, falta de integridad de los datos y fallos en los sistemas de infor-

mación que soportan la operación; iii) afianzar los conocimientos de gestión de riesgo tecnológico en la primera línea de defensa y iv) mejorar la satisfacción de nuestro cliente interno.

La descripción completa de nuestra gestión y logros se detalla en *IT - Risk Control Specialist*, que hace parte del capítulo Control interno y cumplimiento.

## Operaciones

Adicional a la atención y mantenimiento del funcionamiento operativo back office, se ejecutaron diferentes acciones tácticas y estratégicas que contribuyeron al mejoramiento continuo y cumplimiento de planes específicos durante el 2022:

- **UpTime ATM's:** implementando más de 40 iniciativas, logramos aumentar nuestro indicador de disponibilidad en nuestras ReD de ATM's en más de 4 puntos porcentuales, pasamos de 92% a 96% y en el segmento de nómina +8 puntos (de 88 a 96%), nos posicionamos entre los canales más reconocidos por nuestros clientes (NPS) siendo al final de año número 1 en canal de USO (85,28%) y el 2 lugar en IRENE con 70,49 pts, generamos aumento de cupo en más del 40% de la ReD, descargamos la ReD de oficinas en + 1350 horas/mes quitando la operativa E2E de aprovisionamiento y cuadro de 48 ATM's dejándolos en responsabilidad de TdV, creamos procesos predictivos para identificar comportamiento de módulos, mantenimientos y cambios proactivos, Cash dinámico y construimos bots de alertamiento

por desviación transaccional, envío de novedades recurrentes y warning in cash.

- **Efectivo:** logramos en el 2022 mantener en nuestros fondos de efectivo alrededor de \$54B y suplimos nuestra necesidad en \$47B, dotando ATM's (81% / \$39B), Oficinas (18% / \$8B) y clientes e inhouses (1% - \$317mM), mantuvimos efectivo de calidad máxima y apta para el aprovisionamiento de nuestros 1.200 ATM's nivel 7, en el último bimestre/2022 y para prepararnos para la temporada incrementamos nuestro almacenamiento en un 40% y mitigamos la compra al Banco de la República posterior a la eliminación de la exención de comisión (cobro de \$21 por cada \$10.000).
- **Entrega de plásticos:** aplicación de diferentes acciones estratégicas de sourcing y optimización del proceso de entrega de plásticos pasamos del 50% de entregas efectivas en 2021 al 83% en 2022; Así mismo lideramos el proyecto de entrega inmediata de plásticos en oficina pionero en Colombia, logrando que el cliente contrate el producto y en minutos tenga la tarjeta activa para su uso, incrementando el margen de utilidad del producto y mejorando la experiencia del cliente. En 2023 esperamos en entregas de tarjeta un objetivo superior al 90% con una velocidad de entrega máximo en 30 días.
- **Centralización de desembolsos Pymes:** creamos un equipo especializado en desembolsos para empresas, migrando carga operativa de la oficina a los equipos centralizados de Fábricas Masivas, comple-

tando el proceso de contratación pymes, mediante validaciones estandarizadas y acuerdos de nivel de servicio orientados a la necesidad del cliente. En 2023 continuaremos con la centralización para los desembolsos de Redescuento, optimizando la operativa, en tiempos, gasto y riesgo operacional.

- **CAP Libranza:** continuamos apoyando la migración de todas las fuerzas de venta al modelo de venta CAP para libranza pasando del 10% de radicaciones CAP en 2021 al 80% en 2022, reduciendo la carga operativa de las fuerzas de venta y red de oficinas. En 2023 continuaremos apoyando los procesos transformacionales de la venta de productos financieros a particulares fortaleciendo el producto de Libranza aportando a lograr ser nuevamente el Banco #1 en libranza del país.
- **Cobertura Operativa:** durante el 2022 continuamos con la migración de procesos operativos clave al equipo experto de Operaciones, recibimos el 100% de la operativa de Quejas y Reclamos y el Centro Profesional de Apoyo a la red, generando sinergias internas en los equipos soportados en el conocimiento experto de la operación buscando reducir la cantidad de reclamaciones desde su causa raíz, así como brindando apoyo técnico y funcional para fortalecer la base de conocimiento del CPA. En 2023 apuntamos a cubrir más procesos operativos descargando a la Red de Oficinas y demás Áreas Centrales.
- **Grado de Madurez:** logramos avances en el modelo de excelencia operativa diseñado por los equipos de

Holding, llegando al 65% de grado de madurez operativa, apalancado en la adopción y mantenimiento de buenas prácticas en los dominios principales de las Operaciones Globales, con un modelo documentado de servicios ofrecidos, control de procesos internos y externos, seguimiento continuo de actividad, costes, acuerdos de nivel de servicio, formación y prácticas Agile. En 2023 nuestro objetivo es llegar al 75% de madurez apalancado en un modelo completo de gestión de la demanda que nos habilite a atender nuevas necesidades de manera rápida, controlada y eficiente.

- **Implantación Métricas de Calidad:** debido a las buenas prácticas evidenciadas y un modelo de sourcing complejo, el Holding nos seleccionó para participar en las definiciones y piloto del programa de métricas de calidad globales, lanzado desde 2023 para el resto de las geografías, impulsando la mejora continua de niveles de servicio al cliente interno y externo desde métricas de cumplimiento, KPIs estratégicos y encuestas de satisfacción en las principales líneas de servicio operativo. Dentro de nuestros objetivos corporativos para 2023, se encuentra optimizar el 10% de nuestros ANS en servicios clave mediante acciones ambiciosas de transformación operativa entre otros.



## Seguridad

Nuestra prioridad es brindar a nuestros clientes transacciones seguras y confiables por todos los canales físicos y digitales dispuestos por el Banco. El modelo de seguridad de BBVA Colombia está compuesto por diferentes capas de protección que aseguran las tecnologías, los procesos y la información que intervienen en la operativa bancaria.

Gracias a este modelo, desde seguridad tenemos cubiertos y analizados el 100% de los canales transaccionales por los cuales BBVA pone a disposición los productos o servicios financieros para nuestros clientes:

- ATM
- Wallet
- Banca Móvil (Glomo)
- Net empresarial - web
- Net personas – Web
- Netcash Móvil

Estos procesos de seguridad se realizan por medio de HE y ajustes en las condiciones de la herramienta de monitoreo de Fraude Monitor Plus. Llevamos a cabo un escaneo de vulnerabilidades y detección de debilidades las cuales se pueden corregir u optimizar.

En el caso de requerirse un ajuste al canal el cual se deba realizar mediante un ajuste a su código esta se gestiona mediante el ciclo de desarrollo de BBVA, el cual contempla una radicación de petición de desarrollo al área de Systems para que esta sea solucionada.

Ahora en el escenario que un ajuste que se pueda parametrizar en una herramienta de seguridad dicho ajuste se realiza cumpliendo el ciclo de ajuste productivo de BBVA.

Se realizó la creación y ajustes de reglas desde el punto de vista de fraude, las cuales buscan la seguridad de los clientes en cada uno de los canales. Dichas reglas mitigan modalidades de ingeniería social, Sim swap, Phishing, entre otras a las cuales los clientes de BBVA están expuestos.



Nuestros principales esfuerzos han estado en:

**Ciberseguridad:** nos enfocamos en la protección de nuestros activos tecnológicos y la adecuada detección de amenazas cibernéticas. Durante 2022 en el SOC (Security Operations Center) se implementaron 100 casos de uso sobre la herramienta de alertamientos SIEM, se completó en un 100% la monitorización de usuarios privilegiados por medio de la herramienta de Cyberark, acoplado el sistema operativo de monitorización con el modelo Global.

Tanto el SOC como el equipo de ciberseguridad local, apoyados por la estrategia global, nos permitieron mejorar la visibilidad, gestión e investigación de alertamientos y eventos de seguridad, la gestión de vulnerabilidades y la reducción del riesgo de ciberseguridad en todos sus tipos.

El continuo mejoramiento del modelo de respuesta a incidentes nos permite tener todas las actividades de reacción adecuada a cada una de las líneas operacionales apoyados en los nuevos proyectos de seguridad como

Neptuno, con el cuál se quiere tener un aseguramiento completo de la navegación y los equipos de los funcionarios tanto externos como internos de BBVA.

**Prevención del fraude:** nuestro trabajo se ha enfocado en el acompañamiento a las áreas de negocio en el lanzamiento de los nuevos servicios y productos tratando de dar confianza a nuestros clientes y securizando los productos de negocio con visión de 360 grados y uso intensivo de analítica de datos, tales como el CVV Dinámico y las tarjetas Aqua.

Así mismo, apoyar la implementación de buenas prácticas y funcionalidades como Tokenización, validación de perfil transaccional en operativas riesgosas. Igualmente, propendemos porque a los sistemas de monitoreo de fraude lleguen las operativas para que tengamos la capacidad de medir y responder ante un riesgo de fraude.

La transformación utilizando las tecnologías Next Gen es otro de los pilares de la prevención de fraudes. En 2022, aprovechando las lecciones aprendidas de otras geografías logramos implementar Feature Space en el canal NET en tiempo récord, esta iniciativa continuará ampliando la cobertura en el 2023 y nos dará la capacidad de declinar transacciones para evitar la materialización de fraude.

Durante 2022, fuimos el primer país en presentar una mayor participación del fraude a través de los canales digitales, por ello tuvimos que implementar planes tácticos y estratégicos para contener modalidades de fraude como el sim swap, el trabajo en equipo con otras áreas nos permitió implementar procesos para consultar los cambios

de simcard ante los operadores y contener la materialización de este fraude.

**Protección de data sensible:** nuestro objetivo principal se encuentra enfocado en la generación de lineamientos en proyectos, iniciativas, y en procesos del día a día, para la seguridad de la información de clientes, empleados y propia de BBVA, buscando minimizar el riesgo de fuga de información en claro, que pueda generar fraude, sanciones, demandas y afectación al buen nombre del banco.

Se ha generado un acuerdo con Financiera para dar aplicación y cumplimiento de las normativas y leyes establecidas para la protección de la información, generando lineamientos y buenas prácticas en el acceso y uso de la información de la cual BBVA es responsable, por medio de un plan de acción con actividades que buscan cambiar el modelo y la cultura del banco hacia soluciones corporativas seguras, que permita la gestión de negocio, apalancados con la seguridad.

Adicionalmente, realizamos entrenamiento continuo y actividades de concienciación a empleados y clientes sobre las distintas modalidades de fraude y robo de información personal, que posteriormente es utilizada para la materialización de fraude. Este año, se dio inicio a charlas a Clientes Jurídicos (PYMES) y se implementó el Modelo de Seguridad Privacidad del Dato - MSPD en la plataforma Datio, dando tratamiento a los datos catalogados como identificativos y habilitadores de fraude.

**Seguridad física:** continuamos priorizando la securitización de las operaciones de nuestros clientes en ATMs

obteniendo reducir -38,6% los eventos de vandalismos frente a 2021. Fortalecimiento de protocolos de seguridad en la Red de Sucursales entendiendo las diferentes necesidades de la Red con la información obtenida de primera mano en las 92 visitas realizadas. Inicio de la renovación tecnológica de los sistemas de CCTV en la Red de Oficinas. Formalización de la norma de seguridad física para In House el cual contiene los requisitos mínimos que en esta materia se deben garantizar para la puesta en operación de estos puntos de atención.

En prevención del fraude,  
nuestro trabajo se ha  
centrado en acompañar  
a las áreas en el  
lanzamiento de nuevos  
servicios y productos.

## Índices de criminalidad<sup>2</sup>

Con base en la información obtenida de la Policía Nacional se referencian los índices de criminalidad más relevantes, lo cuales se relacionan a continuación:

### Delitos referenciados en 2021 y 2022

Delitos	2021	2022	% Var.
Homicidios	13.873	13.442	-3,1%
Lesiones personales	105.593	110.410	+0,5%
Hurto a personas	280.293	352.652	+25,8%
Hurto a comercios	43.109	40.124	-6,9%
Extorsión	8.021	8.745	+0,9%
Terrorismo	203	508	+150%
Secuestro	137	203	+48,2%

**Homicidios:** se presenta una reducción del -3,1% respecto a 2021, siendo los departamentos de Antioquia y Valle los que presentan la mayor cantidad de homicidios, en los últimos meses estos departamentos son los que representan gran concentración de grupos al margen de la ley que se han encargado de sembrar violencia en el territorio de las regiones.

**Hurto a personas:** sigue siendo unos de los delitos de mayor impacto en Colombia y que con un incremento de 25,8% en los casos denunciados en 2022, ha impactado

<sup>2</sup> Información extraída el 15 de enero de 2023 de: <https://www.policia.gov.co/grupo-informacion-criminalidad/estadistica-delictiva>

en la percepción de seguridad de la ciudadanía y sobre todo por presentarse a lo largo del territorio nacional, en las ciudades principales impacta en el robo de las pertenencias personales y en muchas ocasiones con la intimidación de armas de fuego y armas traumáticas.

**Extorsión:** siendo un delito que se ha mantenido en sus afectaciones, se caracteriza principalmente por extorsiones realizadas mediante llamadas telefónicas intimidatorias, que de acuerdo a las investigaciones realizadas por el grupo GAULA de la Policía Nacional, un porcentaje importante de estas llamadas son originadas de las cárceles del país. La particularidad de este delito es la facilidad que tiene la delincuencia para obtener el dinero exigido ya que se utilizan las plataformas digitales en las cuales se mueve con mayor facilidad que las cuentas bancarias.

**Terrorismo:** dado que 2022 recuperó muchas actividades post pandemia, de igual manera este delito ha ido en incremento +150% respecto a 2021, se destacan los departamentos de Antioquia, Norte de Santander y Chocó, ya son los que representan la mayor cantidad de eventos, dónde los artefactos explosivos e incendiarios son los más utilizados para cometer este tipo de afectaciones.

**Secuestro:** en lo corrido de 2022 se presentó un incremento del 48,2% con respecto a 2021, siendo los departamentos de Antioquia, Norte de Santander, Valle y Arauca, los que presentan las cifras más altas, y siendo el secuestro extorsivo el que presenta la mayor cantidad de denuncias, las zonas del país en las cuales se presentan la mayor cantidad de estos delitos corresponde a su vez al presen-

cia de la mayor cantidad de grupos armados al margen de la ley, permeando la ocurrencia de estas afectaciones.

## Analítica de datos de seguridad

Su principal objetivo es el desarrollo de modelos analíticos avanzados que permitan optimizar las decisiones y capas de seguridad para prevenir la materialización de brechas de seguridad y contribuir a una mejor experiencia del cliente. Durante el año 2022 implementamos distintos modelos analíticos para atacar el fraude, tales como los de creación de reglas y el de riesgo en seguridad física.

Permanentemente nos esforzamos por incorporar las mejores prácticas del Grupo BBVA y del sector, en todos nuestros ámbitos de acción, buscando la excelencia en la gestión de la seguridad.

## Solutions Development

Nos incorporamos al circuito E2E de proyectos de SDA para definir los lineamientos de seguridad que deberá cumplir los proyectos radicados por la SDA, mejorando los tiempos de respuesta y controles de seguridad.

# 10.

## Compromiso social y ambiental





BBVA es consciente del destacado papel de la banca en la transición hacia un mundo más sostenible a través de su actividad financiera, por lo cual se ha adherido a los Principios de Banca Responsable promovidos por la ONU, el Compromiso de Katowice y el Compromiso Colectivo de Acción Climática, y tiene la voluntad de desempeñar un papel relevante, tal y como demanda la sociedad en ayudar a sus clientes en la transición hacia ese futuro sostenible.

Como entidad financiera, BBVA ejerce un impacto sobre el medio ambiente y la sociedad de manera directa, a través del uso de los recursos naturales y la relación con sus grupos de interés; y de manera indirecta, y más relevante, a través de su actividad crediticia y los proyectos que financia.

BBVA aspira a alinear paulatinamente su actividad con los objetivos del Acuerdo de París y, mediante su rol como banco, ayudar a sus clientes a través de financiación, asesoramiento y soluciones innovadoras, en la transición hacia un futuro más sostenible inspirado por los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Como Grupo, BBVA quiere contribuir a afrontar retos como el cambio climático y el apoyo al crecimiento inclusivo. Ayudar a los clientes en su transición también representa una gran oportunidad, ya que se requiere un nivel de inversión sin precedentes para innovar y desplegar nuevas tecnologías en todos los sectores de la economía.

Para ello, durante 2022 el Grupo ha elevado hasta 300 mil millones de euros su objetivo de negocio sostenible. Este nuevo objetivo supone elevar en un 50% la meta anunciada en julio de 2021, fecha en la que BBVA actualizó su hoja de ruta en canalización sostenible. Además, triplica la aspiración inicial, definida en febrero de 2018.

BBVA quiere acompañar al sector energético en su transición y apuesta por las energías limpias. Por ello, ha anunciado que reducirá en un 30% las emisiones de su cartera de Petróleo y Gas antes de 2030.

BBVA alineará su balance en el sector del Petróleo y Gas de acuerdo al escenario de cero emisiones netas en 2050 siguiendo la métrica de emisiones absolutas. Así mismo, el Banco se ha comprometido a no dedicar financiación directamente vinculada con nuevos proyectos de exploración, perforación y extracción en dicho sector.

Con este paso en un sector clave como el energético, el banco avanza en su objetivo de ser una entidad neutra en emisiones de carbono en 2050, no sólo por su propia actividad, donde ya lo es desde 2020, sino también por la actividad de los clientes a los que financia.



# 10.1

## Políticas con componentes específicos sociales y ambientales - líneas de negocio

FS-1

### Marco Ambiental y Social

En 2020 el Grupo aprobó el Marco Ambiental y Social (en adelante Marco) para los sectores de minería, agroindustria, energía, infraestructuras y defensa.

Este Marco, que se revisa anualmente, provee una serie de disposiciones y exclusiones en relación con las operaciones y los clientes cubiertos por el mismo, que trabajan en estos cinco sectores al considerar que tienen un mayor impacto social y ambiental. El Marco es público y está disponible en la página web de accionistas e inversores de BBVA.

Para llevar a cabo su efectiva implantación, BBVA recibe la asesoría de un experto externo independiente, quien realiza diligencias debidas reforzadas de los clientes cubiertos por el Marco, con el fin de mitigar los riesgos asociados a estos sectores, y contribuir al cumplimiento de la Política General de Sostenibilidad del Grupo.

Para la revisión del Marco, se tienen en cuenta las nuevas tendencias de mercado en esta materia, las expectativas de los grupos de interés y el fortalecimiento de los procedimientos de implantación.

En la última revisión de octubre 2022, las principales novedades fueron las siguientes:

- Eliminamos las excepciones a prohibiciones de carbón para países con alta dependencia energética y sin alternativas viables. No obstante, serán posibles las reestruc-

turaciones y/o refinanciaciones de clientes y/o proyectos pre-existentes cuando sean necesarias para no comprometer su viabilidad o su capacidad de repago de la deuda.

- Generamos una nueva restricción en el sector de energía con la prohibición de financiar “nuevos proyectos o ampliación de proyectos existentes de exploración, perforación y extracción de petróleo y gas (convencional y no convencional)”.
- También se creó una nueva restricción en el sector agribusiness con la prohibición de financiar “proyectos en áreas claves para la biodiversidad de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza (UICN), el Amazonas Brasileño y el Cerrado”.
- Incluimos mejores prácticas en materia de biodiversidad y lucha contra la deforestación para clientes, como estándares de referencia.

BBVA continúa con el compromiso, en los términos previstos en el Marco, de suprimir su exposición a clientes del carbón (asumido en marzo de 2021) en 2030 para los países desarrollados y en 2040 globalmente, mediante el diálogo con dichos clientes y el seguimiento activo de su cartera.

### SARAS

En línea con la agenda nacional y las buenas prácticas del sector financiero, lideradas por iniciativas como el Protocolo Verde de Asobancaria, durante el 2022 BBVA Colombia trabajó en el proceso para la creación e implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS).

Este proceso inició de la mano de la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés), cuyo equipo, por medio de una consultoría, proporcionó un diagnóstico inicial del estado de madurez de nuestros procesos para evaluación de riesgos ambientales y sociales en el proceso de análisis crediticio y adicionalmente realizaron un análisis de brechas para la posterior implementación del SARAS.

En el año 2023 el Banco realizará la implementación y puesta en marcha del sistema a partir de los resultados obtenidos en el estudio realizado en 2022. Con esto, se esperará robustecer todos los mecanismos asociados al análisis de riesgo ambiental y social de las operaciones que se financian y complementarlo con otras herramientas como el análisis de Principios de Ecuador y el cumplimiento del marco ambiental y social de BBVA. El SARAS estará alineado con los estándares, normas de desempeño y listas de exclusión de la Corporación Financiera Internacional (IFC) y los estándares del Marco de Política Ambiental y Social (MPAS) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

## Principios de Ecuador

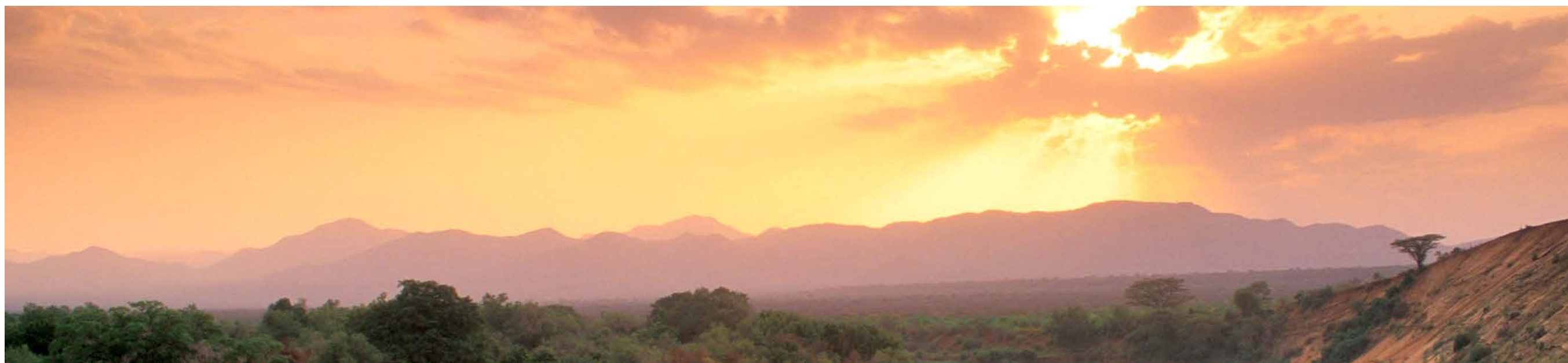
Las infraestructuras de energía, transporte y servicios sociales, que impulsan el desarrollo económico y generan empleo, pueden causar impactos en el medioambiente y en la sociedad. BBVA, con base en los Principios de Ecuador, evalúa la financiación de los proyectos sujetos a dichos principios para disminuir y tratar de evitar los impactos negativos y, de esta manera, potenciar su valor económico, social y ambiental.

Las decisiones de financiación de proyectos toman en consideración el criterio de rentabilidad ajustada a principios. Esto implica atender a las expectativas de los grupos de interés teniendo en cuenta la demanda social de lucha contra el cambio climático y el respeto de los derechos humanos.

En consonancia con lo anterior, BBVA está adherido desde el 2004 a los Principios de Ecuador (PE), que recogen una serie de estándares que sirven para gestionar el

riesgo ambiental y social en la financiación de proyectos. Los PE se elaboraron con base en la Política y Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Social y Ambiental de la Corporación Financiera Internacional (IFC) y las Guías Generales sobre Ambiente, Salud y Seguridad del Banco Mundial. Estos principios se han convertido en el estándar de referencia de la financiación responsable.

El análisis de los proyectos consiste en someter cada operación a un proceso de debida diligencia ambiental y social. El primer paso consiste en la asignación de una categoría (A, B o C) que representa el nivel de riesgo del proyecto. La revisión de la documentación aportada por el cliente y los asesores independientes permite valorar el cumplimiento de los requisitos establecidos en los PE en función de la categoría del proyecto. Los contratos de financiación incorporan las obligaciones ambientales y sociales del cliente. La aplicación de los PE en BBVA se integra en los procesos internos de estructuración, admisión y seguimiento de operaciones.



El análisis de Principios de Ecuador se efectúa para todas aquellas operaciones constituidas como project finance y se lleva a cabo en holding por el equipo de Sustainable Finance.

### **Integración del capital natural**

La Política General de Sostenibilidad del Grupo recoge la protección del capital natural como uno de sus principales focos de actuación en materia de sostenibilidad. En concreto, BBVA reconoce la necesidad de proteger los servicios ecosistémicos y los activos naturales, así como las especies y procesos ecológicos naturales y considera la biodiversidad y el capital natural en la relación con sus clientes, ayudándoles en la transición hacia un futuro más verde e inclusivo y gestionando los riesgos relacionados con la naturaleza.

Dentro del Marco Ambiental y Social, se recogen una serie de exclusiones generales y actividades prohibidas en relación con la pérdida de biodiversidad y la lucha contra la deforestación (por ejemplo, proyectos que pongan en riesgo sitios del Patrimonio Mundial de la UNESCO y humedales incluidos en la lista Ramsar; proyectos que impliquen la vulneración de los derechos de los grupos indígenas o vulnerables; en el sector agroindustria, actividades de quema de ecosistemas naturales para el desarrollo de proyectos agrícolas o ganaderos, eliminación de Bosques con Alto Valor de Conservación y de alto contenido de carbono y proyectos en áreas claves para la biodiversidad de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza (UICN); entre otros).

Si BBVA concluye que en un proyecto concurre alguna de las circunstancias descritas en las actividades prohibidas o exclusiones generales, no participará en dicho proyecto.

Como miembro del TNFD Forum (Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con la Naturaleza o TNFD, por sus siglas en inglés), BBVA está siguiendo la publicación de las diferentes versiones de su marco beta para la gestión y la divulgación de los riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza.

## **10.2** Formación en Sostenibilidad

*FS-4 Procesos para mejorar la competencia de los trabajadores a la hora de implementar las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio*

BBVA Colombia cuenta con una serie de herramientas para fortalecer a sus colaboradores en temas sociales y ambientales, para ello utiliza la plataforma The Camp Sustainability donde se ofrecen más de 90 recursos formativos y las sesiones magistrales con expertos. Los colaboradores del Banco han adquirido conocimientos sobre la sostenibilidad, su importancia y el rol del sector financiero, así como los ejes prioritarios e iniciativas de BBVA en materia de sostenibilidad.

Los estudiantes dedicaron un total de 10.990 horas de formación en temas de Sostenibilidad. Gracias a esto, nuestra fuerza laboral tiene cada vez más conocimiento de las soluciones sostenibles existentes para apoyar a nuestros clientes hacia una transición más verde y justa y de los retos que la sostenibilidad suponen para nuestro negocio.

## 10.3 Canalización de negocio sostenible

203-2, BBVA-4, FS-8, FS-7

Una de las prioridades estratégicas del modelo de Banca responsable tiene que ver con la canalización de negocio sostenible, que se desarrolla mediante productos financieros y servicios en los que se integran atributos sociales y medioambientales diferenciales.

En línea con este propósito, el Grupo BBVA ha incrementado nuevamente su objetivo de canalización de negocio sostenible (Objetivo 2025), triplicando su objetivo inicial y fijándolo en 300 mil millones de euros para el período 2018-2025. De esta manera, BBVA Colombia redobla esfuerzos para aportar al cumplimiento de esta meta, a través del desarrollo de productos y la financiación de operaciones sostenibles.

La canalización de negocio sostenible se refiere a toda movilización de flujos financieros hacia actividades o clientes considerados como sostenibles de acuerdo a la normatividad existente, a los estándares propios del Grupo BBVA (inspirados en la normatividad existente, como la taxonomía de la Unión Europea para finanzas sostenibles), a la taxonomía Colombia emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y a estándares de mercado. Además de esto, cumplimos con los lineamientos de la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés) del Banco Mundial, para la colocación de los recursos de la línea sostenible de 200 Millones de USD financiada por dicha entidad. Es así, como cumplimos con estándares elevados al momento de marcar una operación como sostenible. Las categorías de sostenibilidad avaladas por el estándar de BBVA se agrupan así:

<b>Acción climática: Movilización de los recursos oportunos para gestionar el desafío del cambio climático.</b>	<b>Crecimiento inclusivo: Movilización de inversiones necesarias para construir infraestructuras inclusivas y apoyar el desarrollo económico inclusivo, de una forma equitativa y sin dejar a nadie atrás.</b>
Movilidad sostenible.	Infraestructura inclusiva en salud.
Eficiencia energética.	Infraestructura inclusiva en vivienda.
Energías renovables.	Infraestructura inclusiva en educación.
Economía circular.	Inclusión financiera de comunidades vulnerables.

Durante el 2022 facturamos COP 2.2 Billones en acción climática y COP 1.1 Billones en crecimiento inclusivo, repartidos en diferentes bancas de la siguiente manera:

<b>Banca</b>	<b>Acción climática</b>	<b>Crecimiento inclusivo</b>
Particulares	\$172.628 millones	\$ 71.765 millones
Pyme	\$87.822 millones	\$31.286 millones
Empresas	\$493.907 millones	\$68.499 millones
Gobierno	\$391.292 millones	\$259.130 millones
Constructor	\$281.979 millones	\$232.219 millones
CIB	\$ 808.819 millones	\$487.102 millones

\*Cifras expresadas en COP

En cuanto a **movilidad**, destacamos durante el 2022, la financiación de vehículos híbridos y eléctricos para el segmento particular además de la participación en la banca pyme y de empresas en el recambio de tecnología en motores de combustión más eficiente cumpliendo con la normatividad vigente en el país.

Es así como este año alcanzamos \$190.073 millones aproximadamente en movilidad sostenible. Además, participamos en la financiación a Bogotá Distrito Capital por \$230.577 millones para el proyecto de Infraestructura para el Sistema Integrado de Transporte Público, que incluye la construcción de cable aéreo, ciclo rutas, espacio público, reconstrucción y mantenimiento de troncales, entre otras actividades, priorizando requerimientos de sostenibilidad y accesibilidad.

Por otro lado, en materia de **vivienda sostenible**, se aprobaron créditos por \$281.979 millones con destino a constructores de proyectos certificados como sostenibles con alcance en 9 ciudades del país; estas viviendas obtuvieron calificaciones superiores al 20% en eficiencia energética.

Con el fin de contribuir a crear la movilización de capital necesaria para **frenar el cambio climático**, en 2022 se financiaron proyectos de la Electrificadora de Santander por \$56.000 millones y Central hidroeléctrica de Caldas por \$15.000 millones.

Estos clientes tienen como actividad principal la prestación del servicio público domiciliario de energía eléctrica, generación, transmisión, distribución y comercialización y, durante los últimos 5 años, han mantenido el factor de emisión por debajo de 100 gramos de CO<sub>2</sub>eq/kWh. Así mismo, el Banco financió una garantía de \$177.527 millones a Solarpack quien estará a cargo de dos proyectos organizados por la UPME (Unidad de Planeación Minero-Energética), a saber: la planta fotovoltaica La Unión ubicada en Montería, Córdoba y La Mata, ubicada en el municipio de La Gloria, César.

En cuanto a **economía circular** BBVA Colombia tuvo en el 2022 un foco en proyectos de agua donde se desembolsaron COP 90.000 millones a la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca recursos que usarán en la recuperación de la laguna de Fúquene.

En 2022 BBVA Colombia brindó financiación para el acceso a bienes y servicios sociales, promoviendo el crecimiento inclusivo. Se desembolsaron COP 71.765 millones a personas naturales en créditos de viviendas de interés social (VIS) que podemos identificar como primera vivienda, con un total de 1.152 viviendas financiadas y se aprobaron COP 232.219 millones con destino a constructores de proyectos VIS mediante los cuales se financia la fabricación de 2.272 viviendas en 9 ciudades del país. En el sector educativo, generamos impacto financiando infraestructuras por COP 110.764 millones a universidades e instituciones educativas. Se financiaron COP 13.846 millones a 54 pymes lideradas por mujeres. Se canalizaron COP 322

millones para financiar fundaciones cuya misión principal es crear empleo u ofrecer bienes/servicios a personas vulnerables; adicionalmente, 2.625 millones a clientes que generan inclusión financiera a población vulnerable. En el sector salud, se financiaron equipos médicos e infraestructuras para hospitales y centros de salud por COP 51.132 millones.

### FS-8 Productos y servicios con beneficio ambiental

El Banco reportó las siguientes cifras relacionadas con los proyectos para brindar un beneficio ambiental específico:

Concepto	2022	2021	2020
Movilidad sostenible	\$408.791 millones	\$119.808 millones	\$33.535 millones
Eficiencia energética	\$399.504 millones	\$219.192 millones	\$1.036 millones
Energía renovable	\$254.009 millones	0	0
Economía circular	\$308.264 millones	\$28.397 millones	0
BCORP <sup>3</sup>	\$113.075 millones	0	0

\*Valores en COP

### FS-7 Productos y servicios con beneficio social

En 2022 iniciamos la medición y reporte de las siguientes cifras relacionadas con los proyectos para brindar un beneficio social específico:

- Fundaciones: \$322 millones.
- Inclusión Financiera: \$2.625 millones.
- Pyme mujer: \$13.846 millones.
- Infraestructura médica: \$51.132 millones.
- Vivienda inclusiva: COP 303.987 millones

3 BCORP: las Corporaciones B (o BCORP) certificadas son un nuevo tipo de negocio que equilibra el propósito y las ganancias. Son negocios que cumplen con los más altos estándares de desempeño social y ambiental verificado, transparencia pública y responsabilidad legal para equilibrar las ganancias y el propósito.

## 10.4 Ecoeficiencia

Este apartado incluye la gestión implementada en ecoeficiencia y describe los resultados obtenidos en las operaciones del Banco para el año 2022, las cuales reflejan el compromiso de disminuir la huella de carbono y el impacto ambiental. Para esto dimos ejecución al Plan Global de Ecoeficiencia (PGE) 2021-2025, que busca mejorar cada vez más los resultados y disminuir los impactos directos conservando una posición estratégica en el sector frente al cambio climático, proyectándonos hacia un futuro más verde.

En el segundo año de ejecución y seguimiento de los KPI fijados para el PGE 2021-2025 de BBVA Colombia registra los siguientes avances al cierre de 2022:

### KPI PGE 2021-2025

Indicador	2019	Avances 2022		KPI
	año base	indicador	%	Δ 22-25
% Energía origen renovable	17%	100%	100%	30%
Consumo electricidad por ocupante (Kwh/FTE)	3,86	2,97	-25%	-5%
Consumo agua por ocupante (m³/FTE)	30,39	36,57	20%	0%
Consumo de papel por empleado (kg/FTE)	38,04	36,75	-3%	-15%
Residuos Netos por Empleado (ton/FTE)	6,54	3,38	-48%	-3%
Emisiones CO <sub>2</sub> e Alcance 1 y 2 (ton CO <sub>2</sub> e)	3.071,40	1.904,91	-38%	-4%
Emisiones CO <sub>2</sub> e Alcance 3 (ton CO <sub>2</sub> e)*	2.145,31	1.444,12	-31%	-4%
% Superficie Certificada	11%	12%	11%	30%

\*Datos de desplazamientos de empleados comparados con el 2021, en el año base 2019, aún no se medían.

## Materiales

### 301-1 Materiales utilizados por peso o volumen

Un factor relevante de la estrategia de sostenibilidad del Banco es el esfuerzo por la reducción y/o mitigación de los impactos al medio ambiente, dentro de los cuales se encuentra el uso consciente y eficiente del papel. Como parte de esto, el Banco logró una disminución de consumo de 7.359 kg en 2022 equivalente al 3% frente al año base 2019. El aumento del 7% en el consumo respecto al año 2021 se explica, principalmente, por el retorno al trabajo a las oficinas a nivel nacional (ver sección Inmuebles y Plan Retorno en el capítulo [Compromiso con nuestra fuerza laboral](#))

Dentro de los avances registrados, el Banco ha logrado, junto con nuestro proveedor, que el 100% del papel utilizado al interior del banco sea PAPEL ECOLÓGICO, un tipo de papel que, por su composición y su proceso de elaboración, es amigable con el medio ambiente, y permite contribuir a las estrategias establecidas en el PGE.

Los papeles utilizados en los procesos son fabricados a partir de la fibra de caña de azúcar, un subproducto de la industria azucarera, considerado residuo agroindustrial (bagazo de caña), siendo la caña de azúcar un recurso renovable que se siembra y se cosecha en cortos períodos de tiempo. Los papeles son considerados reciclables, ya que pueden ser desintegrados en agua bajo agitación mecánica.

### 301-2 Insumos reciclados

#### Consumo de papel

Año	2019	2020	2021	2022
<b>Consumo Total de papel (kg)</b>	259.286	204.384	232.180	251.927

\*El Banco no utiliza en su proceso papel reciclado, sin embargo, el papel consumido es reciclable y procede de residuos agroindustriales lo cual reduce el impacto en el medio ambiente.

Para el año 2022, reciclamos cerca del 11% del total del papel consumido, correspondiente a 27.510 kg. En BBVA, se sigue avanzando con acciones que permitan disminuir el consumo de papel dentro de nuestros procesos. Dos de los proyectos que se están llevando a cabo son la “eliminación de comprobantes de operación para 33 transacciones”, de las cuales implementamos 24 a corte de 31 de diciembre, con un total de 3.728 kg de papel ahorrado, y el “Tracking de impresión”, iniciativas que permiten disminuir el uso de papel en las transacciones con nuestros clientes, y en nuestros procesos internos, contribuyendo al cuidado del medio ambiente.

## Energía

### 302-1 Consumo energético dentro de la organización

En BBVA Colombia la gestión eficiente de la energía es un compromiso cada vez mayor, un desafío que llevó a definir nuestro modelo de energía definiendo metas relacionadas con la operación directa alrededor del ahorro de energía, energías limpias de menor impacto ambiental, tales como:

- **Energía Renovable:** desde el año 2021 el 100% de la energía consumida en las instalaciones del Banco provienen de fuentes de energía limpia, a través de la compra de certificados de energía renovable (IRECs) que garantizan cero emisiones y con ello el cumplimiento del objetivo de energía renovable fijado en el PGE para el año 2025 anticipándose al cumplimiento del objetivo de 2030. Para el año 2022, BBVA Colombia adquirió certificados de energía limpia por 20.332 MW/h a nivel nacional.
- **Eficiencia Energética:** durante el 2022, a través de la herramienta de gestión de servicios públicos, se han monitoreado permanentemente los consumos de energía de la mayoría de las oficinas a nivel nacional; esto facilita el enfoque de acciones para mitigar desviaciones, altos consumos, identificación de la energía reactiva y necesidades de mantenimiento para dar cumplimiento a las metas propuestas.

En el año 2022, las principales iniciativas implementadas fueron:

- La inversión en cambio de equipos obsoletos o antiguos, por equipos más eficientes.

- Monitoreo y gestión de consumos de oficinas a través de la herramienta de gestión de servicios públicos.
- Cambios de luminarias tradicionales por luminarias LED.

Durante 2022, el Banco reemplazó en la Red de oficinas 32 aires acondicionados, con un ahorro estimado de 483.840 kWh y se realizaron cambios de equipamientos para ATM en 60 aires acondicionados, con un ahorro estimado de 145.800 kWh, en lo corrido en el año.

Los datos del consumo energético interno anual por fuente y total se presentan en kWh y GJ, y el cálculo de intensidad energética por empleado en kWh/FTE.

Consumo de electricidad

Año	2019	2020	2021	2022
<b>Electricidad No renovable (kW/h)</b>	21.707.591	17.987.374	0	0*
<b>Electricidad No renovable (GJ)</b>	78.147,32	64.754,54	0	0*
<b>Electricidad Renovable (kW/h)*</b>	4.602.026	4.379.277	20.588.757	20.332.508
<b>Electricidad renovable (GJ)*</b>	16.567,29	15.765,39	74.119,52	73.197,03
<b>Total Electricidad (Kw/h)</b>	26.309.617	22.366.651	20.588.757	20.332.508
<b>Total Electricidad GJ</b>	94.714,62	80.519,94	74.119,52	73.197,03

\* Energía consumida proveniente de fuentes de energía limpia, a través de la compra de certificados de energía renovable (IRECs)

Dentro de su estrategia de sostenibilidad, BBVA Colombia establece diferentes iniciativas y acciones para disminuir los consumos de energía eléctrica dentro de sus instalaciones a nivel nacional.

Respecto al año base 2019 y al año 2021, en 2022 se presentó una disminución de los consumos del 29% y el 1% respectivamente. Esto se debe a las iniciativas que se han generado, en pro de la disminución del servicio de energía eléctrica. Adicionalmente, el cierre de algunas sedes del banco, que acogían un gran número de funcionarios, como la oficina Venados y el edificio Calle 71, y la modalidad de trabajo híbrida que implementamos para este año, contribuye a la disminución de estos consumos.



## Agua

### 303-5 – Consumo de agua

En la búsqueda del uso eficiente del agua, el Banco implementó una tecnología para la medición del servicio de acueducto, con el fin de monitorear periódicamente los consumos y así detectar fugas, cobros excesivos e implementar acciones correctivas para prevenir y disminuir desviaciones y monetizar ahorros en este servicio.

### Consumo de agua

Año	2019	2020	2021	2022
Consumo total de agua (m <sup>3</sup> )	164.749	251.665	264.886	250.744
Consumo total de agua (ml)	164,75	251,67	264,89	250,74

Respecto al año 2019, el consumo de agua presenta un incremento por la metodología utilizada para el reporte de los consumos, donde se usaban los promedios de las tarifas de los comercializadores más representativos y los saldos contables. Para el 2022, se cuenta con la herramienta de gestión, que permite tener datos reales.

El Banco logró reducir 14.142 m<sup>3</sup> de agua en el año 2022 respecto al año 2021, gracias a las medidas implementadas con la herramienta de gestión de servicios públicos. Adicionalmente, se suspendieron las campañas de limpiezas profundas gracias al levantamiento de la alerta sanitaria por COVID-19, y por el cierre de las sedes mencionadas anteriormente y la modalidad de trabajo híbrida que se implementó para 2022.

En el año 2022, el Banco ha avanzado en los monitoreos constantes de los consumos de agua en la mayoría de las oficinas del BBVA a nivel nacional, con la colaboración de nuestra herramienta de gestión de servicios públicos, y las campañas permanentes de concientización para la racionalización y el buen uso del recurso hídrico.



## Emisiones

### 305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1)

En el Alcance 1, reportamos las emisiones por consumos de refrigerantes, gasóleo y combustible de la flota móvil propia del banco. Las emisiones son calculadas con base en los factores de emisión de 2006 (IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories). Para su conversión a CO<sub>2</sub>e se han utilizado como fuente el *IPCC Fifth Assessment Report* y la *IEA*<sup>4</sup>. A partir de 2021 se incluyeron en este alcance las emisiones derivadas del uso de flota de vehículos y de las fugas de gases refrigerantes en nuestras instalaciones aplicándose los factores de emisión de *DEFRA*<sup>5</sup> para el cálculo de las emisiones de CO<sub>2</sub>e.

### 305-2 Emisiones directas de GEI al generar energía (alcance 2)

En relación con el Alcance 2, reportamos las emisiones por consumos de energía eléctrica a nivel nacional. A partir del 2021, con la compra de certificados IRECS, no reportamos emisiones, porque nuestro consumo de energía es 100% de fuentes renovables.

### 305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)

En el Alcance 3, reportamos las emisiones por residuos generados al interior del banco, tanto aprovechables como peligrosos, emisiones por viajes en avión por parte de nuestros colaboradores, y las emisiones por el desplazamiento de empleados a los centros de trabajo.

Para las emisiones indirectas derivadas de viajes de negocio (avión), gestión de residuos y desplazamiento de los empleados, se usaron los factores de emisión publicados por DEFRA en 2022. El incremento en 2022 respecto a 2021 se da por la eliminación de restricciones en viajes de negocio tras la pandemia y retorno de los empleados a los centros de trabajo en modelo híbrido. Para las emisiones por desplazamiento de nuestros empleados, solo se han tenido en cuenta los desplazamientos de empleados de Áreas Centrales.

<sup>4</sup> IEA: Agencia internacional de energía.

<sup>5</sup> DEFRA: Departamento de medio ambiente, alimentación y asuntos rurales del Reino Unido.

## Huella de carbono

Emisiones GEI	Año base 2019	2020	2021	2022
Alcance 1 (tonCO <sub>2</sub> eq)	140,87	135,4	1.823,74	1.904,92
Alcance 2 (tonCO <sub>2</sub> eq)	2.930,52	2.899,56	0	0
Alcance 3 (tonCO <sub>2</sub> eq)	14.040,57	244,7	1.504,1	1.444,12
TOTALtonCO <sub>2</sub> eq	17.111,97	3.279,67	3.327,84	3.347,04

- **Alcance 1:** emisiones directas asociadas al consumo de combustibles en las instalaciones y flota vehicular del Banco, así como el uso de refrigerantes.
- **Alcance 2:** emisiones indirectas asociadas a la energía eléctrica adquirida.
- **Alcance 3:** emisiones asociadas a viajes aéreos de negocios y generación de residuos.

Durante el año 2022, se presentó una reducción de nuestras emisiones totales en 80% respecto al año 2019, con una emisión de 3.347 tonCO<sub>2</sub>eq y un aumento respecto al 2021 de 1%.

La disminución en emisiones totales frente al año base 2019 se dio debido a la reducción de los viajes de negocios, la disminución de la flota de vehículos propios, la compensación de las emisiones generadas por la energía consumida en nuestras instalaciones, y por el cambio en la modalidad de trabajo, que aporta a la reducción de desplazamientos a los centros de trabajo.

Respecto al año 2021, evidenciamos un aumento en los alcances debido al levantamiento de la restricción de vuelos corporativos, y para el 2022 aumentó la cantidad de estos, así como el consumo de gasóleo, y los desplazamientos en la flota móvil propia del banco.

Como parte de su estrategia para contribuir a una economía de cero emisiones, durante el 2022 incentivamos a los colaboradores al uso de la movilidad sostenible con el uso de la bicicleta, patineta y desplazamientos a las sedes caminando. En Dirección General contamos con más de 100 cupos para bicicletas y 16 estaciones de carga para patinetas.

## Gestión de residuos

306-3, 306-4, 306-5

En el año 2022, junto con aliados estratégicos, el Banco gestionó un total de 45,8 toneladas de residuos, de los cuales el 98% corresponde a residuos aprovechables, contribuyendo a la gestión integral de residuos del país. Buscamos fortalecer el aprovechamiento de residuos generados en nuestra operación, garantizando que los residuos no aprovechables se están gestionando de manera correcta, a través de su disposición final o tratamiento adecuado de acuerdo con sus características. Con esto, contribuimos a que los residuos peligrosos que tengan potencial de aprovechamiento, puedan ser recuperados para ingresar a la cadena productiva nuevamente.

### Residuos peligrosos por tipo y método de eliminación

Residuos Peligrosos (Ton)	2019	2020	2021	2022
Reciclaje	ND	0,94	1,12	2,40
Recuperación, incluida la recuperación energética	ND	0	0	0
Incineración (quema de masa)	ND	0	0,18	0
Vertedero	ND	0	0	0
Otros (celdas de disposición)	ND	11,11*	0,01	0,17
<b>Total</b>	<b>ND**</b>	<b>12,05</b>	<b>1,32</b>	<b>2,56</b>

\* No se cuenta con información detallada sobre la metodología de disposición de residuos peligrosos para el 2020.

\*\* ND: Datos no disponibles

En 2022, el total de residuos peligrosos no destinados a eliminación fue de 2,4 ton, y el total de residuos eliminados fue de 0,17 ton.

### Residuos no peligrosos por tipo y método de eliminación

RESIDUOS NO PELIGROSOS (Ton)	2019	2020	2021	2022
Reciclaje	58,24	44,55	60,77	43,32
Otros (que debe especificar la organización)*	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>58,24</b>	<b>44,55</b>	<b>60,77</b>	<b>43,32</b>

\* En la metodología no se tenían en cuenta los residuos ordinarios generados en el banco. Se empezará a medir en sedes certificadas en ISO 14001 a partir del año 2023.

### Total de residuos generados

Tipo de Residuos (Ton)	2019	2020	2021	2022
Residuos no peligrosos	58,24	44,55	60,77	43,32
Residuos peligrosos	ND	12,05	1,32	2,56
<b>Total</b>	<b>58,24</b>	<b>56,60</b>	<b>62,10</b>	<b>45,89</b>

La información proporcionada con respecto al peso o unidades de residuos, es originada por el proveedor contratado por el Banco para su recolección y disposición final.

Los residuos generados por el Banco son gestionados por terceros fuera de la organización, quienes certifican su tratamiento de acuerdo a la normatividad ambiental vigente.

En relación con el cumplimiento de la Resolución 2184 de 2019, correspondiente a la separación de los residuos, de acuerdo con el código de colores blanco, verde y negro, instalamos a nivel nacional, en la Red de oficinas y áreas centrales, 512 puntos ecológicos y bolsas de los colores, de acuerdo con lo establecido en la norma, para optimizar la clasificación de los residuos generados a nivel nacional. Adicionalmente, contamos con el apoyo de un proveedor de recolección de residuos en áreas centrales, para la clasificación adecuada de estos y su máximo aprovechamiento.

Por otro lado, el Banco ha incorporado en su gestión, campañas de sensibilización mensuales en los edificios singulares en temas ambientales (consumos de agua, energía, conservación del medio ambiente) y diversas actividades para el Día de la Sostenibilidad. Con la reactivación de los semáforos ecológicos, hemos logrado medir la separación de residuos desde la fuente y, con esto, hemos realizado campañas de sensibilización en temas relacionados.

*BBVA-10 Área de inmuebles certificados según ISO 14001:2015*

En Colombia se cuenta con 4 edificios en la ciudad de Bogotá certificados con la norma ISO 14001:2015 que los acredita como ambientalmente sostenibles. El Banco continuó con el compromiso según la vigencia del PGE 2021- 2025 de certificar ambientalmente el 30% de la superficie total de los inmuebles del Banco y en el 2022 lograron los siguientes resultados:

Área de inmuebles certificados ambientalmente

Año	m <sup>2</sup> certificados	m <sup>2</sup> totales	% certificado
2021	21.112	185.645	11%
2022	21.052,38	178.767	12%



## 10.5 Responsabilidad Social Corporativa

*FS-13 Accesibilidad en zonas de baja densidad de población o lugares desfavorecidos*

El Banco busca tener mayor presencia en lugares donde el acceso a los servicios financieros es precario, escaso o nulo. Es por esto por lo que en 2022 continúan expandiendo una red de cajeros automáticos y corresponsales bancarios, logrando cubrir más del 85% de los municipios y el 100% de departamentos de Colombia. Así mismo, continúa fortaleciendo la oferta y servicios en canales digitales. Para ampliar la información puede consultar la sección “Operaciones por canales” del capítulo “Compromiso con clientes”.

Adicionalmente, en el marco del compromiso del Grupo con la inclusión financiera, en 2007 creamos la Fundación Microfinanzas BBVA, con el propósito de promover el desarrollo sostenible de personas en situación de vulnerabilidad que cuentan con actividades productivas. En Colombia, la Fundación Microfinanzas está presente a través de su entidad, el Banco de las Microfinanzas Bancamía, cuya misión es mejorar la calidad de vida de las familias de bajos ingresos en zonas urbanas y rurales del país que tienen dificultades de acceso a la banca formal.

Al cierre de 2022, Bancamía atendió a cerca de 1,6 millones de personas, de las cuales el 57% son mujeres. De los clientes que tienen créditos, el 43% viven en zonas rurales, el 38% tienen educación primaria a lo sumo y el 87% son personas vulnerables desde el punto de vista de sus ingresos.

*FS-14 Iniciativas para mejorar el acceso de las personas desfavorecidas a los servicios financieros*

BBVA Colombia busca que sus servicios financieros sean accesibles para todos sus clientes, por lo cual trabaja continuamente para eliminar las barreras y adaptar nuestros canales físicos y digitales para personas desfavorecidas.

Específicamente, en materia de accesos a las instalaciones, se realizan adecuaciones para eliminar las barreras físicas, contando con rampas o salva escaleras de acceso a oficinas y cajeros automáticos que lo requieren para permitir el acceso a personas en sillas de ruedas o con movilidad reducida; las puertas son de doble hoja y cuentan con halls amplios; así mismo, con señalización incluyente en las puertas, en el cubículo del gestor integral de servicios, en la zona de cajas (con traducción braille para personas con discapacidad visual) y la identificación de la ruta de evacuación en caso de emergencia.

En cuanto a la accesibilidad a los servicios, el Banco cuenta con un servicio de intérprete virtual para que los consumidores financieros con discapacidad auditiva que hablen lengua de señas colombiana y acudan a la red de oficinas, puedan interactuar con nuestros funcionarios sin barreras idiomáticas. Para las personas con discapacidad auditiva y visual, ofrecen el servicio de guías intérpretes (servicio prestado según necesidad y previa reserva).

El proyecto del segmentador en oficinas (que contiene botón de llamado), se está reorganizando dentro del nuevo modelo de atención y servirá para continuar brindando un servicio adecuado para las personas con discapacidad o limitación visual.

El porcentaje de oficinas que tienen adecuadas sus condiciones para acceso a personas en silla de ruedas es del 82% y continúan trabajando para lograr llegar al 100% de oficinas. Por su parte, toda la red de oficinas a nivel na-

cional es objeto de intervenciones y revisiones frecuentes para garantizar la implementación de señalización mencionada y los protocolos de atención frente a las distintas discapacidades garantizando una buena experiencia de servicio.

El Banco cuenta, en todo caso, con protocolos de atención para la atención prioritaria en oficinas no sólo de personas con discapacidad, sino personas de la tercera edad, personas de talla baja, mujeres en estado de embarazo o personas con niños en brazos.

A finales del 2022 iniciaron la valoración para hacer accesibles las aplicaciones (web y móvil) a las personas con discapacidad visual a través de lector de contenidos, que deberá incluirse dentro del tablero de prioridades del Solution Development.

### *Inversión en la comunidad y Educación financiera*

En BBVA Colombia creamos oportunidades para los colombianos, es por eso que en 2022 invertimos COP 5.928 millones en proyectos y acciones que beneficiaron a más de 368 mil colombianos en condición de vulnerabilidad.

Estas acciones se centraron en la reducción de desigualdades sociales, crecimiento inclusivo, acceso a la educación media y superior, sostenibilidad, educación financiera y otras acciones sociales que tienen como objetivo impulsar el desarrollo económico y social del país. Destacando nuestra apuesta en educación ya que creemos que este es uno de los pilares del desarrollo de las sociedades.

## **Educación financiera**

### *BBVA-1 Número de beneficiarios del programa de Educación Financiera "Finanzas para el futuro"*

Mediante nuestro programa de Educación Financiera "Finanzas para el futuro", en el 2022 capacitamos alrededor de 15.500 colombianos de los cuales un 18% fueron estudiantes, 58% empleados de empresas aliadas, 10% pertenecen a nuestras Fuerzas Militares y un 14% a población vulnerable.

Este programa busca que todas las personas puedan acceder a conocimientos para la administración adecuada del dinero, la planificación financiera, las inversiones a corto y largo plazo, los hábitos de ahorro y la seguridad bancaria para ello contamos con nuestros cursos en: Ahorro, Salud Crediticia, Vivienda y Ciberseguridad.

## **Educación para todos**

### *BBVA-12 Número de personas beneficiadas por programas de apoyo a la educación*

Creemos en la educación como una de las palancas principales del desarrollo de las sociedades y como la principal herramienta para el futuro de nuestros niños, niñas y jóvenes, por ello en 2022 más del 50% del presupuesto en Inversión a la comunidad lo destinamos a acciones que apoyen la educación en el país. En 2022 logramos beneficiar a más de 140.000 colombianos con nuestros programas.

## Creando Conexiones

Avanzamos en nuestro programa “Creando Conexiones”, el cual busca apoyar la digitalidad de las escuelas del país por medio de procesos de formación en alfabetización informacional para el fortalecimiento de prácticas de lectura, escritura y oralidad en medios digitales, así como de hábitos de educación financiera en comunidades educativas. Lo hacemos a través de la formación de los docentes de las escuelas y la dotación de elementos tecnológicos como tabletas.

Las tabletas vienen precargadas con una biblioteca digital que contiene más de 200 colecciones para uso de los docentes quienes reciben formación y acompañamiento con el fin de dar apoyo académico y que sean multiplicadores de las herramientas y el conocimiento con sus compañeros y estudiantes.

Con esta iniciativa beneficiamos a 115 escuelas del país en 26 departamentos y logramos llegar a más de 209 mil estudiantes formando más de 7.400 docentes en habilidades digitales.

Adicionalmente esta iniciativa fue ganadora como aporte al ODS 4 de la tercera edición de “Reconocimiento a las Buenas Prácticas de Desarrollo Sostenible en Colombia” realizado por Pacto Global, el cual tiene como propósito celebrar y reconocer a las prácticas de excelencia, por parte de empresas y sociedad civil, en la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

## Becas en educación superior

Aportamos más de \$400 millones en becas para acceso a la educación superior de la mano de universidades y fundaciones como la Universidad del ICESI, y las iniciativas “2do Fondo Juventud y Paz” y “FrontEnd Pacífico” de la Fundación Manos Visibles, apoyando a 110 jóvenes.

En 2022 realizamos nuestra tercera versión de nuestro programa “Beca Transformando Realidades BBVA-Bancamía” el cual a la fecha había becado en sus tres años anteriores a 11 jóvenes hijos de microempresarios de Bancamía y este año aumentamos nuestra apuesta con 10 becas, llegando a un total de 21 jóvenes y aumentando los montos de matrícula y manutención en un 58%.

Los diez ganadores (seis de ellos mujeres) de la 3ra edición de nuestra beca Transformando Realidades BBVA-Bancamía son de las ciudades/municipios: Cúcuta, Corinto, Tierralta, La Unión, Turbo, Magangué, Fundación, Santa Rosa del Sur y San Andrés de Sotavento.

## Kits escolares

Durante el año entregamos más de 13 mil kits escolares a niños y niñas de las escuelas del país cubriendo escuelas desde el Amazonas hasta La Guajira, llegando a 29 departamentos.

## Otras iniciativas de Responsabilidad Social

### Apoyo a la Ola Invernal

De la mano del Banco de Alimentos de Bogotá, durante el 2022 entregamos más de 22.500 mercados, como respuesta a la situación de emergencia que generó la Ola Invernal en el país, buscando aliviar las necesidades de alimentación de miles de familias que se han visto afectadas por el fenómeno de las lluvias. Con estas ayudas contribuimos a aliviar la situación de más de 90 mil colombianos.

De estos mercados, 20 mil fueron entregados en alianza con Bancamía a nuestros clientes, a quienes además ofrecimos otros apoyos: los auxilios entregados por Bancamía estuvieron dirigidos a microempresarios del país y en el caso de BBVA a clientes pyme del sector agro. Con esta iniciativa llegamos a 22 departamentos en 100 municipios del país.

Lanzamos la campaña “Un sí por Colombia”, a la cual nuestros empleados se sumaron voluntariamente, donando un día de su salario para apoyar a los colombianos afectados por la ola invernal. Los recursos de la campaña se destinaron a la entrega de ayudas alimentarias para las personas damnificadas.

### Formación a empresarios Pymes

Este año de la mano de la Universidad de los Andes realizamos dos versiones del programa “Líderes Globales” el cual busca que empresarios Pymes del país se formen en Gestión Empresarial y adquieran herramientas para la era 4.0. Durante el primer semestre del año formamos a 300 empresarios Pymes y en el segundo semestre se inició la formación con 591 empresarios.

## Siembras de árboles

Durante el 2022 contribuimos al medio ambiente sembrando 3.550 árboles en 8 ciudades y municipios del país, llegando a Bogotá, Cali, Medellín, Pereira, Bucaramanga, Fusagasugá y apoyando a comunidades indígenas en San José del Guaviare y en el Parque Arqueológico Nacional de Tierradentro, reserva arqueológica de Colombia declarada en 1995 por la UNESCO Patrimonio de la Humanidad por ser un importante reservorio de la cultura precolombina. Del total de árboles, 2.400 fueron sembrados por nuestros Voluntarios BBVA.

## Voluntariado

### BBVA-11 Número voluntarios BBVA

Nuestros funcionarios también aportaron con sus esfuerzos en la construcción social del país, con nuestro programa Voluntarios BBVA, de la mano de las fundaciones logramos llevar una sonrisa a más de 3 mil colombianos en condición de vulnerabilidad.

## Alianzas con fundaciones

En 2022 realizamos donaciones por más de \$350 millones a las fundaciones que trabajan con las comunidades menos favorecidas, beneficiando las siguientes:

- Fundación Matamoros.
- Fundación CreeSer.
- World Vision.

## En nuestras jornadas participaron más de 980 voluntarios con quienes:

Sembramos **2.400 árboles** en Bogotá, Medellín, Cali, Bucaramanga y Pereira con las fundaciones Humedales Bogotá, Ariel Escuela para el Alma y AlVerde Vivo.

Clasificamos **1.000 mercados** para personas en condición de pobreza extrema con el Banco de Alimentos de Bogotá.

Favorecimos a **40 jóvenes** de la Fundación Niños de Papel con bibliotecas digitales.

Capacitamos a **200 niños** de escuelas públicas en habilidades de negociación y resolución de conflictos de la mano de la Fundación Somos CaPAZes.

Beneficiamos a **41 colombianos y migrantes** en situación de pobreza extrema con la construcción de **10 viviendas** dignas.

Embellecemos un centro integral en Barranquilla con la Fundación Nu3 beneficiando a **150 personas**.

Realizamos una jornada deportiva con **50 niños y jóvenes** de la Fundación PAN en Medellín.

Participamos en la **reciclación** en Cartagena con las asociaciones de reciclaje de la ciudad.

Sembramos virtualmente **8.250 kilos de comida** de productos de la canasta básica con SiembraCo para alimentar a las familias de la Fundación Pan de Vida CER.

Llevamos **sonrisas a niños y adultos mayores** con la Fundación Doctora Clown, La Fundación Española para la Salud y La Fundación CreeSer.

Entregamos **regalos de navidad** y **kits escolares** a los niños y jóvenes de la Fundación La Cigarra.

Compartimos la navidad con la Fundación Ariel Escuela para el alma entregando **regalos a niños y niñas** en San José del Guaviare y en La Calera

Dictamos un **taller de tejido** para los adultos mayores de la Fundación Ariel

Realizamos actividades lúdicas y deportivas y entrega de **regalos a los niños y jóvenes** de la escuela de fútbol Cóndor Portilla en Ciudad Bolívar.

Participamos en una **jornada de protección animal** con la Fundación Corazón Canino.

## 10.6

# Fundación Microfinanzas BBVA

En el marco del compromiso con la inclusión financiera, en 2007 se creó la Fundación Microfinanzas BBVA -FMBBVA-, entidad sin ánimo de lucro cuyo propósito es promover el desarrollo sostenible de personas en situación de vulnerabilidad que cuentan con actividades productivas. A través de las Finanzas Productivas, su especialidad y metodología, busca el desarrollo de estas personas en cinco países de América Latina, a las que ofrece una atención personalizada, acercando a sus hogares-empresas una completa gama de productos y servicios financieros, así como formación y asesoría en la gestión de sus pequeños negocios.

En 2022 la FMBBVA ha continuado su labor con los más de 2.8 millones de emprendedores a los que atienden sus instituciones de microfinanzas, el 57% de ellos mujeres, lo que contribuye de manera directa a reducir la desigualdad de género y se suma su esfuerzo continuo por llegar a las áreas geográficas más recónditas y necesitadas.

Desde su constitución, las entidades de la Fundación Microfinanzas BBVA han desembolsado en América Latina un volumen agregado de más de US\$ 18,000 millones a personas con pocos recursos para el desarrollo de sus actividades productivas (2007-2022) y se ha convertido así en la mayor iniciativa filantrópica privada en la región.

Gracias a esta labor, la Fundación Microfinanzas BBVA ha vuelto a ser reconocida en 2022 como la primera fundación en contribución al desarrollo en Latinoamérica y la segunda del mundo, según los datos publicados por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

La Fundación publica anualmente su Informe de Desempeño Social, que resume el impacto social y económico de su actividad en la vida de los emprendedores a los que atiende y cuyo último fin es que sirva de referencia para mejorar el servicio y el acompañamiento que les presta.

Este sistema de medición de impacto social ha sido destacado por la ONU y se ha consolidado como una referencia para el sector. Además, la FMBBVA es la primera entidad del sector privado que ha usado el Índice de Pobreza Multidimensional de Oxford para medir las carencias de sus clientes y así conocer las privaciones a las que se enfrentan los más de 2,8 millones de emprendedores en vulnerabilidad a los que atienden sus instituciones de microfinanzas y diseñar propuestas de valor que mejoren sus condiciones de vida.

En Colombia, la Fundación Microfinanzas está presente a través del Banco de las Microfinanzas Bancamía, cuya misión es mejorar la calidad de vida de las familias de bajos ingresos en zonas urbanas y rurales del país que tienen dificultades de acceso a la banca formal. Bancamía les ofrece productos y servicios financieros y no financieros adaptados a sus necesidades, que abarcan microcréditos para actividades productivas, cuentas de ahorro, CDT's, seguros (operados por terceros) o giros internacionales,

canales y servicios como Banca Móvil y educación financiera. Bancamía, a cierre de diciembre de 2022, atendió a cerca de 1,6 millones de personas (el 57% mujeres), y de los que tienen créditos: el 43% viven en zonas rurales, el 38% tienen educación primaria a lo sumo y el 87% son vulnerables desde el punto de vista de sus ingresos.

El propósito y la metodología de la Fundación han sido reconocidos en varias ocasiones por Naciones Unidas por su contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030; De hecho, impacta directamente en el **ODS 1**, erradicar la pobreza; **ODS 2**, poner fin al hambre y promover la agricultura sostenible; **ODS 3**, garantizar una vida sana y promover el bienestar en todas las edades; **ODS 4**, promover una educación inclusiva; **ODS 5**, lograr la igualdad de género; **ODS 6**, promover el acceso al agua y saneamiento; **ODS 8**, promover el crecimiento económico sostenible e inclusivo y el trabajo digno; **ODS 10**, reducir la desigualdad; **ODS 11**, ciudades y comunidades sostenibles; **ODS 12**, producción y consumo responsables; **ODS 13**, adoptar medidas para combatir el cambio climático y sus efectos; **ODS 16**, promover la paz, y **ODS 17**, propiciar las alianzas para lograr los objetivos.

En 2016, el Consejo Económico y Social de Naciones Unidas, el ECOSOC, concedió a la FMBBVA el estatus consultivo, un reconocimiento a la labor de la Fundación en su ámbito de actuación: las microfinanzas para el desarrollo. En este sentido, la FMBBVA participa en diversos encuentros en la ONU para recomendar acciones que contribuyan al desarrollo sostenible.

Durante 2022, estas fueron algunas de las actividades más destacadas de la Fundación:

S.M. la Reina de España presidió la celebración del XV aniversario de la FMBBVA en el que ha querido dar voz a los protagonistas de estos logros: los más de 6 millones de emprendedores atendidos durante estos quince años, con el estreno del documental 'Después de la lluvia', que cuenta la historia de tres familias que son un ejemplo de superación y coraje, que han sorteado obstáculos como la violencia de género, las dificultades de los entornos rurales y el conflicto colombiano.

La Fundación organizó la presentación del Informe FMBBVA 2021 en Colombia, Perú, República Dominicana, Ciudad de Panamá.

Otros eventos organizados por la FMBBVA incluyeron: la entrega de Becas "Ponemos nuestra Confianza en el futuro de tus hijos" (presentada en Lima, en conjunto entre la FMBBVA y) Financiera Confianza; la entrega de becas "Transformando Realidades" (Bogotá, Acto FMBBVA, Bancamía & BBVA); el acto Acelerando la autonomía económica y la inclusión digital de la mujer emprendedora (Ciudad de Panamá; FMBBVA, Microserfin & ONU Muje-

res); y el Encuentro de la FMBBVA con los embajadores de los países del Sistema de Integración Centroamericana (SICA) (Madrid; FMBBVA & Embajada de la República Dominicana).

El presidente de BBVA, Carlos Torres Vila, anunció en la Reunión Anual 2022 del Foro Económico Mundial de Davos, la adhesión de BBVA a la Edison Alliance con el compromiso de la Fundación Microfinanzas BBVA de contribuir a la inclusión digital de poblaciones vulnerables en América Latina. Así mismo, la Coalición Digital impulsada por Naciones Unidas, Partner2Connect, hizo pública la adhesión de la FMBBVA durante la Conferencia Mundial de Desarrollo de las Telecomunicaciones. La Fundación también se sumó al Compromiso Internacional de la Filantropía frente al Cambio Climático y a la declaración de la filantropía para la educación que se presentó durante la Cumbre sobre Transformación de la Educación celebrada en paralelo a la Asamblea General de las Naciones Unidas.

En un compromiso por la educación de los más vulnerables, BBVA Colombia y Bancamía doblaron su apuesta por la educación y entregaron 10 nuevas becas universitarias a hijos de microempresarios de bajos recursos económicos atendidos por Bancamía, en una nueva edición de su beca "Transformando Realidades", a la que se nominaron cerca de 1.300 historias de vida y ejemplo de emprendedores y sus hijos, desde 325 municipios del país, un número que superó en un 30% las postulaciones del año anterior, de las cuales el 72% fueron mujeres emprendedoras, el 84% se encuentran en condiciones de vulnerabilidad económica, el 36% viven en zonas rurales y el 38% tienen educación primaria a lo sumo. Este reconocimiento cubre

el pago de los semestres de una carrera universitaria, manutención mensual y, además, equipos de estudio como computadores.

El compromiso con el desarrollo inclusivo y sostenible de la FMBBVA fue premiado en 2022 por COFIDES (sociedad público-privada que gestiona fondos del Estado adscrita al Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España) en sus Premios a la Internacionalización y Desarrollo en la categoría "Inversión de Impacto". Fue también reconocida como caso de estudio en el informe de CITI GPS "Eliminating Poverty: The Importance of a Multidimensional Approach in Tackling SDG 1", elaborado por SOPHIA Oxford de la Universidad de Oxford. Además, ONU Mujeres ha destacado en su informe Finanzas para Todas, experiencias e iniciativas innovadoras para la inclusión financiera de las mujeres y una recuperación con lentes de género en América Latina, la estrategia de empoderamiento de la mujer y el sistema de medición de impacto social de la Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA), y las buenas prácticas de inclusión financiera de su entidad en Colombia, Bancamía.

Bancamía, por su parte, fue reconocida como una de las tres mejores instituciones del mundo por el Premio Europeo de las Microfinanzas 2022, considerado como los Nobel de las Microfinanzas, que se ha enfocado en esta edición en la 'Inclusión financiera al servicio de la mujer' para distinguir a las organizaciones que han adoptado un enfoque estratégico tangible e innovador para responder a los desafíos y aspiraciones específicos de las mujeres para su autonomía personal y profesional. Asimismo, Empropaz, su programa que atiende a emprendedores y



microempresarios de zonas afectadas por la violencia y la pobreza, ha recibido el Premio Asobancaria 'Acercando la Banca a los colombianos'. Además, Bancamía recibió el Premio CODESPA en la categoría 'Innovación Social para los Negocios Inclusivos' y en los Interaction Awards 2022 en la categoría 'Mejor Estrategia en Customer Experience'.

Sumado a esto, Bancamía fue reconocido como el primer banco en Colombia en recibir el Sello de calidad de Educación Financiera otorgado por la Superintendencia Financiera; en los Premios Aequales Ranking Par fue destacado con la mejor pieza de comunicación por la oferta de seguros para mujeres, y Finagro, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuarios, entregó los Reconocimientos a Intermediarios Financieros 2022, en los que Bancamía recibió cinco de estos galardones por la atención a la Mujer Rural, al Pequeño Productor, trabajar en municipios PDET afectados por la violencia y por tener el mayor crecimiento en colocaciones.

En 2023 la Fundación continuará trabajando para contribuir a una recuperación sostenible e inclusiva. Seguirá profundizando en su escala y alcance con una propuesta de valor ampliada para el progreso de sus emprendedores, a través de la digitalización y la medición de impacto como herramientas para el desarrollo.



# 11.

## Gestión de Riesgos



## Modelo General de gestión y control de Riesgos

BBVA Colombia cuenta con un Modelo General de Gestión y Control de Riesgos alineado al Modelo general del Grupo BBVA y adecuado localmente a su modelo de negocio y a su organización. El Modelo le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y la política de gestión y control de riesgos definidos por la Junta Directiva en el que se considera de forma específica la sostenibilidad y la adaptación a un entorno económico y regulatorio cambiante, afrontando la gestión de manera global y adaptada a las circunstancias de cada momento.

El Modelo se aplica de forma integral en BBVA Colombia y se compone de los elementos básicos que se enumeran a continuación:

- Gobierno y organización.
- Marco de Apetito de Riesgo.
- Evaluación, seguimiento y reporting.
- Infraestructura.

BBVA Colombia impulsa el desarrollo de una cultura de riesgos que asegure la aplicación consistente del modelo de gestión y control de riesgos, y que garantice que la función de riesgos es entendida e interiorizada a todos los niveles de la organización.

## Gobierno y organización

El Modelo de Gobierno de los riesgos en BBVA Colombia se caracteriza por una especial implicación de la Junta Directiva, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión continua de su implementación.

De este modo, la Junta Directiva aprueba la estrategia de riesgos y las políticas generales adaptadas para las diferentes tipologías de riesgos, siendo la función de las áreas de Riesgos y de Control Interno y Cumplimiento los encargados de su implantación y desarrollo, dando cuenta de ello, al Comité Integral de Riesgos y a la Junta Directiva.

Además, corresponde igualmente a la Junta Directiva la aprobación y seguimiento del plan estratégico, el presupuesto anual, los Planes de Capital, de Liquidez y Financiación, así como la definición del resto de objetivos de gestión.

La función de Riesgos cuenta con un proceso de toma de decisiones apoyado en una estructura de comités, contando con, el Risk Management Committe (RMC), como máximo comité de dicha área, en el que se proponen, contrastan, y en su caso aprueban para consideración de la Junta Directiva, entre otros, el marco normativo interno de riesgos, los procedimientos e infraestructuras necesarios para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos a los que se enfrenta BBVA Colombia en el desarrollo de sus negocios y los límites de riesgo por carteras

El máximo responsable del Área de Riesgos en la línea de Alta Gerencia, es el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos de BBVA Colombia, quien es nombrado por la Junta Di-

rectiva como miembro de la alta dirección. El Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos, para el mejor cumplimiento de sus funciones, se apoya en una estructura compuesta por unidades específicas organizadas de la siguiente manera: Market & Structural Risk, Portfolio Management Reporting & SD Risk, Recovery & Workout, Wholesale Credit, Retail Credit, Pyme Credit, RCA de Riesgos.

Así mismo, las unidades de riesgos cuentan con comités propios de gestión de riesgos, con objetivos y contenidos similares a los del área corporativa, que desarrollan sus funciones de forma consistente y alineada con las políticas y normas corporativas en materia de riesgos, cuyas decisiones quedan reflejadas en las correspondientes actas.

Adicionalmente, y por la parte que se refiere a los riesgos no financieros y al control interno, BBVA Colombia cuenta con una unidad de Control Interno y Cumplimiento, con independencia del resto de unidades y cuyo máximo responsable es el Director Ejecutivo de Control Interno y Cumplimiento es igualmente nombrado por la Junta Directiva y depende jerárquicamente del Country Manager de BBVA Colombia, a quien reporta del desarrollo de sus funciones. Esta área es responsable de proponer e implementar las políticas relativas a los riesgos no financieros y el Modelo de Control Interno de BBVA Colombia, e integra, entre otras a Control Interno y Riesgo Operacional País, Cumplimiento y Control Interno de Riesgos y a los Risk Control Specialist (RCS).

Con este esquema organizativo, la función de Riesgos asegura la integración y la aplicación de la estrategia de riesgos, marco normativo, infraestructuras y controles

de riesgo homogéneos, a la vez que se beneficia del conocimiento y cercanía al cliente y transmite a los diferentes estamentos de BBVA Colombia la cultura corporativa existente en esta materia. Así mismo, esta organización permite a la función de Riesgos local realizar y reportar a la Junta Directiva de BBVA Colombia un seguimiento y control integrados de los riesgos de todo el Banco.

### Marco de Apetito de Riesgo

El Marco de Apetito de Riesgo de BBVA Colombia aprobado por la Junta Directiva determina los riesgos y el nivel de los mismos que el Banco está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos considerando la evolución orgánica del negocio. Estos se expresan en términos de solvencia, liquidez, financiación y rentabilidad y recurrencia de resultados, que son revisados tanto periódicamente como en caso de modificaciones sustanciales de la estrategia de negocio de la entidad o de operaciones corporativas relevantes.

El Marco de Apetito de Riesgo se explicita a través de los siguientes elementos:

**Declaración de Apetito de Riesgo:** Recoge los principios generales de la estrategia de riesgos del Banco y el perfil de riesgo objetivo.

**Declaraciones y métricas fundamentales:** partiendo de la declaración de apetito, se establecen declaraciones que concretan los principios generales de la gestión de riesgos en términos de solvencia, liquidez y financiación y rentabilidad y recurrencia de resultados. Asimismo, las métri-

cas fundamentales plasman en términos cuantitativos los principios y el perfil de riesgo objetivo recogido en la declaración de Apetito de Riesgo. Cada una de las métricas fundamentales cuenta con tres umbrales que van desde una gestión habitual de los negocios hasta mayores niveles de deterioro:

**Referencia de gestión:** referencia que determina un nivel confortable de gestión para el Banco.

**Apetito máximo:** máximo nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar en el desarrollo normal de su actividad ordinaria.

**Capacidad máxima:** máximo nivel de riesgo que el Banco podría asumir que, para algunas métricas, está asociado a requerimientos regulatorios.

**Declaraciones y métricas por tipo de riesgo:** partiendo de las métricas fundamentales y sus umbrales se determinan una serie de métricas para cada tipología de riesgo, cuya observancia permite el cumplimiento de las métricas fundamentales y de la declaración de Apetito de Riesgo del Banco. Estas métricas cuentan con un umbral de apetito máximo.

Adicionalmente a este Marco, existe un nivel de límites de gestión (management limits), que se define y gestiona por las áreas responsables de la gestión de cada tipo de riesgo en desarrollo de la estructura de métricas por tipo de riesgo, a fin de asegurar que la gestión anticipatoria de los riesgos respeta dicha estructura y, en general, el Marco de Apetito de Riesgo establecido.

BBVA Colombia cuenta con su propio Marco de Apetito de Riesgo, compuesto por su declaración local de Apetito de Riesgo, declaraciones y métricas fundamentales y métricas y declaraciones por tipo de riesgo, que deberán ser consistentes con los fijados a nivel del Grupo, pero adaptados a su realidad y que son aprobados por la Junta Directiva. Este Marco de Apetito se declina en una estructura de límites acorde y consistente con lo anterior.

El área corporativa de riesgos trabaja conjuntamente con las diferentes unidades de riesgos de BBVA Colombia para definir su Marco de Apetito de Riesgo, de manera que éste se encuentre coordinado y enmarcado en el del Grupo, y asegurándose de que su perfil se ajusta con el definido. Asimismo, a efectos de seguimiento a nivel local, la Vicepresidencia de Riesgos informará de la evolución de las métricas del Marco de Apetito Local periódicamente a la Junta Directiva, así como al Risk Management Committee (RMC) del Área de Riesgos, siguiendo un esquema semejante al del Grupo, de conformidad con sus sistemas de gobierno corporativo propios.

### Evaluación, seguimiento y reporting

La evaluación, seguimiento y reporting es una función transversal de BBVA Colombia que permite que el modelo tenga una visión dinámica y anticipatoria que haga posible el cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgo aprobado por la Junta Directiva, incluso ante escenarios desfavorables.

La realización de este proceso está integrada en la actividad de las unidades de riesgo junto con las unidades especializadas en riesgos no financieros englobadas en

Control Interno y Cumplimiento, de cara a generar una visión global y única del perfil de riesgos del Banco y se desarrolla en las siguientes fases:

Monitoreo de los factores de riesgo identificados que pueden comprometer el desempeño del Banco en relación a los umbrales de riesgo definidos.

Evaluación del impacto de la materialización de los factores de riesgo en las métricas que definen el Marco de Apetito de Riesgo con base en diferentes escenarios, incluyendo escenarios de estrés.

Respuesta ante situaciones no deseadas y propuesta de medidas de reconducción ante la instancia que corresponda, y que permitan una gestión dinámica de la situación incluso con anterioridad a que esta se produzca.

Seguimiento del perfil de riesgo del Banco y de los factores de riesgo identificados, a través de, entre otros, indicadores internos, de competidores y de mercado, que permitan anticipar su evolución futura.

Reporting: Información de la evolución de los riesgos de forma completa y fiable a la Junta Directiva y a la alta dirección, de acuerdo a los principios de exactitud, exhaustividad, claridad y utilidad, frecuencia y adecuada distribución y confidencialidad. El principio de transparencia preside todo el reporte de la información sobre riesgos.

El Banco toma en cuenta  
las metodologías y modelos  
necesarios para la adecuada  
gestión del riesgo.

## Infraestructura

Para la implantación del Modelo de gestión y control de riesgos, el Banco cuenta con los recursos necesarios para una efectiva gestión y supervisión de los riesgos, y para la consecución de sus objetivos. En este sentido la función de riesgos de BBVA Colombia:

1. Cuenta con medios suficientes desde el punto de vista de recursos, estructuras y herramientas para desarrollar una gestión de riesgo acorde con el modelo corporativo.
2. Desarrolla las metodologías y modelos adecuados para la medición y gestión de los distintos factores de riesgo, así como la evaluación del capital necesario para la asunción de los mismos.
3. Dispone de sistemas tecnológicos que: permiten soportar el Marco de Apetito de Riesgo en su definición más amplia; posibilitan el cálculo y la medición de variables y datos propios de la función de riesgo; dan soporte a la gestión del riesgo de acuerdo con este Modelo; y proporcionan un entorno para el almacenamiento y la explotación de datos necesarios para la gestión del riesgo y el reporte a órganos supervisores.
4. Fomenta un adecuado gobierno de los datos de acuerdo a los principios de gobernanza, infraestructura, exactitud e integridad, completitud, prontitud y adaptabilidad, siguiendo los estándares de calidad acordes con la normativa interna referida a dicha materia.

De todo lo anterior se realizará un reporte a la Junta Directiva de BBVA Colombia de manera que ésta pueda velar por que el Banco se dote de los medios, sistemas, estructuras y recursos apropiados.

## Riesgo de crédito

La administración del riesgo crediticio en el BBVA Colombia se encuentra enmarcada en un modelo general que comprende directrices y políticas para cada una de las etapas de la administración del riesgo.

Estos conjuntos de normas internas establecen el marco de actuación en el que debe orientarse la gestión y el control del riesgo de crédito de BBVA Colombia, determinándose los estándares y límites respectivos.

### Los principios que sustentan la gestión del riesgo de crédito en BBVA Colombia son los siguientes:

- Los riesgos asumidos deben ajustarse a la estrategia general de riesgos fijada por el Consejo de Administración de Grupo BBVA y aprobada en la Junta Directiva de BBVA Colombia.
- Los riesgos asumidos deben guardar proporcionalidad con el nivel de recursos y de generación de resultados recurrentes, priorizando la diversificación de los riesgos y evitando concentraciones relevantes.
- Los riesgos asumidos tienen que estar identificados, medidos y valorados, debiendo existir procedimientos para su seguimiento y gestión, además de sólidos mecanismos de control y mitigación.
- Todos los riesgos deben de ser gestionados de forma prudente e integrada durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología, y realizándose una gestión activa de carteras basada en una medida común (capital económico).
- La capacidad de pago del prestatario u obligado al pago para cumplir, en tiempo y forma, con el total de las obligaciones financieras asumidas a partir de los ingresos procedentes de su negocio o fuente de renta, habitual, sin depender de avalistas, fiadores o activos entregados como garantía, es el principal criterio para la concesión de riesgos de crédito.
- Mejorar la salud financiera de nuestros clientes, ayudarles en su toma de decisiones y en la gestión diaria de sus finanzas a partir de un asesoramiento personalizado.
- Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible, con foco en el cambio climático y en el desarrollo social inclusivo y sostenible.

Durante el ejercicio 2022, en desarrollo de las actividades de supervisión prudencial que adelanta la Superintendencia Financiera de Colombia, se ha mantenido un canal activo de comunicación de la gestión de riesgos, en donde se incluyen reuniones con el regulador con miras a exponer la estrategia de riesgos del Banco; dentro de los principales puntos tratados durante el año se destaca, el trabajo conjunto con el gremio y las diferentes áreas del Banco para la implementación de la Ley de borrón y cuenta nueva 2157, el cual finalizó su período de transición en octubre de 2022.

De igual manera el Banco llevó a cabo las actividades necesarias para la implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgos con un cumplimiento del 100% sobre las actividades comprometidas para el 2022 y de reporte trimestral ante el regulador.

### Exposición al riesgo de crédito

Con cifras de octubre de 2022, últimas disponibles a nivel sectorial, BBVA se posiciona como el cuarto competidor más grande en el mercado colombiano, con una participación del 10,6% en materia de inversión crediticia. El crecimiento de la inversión, desde diciembre al corte de referencia, fue de 15,9%. En el mix del portafolio, la participación de Comercial cierra el 2022 en un 41%, por su parte Consumo es de 38% e Hipotecario de 21%. Para este período, el crecimiento anual de la cartera de Comercial es de +31.6%, Consumo corresponde a +18.3% e Hipotecario +6.2%.

Desde Riesgos Minorista, en Particulares se definen los siguientes cambios en las políticas de Admisión y de producto alineados al Marco Global de riesgo definido por el Holding y la regulación nacional. Las principales decisiones son:

1. Mayor exigencia en Score de Buró, ajuste en tasa de esfuerzo e incremento en el requisito de ingresos, contrarrestando la inflación observada a lo largo del año 2022 y afectación de los gastos básicos de los hogares colombianos.
2. Implementación de nuevos modelos de admisión de riesgo de crédito para los productos de Consumo, Libranza, Vehículo y Tarjeta de Crédito.

3. Apoyo en la implementación de Front digital para la venta en aliados, concesionarios, constructoras y Open Market en los siguientes productos: Consumo Web, Libranza Digital, Vivienda Digital y Vehículo Web que permitirán atraer un mayor número de clientes.

Como estrategia y foco para aumentar la colocación se definen los siguientes lineamientos:

- Crecimiento en Ofertas Preaprobadas, límites aprobados en canal Proactivo en 2022, participan con 59% de la facturación.
- Crecimiento en creación de convenios de libranza con empresas del sector privado. Implementación de la segunda libranza donde el pagador autorice el segundo código de descuento.
- Tarjeta de Crédito D+0, como estrategia de bancarización, duplicando el número de altas en relación con el año 2021.
- Hipotecario, con mayor enfoque a clientes del segmento VIS, implementación de maqueta para la captura de ingresos de autónomos, impulso a la colocación mediante de campañas de pre ofertados a clientes nómina.

Desde el Área de Riesgos Pymes se dio continuidad a una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio, las políticas de admisión y de producto se mantuvieron acordes al Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales actuaciones son:

1. Continuidad de la estrategia Preaprobada en perfiles resilientes, de alto valor y de alto nivel de vinculación.
2. Se mantuvo la viabilidad en sectores con dinámica financiera estable y creciente con una propuesta de financiamiento acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión.
3. La estrategia de asignación de colaterales se mantuvo apalancada en garantías FNG y reales con una estructura de asignación acorde al perfil de riesgo de cada cliente, el plazo del financiamiento y el destino de los recursos.

Continúan las mejoras y eficiencias dentro del flujo del circuito reactivo referente a la solicitud, valoración crediticia y resguardo de información, eje determinante en la experiencia e incremento de la facturación en el segmento Pymes.

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2022 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del marco de riesgo de crédito definido por Holding. El portafolio registró un crecimiento del 38%, resaltando un aumento de 7 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 74%), 4 billones de COP, en banca de Empresas (variación anual del 21%), 1.7 billones de COP y 923 mil millones de COP en la banca de Gobiernos (variación anual de 20,9%).

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentraron los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana

en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera dudosa de 1.52% en diciembre de 2021 a 1.15% en el mismo período de 2022.

Para finalizar, al cierre de 2022 el indicador de validación de rating fue del 99% en importe y 83% en número de clientes.



La clasificación y calificación por modalidad de cartera de créditos al 31 de diciembre de 2022 es:

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Comercial:			
Categoría "A"	\$ 27.594.044	\$ 344.607	\$ 18.617
Categoría "B"	903.481	19.928	4.089
Categoría "C"	383.257	13.926	2.557
Categoría "D"	73.683	2.662	2.639
Categoría "E"	473.495	24.339	27.456
<b>Total comercial</b>	<b>29.427.960</b>	<b>405.462</b>	<b>55.358</b>
Consumo:			
Categoría "A"	23.509.581	364.927	11.018
Categoría "B"	421.290	18.337	1.075
Categoría "C"	392.597	21.302	1.260
Categoría "D"	342.769	16.299	1.171
Categoría "E"	857.919	47.816	5.743
<b>Total consumo</b>	<b>25.524.156</b>	<b>468.681</b>	<b>20.267</b>
Microcrédito:			
Categoría "A"	-	-	-
Categoría "B"	-	-	-
Categoría "C"	-	-	-
Categoría "D"	-	-	-
Categoría "E"	2	-	-
<b>Total microcrédito</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Vivienda			
Categoría "A"	12.784,183	202.855	19.528
Categoría "B"	477.253	29.553	3.190
Categoría "C"	124.117	8.899	1.196
Categoría "D"	122.090	7.529	1.226
Categoría "E"	272.272	12.850	5.479
<b>Total vivienda</b>	<b>13.779.915</b>	<b>261.686</b>	<b>30.619</b>
Vivienda Empleados			
Categoría "A"	402.887	2.199	-
Categoría "B"	2.019	113	-
Categoría "C"	191	8	-
Categoría "D"	407	11	-
Categoría "E"	271	11	-
<b>Total vivienda Empleados</b>	<b>405.775</b>	<b>2.342</b>	<b>-</b>
Consumo Empleados			
Con otras garantías			
Categoría "A"	123.968	853	-
Categoría "B"	316	6	-
Categoría "C"	326	4	-
Categoría "D"	302	5	-
Categoría "E"	486	19	-

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
<b>Total Consumo Empleados</b>	<b>125.398</b>	<b>887</b>	<b>-</b>
Provisión general Vivienda	-	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-
Otros	-	8,189	-
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>\$ 69.263,206</b>	<b>\$ 1.147.247</b>	<b>\$ 106.244</b>

### Mitigación del riesgo de crédito, garantías reales y otras mejoras crediticias

La máxima exposición al riesgo de crédito, en la mayoría de los casos, se ve reducida por la existencia de garantías reales, mejoras crediticias y otras acciones que mitigan la exposición del Banco. La política de cobertura y



mitigación del riesgo de crédito en BBVA Colombia procede de su concepción del negocio bancario, muy centrada en la banca de relación. En esta línea, la exigencia de garantías puede ser un instrumento necesario, pero no suficiente para la concesión de riesgos, pues la asunción de riesgos requiere la previa verificación de la capacidad de pago del deudor o de que éste pueda generar los recursos suficientes para permitirle la amortización del riesgo contraído, en las condiciones convenidas.

Consecuentemente con lo anterior, la política de asunción de riesgos de crédito en BBVA Colombia se instrumenta en tres niveles:

- Análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado.
- En su caso, constitución de las garantías adecuadas al riesgo asumido; en cualquiera de las formas generalmente aceptadas: garantía dineraria, real, personal o coberturas, y finalmente.
- Valoración del riesgo de recuperación (liquidez del activo) de las garantías recibidas.

El enfoque de BBVA Colombia para la evaluación de riesgos se fundamenta en la generación de recursos y no en las garantías aportadas. En este orden de ideas, el Banco no concede operaciones de crédito basado únicamente en la garantía.

Teniendo en cuenta el entorno macroeconómico de Colombia el cual atraviesa por indicadores con algún gra-

do de deterioro en sectores específicos, los procesos de seguimiento y análisis de la cartera particulares, se han orientado a detectar posibles focos de deterioro principalmente en líneas de consumo donde se ha podido reaccionar ajustando las políticas y las herramientas de Admisión hacia la restricción de perfiles con mayor probabilidad de incumplimiento.

La estrategia de trabajo en equipo y de forma transversal a lo largo de toda la cadena de valor desde el requerimiento del cliente hasta la recuperación del préstamo, ha permitido visualizar de manera mucho más eficiente hacia dónde direccionar los esfuerzos que permitan alcanzar el equilibrio del Riesgo como eje fundamental en la aportación del mismo a la cuenta de resultados.

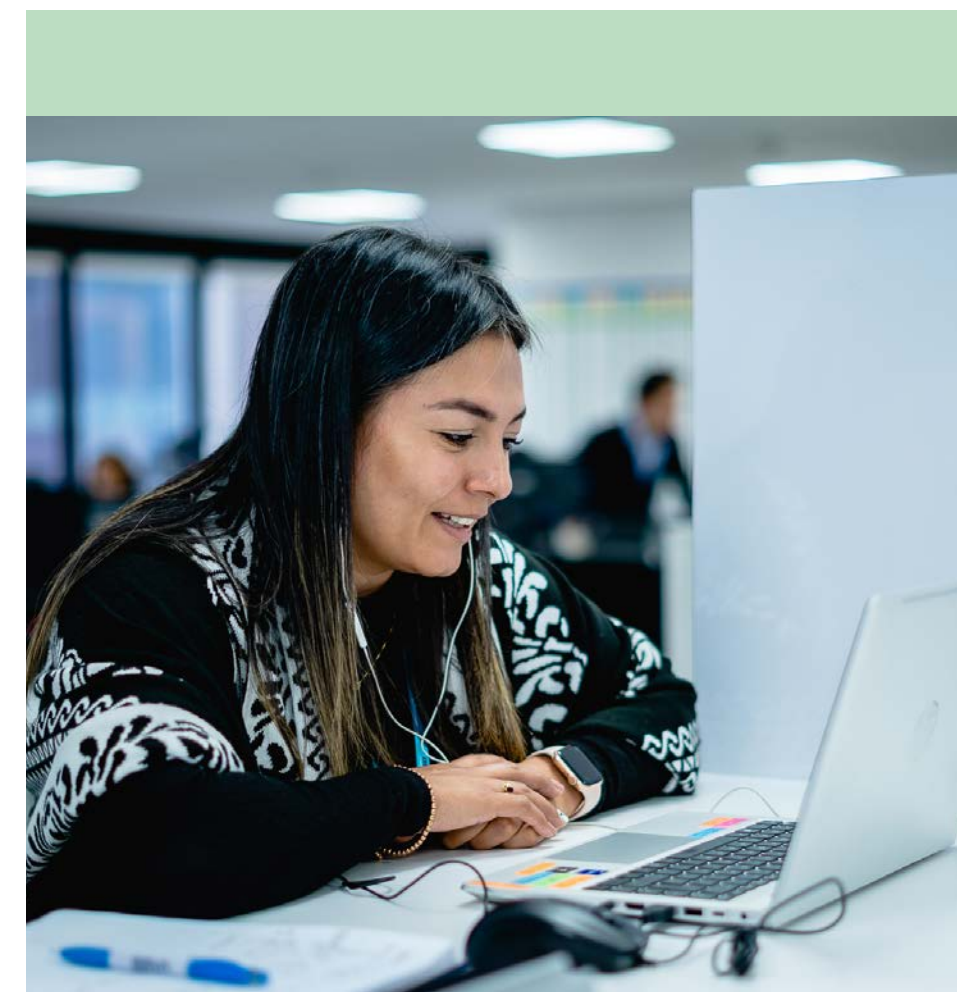
### **Concentración de riesgos**

En lo que respecta a la mitigación de la concentración del riesgo de crédito, BBVA Colombia mantiene actualizados los índices máximos autorizados de concentración, tanto individual como sectorial, en función de las diferentes variables observables relacionadas con el riesgo de crédito.

Por otra parte, la presencia o cuota financiera del Banco en un cliente concreto está condicionada por su calidad crediticia, la naturaleza de los riesgos que se mantienen con él y la presencia del Banco en el mercado, de acuerdo con las siguientes pautas:

- Intentamos compatibilizar al máximo posible las necesidades de financiación del cliente (comerciales/financieras, corto plazo/largo plazo, etc.), con los intereses del Banco.

- Tenemos en consideración los límites legales que puedan existir sobre concentración de riesgos (relación entre los riesgos mantenidos con un cliente y los fondos propios de la entidad que los asume), la situación de los mercados, la coyuntura macroeconómica, etc.



La cartera de créditos del Banco al 31 de diciembre 2022, se encontraba distribuida en deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2022	2021
Actividades de asociación – educación – salud	1.803.786.00	1.663.476
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	175.296.00	178.568
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	2.054.836.00	1.461.232
Captación – depuración – distribución agua	75.016.00	72.603
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2.818,871	2.242.152
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	3.006.629	2.133.568
Construcción – acondicionamiento – acabados	1.143.183	1.145.908
Correo y telecomunicación	758.516	612.489
Elaboración productos alimenticios y bebidas	2.607.936	2.186.375
Explotación administración pública y defensa	3.540.275	2.942.616
Explotación minerales no metálicos	12.538	11.158
Extracción carbón	89.555	4.022
Extracción minerales metálicos	1.504	1.365
Extracción petróleo gas – gas natural	141.022	232.441
Fábrica papel – cartón y sus productos	121.539	68.802
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.469.235	889.749
Fabricación minerales no metálicos	455.273	351.057
Fabricación otras industrias manufactureras	81.242	56.207
Fabricación productos metálicos – maquinaria	545.827	537.258
Fabricación productos textiles	393.887	335.766
Financiación planes seguros	71.589	75.477

Actividad	2022	2021
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	4.101.012	2.817.557
Hoteles y restaurantes	264.160	249.320
Industria – fabricación – metales	141.419	83.979
Intermediación financiera	3.372.194	1.950.710
Asalariados	36.812.977	32.088.505
Rentistas de capital	303.061	325.656
Actividades de impresión	61.154	45.847
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	4.181	1.545
Organizaciones y órganos extraterritoriales	3.880	5.086
Otras actividades de servicio comunitario	635.051	833.969
Pesca producción de peces criadero – granja	31.995	27.521
Producción agrícola y pecuaria	984.994	894.028
Servicios saneamiento y similares	81.185	74.382
Silvicultura. extracción maderas y servicios	32.264	33.624
Transformación – fábrica – cestería madera	14.301	9.763
Transporte	1.051.823	988.440
<b>Total</b>	<b>\$ 69.263.206</b>	<b>\$ 57.632.221</b>

### Calidad crediticia de los activos financieros no vencido ni deteriorados

BBVA Colombia cuenta con herramientas de calificación que permiten ordenar la calidad crediticia de sus operaciones o clientes a partir de una valoración, y de su correspondencia con las denominadas probabilidades de incumplimiento (“PD”). Para poder estudiar

cómo varía esta probabilidad, se dispone de herramientas de seguimiento y bases de datos históricas que recogen la información generada internamente, que básicamente se pueden agrupar en modelos de Scoring y Rating.

## Scoring

El scoring es un modelo de decisión que ayuda en la concesión y gestión de los créditos minoristas: consumo, hipotecas, tarjetas de crédito de particulares. El scoring es la herramienta básica para decidir la concesión de un crédito, el importe a conceder y las estrategias que pueden contribuir a fijar el precio del mismo, ya que se basa en un algoritmo que ordena las operaciones en función de su calidad crediticia. Dicho algoritmo permite asignar una puntuación a cada operación solicitada por un cliente, sobre la base de una serie de características objetivas que estadísticamente se ha demostrado que discriminan entre la calidad de riesgo de dicho tipo de operaciones. La ventaja de este modelo reside en su sencillez y homogeneidad: para cada cliente sólo se requiere disponer de una serie de datos objetivos y el análisis de estos datos es automático, mediante un algoritmo.

Existen tres tipos de scoring en función de la información utilizada y su finalidad:

- **Scoring reactivo:** mide el riesgo de una operación solicitada por un individuo haciendo uso de variables relativas a la operación solicitada, así como de datos socio-económicos del cliente disponibles en el momento de la solicitud. Con base en la puntuación otorgada por el scoring, se decide conceder o denegar la nueva operación.

- **Scoring de comportamiento:** califica operaciones de un determinado producto de una cartera de riesgo vivo en la entidad, permitiendo realizar un seguimiento de la calidad crediticia y adelantarse a las necesidades del cliente. Para ello, se hace uso de variables de operación y de cliente disponibles internamente. En concreto, variables que hacen referencia al comportamiento tanto del producto como del cliente.

- **Scoring proactivo:** otorga una puntuación a nivel cliente haciendo uso de variables del comportamiento general del individuo con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados. Su finalidad reside en realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para pre-conceder nuevas operaciones.

## Rating

El rating, a diferencia de los scorings (que califican operaciones), es una herramienta enfocada a la calificación de clientes: empresas, corporaciones, PYMES, administraciones públicas, etc. Un rating es un instrumento que permite determinar, con base en un análisis financiero detallado, la capacidad de un cliente de hacer frente a sus obligaciones financieras. Habitualmente, la calificación final es una combinación de factores de diferente naturaleza. Por un lado, factores cuantitativos y, por otro, factores cualitativos. Es un camino intermedio entre el análisis individualizado y el análisis estadístico.

La diferencia fundamental con el scoring es que éste se utiliza para evaluar productos minoristas, mientras que los ratings utilizan un enfoque de cliente de banca mayorista. Además, los scoring sólo incluyen variables objetivas, mientras que los ratings incorporan información cualitativa. Así mismo, aunque ambos se basan en estudios estadísticos, incorporando una visión de negocio, en el desarrollo de las herramientas de rating se otorga mayor peso al criterio de negocio que en las de scoring.

En aquellas carteras en las que el número de incumplimientos es muy reducido (riesgos soberanos, corporativos, con entidades financieras, etc.), la información interna se complementa con el “benchmarking” de las agencias de calificación externa (Moody’s, Standard & Poor’s y Fitch). Por ello, cada año se comparan las PDs estimadas por las agencias de calificación para cada nivel de riesgo y se obtiene una equivalencia entre los niveles de las diferentes agencias y los de la Escala Maestra de BBVA.

Una vez estimada la probabilidad de incumplimiento de las operaciones o clientes, se realiza el denominado “ajuste a ciclo”; pues de lo que se trata es de establecer una medida de la calidad del riesgo más allá del momento coyuntural de su estimación, buscándose capturar información representativa del comportamiento de las carteras durante un ciclo económico completo. Esta probabilidad se vincula a la Escala Maestra elaborada por el BBVA con objeto de facilitar la clasificación, en términos homogéneos, de sus distintas carteras de riesgos.

A continuación, presentamos la escala reducida utilizada para clasificar los riesgos vivos de BBVA Colombia:

Ratings externos Escala Standard&Poor's	Ratings internos Escala reducida (22 grupos)	Probabilidad de incumplimiento (puntos básicos)		
		Medio	Mínimo desde >=	Máximo
AAA	AAA	1	0	2
AA+	AA+	2	2	3
AA	AA	3	3	4
AA-	AA-	4	4	5
A+	A+	5	5	6
A	A	8	6	9
A-	A-	10	9	11
BBB+	BBB+	14	11	17
BBB	BBB	20	17	24
BBB-	BBB-	31	24	39
BB+	BB+	51	39	67
BB	BB	88	67	116
BB-	BB-	150	116	194
B+	B+	255	194	335
B	B	441	335	581
B-	B-	785	581	1061
CCC+	CCC+	1191	1061	1336
CCC	CCC	1500	1336	1684
CCC-	CCC-	1890	1684	2121
CC+	CC+	2381	2121	2673
CC	CC	3000	2673	3367
CC-	CC-	3780	3367	4243

La determinación de estos distintos niveles y sus límites de probabilidad de incumplimiento (PD) se realizó tomando como referencia las escalas de rating y tasas de incumplimiento de las agencias externas Standard & Poor's y Moody's. De esta manera, establecimos los niveles de probabilidad de incumplimiento de la Escala Maestra del BBVA. Las calibraciones (mapeo de puntuaciones a tramos de PD/niveles de la Escala Maestra) se realizan a nivel de herramienta para BBVA Colombia.

Durante el año 2022, el CoE de Riesgos abordó dos temas a resaltar, el primero realizando el acompañamiento funcional para la puesta en producción de los modelos reactivos de los segmentos de particulares (Consumo, Tarjeta de Crédito) estimados en 2021, en segundo lugar, la calibración de parámetros bajo normativa IFRS 9 y estimación de capital económico bajo metodología CORE.

Es importante resaltar que durante el 2022 se dio inicio a la reestimación de los modelos comportamental particulares y modelo de alertas tempranas (EWS) para el segmento Pymes y Empresas. La reestimación de los modelos se desarrolla bajo metodologías corporativas en conjunto con los equipos de Analytics holding, los aspectos más relevantes que se están considerando en la reestimación son:

- Algoritmos no tradicionales de Machine Learning.
- Incorporación de fuentes no tradicionales de información.
- Apertura de segmentos con mayor granularidad y acordes a la realidad del negocio.

### Calibrado de parámetros bajo normativa IFRS 9

Se abordó el calibrado de parámetros para el cálculo de pérdida esperada bajo IFRS9, incluyendo en esta ocasión y por primera vez la implantación para Colombia de la estimación de pérdidas esperadas bajo metodología CORE Económico.

La incorporación de CORE Económico supone un nuevo enfoque en el cálculo del capital:

Entre las ventajas de CORE Económico se identifican:

- Sinergia entre la estimación de IFRS9 y el cálculo del Capital Económico, garantizando calibrados periódicos. (A partir de IFRS9).
- Facilita la integración en la gestión del cálculo de capital, la comparación e interpretación en métricas ancladas a provisiones y capital (rentabilidad, pricing y solvencia).

Durante este desarrollo se incluyeron puntos de mejora detectados en calibraciones anteriores y los cuales sirvieron para obtener estimaciones más robustas y acordes con la realidad de la geografía.

### Riesgos vencidos y no deteriorados

En BBVA Colombia, si bien existe la segmentación de vencida, que se entiende como toda operación de crédito que ha superado los 30 días de impago, pero aún no ha entrado a mora, el seguimiento se focaliza en la cartera dudosa.

### Riesgos dudosos o deteriorados

En la clasificación de una operación de crédito a criterio dudoso, se debe considerar la cartera a la cual pertenece y los días de impago en los que incurre, así:

	Días de Impago
Consumo	60 días
TDC	60 días
Hipotecario	120 días
Comercial	90 días

La cartera dudosa de BBVA, de acuerdo a las cifras publicadas por el regulador a corte de octubre 2022, presenta una variación anual de -5.3%. La variación del Sector corresponde a -4.2%.

El provisionamiento a nivel local, se realiza según lo establecido por la Superintendencia Financiera, en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Fiscal, en cuanto al Modelo de Referencia Comercial y de Consumo; teniendo un manejo más prudente en la severidad en la Cartera de Consumo.



A continuación, se presenta un desglose de las provisiones registradas en los balances para cubrir las pérdidas por deterioro estimadas al 31 de diciembre de 2022:

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
<b>Comercial:</b>				
Categoría "A"	\$ 246.711	\$ 5.093	\$ 326	\$ 18.380.474
Categoría "B"	30.520	1.017	181	1.790.558
Categoría "C"	38.986	2.854	919	934.159
Categoría "D"	35.412	2.211	2.448	117.133
Categoría "E"	406.942	24.159	27.173	906.075
Total comercial	758.571	35.334	31.047	22.128.399
<b>Consumo:</b>				
Categoría "A"	383.930	9.014	235	1.009.995
Categoría "B"	33.032	2.638	159	30.976
Categoría "C"	47.755	9.345	531	46.297
Categoría "D"	285.782	16.061	1.150	11.330
Categoría "E"	844.354	47.814	5.754	75.592
Total consumo	1.594.853	84.872	7.829	1.174.190
<b>Microcrédito:</b>				
Categoría "A"	-	-	-	-
Categoría "B"	-	-	-	-
Categoría "C"	-	-	-	-
Categoría "D"	-	-	-	-
Categoría "E"	2	-	-	-
Total microcrédito	2	-	-	-
<b>Vivienda:</b>				
Categoría "A"	127.848	9.589	345	25.347.284
Categoría "B"	15.465	28.873	3.114	1.458.716
Categoría "C"	12.390	8.852	1.172	328.503
Categoría "D"	24.395	7.498	1.191	432.328
Categoría "E"	152.524	12.491	5.385	695.978
Total vivienda	332.622	67.303	11.207	28.262.809

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
<b>Vivienda Empleados:</b>				
Categoría "A"	4.038	38	-	880.185
Categoría "B"	43	55	-	5.648
Categoría "C"	22	8	-	816
Categoría "D"	85	10	-	1.001
Categoría "E"	175	11	-	1.197
Total vivienda Empleados	4.363	122	-	888.847
<b>Consumo Empleados</b>				
<b>Con otras garantías</b>				
Categoría "A"	1.983	12	-	888
Categoría "B"	16	-	-	-
Categoría "C"	65	1	-	-
Categoría "D"	151	2	-	-
Categoría "E"	487	12	-	-
Total Consumo Empleados	2.702	27	-	888
<b>Provisión general Vivienda</b>	137.795	12.926	-	-
<b>Provisión general Empleados</b>	5.316	75	-	-
<b>Provisión general Consumo</b>	175.989	7.624	-	-
<b>Provisión general Comercial</b>	-	3.305	-	-
<b>Provisión individual contracíclica Comercial</b>	162.987	2.562	389	-
<b>Provisión individual contracíclica Consumo</b>	386.906	8.714	386	-
<b>Otros</b>	-	-	-	-
<b>Total Cartera de Crédito</b>	\$ 3.562.106	\$ 222.864	\$ 50.858	\$ 52.455.133

## Recuperaciones

El 2022 se presentó como un año de retos importantes en términos económicos y políticos, con un ambiente de incertidumbre lo que llevó a cerrar el año con la mayor inflación de la década teniendo repercusiones relevantes en el comportamiento de pago los deudores y llevando a un incremento en las entradas a mora en los últimos cinco meses del año.

De esta manera, desde el área de Recuperaciones se establecen diferentes planes enfocando esfuerzos y buscando anticipar, contener y mitigar un mayor impacto en las entradas a mora del año, siendo las siguientes iniciativas las que representan los hitos más relevantes:

### ■ Proceso de Optimización de Cobranza (POC)

Uno de los pilares de la recuperación de cartera está establecido en la adecuada asignación de la misma a nuestras diferentes Fábricas de Cobranza, por lo que optimizamos el esquema desde el segundo trimestre del año, con el enfoque principalmente de mantener estable el reparto por un período de 3 meses, permitiendo que los canales de cobro puedan gestionar los clientes desde el primer día del mes. Con lo anterior, hemos logrado reducir de 4 días a 0 días los tiempos de inicio de gestión en dos de los tres meses.

### ■ Gestión - Colectivos de Impacto

Cómo estrategia para la gestión Recuperatoria de clientes de impacto, se realiza la marcación en la asignación de cartera de los clientes categorizados cómo Default con-

forme al criterio consolidado, así como los clientes Target, logrando que los canales de cobro definan estrategias para una gestión focalizada de estos perfiles.

### ■ Licitación Agencias de Cobranza y creación Fábrica de Cobranza Digital

Durante el 2022, se avanza con la licitación para la gestión de cobranza del BBVA, cerrando el proceso con las diez mejores agencias que componen la Fábrica de Recuperaciones, así como la contratación de dos agencias adicionales con las cuales se impulsa la Fábrica de cobranza Digital. Con lo anterior, se inician pilotos para descentralizar contratos de saldos menores para un mayor enfoque y dedicación de la Fábrica de Recuperaciones en los clientes de impacto.

### ■ Metodológico de Castigos

Se crea el Metodológico de castigos que nos permite, desde la óptica de la recuperación, determinar los clientes óptimos para pase a fallidos, cómo alternativa de desinversión.

### ■ Implementación Ejecutivos Workout (EWO's)

Se realiza un redimensionamiento de los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo de Pymes (EAR Pyme), y se crea el esquema de los Ejecutivos Workout (EWO's), esquema que inicia su gestión en el último trimestre del año. Con este ajuste, cada ejecutivo pasa de gestionar 10 clientes a 150 clientes en promedio con dedicación exclusiva, asegurando el conocimiento del cliente y ofreciendo soluciones a la medida.

Las anteriores iniciativas, permiten un gran cierre enfocado en la contención de la cartera dudosa local con el reto de contar con susceptibles promedio mes de \$300mM en el año. Así mismo, se logran recuperaciones por el orden de \$75mM en promedio mes siendo las principales fuentes de recuperación el pago efectivo de los clientes, el barrido del motor de recuperaciones y en menor medida, las reestructuras

## Riesgo de Mercado

### *Riesgo de mercado en carteras*

El riesgo de mercado se genera por los movimientos en las variables de mercado que inciden en la valoración de los productos y activos financieros con lo que se lleva a cabo la actividad de trading. Los principales riesgos que se generan se pueden catalogar en las siguientes agregaciones:

■ **Riesgo de tipos de interés:** surgen como consecuencia de la exposición al movimiento en las diferentes curvas de tipos de interés en los que se está operando. Si bien los productos típicos generadores de sensibilidad a los movimientos en los tipos de interés son los productos del mercado monetario y los derivados de tipos de interés tradicionales, en la práctica, la totalidad de los productos financieros tienen una exposición a movimientos en los tipos de interés por el efecto en la valoración de los mismos del descuento financiero.

■ **Riesgo de tipo de cambio:** se produce por el movimiento en los tipos de cambio de las diferentes divisas en las que se tiene posición. Al igual que el

de renta variable, este riesgo se genera en las posiciones de contado de divisa, así como en cualquier producto derivado cuyo subyacente sea un tipo de cambio.

Las métricas desarrolladas para el control y seguimiento del riesgo de mercado en BBVA Colombia están alineadas con las mejores prácticas internacionales, ubicando al Banco como un punto de referencia en el mercado local.

Los procedimientos de medición se establecen en términos de cómo impactaría una posible evolución negativa de las condiciones de los mercados, tanto bajo circunstancias ordinarias como en situaciones de tensión, de la cartera de trading de BBVA Colombia.

La métrica estándar de medición del Riesgo de Mercado es el Valor en Riesgo ("VaR"), que indica las pérdidas máximas que se pueden producir en las carteras a un nivel de confianza dado (99%) y a un horizonte temporal (un día). Este valor estadístico, de uso generalizado en el mercado, tiene la ventaja de resumir en una única métrica los riesgos inherentes a la actividad de trading teniendo en cuenta las relaciones existentes entre todos ellos, proporcionando la predicción de pérdidas que podría experimentar la cartera de trading como resultado de las variaciones de los precios de los mercados de tipos de interés y tipos de cambio. El análisis de riesgo de mercado incluye la consideración de los siguientes riesgos: bases entre distintos instrumentos y riesgo de correlación.

La mayor parte de las partidas del balance de BBVA Colombia que están sujetas a riesgo de mercado son posi-

ciones cuya principal métrica para medir su riesgo de mercado es el VaR.

La estructura vigente de gestión incluye seguimiento de límites de riesgo de mercado que consiste en un esquema de límites basados en el VaR (Value at Risk), capital económico (basado en mediciones VaR) y sublímites de VaR, así como de stop-loss para cada una de las unidades de negocio de la Tesorería.

La metodología de medición de VaR que emplea el Banco es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.

Las cifras de VaR se estiman siguiendo la metodología de VaR sin alisado. De una muestra de 2 años de resultados simulados se toma el quinto peor dato.

Así mismo, y siguiendo las directrices establecidas por las autoridades europeas, BBVA Colombia incorpora métricas adicionales al VaR con el fin de satisfacer los requerimientos regulatorios de Banco de España, a efectos del cálculo de recursos propios para la cartera de negociación. En concreto, las medidas incorporadas en BBVA Colombia desde febrero 2015 (que siguen las pautas establecidas por Basilea 2.5) son:

**CEMO:** Capital Económico Medio Objetivo, al cómputo del VaR se añade una medición de VaR estresado, resultan-

do como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico. El CEMO se consolida junto con el IRC, como medida de gestión.

**Riesgo Específico:** Incremental Risk Capital ("IRC"). Cuantificación de los riesgos de impago y bajada de calificación crediticia de las posiciones de bonos.

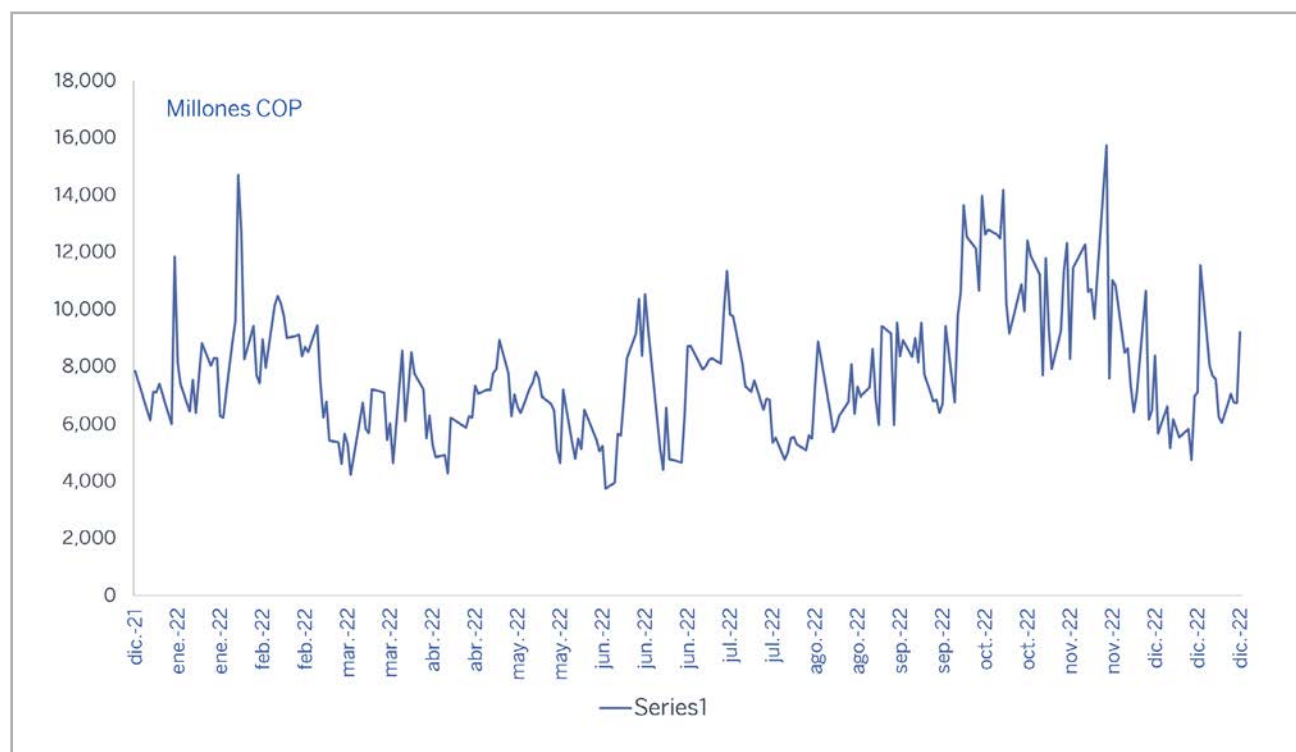
La carga de capital incremental se determina con base en las pérdidas asociadas (al 99,9% en un horizonte de 1 año bajo la hipótesis de riesgo constante) consecuencia de la migración de *rating* y/o estado de incumplimiento o default por parte del emisor del activo. Adicionalmente, se incluye el riesgo de precio en posiciones de soberanos por los conceptos señalados.

Periódicamente, se realizan pruebas de validez de los modelos de medición de riesgos utilizados por BBVA Colombia que estiman la pérdida máxima que se podría haber producido en las posiciones consideradas con un nivel de probabilidad determinado (Backtesting) así como mediciones de impacto de movimientos extremos de mercado en las posiciones de riesgo mantenidas (Stress Testing).



## El riesgo de mercado en 2022

El riesgo de mercado de BBVA Colombia se mantiene en niveles estables en comparación con los niveles de riesgo del año 2021. Ello es resultado de la realización de la mayoría de la actividad como operativa de franquicia, dando lugar a la asunción de bajo riesgo de apalancamiento en la posición propia. Durante 2022, el VaR promedio total se situó en \$7.779 millones, con un nivel máximo en el año alcanzado el día 15 de noviembre que ascendió a \$15.733 millones. A continuación, se presenta la evolución del riesgo de mercado de BBVA Colombia durante 2022, medido en términos de VaR (sin alisado), con un nivel de confianza del 99% y horizonte de 1 día expresado en millones de pesos.



Durante el año, el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en corto plazo, sosteniendo principalmente TCO, TES con vencimiento menor al año y CDTs. Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. De manera homogénea con la composición del portafolio, las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar. Las características del portafolio descritas anteriormente hacen que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del período.

Es importante resaltar que el año 2022 estuvo marcado por varios fundamentales internacionales y nacionales que generaron volatilidad tanto en tipos de cambio como en tasas de interés que se debieron gestionar en el portafolio, entre esas la Guerra entre Rusia y Ucrania, las elecciones presidenciales y especulaciones de fondos offshore sobre la divisa colombiana, este último escenario generó movimientos alcistas en la curva de tasa de interés en algunos tramos hasta por 255 pbs y en el tipo de cambio se llegó a niveles de COP/USD\$ 5.061,21 para el 5 de noviembre, lo que significa un incremento de \$1.080 frente al cierre del 2021 y generaba una devaluación a esa fecha del 27% año corrido.

Al final el año 2022 cierra con una tasa de política monetaria del 12% lo que significa una subida de 900pbs respecto al 2021 donde la tasa fue de 3%. Aunque se presentaron alertamientos en métricas de riesgo de mercado estas fueron gestionadas de tal manera que el cierre 2022 se cumplió con holgura el presupuesto de la tesorería acompañado de niveles de riesgo que se encontraban dentro de los límites y sin generar excesos.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de VaR fue de \$9.205 millones y \$7.831 millones, respectivamente. Estas cifras se desglosan de la siguiente manera:

VaR por factores de riesgo	COP Millones		
	Riesgo de interés	Riesgo de cambio	Total
<b>Año 2022</b>			
VaR medio del período	7.560	1.328	8.888
VaR máximo del período	14.745	15.385	30.130
VaR mínimo del período	3.786	70	3.857
<b>VaR al final del período</b>	<b>9.089</b>	<b>1.306</b>	<b>10.396</b>
<b>Año 2021</b>			
VaR medio del período	6.114	1.217	7.331
VaR máximo del período	15.240	6.837	22.077
VaR mínimo del período	2.785	80	2.865
<b>VaR al final del período</b>	<b>8.003</b>	<b>1.211</b>	<b>9.214</b>

## Validación del modelo

El modelo interno de riesgo de mercado es validado periódicamente a través de la realización de pruebas de *Backtesting*. El objetivo de las pruebas de backtesting es comprobar la calidad y precisión del modelo interno que BBVA Colombia utiliza para estimar la pérdida máxima diaria de una cartera, para el 99% de confianza y un horizonte temporal de 250 días, mediante la comparación de los resultados del Banco y las medidas de riesgo generadas por el modelo. Dichas pruebas constataron que los modelos internos de riesgo de mercado de BBVA Colombia son adecuados y precisos.

En el backtesting, el VaR diario se compara con los resultados limpios una vez sustraídos tanto los resultados como las posiciones de cartera generados durante el día. De este modo, se valida la idoneidad de la métrica de riesgo de mercado. De tal forma que el modelo de VaR empleado esté recogiendo de manera adecuada los cambios en los resultados del portafolio de trading.

## Análisis de Stress Test

En las carteras de trading de BBVA Colombia se realizan diferentes ejercicios de stress test. Por un lado, se emplean escenarios históricos, tanto globales como locales, que replican el comportamiento de algún evento extremo pasado, como pudo ser la quiebra de Lehman Brothers. Estos ejercicios de stress se complementan con escenarios simulados, donde lo que se busca es generar escenarios que impactan significativamente a las diferentes carteras, pero sin anclarse en ningún escenario histórico concreto.

## Escenarios históricos

El escenario de stress histórico de referencia en el Banco es el de Lehman Brothers, cuya abrupta quiebra en septiembre de 2008 derivó en un impacto significativo en el comportamiento de los mercados financieros a nivel global. Se destacan como los efectos más relevantes de este escenario histórico los siguientes:

Aumento en la volatilidad de gran parte de los mercados financieros dando lugar a mucha variación en los precios de los diferentes activos (divisas, equity, deuda).

Shock de liquidez en los sistemas financieros, cuyo reflejo fue un fuerte movimiento de las curvas interbancarias, especialmente en los tramos más cortos de las curvas del euro y del dólar.

### Escenarios simulados

A diferencia de los escenarios históricos, que son fijos y que, por tanto, no se adaptan a la composición de los riesgos de la cartera en cada momento, el escenario utilizado para realizar los ejercicios de stress económico se sustenta bajo metodología de resampling.

Esta metodología se basa en la utilización de escenarios dinámicos que se recalculan periódicamente en función de cuáles son los principales riesgos mantenidos en las carteras de *trading*. Sobre una ventana de datos lo suficientemente amplia como para recoger diferentes períodos de stress (se toman datos desde el 1 de junio de 2008), se realiza un ejercicio de simulación mediante el remuestreo de las observaciones históricas, generando una distribución de pérdidas y ganancias que se permite analizar eventos más extremos de los ocurridos en la ventana histórica seleccionada. La ventaja de esta metodología es que el período de stress no está preestablecido, sino que está en función de la cartera mantenida en cada momento, y que al hacer un elevado número de simulaciones (10,000 simulaciones) permite realizar análisis de *expected shortfall* con mayor riqueza de información que la disponible en los escenarios incluidos en el cálculo de VaR.

Las principales características de esta metodología son las siguientes:

- a. las simulaciones generadas respetan la estructura de correlación de los datos,
- b. flexibilidad en la inclusión de nuevos factores de riesgo y
- c. permite introducir mucha variabilidad en las simulaciones (deseable para considerar eventos extremos).

### Riesgo Liquidez

La gestión de la liquidez y financiación en BBVA Colombia promueve la financiación del crecimiento recurrente del negocio bancario en condiciones adecuadas de plazo y de coste, a través de instrumentos que permiten acceder a fuentes de financiación, adecuándose a exigencias regulatorias y corporativas.

La gestión de la liquidez y financiación en BBVA Colombia se desempeña de manera autónoma con enfoque corporativo, lo que contribuye a prevenir y mitigar contagios por crisis que pudieran afectar solo a una o a varias filiales del Grupo. Por esta razón, la entidad actúa de forma independiente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera, estrategia que garantiza la adecuada transmisión de costes de liquidez y financiación al proceso de formación de precios.

La solidez financiera de BBVA Colombia se apoya en la financiación de la actividad crediticia, fundamentalmente, a través de recursos estables de clientes; el indicador Loan

to Stable Customer Deposits (LtSCD) mide la relación entre la inversión crediticia neta y los recursos estables de clientes. Estos recursos estables se computan mediante el análisis del comportamiento de los saldos de los distintos segmentos de clientes identificados como susceptibles de proporcionar estabilidad a la estructura de financiación, priorizándose la vinculación y transaccionalidad aplicando mayores haircuts a las líneas de financiación de clientes menos estables.

Con la finalidad de establecer los niveles objetivo (máximos) de LtSCD y proporcionar una referencia de estructura de financiación óptima en términos de apetito de riesgo, Riesgos de Mercado y Estructurales identifica y consolida algunas variables económicas y financieras que pueden ser consideradas condicionantes de la estructura de financiación de la geografía. BBVA Colombia ha mantenido la solidez en la estructura de financiación, reflejados en los niveles de autofinanciación con recursos estables de clientes por encima de lo exigido.

Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD )	
Diciembre 2021	Diciembre 2022
106,9%	114,6%

Un segundo eje en la gestión del riesgo de liquidez y financiación es lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación mayorista. Para tal fin se establece un nivel máximo de captación de financiación a corto plazo, que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes.

Con el propósito de promover resistencia del perfil de riesgo de liquidez a corto plazo, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas, se establece la métrica de Capacidad Básica, métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos mayoristas, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 y 90 días.

La siguiente tabla muestra la liquidez disponible por instrumentos, que hacen parte del colateral, al corte del 30 de diciembre de 2022 para BBVA Colombia:

dic-22	BBVA Colombia
Disponible	\$ 8.096.047
Renta fija elegible	\$ 5.083.876
TES	\$4.197.235
Bonos Corporativos y otros	\$ 886.641
Colateral recibido en garantía	\$ 695.327

Las métricas anteriores se completan con toda una serie de indicadores sobre los que se establecen umbrales que tienen como objetivo evitar la concentración en la financiación mayorista por producto, contrapartida, mercados y plazo. Adicionalmente, se establecen umbrales de referencia sobre una serie de indicadores adelantados que permiten anticipar situaciones de tensión en los mercados y adoptar, en su caso, acciones preventivas.

Dentro del análisis de la gestión del riesgo de liquidez y financiación, los análisis de estrés son un elemento fundamental del esquema de seguimiento, ya que permiten anticipar desviaciones con respecto a los objetivos de liquidez y límites establecidos en el apetito, y establecer rangos de tolerancia en diferentes ejes de gestión. Asimismo, desempeñan un papel primordial en el diseño del Plan de Contingencia de Liquidez y en la definición de medidas de actuación concretas para reconducir el perfil de riesgo.

Para cada uno de los escenarios se contrasta si el Banco cuenta con el stock suficiente de activos líquidos que garanticen la capacidad de hacer frente a los compromisos/salidas de liquidez en los distintos períodos analizados.

En el desarrollo del análisis se consideran cuatro escenarios: uno central y tres de crisis. Cada escenario considera los siguientes factores: la liquidez existente en el mercado, el comportamiento de los clientes y las fuentes de financiación, el impacto de las bajadas de rating, los valores de mercado de activos líquidos y colaterales y la interacción entre los requerimientos de liquidez y la evolución de la calidad crediticia del Banco.

De los ejercicios de estrés llevados a cabo periódicamente se desprende que BBVA Colombia mantiene un colchón de activos líquidos (buffer de estrés) suficiente para hacer frente a las salidas de liquidez estimadas en un escenario resultante de la combinación de una crisis sistémica y una crisis propia.

Además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta a la Superintenden-

cia Financiera de Colombia el Indicador Regulatorio de Liquidez ("IRL"), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo.

El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100%. A lo largo de todo el 2022 el nivel de IRL para BBVA Colombia se ha mantenido por encima del 100%, con niveles holgados, indicando su sólida posición en términos de liquidez.

Desde el mes de marzo de 2020 se reporta el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) en el que se relaciona el Fondeo Estable Disponible vs Fondeo Estable Requerido, que debe estar por encima del 90% para marzo del 2021 y del 100% para marzo de 2022, a noviembre de 2022 el ratio cerró en 118.33% vs 128.95% del cierre de 2021, de esta disminución 6.28% corresponde a ajustes por la Circular 021 de 2022, en todo caso se encuentra muy por encima del límite regulatorio.

Considerando la participación de BBVA Colombia en el Grupo BBVA, se establece un nivel de exigencia de cumplimiento del ratio LCR y NSFR, acorde a los criterios dictados por Basilea y basado en la mayor exigencia con respecto al riesgo de liquidez. Los niveles internos exigidos están orientados a cumplir con suficiente antelación y eficiencia la implementación del requerimiento regulatorio de 2022, para los meses de Marzo y Mayo el LCR presentó mayor presión debido al importante ritmo en

la colocación de inversión crediticia, siendo este mucho mayor al aumento de los recursos de clientes; a través de captaciones a plazo (CDT's), préstamo subordinado y recursos provenientes de organismos multilaterales, el indicador se ubicó en niveles de normalidad con holgura a los límites establecidos.

En resumen, en el año 2022, la entidad ha mantenido una posición sólida de liquidez, superando algunas tensiones que se presentaron en el segundo trimestre del año, debido principalmente al crecimiento significativo del crédito.

## Riesgos Estructurales

El Comité de Activos y Pasivos (COAP), es el órgano principal en la gestión de riesgos estructurales en lo relativo a liquidez, financiación, tipo de interés y divisa del balance bancario. Con periodicidad mensual y con representación de las Áreas de Gestión Financiera COAP, Research, Riesgos de Mercado y Estructurales, y Áreas de Negocio, es el Comité en el que se monitorean los riesgos anteriormente citados y donde se presentan para su aprobación las propuestas de gestión.

Estas propuestas de gestión son realizadas por el Área de Gestión Financiera COAP con una visión prospectiva, teniendo en cuenta el marco de apetito al riesgo y tratando de garantizar la recurrencia de resultados y preservar la solvencia de la entidad.

Por su parte, Riesgos de Mercado y Estructurales es responsable de identificar, medir, monitorear, y controlar los riesgos estructurales y presentarlos a los órganos y comités de gestión correspondientes.

## Riesgo estructural de tipo de interés

El Riesgo de Interés Estructural ("RIE") recoge el impacto potencial que las variaciones en los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la Entidad. Con el fin de medir adecuadamente el RIE, en BBVA Colombia se considera como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: margen de intereses (corto plazo) y valor económico (largo plazo).

El objetivo de gestión es promover la estabilidad del margen de intereses y valor patrimonial ante variación de los tipos de mercado, respetando la solvencia y los límites internos, además de cumplir con requerimientos para mantener el riesgo de tipo de interés dentro de los límites aprobados, según requerimientos regulatorios.

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad.

Entre otros aspectos se incluyen sensibilidades a movimientos paralelos ante diferentes shocks, cambios de pendiente y curvatura. Además, se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo ("MeR") y el Capital Económico en Riesgo ("CER"), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de Intereses y en el valor económico, respectiva-

mente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

Los ejercicios tienen en cuenta tanto el análisis de escenarios macroeconómicos desfavorables, específicamente diseñados por BBVA Research, como un amplio espectro de escenarios potenciales, que persiguen identificar aquellos entornos de tipos de interés especialmente perjudiciales para la entidad. Para ello se generan escenarios extremos de ruptura de los niveles de tipos de interés y correlaciones históricas, dando lugar a cambios bruscos en las pendientes e, incluso, a curvas invertidas.

El modelo se apoya, necesariamente, en un elaborado conjunto de hipótesis que tiene como objeto reproducir el comportamiento del balance con la mayor similitud a la realidad. Dentro de estos supuestos cobran especial relevancia los relativos al comportamiento de las "cuentas sin vencimiento explícito", para las cuales se establecen supuestos de estabilidad y remuneración acordes a una adecuada segmentación por tipología de producto y cliente, - y a las estimaciones de prepago (opcionalidad implícita).

Durante el 2022 se ha llevado a cabo la actualización del modelo de prepagos, que recoge tanto los prepagos totales, como los prepagos parciales para la cartera comercial, de consumo e hipotecaria alineándolo a la metodología utilizada por el Grupo BBVA a nivel global, lo cual tuvo un impacto en la duración del activo, reduciendo la sensibilidad de valor.

A continuación, se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2022:

Análisis sensibilidad agregada al tipo de interés	Impacto margen de interés		Impacto valor económico	
	Incremento de 100 pb	Detrimento de 100 pb	Incremento de 100 pb	Detrimento de 100 pb
Enero - diciembre 2021	\$41.409	-\$36.444	-\$239.601	\$240.827
Enero - octubre 2022	\$20.832	-\$20.618	-\$200.728	\$192.994

Durante el 2022 la colocación de cartera fue de \$12 billones, a pesar de la mayor incertidumbre generada por los altos niveles de inflación y la volatilidad de la tasa de cambio, mientras que los recursos de clientes se incrementaron en \$9 billones, este GAP se cubrió con la toma de crédito con entidades multilaterales en plazos promedio de 4 años, así como captaciones a plazo.

### Riesgo estructural de tipo de cambio

En BBVA Colombia, el riesgo estructural de tipo de cambio surge de la exposición del balance estructural a posiciones en moneda extranjera y su impacto en la solvencia.

Gestión Financiera COAP diseña y ejecuta las estrategias con el fin de controlar los potenciales impactos negativos por fluctuaciones de los tipos de cambio en los ratios de capital. Por su parte, Riesgos de Mercados y Estructurales implementa y desarrolla los seguimientos y controles del riesgo de cambio estructural. De igual forma, controla y monitorea, periódicamente las exposiciones abiertas del balance estructural.

Las métricas de seguimiento del riesgo comprendidas se reportan en el Comité COAP, y se complementan con indicadores adicionales de evaluación de la posición operativa en divisas del banco, para asegurar el cumplimiento regulatorio de los límites a la posición en moneda extranjera y la adecuada gestión del riesgo. Durante 2022 se modifica el límite de exposición pasando de un límite establecido en puntos básicos a uno que se mide como

porcentaje del ratio de solvencia, fijado en 5,5%. El nivel de exposición al riesgo estructural de tipo de cambio de BBVA Colombia se encuentra alrededor de 4,2% del ratio de solvencia ante una variación del peso Colombiano del 25%.

A lo largo del 2022 la tasa de cambio presentó un alto dinamismo, con una marcada depreciación al cierre de año estuvo \$829 pesos colombianos por encima del al cierre del 2021. La estructura de balance mantiene limitada la exposición de divisa, lo cual permite estabilidad en cuanto al riesgo estructural de tipo de cambio, y un impacto favorable en ratios de solvencia. En el mes de julio se tomó un préstamo subordinado por 150M USD que tiene un impacto positivo sobre el patrimonio técnico y para el indicador de riesgo estructural de tipo de cambio se presenta un aumento de 1.1%.

### Gráfica Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio.



## Gestión del Riesgo Operacional

La gestión del Riesgo Operacional se efectúa desde dos ópticas:

- El punto de vista “ex ante” que consiste en identificar, evaluar y priorizar los riesgos operacionales potenciales para su mitigación. Desde esta óptica, se efectúa una gestión anticipatoria y preventiva del Riesgo Operacional por las Unidades que lo soportan.
- El punto de vista “ex post” que consiste en evaluar la exposición al Riesgo Operacional, midiendo las consecuencias del mismo, identificando sus causas raíz y verificando la efectividad de los controles definidos, de cara a plantear planes de acción con el objeto de lograr una mejora continua del entorno de control.

### Modelo de Control Interno de tres Líneas de Defensa

La gestión del Riesgo Operacional se enmarca en el modelo de control del Grupo, que se estructura en tres niveles diferenciados, que constituyen la estructura organizativa del modelo de control interno del Grupo, cuyo objetivo es la gestión integral del ciclo de vida del riesgo:

**Primera línea de defensa:** compuesta por las Áreas de Negocio y de Soporte, encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas.

Cada una de las Áreas es responsable de la gestión de los riesgos operacionales implícitos en su actividad. Además, contará con un Risk Control Assurer (RCA) que tiene la

responsabilidad de velar por la adecuada gestión del riesgo operacional en su Área, extendiendo la metodología para la identificación de los riesgos, fomentando el establecimiento de las medidas de mitigación y controles necesarios en todos los procesos operativos desempeñados y externalizados por el Área y monitorizando su adecuada implantación y efectividad.

**Segunda línea de defensa,** compuesta por:

La Unidad de Control Interno y Cumplimiento, se ocupa de diseñar y mantener el modelo de gestión de Riesgo Operacional, y de valorar el grado de aplicación en el ámbito de las distintas Áreas.

Las Unidades Especialistas de control Risk Control Specialists (RCS), corporativos y locales, en los ámbitos de cumplimiento, riesgos, finanzas, procesos, seguridad tecnológica, seguridad física, seguridad de la información y los datos, legal, terceros (third party) y talento & cultura. Los RCS definen el Marco de Mitigación, Control y Monitorización en su ámbito de especialidad y lo contrasta con el implantado por la primera línea.

**Tercera línea de defensa:** Auditoría Interna realiza una revisión independiente del modelo de control, verificando el cumplimiento y la eficacia de las políticas generales establecidas.

## Seguimiento y gestión del Riesgo Operacional

Es un ejercicio continuo que se extiende a lo largo del año y que tiene entre sus principales objetivos:

Asegurar que el mapa de riesgos y controles de la unidad se encuentra documentado, refleja la actividad realizada por el área en cada momento, y conserva las evidencias de los controles y mitigantes implantados y de los planes de acción acometidos para mitigar las debilidades identificadas.

Evaluar la correcta ejecución de los procesos de control embebidos en las actividades de la Unidad y contrastar la eficacia de dicho entorno de control.

Anticipar situaciones de incremento de riesgo o deterioro del entorno de control de forma previa a que el mismo se traduzca en eventos operacionales, permitiendo tomar medidas preventivas

.Identificar los eventos operacionales materializados en la Unidad, gestionar los mismos para minorar su impacto y tomar medidas para prevenir su repetición, así como velar por la consistencia del mapa de riesgos de la Unidad con los eventos operacionales que ésta experimenta.

Para el cumplimiento del mismo, se realiza anualmente el Risk and Control Self Assessment (RCSA), consiste en el proceso de revisión integral del mapa de riesgos y controles de la Unidad con el objetivo de asegurar la vigencia del mismo, detectar debilidades de control y promover su resolución.

# 12.

## Auditoría Interna





Desde Auditoría Interna estamos firmemente comprometidos con los objetivos de sostenibilidad e inclusión del Grupo. Por ello, creamos un equipo especializado en este ámbito para acompañar al Grupo BBVA a nivel global en su transformación.

Un año más en que la producción del Área superó los compromisos adquiridos con el Consejo de Administración Holding y el Comité de Auditoría. El seguimiento proactivo de las recomendaciones formuladas por Auditoría Interna, unido al elevado compromiso de las áreas auditadas para su resolución, permitió de nuevo cerrar el ejercicio con sólo una recomendación vencida.

Así mismo, Auditoría Interna avanzó significativamente en la implantación de las iniciativas que componen el Plan Estratégico del área 2020-2024, con el objetivo de lograr una transformación orientada a que esta área de BBVA siga siendo un referente en el sector y un socio de confianza para todos nuestros stakeholders.

Estas iniciativas contemplan, entre otras, el apoyo al despliegue del modelo de control interno del Grupo, el uso intensivo de los datos como palanca de mejora de la calidad y eficiencia de nuestro trabajo, la búsqueda de soluciones que aporten una mayor y mejor cobertura de nuestro universo auditable y, el diseño de un plan integral para la gestión del talento.

Auditoría Interna reporta de manera directa a través del CAE al Consejo de Administración (Holding), así como al Comité de Auditoría Local. Este reporte incluye los trabajos significativos de la labor en Colombia. Esta línea de reporte permite garantizar un alto nivel de independencia de la función y el adecuado escalado de los resultados de las revisiones y las debilidades asociadas.

Nuestra estructura agile, más resistente y flexible, permite, a pesar de la deslocalización resultado de las nuevas formas de desarrollar nuestro trabajo, mantener la producción y el aporte de valor del área, acompañando directamente la gestión de la administración y al regulador a efecto de ver una organización consolidada y eficiente.

A continuación, se describe nuestra estructura agile:

### **Colombia IA:**

Head / Audit Partners: responsables de establecer las relaciones con cada área de la organización, asumiendo responsabilidades en materia de risk assessment continuo, seguimiento de recomendaciones y reporte a los órganos de Gobierno y Reguladores.

### **Solutions Development:**

People: se encarga de la gestión del talento y de las personas que forman parte de Auditoría Interna. Entre sus funciones se encuentra la asignación de los recursos del Solutions Development Team (Pool de auditores) a los proyectos que conforman el portfolio del área, conforme a las políticas definidas por Talent & Culture.

Program Managers (PMs): apoyados por los Team Leaders y los Team Members (auditores del Pool), son los responsables de la ejecución de un programa (conjunto de proyectos de una especialidad). Los PMs definen la estrategia de ejecución y lideran a los distintos equipos, para garantizar la calidad y el time-to-market de los proyectos.

Agile Transformation (holding): asume la responsabilidad de impulsar y asegurar la transformación del área hacia un esquema totalmente Agile, tanto desde el punto de vista cultural como de las formas de trabajo.

El 2022 estuvo marcado por un proceso de recuperación de la normalidad después de haber sobrepasado la emergencia sanitaria del COVID-19. Un año en el que Auditoría Interna aportó valor al Grupo en Colombia, estableciendo un esquema de revisiones con foco en las preocupaciones supervisoras y los riesgos de mayor relevancia e impacto.

Nuestro plan de auditoría interna 2022, contó con ceremonias trimestrales de priorización, así como integración de trabajos Intra Q (no planificados), en donde los Audit Partners, fueron los responsables de valorar las necesidades que se presentaron por parte de la administración y el regulador, de igual manera los trabajos de Assurance 2022, dieron cumplimiento al arquetipo Agile definido por el Departamento de Auditoría. Como parte del apoyo brindado por el equipo de Auditoría Interna a la estrategia del Banco y sus filiales, a continuación, presentamos las actividades que, por arrojar resultados significativos, fueron objeto de seguimiento por parte de la alta dirección y del Comité de Auditoría.

### **Riesgo tecnológico:**

El riesgo tecnológico se refiere a la posibilidad de que la entidad sufra impactos negativos financieros, de negocio, en el capital o en la reputación, derivados de problemas de rendimiento y disponibilidad de los sistemas y los datos, y/o accesos no autorizados a los sistemas y los datos.

El perfil de riesgo tecnológico sigue siendo muy sensible a la evolución tecnológica del Grupo, motivo por el cual desde Auditoría Interna tenemos foco importante en la aportación que desde la función se brinde a este riesgo, es por esta razón que se desarrollaron evaluaciones asociadas al “ciclo productivo de aplicaciones”, presentando a la administración oportunidades en el gobierno de la información utilizada en ambientes previos, así como el establecimiento de procedimientos enfocados a la prevención del fraude interno. De igual manera, realizamos la evaluación a las

“métricas de disponibilidad en canales”, en donde se recomendaron acciones en relación con el proceso de catalogación de incidentes, en función a la metodología definida y al cierre del ejercicio se desarrolló la evaluación de los “Activos de TI”, a efecto de validar los niveles de obsolescencia y los posibles ajustes que pudieran generarse por el tipo de activo que se administra, dando como resultado una acción de corto plazo para la administración, con el objetivo de garantizar una adecuada gestión de los activos.

De igual manera, y como parte de las actividades desarrolladas en las filiales, realizamos la evaluación del aplicativo “Al cuadrado”, como software para la administración de la operación, sobre la cual la administración está desarrollando los planes de acción en función a alinear la herramienta a las disposiciones de seguridad del grupo.

### **Riesgo crediticio:**

Como parte del plan establecido post Covid, y de la resiliencia que presentó la cartera de crédito de BBVA, acompañada de los resultados obtenidos en las auditorías desarrolladas en 2021, y en el seguimiento realizado por la administración sobre este activo sensible para el Banco, Auditoría Interna desarrolló actividades con foco especial. Este fue el caso de la “valoración de las garantías” que aportó a la mejora del proceso de registro, ciclo de vida, asociación y valoración de las garantías con impacto directo en el estado de resultados vía provisiones.

De igual manera, y como parte de las actividades relacionadas a la cartera, se realizó la evaluación de calidad so-

bre el “sector retail y consumer health care”, en donde se realizaron ajustes sobre las provisiones de algunos clientes que consideramos presentaban algunas situaciones adicionales que debían ser considerados como parte de las evaluaciones de calidad a desarrollar por la administración.

### **Riesgo operacional:**

El riesgo operacional se relaciona con el potencial impacto adverso financiero, reputacional y/o de negocio a resultas de un fallo o inadecuada gestión de procesos, datos, personas, así como derivado de factores exógenos.

En 2022 desarrollamos actividades de impacto en la gestión de la estrategia del Banco como fue la revisión de los “Corresponsales Bancarios”, permitiendo a la administración definir acciones para la mejora del proceso en aspectos relacionados con el On Boarding de los Corresponsales, y alineación de riesgos asociados al proceso. De igual manera, se llevó a cabo la evaluación de la “comercialización de productos de Bancaseguros”, permitiendo a la administración identificar acciones sobre los niveles de cobertura de seguros sobre algunos créditos.

### **Riesgo financiero:**

En atención a nuestro plan de Auditoría Interna, se desarrolló la verificación de los “apuntes manuales contables”, estableciendo la necesidad de gestionar las incidencias de los aplicativos que impactan los registros contables de la entidad.

Los Sistemas de Administración de Riesgo, fueron evaluados atendiendo la normativa y periodicidad definida por el regulador, llamando la atención sobre el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, donde identificamos oportunidades para la administración enfocadas a mejorar los indicadores de PCA, y sobre el Sistema de Administración de Riesgo de Fraude, en donde existen actividades relacionadas con el fortalecimiento del proceso de emisión de garantías y avales.

Así mismo, en los casos en los cuales el regulador lo ha dispuesto, brindamos los apoyos de aseguramiento correspondientes. De igual manera es adecuado indicar que durante el 2022, se llevaron revisiones sobre riesgos asociados al modelo de negocio, estructurales, capital, gobierno interno, legal, cumplimiento, empresa extendida y mercado, sin que identificáramos situaciones adicionales a las comentadas al Comité de Auditoría o a los órganos de vigilancia y control.

Por último, Auditoría Interna cuenta con un Programa de Aseguramiento y Mejora de la Calidad (PAMC) que cubre todas las actividades que desarrolla. Este modelo ha sido diseñado para garantizar que el área realiza su trabajo conforme a las normas internacionales de auditoría interna y que se cumple la metodología interna definida. Así mismo, por parte del equipo holding se han realizado revisiones end to end de los trabajos de conformidad con muestras establecidas, junto con seguimiento a la implementación de las acciones como parte del compromiso con la calidad en la gestión.



# 13.

## Indicadores GRI



Estándar GRI	Indicador GRI	Comentario	Página	ODS al que impacta	Auditoría externa
<b>Contenidos Generales</b>					
<b>La organización y sus prácticas de reporte</b>	2-1 Detalles de la Organización	Ver capítulo Contenidos Generales	14	8	VERDADERO
	2-2 Entidades incluidas en los reportes de sostenibilidad	BBVA Colombia, BBVA Asset Management y BBVA Valores.	14	8	VERDADERO
	2-3 Período de reporte, frecuencia y punto de contacto	01 de enero al 31 de diciembre de 2022	14	8	VERDADERO
	2-4 Reexpresión de la información	Para el periodo 2022 no se presenta ninguna actualización de información respecto a lo reportado en periodos anteriores.	14	8	VERDADERO
	2-5 Verificación externa	El informe fue verificado por un tercero	14	8	VERDADERO
<b>Actividades y Empleados</b>	2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones de negocio	Véase "Actividades y empleados" en el capítulo "Contenidos generales". Véase capítulo "Nuestros grupos de interés"	14, 41	8 y 12	VERDADERO
	2-7 Empleados	A cierre de diciembre 31 de 2022, la plantilla de colaboradores fue de 5.253 personas	133	8 y 5	VERDADERO
	2-8 Trabajadores que no son empleados	A diciembre 31 de 2022, BBVA contaba con 711 trabajadores en misión	133	8 y 5	VERDADERO
<b>Gobierno Corporativo</b>	2-9 Estructura y composición del gobierno corporativo	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-10 Nombramiento y selección del máximo órgano de gobierno	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-11 Presidente del máximo órgano de gobierno	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-12 Rol del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de impactos	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-13 Delegación de responsabilidades para la gestión de impactos	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO

	2-14 Rol del máximo órgano de gobierno en la presentación de reportes de sostenibilidad	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-15 Conflicto de interés	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-16 Comunicación de preocupaciones críticas	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-17 Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-18 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-19 Políticas de remuneración	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-20 Procesos para determinar la remuneración	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-21 Ratio de compensación anual total	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
<b>Estrategia, Políticas y Prácticas</b>	2-22 Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	Ver carta de presidente y Estrategia	9, 23	2, 3, 4, 8, 9, 10, 11, 13	VERDADERO
	2-23 Compromiso de políticas	BBVA cuenta con políticas para una conducta empresarial responsable que proporcionan las pautas de comportamiento que se encuentran en línea con nuestros principios y valores corporativos dentro de los cuales se encuentran. - Política General de Responsabilidad Social Corporativa - Política General para la prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo - Política General de Conducta con el Cliente y Gobierno de producto - Política General Anticorrupción - Código de Conducta Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-24 Incorporación de los compromisos de política	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-25 Procesos para remediar los impactos negativos	BBVA Colombia cuenta con diferentes canales de comunicación con sus grupos de interés para poder atender y remediar los impactos negativos que puede causar, los cuales se describen en este informe. Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO

	2-26 Mecanismos para búsqueda de asesoramiento y planteo de inquietudes	Ver Informe Anual de Gobierno Corporativo	59	8 y 16	VERDADERO
	2-27 Cumplimiento de las leyes y regulaciones	Para el periodo 2022 no se presentaron casos de incumplimiento de caracteres legislativo ni normativo y en consecuencia, no se incurrió en ninguna multa de este tipo.	59	8 y 16	VERDADERO
	2-28 Afiliación a asociaciones	BBVA Colombia sigue perteneciendo a las siguientes asociaciones: Asobancaria, Asobolsa, Asofiduciarias, Consejo Privado de Competitividad	59	8, 16 y 17	VERDADERO
<b>Compromiso con los Grupos de Interés</b>	2-29 Enfoque para la participación de los grupos de interés	Ver capítulo Nuestros Grupos de Interés	40	8 y 16	VERDADERO
	2-30 Convenios colectivos	De los 5253 empleados del banco, el 100% están cubiertos por los convenios de negociación colectiva, a saber, pacto y convención colectivos.	40	8 y 16	VERDADERO
<b>Temas Materiales</b>	3-1 Proceso para determinar los temas materiales	Ver capítulo Análisis de doble materialidad	42	8 y 16	VERDADERO
	3-2 Lista de temas materiales	Ver capítulo Análisis de doble materialidad	42	8 y 16	VERDADERO
	3-3 Gestión de temas materiales	Ver capítulo Análisis de doble materialidad	42	8 y 16	VERDADERO
<b>Contenidos específicos</b>					
<b>Desempeño económico</b>	201-1 Valor económico directo generado y distribuido	Ver capítulo Desempeño económico	102	8	VERDADERO
<b>Presencia en el mercado</b>	203-1 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados	Ver capítulo Desempeño económico y capítulo Compromiso Social y ambiental	102, 174	4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 15	
<b>Impactos económicos indirectos</b>	203-2 Impactos económicos indirectos significativos. (Impacto de BBVA en el entorno)	Ver capítulo Desempeño económico y capítulo Compromiso Social y ambiental	102, 174	4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 15	VERDADERO
<b>Prácticas de adquisición</b>	204-1 Proporción de gasto en proveedores locales.	El gasto a proveedores locales fue de 72,8%	102	12	VERDADERO
<b>Anticorrupción</b>	205-1 Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción.	Ver Capítulo Control interno y Cumplimiento	115	8 y 16	
	205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.	Ver Capítulo Control interno y Cumplimiento. El 100% de los colaboradores, incluidos los miembros del máximo órgano de gobierno, en todas las regiones recibieron formación sobre la Política General Anticorrupción. Para desglose de cantidad de colaboradores por género y región, por favor remitirse a datos reportados en el indicador 2-7.	115	8 y 16	VERDADERO

	205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas.	En lo corrido del año 2022 no se tuvo conocimiento de casos de corrupción confirmados	14	8 y 16	VERDADERO
<b>Competencia desleal</b>	206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia.	En lo corrido del año 2022 no se presentaron acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal.	12	8 y 16	VERDADERO
<b>Materiales</b>	301-1 Materiales utilizados por peso o volumen.	Ver capítulo Compromiso social y ambiental	174	8, 13 y 15	VERDADERO
	301-2 Insumos reciclados.	Ver capítulo Compromiso social y ambiental	174	8, 13 y 15	
<b>Energía</b>	302-1 Consumo energético dentro de la organización.	Ver capítulo Compromiso social y ambiental. Para BBVA no aplica la energía vendida de electricidad, de calefacción, de refrigeración y/o de vapor.	174	7 y 13	VERDADERO
<b>Agua</b>	303-5 Consumo de agua.	Ver capítulo Compromiso social y ambiental. El Banco actualmente está trabajando en la identificación de las zonas de estrés hídrico en lugares donde tiene presencia física.	174	6, 13 y 15	VERDADERO
<b>Emisiones</b>	305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1).	Ver capítulo compromiso social y ambiental. No se generan emisiones biogénicas.	174	12, 13 y 15	VERDADERO
	305-2 Emisiones directas de GEI al generar energía (alcance 2).	El cálculo de las emisiones de gases de efecto invernadero se presenta como CO2e (emisiones de dióxido de carbono equivalente). El enfoque de consolidación de las emisiones es por control operacional Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	7, 12, 13, 15	VERDADERO
	305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3).	El cálculo de las emisiones de gases de efecto invernadero se presenta como CO2e (emisiones de dióxido de carbono equivalente). El enfoque de consolidación de las emisiones es por control operacional Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	12, 13 y 15	VERDADERO
<b>Efluentes y residuos</b>	303-4 Vertido de agua	Todas las oficinas del banco BBVA realizan el vertido de aguas a los sistemas de alcantarillado y no a cuerpos de agua independientemente de la región de ubicación de la oficina		6	
	306-1 Generación de residuos e impactos significativos relacionados con los residuos	Ver capítulo compromiso social y ambiental.	174	11, 12, 13 y 15	
	306-2 Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	Ver capítulo compromiso social y ambiental.		11, 12, 13 y 15	



	306-3 Residuos generados	Ver capítulo compromiso social y ambiental.	174	11, 12, 13 y 15	VERDADERO
<b>Propio</b>	BBVA-10 Porcentaje de empleados en edificios certificados según ISO 14001 y LEED.	12% certificado para la vigencia 2022		6, 7, 11, 12, 13, 15	
<b>Empleo</b>	401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral. El desglose de funcionarios por región y sexo se incluye en indicador 2-7.	134	5 y 8	VERDADERO
	401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	3, 4, 2008	VERDADERO
	202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral. Nuestra fuerza laboral tiene un salario superior al mínimo establecido en Colombia. Por operaciones significativas se incluye la fuerza laboral contratada por el Banco en todas las sedes en Colombia. Se declara omisión del literal b debido a que la información salarial de los empleados externos es determinada por la empresa externa; sin embargo, BBVA verifica el cumplimiento legal en dichas contrataciones.	134	5 y 8	VERDADERO
<b>Salud y seguridad en el trabajo</b>	403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	3, 8	
	403-9 Lesiones por accidente laboral.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	3, 8	VERDADERO
	403-10 Dolencias y enfermedades laborales.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	3, 8	VERDADERO
<b>Formación y enseñanza</b>	404-1 Media de horas de formación al año por empleado.	En el 2022 los colaboradores de BBVA Colombia recibieron un total de 203.275 horas de formación, lo cual corresponde a un promedio de 34,49 horas de formación por persona.	134	4, 8	VERDADERO
	404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	4, 8	
	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.	Para el periodo de reporte 2022 el 100% de nuestra fuerza laboral recibió evaluaciones periódicas de desempeño y desarrollo de su carrera. El cálculo de porcentaje de empleados se realizó con la misma base de cálculo del indicador 404-1. Es decir, el acumulado de empleados a lo largo del 2022.	134	4, 8	VERDADERO

<b>Diversidad e igualdad de oportunidades</b>	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	5, 8, 10	VERDADERO
	405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	5, 8, 10	
<b>No discriminación</b>	406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.	Para el año 2022 en BBVA Colombia se presentó un caso de discriminación	134	5, 8, 10	VERDADERO
<b>Salud y seguridad de los clientes</b>	416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios.	Desde seguridad tenemos cubiertos y analizados el 100% de los canales transaccionales que ponemos al servicio de nuestros clientes.	147	8 y 12	
	416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios. Mencionar procesos de ciberseguridad y los casos de ciberseguridad	Durante 2022 no se presentaron casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	147	3, 8, 12	VERDADERO
<b>Marketing y etiquetado</b>	417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 12	VERDADERO
	417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios.	Durante el 2022 no se presentaron incidentes fruto del incumplimiento relacionado con la información y etiquetado de nuestros productos y servicios	147	8, 12	VERDADERO
	417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing.	Durante el 2022 no se presentaron incidentes fruto del incumplimiento relacionado a las comunicaciones de marketing, incluyendo la publicidad, la promoción y el patrocinio	147	8, 12	VERDADERO
<b>Privacidad del cliente</b>	418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 12	VERDADERO
<b>Propio</b>	BBVA-2 Número de clientes Pymes	Nuestro número total de clientes Pymes activos ascendió a 98.968	147	8, 9, 10	
<b>Propio</b>	BBVA-3 Número de financiación a clientes Pymes.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 9, 10	
<b>Propio</b>	BBVA-6 Tiempo de resolución de los reclamos.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 12	
<b>Propio</b>	BBVA-7 Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo.	El porcentaje de reclamos resueltos a tiempo pasando de 97,8% en 2021 a 98,3% en 2022	147	8, 12	
<b>Propio</b>	BBVA-8 Porcentaje de PQR gestionado por el SPC.	82% en 2022 para todos los reclamos gestionados en primer contacto (SPC)	147	8, 12	
<b>Propio</b>	BBVA-9 Operaciones por canales.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 9, 10	

<b>Políticas sociales y ambientales</b>	FS-1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio	Ver capítulo Compromiso social y ambiental y detalle de políticas en indicador 2-23	174	6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 15	VERDADERO
<b>Competencias ambientales y sociales de los trabajadores</b>	FS-4 Procesos para mejorar la competencia de los trabajadores a la hora de implementar las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	4, 8, 12	
<b>Productos y servicios con beneficio social</b>	FS-7 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	3, 4, 5, 8, 9, 10	VERDADERO
<b>Productos y servicios con beneficio ambiental</b>	FS-8 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	6, 7, 11, 12, 13, 15	VERDADERO
<b>Accesibilidad en zonas desfavorecidas</b>	FS-13 Accesibilidad en zonas de baja densidad de población o lugares desfavorecidos	Ver capítulo compromiso social y ambiental y capítulo compromiso con clientes	174	8, 10, 16	
<b>Acceso a servicios financieros</b>	FS-14 Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros a personas desfavorecidas.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	8, 10, 12	
<b>Propio</b>	BBVA-1 Número de beneficiarios del programa de Educación Financiera "Finanzas para el futuro"	Capacitamos alrededor de 15.500 colombianos de los cuales un 18% fueron estudiantes, 58% empleados de empresas aliadas, 10% pertenecen a nuestras Fuerzas Militares y un 14% a población vulnerable	174	4, 8, 10	
<b>Propio</b>	BBVA-12 Número de personas beneficiadas por programas de apoyo a la educación (morrales con útiles escolares y becas educativas).	Este año logramos beneficiar a más de 140.000 colombianos con nuestros programas	174	4, 8, 10	
<b>Propio</b>	BBVA-4 Valor correspondiente a los desembolsos para financiar proyectos de desarrollo e infraestructura sostenibles y eficiencia energética.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	6, 7, 8, 12, 13, 15	
<b>Propio</b>	BBVA-11 Número voluntarios BBVA.	Más de 1.000 voluntarios	174	4, 8, 12, 17	

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) a los que impactamos son:



# Informe de Revisión Independiente



AS-3388-23  
24 de marzo de 2023

## Informe de Verificación de Contador Independiente

A la Gerencia de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.:

### 1. Alcance

Hemos sido contratados por el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (en lo sucesivo “BBVA” o “la Compañía”), para desarrollar un compromiso de verificación limitada, según lo definido por las Normas internacionales sobre Encargos de Aseguramiento (en lo sucesivo “el Compromiso”), para reportar sobre la información de sostenibilidad identificada (el “Asunto Objeto”) que se detalla en el Anexo 1<sup>1</sup> y se encuentra contenida en el Informe anual 2022 de BBVA (el “Reporte”) para el periodo comprendido entre el 01 de enero de al 31 de diciembre de 2022

### 2. Criterio Aplicado por BBVA

En la preparación del Asunto Objeto incluido en el Reporte, la compañía aplicó los Estándares GRI Global Reporting Initiative de acuerdo con la opción de conformidad Requerimiento 8 de GRI 1\_Fundamentos 2021 (el “Criterio”) que están relacionados en el Anexo 2 de este Informe.

### 3. Responsabilidades de la Compañía

La Gerencia de BBVA es responsable por seleccionar los Criterios y presentar el Asunto Objeto de acuerdo con estos Criterios, en todos los aspectos materiales. Esta responsabilidad incluye establecer y mantener los controles internos, el mantenimiento adecuado de los registros y la realización de estimaciones que son relevantes para la preparación del asunto objeto, de forma que esté libre de errores materiales, ya sea por fraude o por error.

<sup>1</sup> **Indicadores GRI:** 2-1, 2-2, 2-3, 2-4, 2-5, 2-6, 2-7, 2-8, 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13, 2-14, 2-15, 2-16, 2-17, 2-18, 2-19, 2-20, 2-21, 2-22, 2-23, 2-24, 2-25, 2-26, 2-27, 2-28, 2-29, 2-30, 3-1, 3-2, 3-3, 201-1, 202-1, 203-2, 204-1, 205-2, 205-3, 206-1, 301-1, 302-1, 303-5, 305-1, 305-2, 305-3, 306-3, 401-1, 401-2, 403-9, 403-10, 404-1, 404-3, 405-1, 406-1, 416-2, 417-1, 417-2, 417-3, 418-1  
**Suplemento sectorial:** FS-1, FS-7, FS,8,

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No 98 - 07  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel: +57 (601) 484 7000

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín – Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 – Piso 14  
Tel: +57 (604) 369 8400

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali – Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N – 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502  
Tel: +57 (602) 485 6280

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 – 61  
Edificio Centro Empresarial  
Las Américas II Oficina 311  
Tel: +57 (605) 385 2201

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Página 2  
24 de marzo de 2023

#### 4. Responsabilidades de EY

Nuestra responsabilidad es la de expresar una conclusión sobre la presentación del Asunto Objeto basados en la evidencia que hemos obtenido.

Hemos llevado a cabo nuestro compromiso de acuerdo con Normas Internacionales sobre Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría o de la Revisión de Información Histórica (ISAE 3000) y los términos y condiciones para este compromiso acordado con BBVA el 9 de marzo de 2023 en la Adenda No 1. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo para obtener una seguridad limitada sobre si se deben realizar modificaciones materiales al Asunto Objeto para que este se presente de acuerdo con los Criterios. La naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, que incluye la evaluación del riesgo de que se produzcan incorrecciones materiales ya sea por fraude o por error.

Consideramos que la evidencia obtenida es suficiente y adecuada para fundamentar nuestras conclusiones de verificación limitada.

#### 5. Nuestra Independencia y Control de Calidad

Hemos mantenido nuestra independencia y confirmamos que cumplimos con los requisitos del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el *International Ethics Standards Board for Accountants*, y tenemos las competencias requeridas y experiencia para llevar a cabo este trabajo de verificación.

EY también aplica la Norma Internacional de Control de Calidad 1, *Quality Control for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, and Other Assurance and Related Services Engagements*, y en consecuencia mantiene un sistema integral de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

#### 6. Descripción de los Procedimientos Realizados

Los procedimientos realizados en un trabajo de verificación limitada varían en naturaleza y oportunidad y son menos extensos que para un trabajo de aseguramiento razonable. En consecuencia, el nivel de seguridad obtenido en un trabajo de verificación limitada es sustancialmente más bajo que el nivel de aseguramiento que se habría obtenido si se hubiera realizado un trabajo de aseguramiento razonable. Nuestros procedimientos fueron diseñados para obtener un nivel limitado de seguridad en el que basar nuestra conclusión y no proporcionan toda la evidencia que se requeriría para proporcionar un nivel de seguridad razonable. Como tal, nuestra revisión no garantiza que nos hayamos dado cuenta de todos los asuntos materiales que se revelarían en un compromiso razonable.



Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Página 3  
24 de marzo de 2023

Aunque hemos tenido en cuenta la eficacia de los controles internos de la Gerencia a la hora de determinar la naturaleza y el alcance de nuestros procedimientos, nuestro compromiso de verificación no ha sido concebido para ofrecer garantías sobre los controles internos. Nuestros procedimientos no incluyeron pruebas de controles ni la realización de procedimientos relativos a la verificación de la agregación o el cálculo de los datos en los sistemas de información.

Un compromiso de verificación limitado consiste en la realización de consultas, principalmente a las personas responsables de la preparación de la información de sostenibilidad identificada que se detalla en el Anexo 1, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos apropiados.

Nuestros procedimientos de aseguramiento limitado realizados incluyeron, pero no se limitaron a:

- a. Realizar entrevistas con el personal de la Compañía para comprender el negocio y el proceso de preparación de El Reporte.
- b. Realizar entrevistas con los responsables de la elaboración de El Reporte para comprender el proceso de recopilación, consolidación y presentación de la información del Asunto Objeto.
- c. Comprobado que los criterios de cálculo se han aplicado correctamente de acuerdo con las metodologías descritas en los Criterios.
- d. Llevar a cabo procedimientos de revisión analítica para respaldar la razonabilidad de los datos.
- e. Identificar y probar los supuestos que respaldan los cálculos.
- f. Probar, con base en muestreo, la información fuente para comprobar la precisión de los datos.
- g. Lectura de los temas materiales (GRI 3-1, GRI 3-2 y GRI 13-3) asociados al Asunto Objeto para comprobar que se han aplicado correctamente de acuerdo con los Criterios.
- h. Comparación de los contenidos presentados en el Reporte con lo establecido al respecto en la declaración de uso de conformidad autodeclarada por la Compañía en el Requerimiento 8 de GRI 1\_Fundamentos 2021 de los Estándares GRI Global Reporting Initiative.

También hemos llevado a cabo otros procedimientos que hemos considerado necesarios dadas las circunstancias.



Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Página 4  
24 de marzo de 2023

#### 7. Limitaciones de Nuestro Compromiso de Aseguramiento

Nuestro compromiso de verificación se limitó al Asunto Objeto contenido en El Reporte para el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2022, no contempla información de años anteriores incluida en El Reporte, ni está relacionada con proyecciones o metas futuras.

Tampoco pretendió determinar si las herramientas tecnológicas utilizadas para el desarrollo de El Reporte son las más adecuadas y/o eficientes.

#### 8. Conclusión

Basados en nuestros procedimientos y la evidencia obtenida, no tenemos conocimiento de ninguna modificación material que deba realizarse a la información del Asunto Objeto, contenida en El Reporte, para el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022, para que esté de acuerdo con lo establecido en los Criterios.

#### 9. Uso del Presente Informe de Verificación

Nuestra responsabilidad, al realizar las actividades de verificación, es únicamente con la Gerencia de la Compañía, por lo tanto, no aceptamos ni asumimos ninguna responsabilidad respecto de cualquier otro propósito o frente a cualquier otra persona u organización.

#### 10. Otra Información

La notificación al Global Reporting Initiative (GRI) sobre la publicación del Reporte, siguiendo los lineamientos del estándar GRI 1: Fundamentos, Requerimiento de conformidad 9: Notificar a GRI (la organización debe notificar a GRI la utilización de los estándares GRI y su declaración de uso, enviando un correo electrónico a [reportregistration@globalreporting.org](mailto:reportregistration@globalreporting.org), es responsabilidad de la Compañía y nos han manifestado que se hará dentro de los 5 días hábiles siguientes a la emisión de esta conclusión.

Cordialmente,

Gloria Margarita Mahecha García  
Contador Independiente  
Tarjeta Profesional 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.



ANEXO 1

#### Asunto Objeto

La información de sostenibilidad identificada en los indicadores incluidos en El Reporte impreso e incluido por la Compañía en su página web<sup>2</sup> se presenta en la siguiente tabla<sup>3</sup>:

Tema Material	Contenido (GRI)	Descripción
Contenidos Generales	2-1 al 2-30	Contenidos Generales
Solvencia y Resultados Financieros	3-1, 3-2, 3-3	Temas Materiales
	201-1	Valor económico directo generado y distribuido
	202-1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.
	203-2	Impactos económicos indirectos significativos. (Impacto de BBVA en el entorno).
	204-1	Proporción de gasto en proveedores locales.
	205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.
	205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas
	206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia.
	417-1	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios.
	417-2	Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios.
	417-3	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing.
	418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente
Cambio Climático	301-1	Materiales utilizados por peso o volumen
Oportunidades y Riesgos	302-1	Consumo energético dentro de la organización
	303-5	Consumo de agua
	305-1	Emissiones directas de GEI (Alcance 1)

<sup>2</sup> El mantenimiento e integridad del sitio web de La Compañía (<https://www.bbva.com.co/personas/sostenibilidad.html>)repositorio del Reporte, es responsabilidad de la Administración de BBVA. El trabajo llevado a cabo por EY no incluye la consideración de estas actividades y, por lo tanto, EY no acepta responsabilidad alguna por cualquier diferencia entre la información presentada en dicho sitio web y el Asunto Objeto contenido en el Reporte sobre el que se efectuó el Compromiso y se emitió la conclusión.

<sup>3</sup> Aparte de lo descrito la tabla, que establece el alcance de nuestro trabajo, no aplicamos procedimientos de aseguramiento sobre la información restante incluida en el Informe y, en consecuencia, no expresamos una conclusión sobre esta información.



Tema Material	Contenido (GRI)	Descripción
Compromiso de Empleados y Gestión del Talento	305-2	Emisiones indirectas de GEI asociadas a la energía (Alcance 2)
	305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (Alcance 3)
	306-3	Residuos generados.
	401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal
	401-2	Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales
	403-9	Lesiones por accidente laboral
	403-10	Dolencias y enfermedades laborales.
	404-1	Promedio de horas de capacitación anuales por empleado, desglosado por sexo y por categoría laboral
	404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.
	405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados.
Salud Financiera y Asesoramiento Personalizado a los Clientes	406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.
	416-2	Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.
	FS-1	Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio
	FS-7	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.
	FS-8	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito



ANEXO 2

1. Criterios de los Contenidos GRI

Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación en conformidad autodeclarada, están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página <https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/>

Los criterios de aseguramiento que son los aplicables a Los Indicadores para el suplemento sectorial de servicios financieros (G4) está disponible en el siguiente enlace <https://www.globalreporting.org/search/?query=g4>

# 14.

## Informes y Certificaciones





## Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de  
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

### Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

### Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de este informe. Soy independiente del Banco, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros separados en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

### Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante, detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros Separados. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No 98 - 07  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel: +57 (601) 484 7000

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín – Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 – Piso 14  
Tel: +57 (604) 369 8400

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali – Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N – 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502  
Tel: +57 (602) 485 6280

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 – 61  
Edificio Centro Empresarial  
Las Américas II Oficina 311  
Tel: +57 (605) 385 2201

<b>Descripción</b>	<p><b>Estimación de las Pérdidas por Riesgo de Crédito de la Cartera</b></p> <p>La estimación de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito se determina de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera - Reglas Relativas a la Gestión del Riesgo Crediticio y a los Modelos de Referencia Régimen General de Evaluación, Calificación y Provisionamiento de Cartera de Crédito (Anexo 1), Modelo de Referencia para Cartera Comercial - MRC (Anexo 3) y Modelo de Referencia para Cartera Consumo - MRCO (Anexo 5), emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, por lo cual, es una de las áreas más significativas y complejas en el proceso de elaboración de la información financiera del Banco.</p> <p>En la nota 3.9 - Cartera de Crédito de los estados financieros separados adjuntos, se detallan los principios y criterios relevantes aplicados por el Banco para la estimación de las mencionadas pérdidas esperadas por deterioro sobre la cartera y los importes correspondientes a dicha estimación.</p> <p>Se considera como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para la cartera, en razón a que incorpora elementos de juicio en su análisis. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo crediticio de la cartera por valor de \$3.835.829 al 31 de diciembre de 2022.</p>
<b>Respuesta de Auditoría</b>	<p>Dentro de los procedimientos de auditoría que he realizado en esta área, he evaluado el diseño y probado la eficacia del ambiente general de control.</p> <p>Los procedimientos de auditoría sobre la determinación del cálculo del riesgo de crédito por pérdidas crediticias esperadas se enfocaron en:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Revisión de las políticas, procedimientos y controles establecidos por el Banco, así como de los modelos requeridos por la normatividad aplicable. Así mismo, involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Banco para la determinación de la provisión de los créditos.</li> <li>Revisión de la integridad y exactitud de las fuentes de datos utilizadas en los cálculos para la determinación del deterioro por riesgo de crédito, basados en los procesos de control del sistema Altamira.</li> <li>Revisión de las condiciones de las operaciones de refinanciamientos o reestructuraciones.</li> <li>Revisión de los procesos de calificación con base en la situación actual del deudor a través de los Comités de Crédito instrumentados por el Banco.</li> <li>Adicionalmente, he realizado procedimientos sustantivos analíticos</li> </ul> <ol style="list-style-type: none"> <li>Prueba de integridad de la información utilizada como base de la estimación de los Modelos Referencia Régimen General de Evaluación, Calificación y Provisionamiento de Cartera de Crédito (Anexo 1), Modelo de Referencia para Cartera Comercial - MRC (Anexo 3) y Modelo de Referencia para Cartera Consumo - MRCO (Anexo 5), tanto en la información financiera como la información no financiera.</li> <li>Recálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito estimadas por el Banco tanto en la provisión procíclica y contra-cíclica.</li> </ol> <ul style="list-style-type: none"> <li>Inspección de expedientes de la cartera de crédito, para verificar que la calificación otorgada a clientes de cartera cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada por las características financieras, cualitativas o económicas del cliente y su posterior incorporación en el modelo de referencia para el cálculo de provisiones.</li> <li>Revisión de las recuperaciones de provisiones reconocidas durante el período.</li> <li>Revisión de las revelaciones adjuntas, evaluando que las mismas contienen la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable al Banco.</li> </ul>



#### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

#### Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.



- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Banco, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría.

Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

#### Otros Asuntos

Los estados financieros separados de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien emitió su opinión sin salvedades el 22 de febrero de 2022.

#### Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2022, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 5) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados, el impacto de los riesgos a que se ve expuesto el Banco, medidos de acuerdo con el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC), Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Sistema de Atención al Consumidor (SAC) y Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia; y 6) Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros separados adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración del Banco, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 27 de febrero de 2023.

Firmado digitalmente por  
GLORIA MARGARITA  
MAHECHA GARCIA  
Fecha: 2023.02.27 20:12:42  
-05'00'  
Gloria Margarita Mahecha García  
Revisor Fiscal y Socio a Cargo  
Tarjeta Profesional 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR- 530

Bogotá, Colombia  
27 de febrero de 2023





## Informe del Revisor Fiscal sobre la Evaluación del Control Interno y del Cumplimiento de las Disposiciones Estatutarias y de la Asamblea de Accionistas

A los Accionistas de  
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

### Descripción del Asunto Principal

El presente informe hace referencia a los procedimientos ejecutados en la evaluación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (en adelante, "el Banco"), así como la evaluación del cumplimiento, por parte de la Administración del Banco, de las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas al 31 de diciembre de 2022.

Los criterios para medir este asunto principal son los parámetros establecidos en la Parte I Título I Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con el control interno y, en la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con SIMEV, lo contemplado en los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas, en lo que tiene que ver con el cumplimiento de las disposiciones allí contenidas.

### Responsabilidad de la Administración

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. es responsable del diseño e implementación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder del Banco, así como de la definición de políticas y procedimientos que de él se desprendan, incluyendo los relacionados con SIMEV y su correspondiente certificación. Estas medidas de control interno son definidas por los órganos societarios, la Administración y su personal, con el fin de obtener un aseguramiento razonable en relación con el cumplimiento de sus objetivos operacionales, de cumplimiento y de reporte, debido a que necesitan la aplicación del juicio del Banco, con el fin de seleccionar, desarrollar e implementar los controles suficientes y para monitorear y evaluar su efectividad. Por otro lado, la Administración del Banco es responsable de garantizar que sus actos se ajusten a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas.

### Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en adelantar un trabajo sobre los aspectos mencionados en el párrafo 'Descripción del asunto principal', de acuerdo con lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, con el fin de emitir una conclusión basada en los procedimientos diseñados y ejecutados con base en mi juicio profesional y la evidencia obtenida como resultado de los mencionados procedimientos. Conduje mi trabajo con base en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. He cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos éticos establecidos en el Código de Ética para profesionales de la contabilidad aceptado en Colombia, basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y conducta profesional.

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No 98 - 07  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel: +57 (601) 484 7000

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín - Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 - Piso 14  
Tel: +57 (604) 369 8400

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali - Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N - 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502  
Tel: +57 (602) 485 6280

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 - 61  
Edificio Centro Empresarial  
Las Américas II Oficina 311  
Tel: +57 (605) 385 2201



### Procedimientos Realizados

Para la emisión del presente informe, los procedimientos ejecutados consistieron principalmente en:

- Lectura de los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, con el fin de evaluar si las disposiciones o instrucciones allí contenidas han sido implementadas durante el período, o cuentan con un adecuado cronograma de implementación.
- Indagaciones con la Administración acerca de cambios a los estatutos que tuvieron lugar en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022, así como posibles cambios que se tienen proyectados.
- Inspección de documentos que soporten el cumplimiento de las disposiciones que dieron lugar a los cambios en los estatutos efectuados en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022.
- Entendimiento, evaluación del diseño y pruebas de operatividad, con alcance definido según el criterio del auditor, de los controles a nivel de entidad, establecidos por el Banco por cada uno de los elementos del control interno.
- Entendimiento y evaluación del diseño de los controles, con alcance definido según el criterio del auditor, sobre procesos significativos que afectan materialmente la información financiera del Banco.
- Seguimiento a los planes de acción ejecutados por el Banco como respuesta a las deficiencias identificadas en períodos anteriores o durante el período cubierto por el presente informe.
- Confirmar la efectividad de los controles sobre el reporte de información financiera identificados por la administración en cumplimiento del numeral 7.4.1.2.7 del Anexo I de la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, incluida la posibilidad de colusión o de un sobrepaso de controles por parte de la Administración, pueden producirse errores, irregularidades o fraudes que podrían no ser detectados. El resultado de los procedimientos previamente descritos por el período objeto del presente informe no es relevante para los futuros períodos debido al riesgo de que el control interno se vuelva inadecuado por cambios en condiciones, o que el grado de cumplimiento con políticas y procedimientos pueda deteriorarse. El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.



**Building a better  
working world**

**Conclusión**

Concluyo que, al 31 de diciembre de 2022, las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de el Banco o de terceros que están en su poder, de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. existen y son adecuadas, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los parámetros establecidos en la Parte I Título I Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, los controles identificados por la administración en cumplimiento del numeral 7.4.1.2.7 del anexo I de la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con reporte financiero SIMEV son efectivos, y que la Administración del Banco ha dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas con base en los criterios de medición antes expuestos.

**Otros Asuntos**

Mis recomendaciones sobre oportunidades de mejora en el control interno han sido comunicadas a la Administración por medio de cartas separadas. Adicional a los procedimientos detallados en el presente informe, he auditado, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, los estados financieros del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 31 de diciembre de 2022 bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, sobre los cuales emití mi opinión sin salvedades el 27 de febrero de 2023. Este informe se emite con destino a la Asamblea de Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito, ni distribuido a terceros.

Firmado digitalmente por  
GLORIA MARGARITA  
MAHECHA GARCIA  
Fecha: 2023.02.27 20:11:12  
-05'00'  
Gloria Margarita Mahecha García  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia  
27 de febrero de 2023

**CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL**

Los suscritos Representante Legal y Contador General de BBVA Colombia dando cumplimiento al artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y el artículo 46 de la Ley 964 de 2005 certificamos que los estados financieros del Banco al 31 de Diciembre de 2022 junto con sus notas explicativas se han elaborado con base en las “NCIF” Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente asegurando que presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de sus operaciones y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea de Accionistas y terceros hemos verificado que:

- Las cifras incluidas en los estados financieros y en sus notas explicativas han sido fielmente tomadas de los libros y preparadas de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia “NCIF”.
- Hemos verificado que los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2022
- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2022 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- Todos los hechos económicos realizados por el Banco durante el año terminado en 31 de diciembre de 2022 han sido reconocidos en los estados financieros.
- Todos los hechos económicos que afectan el Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2022.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia.

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su artículo 46 certificamos: que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la entidad.

Esther Dafaue Velázquez  
Representante Legal  
BBVA COLOMBIA S.A.

Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
Fecha: 2023.02.20 09:31:10 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
Contador General (E)  
T.P. No. 74252-T

# 15. Estados Financieros Separados



**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.**

## 15.1 Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	2022	2021
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	( 7 )	\$ 10.274.116	\$ 11.005.116
Efectivo y depósitos en bancos		9.375.035	10.268.052
Operaciones de mercado monetario		899.081	737.064
<b>Activos financieros de inversión, neto</b>	( 8 )	\$ 8.785.322	\$ 7.218.558
Inversiones Negociables		2.182.124	2.723.473
Inversiones Disponibles para la venta		3.589.852	2.413.014
Inversiones a costo amortizado, neto		3.013.346	2.082.071
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (activo)</b>		\$ 10.061.268	\$ 3.290.980
De negociación	( 13 )	9.492.092	2.960.451
De cobertura	( 14 )	569.176	330.529
<b>Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto</b>	( 9 )	\$ 65.701.100	\$ 54.191.677
Comercial		29.427.960	22.216.442
Consumo		25.524.156	21.739.393
Vivienda		13.779.501	13.178.087
Microcrédito		2	2
Empleados (vivienda y consumo)		531.587	498.298
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero		(3.562.106)	(3.440.545)

PASIVOS	Nota	2022	2021
<b>Depósitos y exigibilidades</b>	( 22 )	\$ 69.184.087	\$ 59.197.608
Vista		40.621.391	41.175.499
Plazo		28.562.696	18.022.109
Operaciones de mercado monetario y simultáneas	( 23 )	3.207.099	3.697.100
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)</b>		\$ 10.191.286	\$ 3.454.783
De negociación	( 26 )	10.191.286	3.454.783
<b>Obligaciones financieras</b>			
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	( 24 )	5.370.684	2.974.166
<b>Impuestos</b>		\$ 464.867	\$ 290.722
Pasivos por otros impuestos		175.446	139.469
Impuestos corrientes pasivos		289.421	151.253
Pasivos estimados y provisiones	( 29 )	283.546	229.887
Pasivos por derechos de uso	( 10 )	107.313	115.796
Cuentas por pagar	( 25 )	799.553	709.446
Beneficios a empleados	( 30 )	295.135	245.734

<b>Intereses de cartera de créditos y otros conceptos, neto</b>	( 9 )	<b>\$ 979.768</b>	<b>\$ 743.107</b>
Comercial		460.820	261.032
Consumo		489.051	478.020
Vivienda		292.305	334.701
Empleados (vivienda y consumo)		3.126	3.145
Otros Intereses cartera		8.189	5.602
Deterioro Intereses y otros conceptos de cartera de crédito y leasing financiero, neto		(273.723)	(339.393)
Cuentas por cobrar, neto	( 15 )	1.238.243	1.237.236
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	( 19 )	322.009	321.374
Anticipos a contratos, proveedores y otros deudores	( 21 )	203.561	139.803
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	( 16 )	37.470	58.932
Propiedades y equipos, neto	( 17 )	660.816	670.232
Activo por derecho de uso	( 10 )	98.757	109.124
Activos intangibles, neto	( 18 )	173.643	128.560
Impuestos diferidos activos, netos	( 30 )	420.189	170.325
Activos por otros impuestos		646	605
Gastos pagados por anticipado	( 21 )	45.378	37.138
Otros activos, neto	( 20 )	10.432	7.707
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 99.012.718</b>	<b>\$ 79.330.474</b>

Otros pasivos	( 28 )	265.447	339.399
Títulos de inversión en circulación	( 27 )	2.676.790	2.388.531
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 92.845.807</b>	<b>\$ 73.643.172</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital suscrito y pagado	( 32 )	\$ 89.779	\$ 89.779
Reservas	( 33 )	4.092.577	3.643.354
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Resultado del ejercicio		933.514	895.242
Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		257.358	253.674
Otros resultado integral (ORI)		141.227	152.797
Reserva artículo 6 Ley 4/80		506	506
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>\$ 6.166.911</b>	<b>\$ 5.687.302</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 99.012.718</b>	<b>\$ 79.330.474</b>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.

  
 Esther Dafaucé Velázquez  
 Representante Legal (1)

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
 Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
 Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
 Contadora General Encargada (1)  
 T.P. 74.252-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
 Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
 Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
 Revisora Fiscal  
 T.P. No. 45048-T  
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.  
 TR-530  
 (Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



## 15.2 Estado separado de resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
		2022	2021
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	( 38 )		
<b>Cartera de créditos</b>		\$ 6.537.571	\$ 4.646.922
Comercial		1.961.399	820.478
Consumo		2.455.914	2.117.571
Tarjeta de crédito		595.987	404.305
Vivienda		899.908	858.606
Factoring		86.516	32.681
Leasing financiero		178.691	101.411
Leasing habitacional		359.156	311.870
<b>Gastos por intereses</b>		<b>(3.307.537)</b>	<b>(1.383.310)</b>
Cuentas de ahorro		(1.168.279)	(277.430)
Certificados de depósito a término y reajuste de la utilidad de valor real		(1.887.264)	(1.019.432)
Créditos de bancos y obligaciones financieras		(251.446)	(85.606)
Otros gastos por intereses		(548)	(842)
<b>Ingresos por intereses, neto</b>		<b>\$ 3.230.034</b>	<b>\$ 3.263.612</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES</b>	( 39 )		
Ingresos por comisiones		\$ 716.673	\$ 586.756
Gastos por comisiones		(473.181)	(440.493)
<b>Ingresos por comisiones, neto</b>		<b>\$ 243.492</b>	<b>\$ 146.263</b>
<b>INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES</b>	( 39 )		
<b>Títulos valores</b>		<b>2.412.042</b>	<b>890.022</b>
<b>Ingresos por el método participación patrimonial</b>		<b>57.913</b>	<b>63.870</b>
<b>Derivados</b>		<b>49.024.753</b>	<b>20.454.645</b>
<b>Enajenaciones</b>		<b>333.910</b>	<b>170.544</b>
<b>GASTOS DIFERENTES DE INTERESES</b>	( 40 )		
<b>Títulos valores</b>		<b>(2.228.103)</b>	<b>(830.830)</b>



<b>Derivados</b>		<b>(49.554.303)</b>	<b>(20.595.124)</b>
<b>Enajenaciones</b>		<b>(285.751)</b>	<b>(141.329)</b>
<b>DETERIORO DE ACTIVOS</b>			
<b>Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto</b>		<b>(1.137.649)</b>	<b>(1.183.984)</b>
Reintegro deterioro de cartera de créditos		1.487.946	1.786.026
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(2.625.595)	(2.970.010)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(22.912)	(21.823)
Recuperación activos financieros de inversión		3.585	-
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo		1.532	(83)
Recuperación de otros deterioros		160.510	227.135
<b>Deterioro de activos, neto</b>		<b>(994.934)</b>	<b>(978.755)</b>
<b>OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>Otros ingresos de operación</b>	( 39 )	<b>\$ 175.540</b>	<b>\$ 192.163</b>
<b>Otros gastos de operación</b>	( 40 )	<b>\$ (2.182.409)</b>	<b>\$ (1.798.070)</b>
<b>Diferencia en cambio, neta</b>	( 39 )	<b>1.169.412</b>	<b>483.261</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>\$ 1.401.596</b>	<b>\$ 1.320.272</b>
Impuesto sobre la renta	( 31 )	(727.704)	(453.250)
Impuesto diferido	( 31 )	259.622	28.220
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>\$ 933.514</b>	<b>\$ 895.242</b>
<b>Utilidades por acción ordinaria (en pesos)</b>			
Básica	( 34 )	65	62

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.



Esther Dafaucé Velazquez  
Representante Legal (1)

**LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA**  
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
Contadora General Encargada (1)  
T.P. 74.252-T

**GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA**  
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.  
TR-530  
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



## 15.3 Estado separado de cambios en el patrimonio

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021	Nota	Capital Suscrito y Pagado				Reservas	Prima en Colocación de Acciones	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inintegrales (ORI)	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Total patrimonio de los accionistas
		Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto	Acciones ordinarias										
		Número	Valor	Número	Valor								
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2020</b>		<b>479.760</b>	<b>\$ 2.994</b>	<b>13.907.929</b>	<b>\$ 86.785</b>	<b>\$ 3.408.311</b>	<b>\$ 651.950</b>	<b>\$ 469.850</b>	<b>\$</b>	<b>\$ 253.318</b>	<b>\$ 122.608</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 4.996.322</b>
Transferencias		-	-	-	-	-	-	(469.850)	469.850	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		-	-	-	-	-	-	-	(234.807)	-	-	-	(234.807)
Apropiación para reserva legal		-	-	-	-	235.043	-	-	(235.043)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(34)	-	-	-	-	-	-	895.242	-	-	-	-	895.242
Actualización Avalúos Activos Fijos		-	-	-	-	-	-	-	-	296	-	-	296
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	(521)	-	-	(521)
Impuestos diferidos (Neto)		-	-	-	-	-	-	-	-	581	-	-	581
Otros resultados integrales:													
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.243	-	31.243
Pérdidas por inversiones por el método de participación patrimonial	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.093)	-	(1.093)
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.268	-	15.268
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.776	-	33.776
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.549)	-	(50.549)
Impuesto diferidos netos	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.544	-	1.544
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>		<b>479.760</b>	<b>\$ 2.994</b>	<b>13.907.929</b>	<b>\$ 86.785</b>	<b>\$ 3.643.354</b>	<b>\$ 651.950</b>	<b>\$ 895.242</b>	<b>\$</b>	<b>\$ 253.674</b>	<b>\$ 152.797</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 5.687.302</b>
Transferencias		-	-	-	-	-	-	(895.242)	895.242	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		-	-	-	-	-	-	-	(446.019)	-	-	-	(446.019)
Apropiación para reserva legal		-	-	-	-	449.223	-	-	(449.223)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(34)	-	-	-	-	-	-	933.514	-	-	-	-	933.514
Actualización Avalúos Activos Fijos		-	-	-	-	-	-	-	-	7.715	-	-	7.715

Impuestos diferidos (Neto)		-	-	-	-	-	-	-	-	(4.031)	-	-	(4.031)
Otros resultados integrales:													
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.267	-	16.267
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.911	-	12.911
Perdidas actuariales planes de beneficios definidos	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.235)	-	(2.235)
Pérdidas por inversiones por el método de participación patrimonial	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.620)	-	(1.620)
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.165)	-	(31.165)
Impuesto diferidos netos	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.728)	-	(5.728)
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>		<b>479.760</b>	<b>\$ 2.994</b>	<b>13.907.929</b>	<b>\$ 86.785</b>	<b>\$ 4.092.577</b>	<b>\$ 651.950</b>	<b>\$ 933.514</b>	<b>\$</b>	<b>\$ 257.358</b>	<b>\$ 141.227</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 6.166.911</b>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.

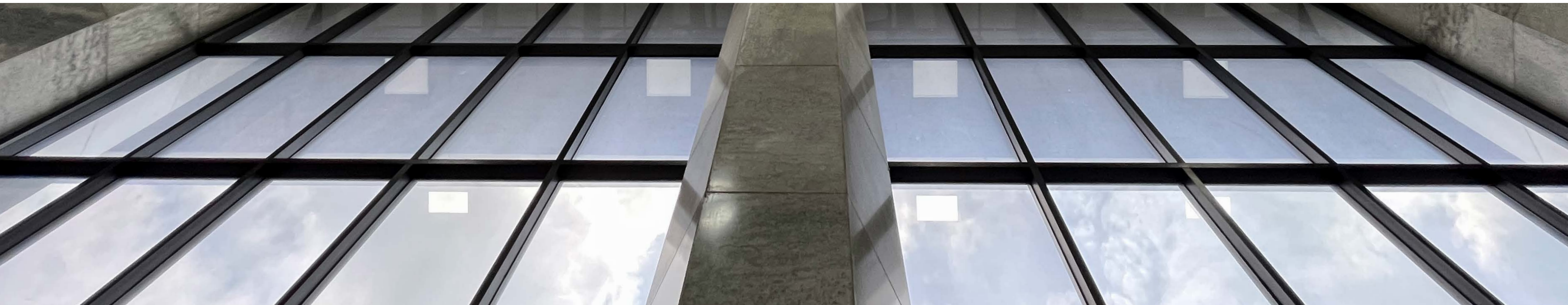
  
 Esther Dafaucé Velázquez  
 Representante Legal (1)

**LUZ MARINA  
 GUTIERREZ  
 PERILLA**  
 Firmado digitalmente  
 por LUZ MARINA  
 GUTIERREZ PERILLA  
 Fecha: 2023.02.27  
 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
 Contadora General Encargada (1)  
 T.P. 74.252-T

**GLORIA  
 MARGARITA  
 MAHECHA GARCIA**  
 Digitally signed by GLORIA  
 MARGARITA MAHECHA  
 GARCIA  
 Date: 2023.02.27 21:56:10  
 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
 Revisora Fiscal  
 T.P. No. 45048-T  
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.  
 TR-530  
 (Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



## 15.4 Estado separado de otros resultados integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre:		
	Nota	2022	2021
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		\$ 933.514	\$ 895.242
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</b>			
Pérdidas por inversiones por el método de participación patrimonial		(1.620)	(1.093)
Pérdida (Ganancia) actuariales planes de beneficios definidos		(2.235)	15.268
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		12.911	33.776
Impuesto sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(11.209)	(4.062)
<b>Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>		<b>(2.153)</b>	<b>43.889</b>
<b>Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:</b>			
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		(31.165)	(50.549)
Impuesto sobre activos disponibles para la venta		11.885	16.024
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		16.267	31.243
Impuesto sobre coberturas de flujos de efectivos		(6.404)	(10.418)
<b>Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</b>		<b>(9.417)</b>	<b>(13.700)</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	( 35 )	<b>(11.570)</b>	<b>30.189</b>
<b>Total resultado integral del periodo</b>		<b>\$ 921.944</b>	<b>\$ 925.431</b>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.

  
 Esther Dafaucé Velazquez  
 Representante Legal (1)

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
 Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
 Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
 Contadora General Encargada (1)  
 T.P. 74.252-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
 Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
 Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
 Revisora Fiscal  
 T.P. No. 45048-T  
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.  
 TR-530

(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.**

## 15.5 Estado separado de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	2022	2021
<b>Saldo al comienzo del periodo</b>	<b>\$ 11.005.116</b>	<b>\$ 6.229.589</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	(10.302.149)	(4.882.834)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista	(763.323)	8.041.495
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo	10.540.196	(1.172.355)
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades	1.672.814	988.639
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	(684.942)	418.799
Pagos a proveedores y empleados	(4.375.655)	(4.156.886)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros	5.735.677	4.287.993
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	(3.054.781)	(1.297.187)
Impuesto sobre la renta pagado	(738.582)	(425.142)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(955.041)	(703.293)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	891.283	625.930
<b>Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación</b>	<b>(2.034.503)</b>	<b>1.725.159</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento	(474.279.599)	(88.151.732)
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento	471.321.239	90.227.498
Dividendos recibidos	47.353	19.068
Adquisición de propiedades y equipo	(36.112)	(50.331)
Precio de venta de propiedades y equipo	12.258	39.346
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión	251.056	190.030
<b>Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de inversión</b>	<b>(2.683.805)</b>	<b>2.273.879</b>



<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(3.350.857)	(4.569.924)
Adquisiciones de préstamos y otros pasivos financieros	5.057.446	4.656.562
Dividendos pagados a los propietarios	(434.477)	(229.321)
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación	398.227	98.485
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>1.670.339</b>	<b>(44.198)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	2.316.969	820.687
<b>SALDOS AL FIN DEL PERIODO</b>	<b>\$ 10.274.116</b>	<b>\$ 11.005.116</b>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.



Esther Dafaucé Velázquez  
Representante Legal (1)

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA  
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla  
Contadora General Encargada (1)  
T.P. 74.252-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA  
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.  
TR-530  
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



# 16. Notas a los Estados Financieros Separados





# 1. Entidad Reportante

**Notas a los Estados Financieros Separados**  
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en millones de pesos, excepto la  
tasa de cambio y la ganancia neta por acción)

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia") es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. que posee el 76% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 17 de abril de 1956, mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC"), mediante resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

Las reformas estatutarias más importantes son:

- Escritura 2599 de marzo 12 de 1998, de la Notaría 29 de Bogotá, cambio de razón social a Banco Ganadero, precedido de la sigla BBV.
- Escritura 2886 de octubre 30 de 1998, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Leasing Ganadero.
- Escritura 2730 de abril 21 de 1999, de la Notaría 29 de Bogotá, duración hasta el año 2099.
- Escritura 1821 de agosto 8 de 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, aumento del capital autorizado a \$645.000.
- Escritura 3054 de diciembre 15 de 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Corporación Financiera Ganadera.
- Escritura 3120 de marzo 26 de 2004, de la Notaría 29 de Bogotá, cambio de razón social a BBVA Colombia S.A.
- Escritura 1177 de abril 28 de 2006, de la Notaría 18 de Bogotá, fusión con Banco Granahorrar.
- Escritura 6310 de diciembre 24 de 2009, de la Notaría 36 de Bogotá, fusión por absorción de la Sociedad BBVA Leasing S.A., y su inscripción en el registro mercantil surtió efecto el 4 de enero de 2010.

La Ley 1328 del 15 de julio de 2009, mejor conocida como la Reforma Financiera, permitió a las instituciones bancarias ofrecer los servicios de leasing, por lo que no se hace necesario tener una sociedad aparte para gestionar recursos mediante esta figura económica. Esto le permite a BBVA Colombia manejar desde sus sedes las operaciones

de arrendamiento con opción de compra y a partir de enero de 2010, estas operaciones fueron incluidas en el Estado de Situación Financiera del Banco.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio principal en la ciudad de Bogotá ubicado en la Carrera 9 # 72 – 21, a través de sus 507 y 511 oficinas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, localizados en diferentes ciudades de Colombia, cuya distribución es la siguiente:

	2022	2021
Sucursales	360	360
In house	87	85
Centros de servicio	6	7
Agencias	29	31
Extensiones de caja	25	28
<b>Total oficinas</b>	<b>507</b>	<b>511</b>

Adicionalmente, cuenta con 37 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 43.505 y 43.179 puntos de servicio al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Además, posee inversiones en las siguientes filiales:

Filiales	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

El Banco pertenece al Grupo Empresarial BBVA Colombia, inscrito en el registro mercantil y tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de diciembre de 2022 y 2021 ascendía a 5.253 y 5.284 funcionarios, respectivamente.



## 2. Bases de preparación y presentación de estados financieros separados

### 2.1. Declaración de cumplimiento

BBVA Colombia de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, Decreto 2270 de 2019, el Decreto 1432 de 2020, el Decreto 0938 de 2021 y el Decreto 1611 de 2022, ha preparado sus estados financieros separados de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (en adelante "NCIF"), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y así como la incorporación de la modificación a la NIIF 16 de arrendamiento: reducción del alquiler relacionado con el Covid-19 en 2020; salvo por lo dispuesto por la reglamentación técnica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

**Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia** – Establece la forma como debe aplicarse la NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF e incluye entre otros:

Aplicable para entidades sujetas a vigilancia o los emisores de valores sujetos a control. El tratamiento contable de las diferencias netas positivas generadas en la aplicación por primera vez de NCIF no pueden ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas y sólo podrán disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas. Las diferencias netas positivas no computarán en el cumplimiento de los requerimientos de patrimonio técnico, capital mínimo para operar y demás controles de ley aplicables a la Entidad.

En caso que la aplicación por primera vez de las NCIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse

del patrimonio técnico, y en caso de presentarse un defecto en su patrimonio técnico, deberá adjuntar a los estados financieros del corte correspondiente, dentro del término establecido, el plan de ajuste para la aprobación de esta Superintendencia, cuando el defecto no pueda ser resuelto por medios ordinarios antes de dos (2) meses y afecte en forma significativa la capacidad operativa de la entidad.

Las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, deberán determinarse de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

**Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015** – Mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIIF 9 – Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

**Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones en el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016** – Mediante el cual se establece que las participaciones en subsidiarias deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial para los estados financieros separados, de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995 emitida por el Congreso de la República.

Adicionalmente, mediante este Decreto también, se determina que los parámetros para establecer los beneficios post empleo para el tratamiento de la NIC 19 – Beneficios a empleados deben corresponder al Decreto 2783 de 2001 emitido por Ministerio de Hacienda y Crédito Público, como mejor aproximación de mercado. Este decreto establece los supuestos actuariales para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, establece la tasa real de interés técnico aplicable y la forma de considerar el incremento anticipado de la renta para personal activo y retirado.

**Decreto 2131 de 2016 emitido por el Ministerio de comercio** – Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados, lo que representa un cambio en estimación contable.

**Circular Reglamentaria DODM 139 del 25 de mayo de 2018** - Esta circular establece el cálculo de la posición propia, posición propia de contado, posición bruta de apalancamiento de los Intermediarios del Mercado Cambiario (Ver Notas 7 y 14).

Los estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y,

adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y, sus subordinadas.

**Decreto 938 de 2021 emitido por el Ministerio de comercio, industria y turismo** – por el cual se modifica el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones para: NIIF 17 Contratos de seguros. NIIF 9, NIC 39, NIIF 7 reforma de las tasas de interés de referencia. NIC 1 Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes. NIIF 3 referencia la marco conceptual, NIC 16 Propiedad, planta y equipo, ingresos antes del uso previsto. NIC 37 Contratos onerosos – costos incurridos en el cumplimiento de un contrato. NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera. NIIF 9 Honorarios en la prueba del ‘10 por ciento’ para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros.

**Decreto 1611 de 2022 emitido por el Ministerio de comercio, industria y turismo** – por el cual se modifica el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones”, NIC 8 Definición de estimaciones contables, NIC 1 Información a revelar sobre políticas contables, NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con la Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021,

NIC 12 Impuestos diferidos con Activos y Pasivos que surjan de una Transacción única.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

**Aprobación de los estados financieros separados** - Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, preparados de conformidad con normas de contabilidad y de **información financiera aceptadas en Colombia – NCIF** aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 27 de febrero de 2023 por la Junta Directiva del Banco. Estos estados financieros separados serán sometidos a aprobación de la Asamblea General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por Ley. La Asamblea General de Accionistas está programada para el 27 de marzo de 2023.

## 2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a valores razonables al final de cada período de reporte, tal como se detalla a continuación:

- Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos al valor razonable.
- Activos financieros de inversión disponibles para la venta medidos a valor razonable.
- Beneficios a empleados en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la Nota 3.

## 2.3. Moneda funcional y de reporte

El Banco tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación y reporte para todos los efectos. Los importes reflejados en los estados financieros y en sus revelaciones se presenta en la moneda funcional de BBVA Colombia que corresponde al peso colombiano (COP) considerando el ambiente económico en que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en la que se generan los principales flujos de efectivo.

### *Importancia relativa y materialidad*

El Banco, en la preparación y presentación de los estados financieros, ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave

a aplicar dependiendo del concepto revisado. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

## 2.4. Juicios y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia del Banco. Para su elaboración, se han utilizado juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes, con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado separado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.



# 3.

## Principales políticas contables para la preparación y presentación de los Estados Financieros Separados

Las políticas contables significativas, utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros separados, se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los períodos presentados.

### 3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La entidad clasifica como efectivo la caja, los depósitos en Bancos de disponibilidad inmediata (incluyendo el Banco Central), los cheques en canje y las remesas en tránsito sobre los cuales se validaron los siguientes criterios:

- Cumplen con la definición de activos.
- Sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a la entidad.
- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

El Banco clasifica como equivalentes de efectivo, las inversiones de operaciones del mercado monetario (fondos interbancarios, operaciones de reporto e inversiones overnight), validando los siguientes criterios:

- Inversiones a corto plazo de gran liquidez (menores a 90 días).
- Fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.
- Sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de diciembre de 2022 y 2021, todas las posiciones mantenidas como operaciones del mercado monetario cumplían con las condiciones para ser clasificadas como equivalentes de efectivo.

### 3.2. Operaciones de mercado monetario y relacionadas

Las operaciones de reporto (Repos) simultáneas, transferencia temporal de valores, fondos interbancarios y depósitos a la vista se reconocen por el monto de la transacción y se miden a valor presente durante el plazo de la operación, utilizando la tasa de interés de referencia de corto plazo "IBR" (Indicador del mercado desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la Repúbli-

ca y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano), que refleja el precio al que los Bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario.

Los rendimientos pactados se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en cuentas de resultados de acuerdo con el principio contable de causación.

### 3.3. Operaciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos colombianos usando la tasa representativa del mercado vigente en la fecha de la transacción.

Al cierre de cada período que se informa, se siguen los siguientes lineamientos:

- a. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del período que se informa.

- b. Los activos y pasivos no monetarios, denominados en moneda extranjera no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- c. Los activos y pasivos no monetarios valorados al valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

La diferencia en cambio negativa y positiva que resulta, se reconoce en el rubro de diferencia en cambio en el estado separado de resultado. La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue de \$4.810,20 y \$3.981,16 por USD\$1 respectivamente.

### 3.4. Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado separado de resultados.

**Clasificación de instrumentos financieros** – el Banco registra sus instrumentos financieros en la fecha de negociación, en sus estados financieros separados según las normas de la Superintendencia Financiera de Co-

lombia - SFC, y los clasifica en: i) Créditos y cuentas por cobrar, ii) Inversiones Negociables, iii) Inversiones Disponibles para la venta, iv) Inversiones Mantenido hasta su vencimiento, v) Pasivos al costo amortizado y vi) Activos a valor razonable.

**Método de la tasa de interés efectivo** - el método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros, clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**- los activos se valoran a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe en el ingreso o gasto según su naturaleza. No obstante, las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en la cuenta de resultados de diferencias en cambio (neto).

**Deterioro de Activos Financieros** – respecto del deterioro, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero medido a costo amortizado, se ha deteriorado.

Para la cartera de créditos e inversiones en los estados financieros separados, se siguen las instrucciones de la Superintendencia Financiera en la CBCF 100 de 1995, capítulos I-1 y II.

Si en períodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuyese, la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro; pérdida reconocida previamente será revertida de la cuenta correctora y el importe de la reversión será reconocido en el resultado del período.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del Estado de Situación Financiera, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevarse a cabo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente los derechos a percibirlo, sea por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de activos financieros particularmente significativos, así como de activos que no son susceptibles de clasificarse dentro de grupos de instrumentos homogéneos en términos de riesgo, la evaluación de los importes a dar de baja se mide de forma individual, aunque también se tiene la posibilidad de medir de manera colectiva aquellos activos financieros de menor cuantía susceptibles de clasificarse en grupos homogéneos.

**Baja del estado de situación financiera de instrumentos financieros** - los activos financieros se dan de baja en cuentas únicamente en los siguientes casos:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan esos activos y que hayan expirado.
- Los activos se transfieren conforme a lo descrito en la NIIF 9 una vez aplicados los test de transferencia, Riesgos y beneficios y control.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja de cuentas del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones para el Banco. En aquellos casos en que la baja de activos esté referida a los criterios de reconocimiento de que trata el Marco Conceptual, se procederá a su castigo previa autorización de la Junta Directiva y/o de acuerdo con los niveles de autorización establecidos en el Proceso Normativo Interno - PNI.

La baja de activos aplicada vía condonación, deberá surtir el debido proceso de aprobación estipulado en el Proceso Normativo Interno - PNI.

### **Activos Financieros de Inversión**

Las inversiones se clasifican, valoran y contabilizan de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo I-1 de la CBCF, que recopila en un solo documento las normas e instructivos vigentes emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Incluye las inversiones adquiridas por el Banco Financiera de Colombia con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez y cumplir con las disposiciones legales o reglamentarias, con el objetivo de

maximizar la relación riesgo – retorno de los portafolios y/o activos administrados y aprovechar oportunidades que se presenten en los mercados que interviene el Banco.

El Banco valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios. El proveedor suministra insumos de valoración de las inversiones (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.) y cuenta con metodologías de valoración aprobadas, de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, emitido por el Ministerio de Hacienda así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera.

**Clasificación de las inversiones** – las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por El Banco. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objetivo social.

Las inversiones podrán ser clasificadas en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta, dependiendo de esta clasificación se valorarán, registrarán y medirán a valor razonable con cambios en los resultados, a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI, respectivamente.

**Adopción de la clasificación de las inversiones** - la decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las tres (3) categorías señaladas en los numerales 3.1, 3.2 y

3.3 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF, debe ser adoptada por la entidad en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

**Reclasificación de las inversiones** - para que una inversión pueda ser mantenida en cualquiera de las categorías de clasificación indicadas anteriormente, la misma debe cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

La reclasificación de las inversiones se realiza con base en lo dispuesto en el numeral 4.1. de las inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables y 4.2 de las inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento y bajo las indicaciones del numeral 4.3 del capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera.

**Periodicidad de la valoración y del registro contable de la misma** - la valoración de las inversiones en títulos o valores de deuda se debe efectuar diariamente, a menos que en otras disposiciones se indique una frecuencia diferente. Así mismo, los registros contables necesarios para el reconocimiento de la valoración de estas inversiones, se deben efectuar con la misma frecuencia prevista para la valoración. La valoración de los instrumentos de patrimonio y su correspondiente registro contable se realiza mensual.

**Características de las inversiones negociables** – comprende el portafolio para gestionar inversiones de renta fija y renta variable diferentes de acciones, con el propósito principal de obtener utilidades, producto de las



variaciones en el valor de mercado a corto plazo de diferentes instrumentos y en actividades de compra y venta de títulos. Se da lugar a compras y ventas activas.

**Características de las inversiones disponibles para la venta** - valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión, que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento.

De acuerdo con el modelo de negocio, en este portafolio se gestionan inversiones de renta fija con el objetivo principal de obtener flujos contractuales y realizar ventas cuando las circunstancias lo requieran, para mantener una combinación óptima de rentabilidad, liquidez y cobertura que proporcione un soporte de rentabilidad relevante al Estado de Situación Financiera del Banco.

**Valoración de las inversiones negociables y disponibles para la venta** – los valores de deuda, clasificados como inversiones negociables o como inversiones disponibles para la venta, se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración, designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:

- a) Las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con

base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = VN * PS$$

Donde:

**VR:** Valor razonable

**VN:** Valor nominal

**PS:** Precio Sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.

- b) Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. de este numeral, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.

**Contabilización de las inversiones negociables:** la contabilización de estas inversiones se realiza en las respectivas cuentas de “Inversiones a Valor Razonable con Cambios en resultados”, del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior, se registra como mayor o menor valor de la inversión afectando los resultados del período. Este procedimiento se realiza diariamente.

**Contabilización de las inversiones disponibles para la venta – Títulos de deuda:** la contabilización de estas inversiones se efectúa en las respectivas cuentas de “Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales - ORI”, del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión.

La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior (calculados a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días), se registra como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados. La diferencia entre el valor razonable y el valor presente calculado según el parágrafo anterior, se registra en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas no Realizadas (ORI). Este procedimiento se realiza diariamente.

**Características de las inversiones clasificadas hasta el vencimiento** - títulos respecto de los cuales el Banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo en cuenta que la estructura de instrumentos financieros elegibles para este portafolio implica únicamente pagos de principal e intereses.

**Valoración de las inversiones hasta su vencimiento** - los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento, se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días. Este procedimiento se realiza diariamente.

**Contabilización de las inversiones para mantener hasta el vencimiento**

- estas inversiones se reconocen en las respectivas cuentas de “Inversiones a Costo Amortizado”, del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se registra como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se contabiliza como un menor valor de la inversión. Este procedimiento se realiza diariamente.

**Valoración de valores participativos no inscritos en bolsas de valores**

– se valoran por el precio que determine el proveedor de precios para la valoración, designado como oficial para el segmento correspondiente. Cuando el proveedor de precios no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor, calculadas con base en los estados financieros certificados con corte a 30 de junio y a 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, cuando se conozcan estados financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar. Se tendrá un plazo máximo de tres (3) meses, posteriores al corte de estados financieros, para realizar la debida actualización.

**Deterioro (Provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor**

- el precio de los títulos y/o valores de deuda, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título del que se trate cuando quiera que esta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable, incluso, para registrar un deterioro mayor al que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otro Resultado Integral ORI.

No estarán sujetos a las disposiciones del párrafo anterior, los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

Para la medición y reconocimiento del deterioro de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y negocios conjuntos se considera lo dispuesto en la NIC 36 Deterioro del valor de los Activos contenida en el Marco Técnico Normativo del Anexo del Decreto 2420 de 2015 o las normas que lo modifiquen o sustituyan.

**Valores o títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas**

- los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la SFC, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

**Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados**

– el Banco se sujeta a los siguientes criterios para determinar las provisiones, de acuerdo con el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la SFC):

Categoría/Riesgo	Características	Provisiones
A - Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B - Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, los estados financieros y demás información disponible del emisor, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición.
C - Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición.
D - Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición.
E - Incobrable	Inversiones que de acuerdo con estados financieros y demás información disponible del emisor, se estima que la inversión es incobrable.	El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

Las calificaciones externas a las que se hace referencia para esta clase de valoraciones deben ser efectuadas por una sociedad calificadora de valores autorizada por la Superintendencia, o por una sociedad calificadora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

**Inversiones entregadas en garantía** - corresponde a las inversiones en títulos o valores de deuda que son entregadas como garantía para respaldar el cumplimiento de operaciones aceptadas por una cámara de riesgo central de contraparte para su compensación y liquidación.

Estos títulos se valoran diariamente y contabilizan en el Estado de Situación Financiera y estado separado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a la categoría en la que se encontraban antes de ser entregadas en garantía.

### 3.5. Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos

las inversiones en subsidiarias son aquellas en las que el Banco tiene control de forma directa o indirecta, es decir, cuando reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad, es decir derechos que le otorgan la capacidad de dirigir las actividades relevantes que afectan de forma significativa a los rendimientos de la subsidiaria.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y,
- Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos del Banco.

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto del acuerdo, es decir, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. El acuerdo conjunto se divide a su vez en operación conjunta, en la

cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo y tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados y, en negocio conjunto, en el cual las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos netos.

**Valoración de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos** - de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados. En los casos en los cuales las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, deben cumplir con lo establecido en la NIC 27 Estados Financieros Separados, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y NIC 11 Contratos de Construcción, entre otras, según corresponda.

### 3.6. Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen, inicialmente, al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado, y los cambios posteriores son ajustados con cargos o abonos a resultado, según sea el caso. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en el Estado Separado de Resultado, inmediatamente, a menos que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas

dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura y de su eficacia.

Los contratos de derivados financieros se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo.

Para efectos de valoración, de presentación de Estados Financieros, y de revelación y reporte de información a la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe incorporar diariamente el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA ('Credit Valuation Adjustment') o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA ('Debit Valuation Adjustment') en el cálculo del valor razonable ("libre de riesgo") de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados que tengan en sus portafolios.

Los ajustes por CVA y DVA no aplican cuando una cámara de riesgo central de contraparte se interpone como contraparte de entidades vigiladas en operaciones con instrumentos financieros derivados.

Las metodologías para la medición del ajuste por CVA y por DVA de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados deben considerar, como mínimo, los siete (7) criterios siguientes:

- Plazo para el cumplimiento y liquidación de la operación;
- Fortaleza financiera: de la contraparte para el CVA y propia para el DVA;
- Acuerdos de neteo o compensación con contrapartes de operaciones con instrumentos financieros

derivados. En este caso, el ajuste por CVA y por DVA debe calcularse para todo el portafolio de operaciones con derivados que se hallen abiertas con la respectiva contraparte y no de manera individual por operación;

- Garantías asociadas a la operación;
- Calificación de riesgo, cuando exista, otorgada por al menos una sociedad calificadora de riesgos reconocida internacionalmente o autorizada en Colombia, según corresponda;
- Circunstancias o eventos exógenos que puedan afectar la capacidad de pago y el cumplimiento de obligaciones: de la contraparte para el CVA y propias para el DVA; y
- Los demás que el Banco considere relevantes.

### 3.7. Derivados implícitos

Los derivados implícitos en contratos principales son tratados como derivados separados cuando cumplen con la definición de un derivado y cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con dichos contratos principales y los contratos no estén medidos al valor razonable con cambio en los resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no registra saldo por derivados implícitos.

### 3.8. Contabilidad de coberturas

Un instrumento financiero derivado, que busca lograr una cobertura financiera de un determinado riesgo, es tratado

contablemente como con fines de cobertura si, a su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en sus flujos de efectivo serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio, lo cual debe quedar documentado en la negociación del instrumento financiero derivado, y durante el plazo de cobertura. El Banco continúa aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros para la contabilidad de coberturas.

El Banco designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales pueden incluir derivados implícitos (si los hubiese) y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, como cobertura del valor razonable, cobertura del flujo de efectivo, o cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida de cobertura junto con sus objetivos de gestión de riesgo y su estrategia para emprender varias transacciones de cobertura. Al inicio de la cobertura y sobre una base continua, esa documentación incluye la forma en que la entidad mide la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o a los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

La Nota 14 incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos derivados usados para propósitos de cobertura.

**Cobertura del valor razonable** - los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura del valor razonable se reconocen desde el momento de la designación de la cobertura eficaz, en ganancias o pérdidas, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuyan al riesgo cubierto. Las variaciones en el valor razonable del riesgo cubierto de la partida cubierta se reconocen en el estado separado de situación financiera en la partida relacionada con la partida cubierta.

La contabilización de coberturas es interrumpida cuando el Banco revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas.

*Coberturas del flujo de efectivo* - la parte de los cambios en el valor razonable de los derivados que se determina que es una cobertura eficaz de flujos de efectivo se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará bajo el título de reserva de cobertura del flujo de efectivo. La parte ineficaz se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, en la línea de "otras ganancias y pérdidas" de operación.

- Los montos previamente reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reclasifican a los resultados en los períodos cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista diese lugar posteriormente al reconocimiento de un acti-

vo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se transfieren y se incluyen en la medición inicial del costo del activo o pasivo no financiero.

- La contabilización de coberturas será interrumpida cuando el Banco revoque la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expira, o es vendido, resuelto o ejercido o la cobertura deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en el patrimonio continuará en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista sea reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconoce inmediatamente en ganancias o pérdidas.

### 3.9. Cartera de créditos, operaciones leasing financiero e interés de cartera de crédito y otros conceptos

Se mantendrán los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro para la cartera de créditos en las condiciones estipuladas actualmente en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013 (modificado por el Decreto 2267 de 2014), para los Estados Financieros Separados.

Los préstamos son contabilizados por el valor de desembolso del crédito, excepto las compras de cartera y/o "factoring", las cuales se registran al costo y son clasificados como comerciales, de consumo, de vivienda y microcrédito. Los ingresos financieros de los activos dados en arrendamiento financiero se miden considerando una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta.

**Cartera de vivienda** - registra, independientemente del monto, los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual, los cuales tienen las siguientes características:

- Denominados en UVR o moneda legal. La UVR se utiliza para la actualización de los créditos de largo plazo. Esta unidad permite ajustar el valor de los créditos en el tiempo de acuerdo con el costo de vida del país (índice de precios al consumidor IPC). El valor de la UVR es calculado, actualmente, por el Banco de la República para cada uno de los días del año.
- Están amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada.
- Plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) años máximo.
- Tener una tasa de interés remuneratoria, la cual será fija durante toda la vigencia del crédito, a menos que se acuerde una reducción de la misma y deberá expresarse únicamente en términos de tasa anual efectiva.

- El monto del crédito será hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble para créditos destinados a financiar vivienda de interés social y hasta del setenta por ciento (70%) para los demás créditos. En el caso de leasing habitacional de Vivienda NO VIS, la financiación será hasta del ochenta y cinco por ciento (85%).

Los créditos pueden cancelarse de manera anticipada total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

**Cartera de consumo** - registra los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto y distintos a los clasificados como microcrédito (véase modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio en la Nota 9).

**Cartera de microcrédito** - registra el conjunto de operaciones otorgadas a microempresas cuya planta de personal no supere 10 trabajadores y cuente con activos totales inferiores a \$501 y el monto máximo de la operación crediticia sea 25 SMMLV. El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder los 120 SMMLV excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda.

**Cartera comercial** - créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Desde el 1 de julio de 2007 y el 1 de julio de 2008 los créditos de cartera comercial y consumo, respectivamente, se califican y provisionan mensualmente con base en los modelos de referencia definidos por Superintendencia Financiera de Colombia - SFC. Así mismo, desde el mes de abril de 2010, se aplica la normativa vigente para el cálculo de provisiones pro-cíclicas y contra-cíclicas (Anexos 3 y 5 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC).

De acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco viene realizando dos evaluaciones a su cartera comercial, durante los meses de mayo y noviembre, así como una actualización mensual sobre los nuevos préstamos ordinarios y préstamos reestructurados. La actualización de las calificaciones se registra durante los meses de junio y diciembre y con base en ellas son contabilizadas las provisiones. De acuerdo con las regulaciones, los préstamos son calificados por niveles de riesgo (A- Normal, B- Aceptable, C-Apreciable, D- Significativo y E- Incobrable). La evaluación de cartera busca identificar factores subjetivos de riesgo, determinando la capacidad de pago a corto y mediano plazo, de esta forma permite anticiparse a las posibles pérdidas mediante el ajuste en la calificación.

A partir del segundo semestre de 2010, la evaluación de cartera es semestral y realizada de forma automática en su totalidad, mediante procesos estadísticos que infieren información del cliente como el ingreso mínimo probable, adicionando el comportamiento con el sector y el servicio de la deuda, entre otros factores, con el fin de determinar los factores de riesgo de mayor relevancia. Es un proceso proactivo para la medición más prudente y efectiva del riesgo.

Previo al proceso de determinación de provisiones y calificaciones para cada deudor, se realiza el alineamiento interno, que consiste en llevar a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste (véase modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio).

Las evaluaciones y estimaciones de la probabilidad de deterioro de los créditos y de las pérdidas esperadas se efectúan ponderando criterios objetivos y subjetivos, teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

**Calificación del riesgo crediticio** - el Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidas las reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto por políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

Los siguientes criterios se aplican como condiciones objetivas suficientes para clasificar y calificar los créditos en categoría de riesgo:

Categoría	Otorgamiento	Cartera Comercial	Cartera Consumo
"AA"	Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del Modelo de Referencia para Cartera de Consumo - MRCO establecida por la norma, sea igual a "AA".
"A"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "A".
"BB"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "BB".
"B"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "B".
"CC"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "CC".
"Incumplimiento"		Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días, o que siendo reestructurados, incurran en mora mayor o igual a 60 días.	Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días, o que siendo reestructurados, incurran en mora mayor o igual a 60 días.

La homologación de las calificaciones de riesgo de cartera comercial y de consumo para los reportes de endeudamiento y registro en los entados financieros se aplica la siguiente tabla:

Riesgo	Agregación categorías reportadas	
	Comercial	Consumo
"A"	AA	AA
		A con mora actual entre 0-30 días
"B"	A	A con mora actual mayor a 30 días
	BB	BB
"C"	B	B
	CC	CC
	C	C
"D"	D	D
"E"	E	E

Desde el 1 de julio de 2007 y el 1 de julio de 2008 los créditos de cartera comercial y consumo, respectivamente, se califican y provisionan mensualmente con base en los modelos de referencia definidos por Superintendencia Financiera de Colombia - SFC.

Clasificación y calificación de la cartera de Vivienda y Microcrédito – Se efectúa atendiendo el criterio de altura de mora, como se indica a continuación:

Riesgo	Microcrédito	Vivienda
	(Mes de mora)	(Mes de mora)
"A" Normal	Vigentes y hasta 1	Hasta 2
"B" Aceptable	De 1 a 2	De 2 a 5
"C" Apreciable	De 2 a 3	De 5 a 12
"D" Significativo	De 3 a 4	De 12 a 18
"E" Incobrabilidad	Mayor a 4, en adición se clasificará en esta categoría, las obligaciones reestructuradas que incurra en mora mayor o igual a 60 días para la modalidad de microcrédito.	Mayor de 18, o que siendo reestructurados, presenten una mora mayor o igual a 90 días.

Clasificación y calificación de los créditos comerciales - Los créditos comerciales tienen las siguientes condiciones mínimas para clasificar el riesgo de acuerdo al modelo de referencia (MRC):

Riesgo (días de mora)	Comercial
"AA"	Vigente y hasta 29
"A"	De 30 a 59
"BB"	De 60 a 89
"B"	De 90 a 119
"CC"	De 120 a 149
"D y E" Incumplido	Más de 149



**Calificación de créditos con entidades territoriales** – el Banco en adición a lo anterior revisa y verifica el cumplimiento de las diferentes condiciones establecidas en la Ley 358 de 1997.

Los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos dentro de la normativa de la Ley 550 de diciembre de 1999 emitida por el Ministerio de Hacienda, mantienen la calificación que traían antes del acuerdo de reestructuración, conservan las provisiones que tenían constituidas y se suspende la causación de intereses.

**Clasificación y calificación créditos de consumo** – La calificación de créditos de consumo se realiza de acuerdo con el MRCO – Modelo de Referencia para Cartera de Consumo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual considera segmentos por productos (automóviles, tarjetas de crédito y otros) y establecimientos de crédito (Bancos y compañías de financiamiento); así como las siguientes variables de comportamiento: altura de mora al corte, comportamiento de pago de los últimos 36 meses, comportamiento de pago de los últimos tres cortes trimestrales, otros créditos activos diferentes al del segmento a evaluar, garantías prenda, garantías hipoteca y prepago en tarjetas de crédito; las anteriores variables permiten asignar un valor (z) para cada cliente, de acuerdo al segmento, de acuerdo al segmento, el cual se reemplaza en la siguiente ecuación que determina el cálculo del puntaje.

$$\text{Puntaje} = 1/1+e-z$$

La tabla para determinar la calificación de acuerdo al puntaje obtenido es:

Puntaje hasta			
Calificación	General automóviles	General otros	Tarjeta de crédito
AA	0,2484	0,3767	0,3735
A	0,6842	0,8205	0,6703
BB	0,81507	0,89	0,9382
B	0,94941	0,9971	0,9902
CC	1	1	1
D-E	Mora superior a 90 días, clientes con cartera castigada o reestructurada con mora mayor o igual a 60 días para los reestructurados.		

Posteriormente, puede cambiar su calificación a categorías de menor riesgo, siempre y cuando se cumplan con las condiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Deterioro (provisión) para cartera de créditos y cuentas por cobrar** – para cubrir el riesgo de crédito el Banco cuenta con un sistema de provisión, que se aplica sobre el saldo pendiente de pago por aplicación de los modelos de referencia de Cartera Comercial (MRC) y Cartera de Consumo (MRCO).

Para los préstamos bajo las modalidades de cartera de vivienda y microcrédito, se determina la provisión en función de la mora del cliente.

**Créditos de vivienda** – de acuerdo con el Anexo 1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la SFC), se reconoce provisión por el valor del capital de los préstamos de acuerdo con las calificaciones asignadas a continuación:

Calificación del crédito	Porcentaje de provisión sobre la parte garantizada	Porcentaje de provisión sobre la parte no garantizada
A	1%	1%
B	3,2%	100%
C	10%	100%
D	20%	100%
E	30%	100%

Adicionalmente, se divide 2 y 3 años consecutivos; el crédito que ha permanecido en categoría E, se provisionará el 60% y 100%, respectivamente, sobre la parte garantizada.

**Créditos de microcrédito** – el límite inferior de provisión por capital, para cada nivel de riesgo es el siguiente, ponderando las garantías al 70% para los créditos hasta doce meses de vencidos:

Calificación de crédito	Porcentaje mínimo de provisión neto de garantía	Porcentaje mínimo de provisión
A	0%	1%
B	1%	2,2%
C	20%	0%
D	50%	0%
E	100%	0%

**Garantías** - las garantías para efectos de cálculo de provisión son ponderadas por los siguientes porcentajes de acuerdo con la mora de los créditos:

Garantías hipotecarias o fiducias en garantías hipotecarias		Garantías no hipotecarias	
Tiempo de mora (en meses)	Porcentaje	Tiempo de mora (en meses)	Porcentaje
0 – 18	70%	0 – 12	70%
18 – 24	50%	12 – 24	50%
24 – 30	30%	>24	0%
30 – 36	15%	-	-
> 36	0%	-	-

De acuerdo con la normatividad vigente, a partir del 1 de enero de 2002, las garantías prendarias que versen sobre establecimientos de comercio o industriales del deudor, las garantías hipotecarias sobre inmuebles en donde opere o funcione el correspondiente establecimiento y las garantías sobre inmuebles por destinación que formen parte del respectivo establecimiento, ponderan al 0% de su valor, motivo por el cual fueron reclasificadas como garantías no idóneas.

Créditos de cartera comercial (modelo de referencia): la pérdida esperada para los créditos de cartera comercial resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida esperada} = (\text{P.I.}) * (\text{valor expuesto del activo}) * (\text{P.D.I})$$

Donde:

PI (Probabilidad de incumplimiento): Probabilidad de que en un lapso de 12 meses un deudor incurra en un incumplimiento. Esta se asigna de acuerdo al segmento de la empresa y su calificación, así:

Segmento	Tamaño por nivel de activos
Grande	Más de 15.000 S.M.M.L.V.
Mediana	Entre 5.000 y 15.000 S.M.M.L.V.
Pequeña	Menos de 5.000 S.M.M.L.V.
Persona natural	No aplica

El Banco está utilizando el SMMLV a la fecha de actualización de los Estados Financieros del cliente.

Las probabilidades de incumplimiento por segmento son las siguientes:

Calificación	Matriz A				Matriz B			
	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural
AA	1,53%	1,51%	4,18%	5,27%	2,19%	4,19%	7,52%	8,22%
A	2,24%	2,40%	5,30%	6,39%	3,54%	6,32%	8,64%	9,41%
BB	9,55%	11,65%	18,56%	18,72%	14,13%	18,49%	20,26%	22,36%
B	12,24%	14,64%	22,73%	22,00%	15,22%	21,45%	24,15%	25,81%
CC	19,77%	23,09%	32,50%	32,21%	23,35%	26,70%	33,57%	37,01%
Incumplido	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

PDI (Pérdida Dado el Incumplimiento): es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en caso de que se materialice el incumplimiento.

Se considerará incumplido un cliente en los siguientes casos:

- Créditos de cartera comercial que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con el Banco o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.
- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en el Banco en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E).

La Pérdida Dado el Incumplimiento - PDI para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía de la cartera Comercial es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Valor expuesto del activo: Se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

Créditos de consumo: La pérdida esperada para los créditos de cartera de consumo resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

Pérdida esperada = (P.I.) \* (Valor Expuesto del Activo) \* (P.D.I)\*(Ajuste por Plazo)

Dónde:

**Ajuste por plazo (AP) = [Plazo Remanente /72]**

**Plazo Remanente** = corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito a la fecha de cálculo de la pérdida esperada. En caso que el plazo pactado o el plazo remanente sean menor a 72, AP será igual a uno (1). Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP será igual a uno (1).

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP será igual a uno (1).

Los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el ajuste por plazo (AP) resultante.

El ajuste por plazo fue incorporado por la Circular Externa 047 de 2016 de la SFC, y las provisiones adicionales que se generen por la implementación del ajuste por plazo deberán estar totalmente constituidas a más tardar el 28 de febrero de 2017.

**PI (Probabilidad de incumplimiento):** la probabilidad que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento. La probabilidad de incumplimiento para el año 2022 se definió así:

Calificación	Matriz A			Matriz B		
	General -automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito	General -automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito
AA	0,97%	2,10%	1,58%	2,75%	3,88%	3,36%
A	3,12%	3,88%	5,35%	4,91%	5,67%	7,13%
BB	7,48%	12,68%	9,53%	16,53%	21,72%	18,57%
B	15,76%	14,16%	14,17%	24,80%	23,20%	23,21%
CC	31,01%	22,57%	17,06%	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

En adición al cumplimiento a la Circular Externa 043 de 2011 de la Superintendencia Financiera de Colombia y teniendo en cuenta el principio de prudencia, los porcentajes de PDI en cada altura de mora, para créditos de consumo sin garantía, que el Banco emplea son los siguientes:

- Operaciones con mora hasta 119 días, se les aplica una PDI del 75%.
- Operaciones con mora entre 120 y 149 días, se les aplica una PDI del 85%.
- Operaciones con mora entre 150 y 179 días, se les aplica una PDI del 90%.
- Operaciones con mora superior a 179 días, se les aplica una PDI del 100%.

El PDI por tipo de garantía de la cartera de Consumo es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Colateral financiero admisible	0 - 12%	0	0%	0	0%
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	270	70%	540	100%
Garantía no idónea	60%	210	70%	420	100%
Garantía por Libranza	45%				
Sin garantía	75%	30	85%	90	100%

Provisiones adicionales de carácter temporal, Circular 026 de 2012: la Superintendencia en ejercicio de sus facultades legales, considera prudente que las entidades constituyan, en forma temporal, una provisión individual adicional sobre la cartera de consumo, previo cumplimiento de los indicadores de crecimiento de la cartera vencida que se indican en la mencionada circular.

Las entidades obligadas a constituir la provisión individual adicional deberán calcular el componente individual procíclico como lo hacen normalmente, según lo establecido en el numeral 1.3.4.1. del Capítulo II de la CBCF, y adicionarán a éste el 0,5% sobre el saldo de capital de cada crédito de consumo del mes de referencia, multiplicado por la PDI correspondiente.

La provisión adicional del 0,5% sobre el saldo del capital de cada crédito de consumo se aplica siempre y cuando el promedio anual de 6 meses consecutivo del Alfa ( $\alpha$ ) sea mayor a cero ( $\alpha > 0$ ).

**PDI (Pérdida dado el incumplimiento):** es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en caso de que se materialice el incumplimiento.

Se considerará incumplido un cliente en los siguientes casos:

- Créditos de cartera de consumo que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con el Banco o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.

- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en el Banco en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E).

La Pérdida Dado el Incumplimiento - PDI para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía de la cartera Comercial es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

**Valor expuesto del activo:** se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

**Provisión Individual:** a partir del 1 de abril de 2010, de acuerdo con la Circular Externa 035 de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC, el Banco aplicó la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa con base en la evaluación de indicadores.

Con lo anterior, la provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de dos componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

**Componente individual procíclico (en adelante CIP)**

- corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

**Componente individual contracíclico (en adelante CIC)**

- corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado separado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, se deberá evaluar mensualmente los indicadores que se señalan a continuación:

- a) Variación trimestral real (deflactada) de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.
- b) Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (Cartera de créditos y leasing) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.
- c) Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos y leasing como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.
- d) Tasa de crecimiento anual real (deflactada) de la cartera bruta.

Una vez calculados los anteriores indicadores, se determina la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos. Si durante tres meses consecutivos se cumplen de forma conjunta las siguientes condiciones, la metodología de cálculo a aplicar durante los seis meses siguientes será la Metodología de cálculo en fase desacumulativa. En cualquier otro caso, la metodología de cálculo a aplicar en el mes siguiente será Metodología de Cálculo en Fase Acumulativa:

$$(\Delta Pr ovInd_{BCDE})_T \geq 9\% \text{ y } (PNR / IxC)_T \geq 17\% \text{ y } [(PNR / MFB_{Ajustado})_T \leq 0\% \text{ ó } (PNR / MFB_{Ajustado})_T \geq 42\%] \text{ y } \Delta CBT < 23\%$$

**Metodología de cálculo en fase acumulativa** - para cada modalidad de cartera sujeta a modelos de referencia se calculará, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC), en lo sucesivo, entiéndase i como cada obligación y t como el momento del cálculo de las provisiones:

**Componente individual procíclico (CIP):** para toda la cartera, es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la Probabilidad de Incumplimiento (en adelante PI) de la matriz A y la Pérdida Dado el Incumplimiento (en adelante PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

**Componente individual contracíclico (CIC):** es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el período anterior (t-1) afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión (t), de conformidad con la siguiente fórmula:

Donde:

$$\max \left( CIC_{i,t-1} * \left( \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}; (PE_B - PE_A)_{i,t} \right) \text{ con } 0 \leq \left( \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) \leq 1 \right)$$

Expi, t corresponde a la exposición de la obligación (i) en el momento del cálculo de la provisión (t) de acuerdo con lo establecido en los diferentes modelos de referencia.

Cuando  $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}}\right) > 1$  se asume como 1

**Metodología de cálculo en fase desacumulativa** - para cada modalidad de cartera sujeta a modelos de referencia se calculará, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC), en lo sucesivo, entiéndase i como cada obligación y t como el momento del cálculo de las provisiones:

**Componente individual pro-cíclico (CIP):** para la cartera A es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz A y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Para la cartera B, C, D, y E es la pérdida esperada calculada con la matriz B, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz B y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

**Componente individual contra-cíclico (CIC):** es la diferencia entre el componente individual contra-cíclico del período anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de des acumulación (FD) individual y el componente individual contra-cíclico del período anterior (t-1) afectado por la exposición, de conformidad con la siguiente fórmula:

$$CIC_{i,t} = CIC_{i,t-1} - \max\left\{FD_{i,t}; CIC_{i,t-1} * \left(1 - \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right)\right)\right\}$$

El factor de des acumulación está dado por:

$$FD_{i,t} = \left(\frac{CIC_{i,t-1}}{\sum_{activas(t)} CIC_{i,t-1}}\right)_m * (40\% * PNR_{CIP-m})$$

- $PNR_{CIP-m}$ : son las provisiones netas de recuperaciones del mes, asociadas al componente individual pro-cíclico en la modalidad de cartera respectiva (m).
- $\sum CIC_{i,t-1}$  es la suma sobre las obligaciones activas en el momento del cálculo de la provisión (t) en la modalidad respectiva (m), del saldo de componente individual contra-cíclico de las mismas en (t-1).
- $FD_{i,t} \geq 0$ , En caso de ser negativo se asume como cero.
- Cuando  $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}}\right) > 1$  se asume como 1

**Provisión general** – el Banco tiene constituida, tal como lo establece la normativa actual de la Superintendencia, una provisión general obligatoria del 1% de la cartera bruta para los créditos correspondientes a cartera de vivienda y microcrédito.

**Reglas de alineamiento** - el Banco aplica los siguientes criterios para el alineamiento de las calificaciones de sus deudores:

- Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, el Banco mensualmente y para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual se lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste.
- De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, el Banco está obligado a consolidar estados financieros y por lo tanto asigna igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un mismo deudor.

**Castigo de créditos** – el Banco realiza una selección de las operaciones que se encuentran 100% provisionadas y cuya gestión de recaudo ha sido improductiva, luego de haber ejecutado diversos mecanismos de cobro incluyendo el de la vía judicial, a fin de solicitar a la Junta Directiva el retiro de estos activos, mediante el castigo. Una vez la Junta Directiva autoriza el castigo de las operaciones seleccionadas, se realiza su contabilización y se efectúa el reporte correspondiente a la Superintendencia Financiera de Colombia en el formato diseñado para tal fin.

No obstante haber efectuado el castigo de operaciones de crédito dada la imposibilidad de su recaudo, los administradores prosiguen su gestión de cobro a través de fórmulas que conduzcan a la recuperación total de las obligaciones.

Como regla general, se propende por el castigo integral del cliente, esto es el pase a fallidos de todas las operaciones activas del deudor. Así mismo, se debe buscar la

mejor relación posible en materia de provisiones faltantes de tal manera que se busque el menor impacto sobre el saneamiento del gasto.

**Suspensión de causación de intereses y otros conceptos** – en materia de suspensión de causación de rendimientos, la normativa establece que dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente mora superior a 2 meses para créditos de vivienda y consumo, superior a 1 mes para microcréditos y superior a 3 meses para créditos comerciales.

En la misma oportunidad en que se deba suspender la causación de rendimientos, se provisiona la totalidad de lo pendiente por recaudar correspondiente a dichos conceptos.

**Garantías** - las garantías son un respaldo adicional que el Banco solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes a la actividad de los préstamos. Las garantías no se consideran instrumento de pago. Las garantías idóneas se valoran de acuerdo con instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Reestructuraciones de créditos** - Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, emitida

por el Ministerio de Hacienda, 617 de 2000 emitida por el Departamento Nacional de Planeación y 1116 de 2006 emitida por la Superintendencia de Industria y Comercio o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones. 617 de 2000 y 1116 de 2006 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones.

**La Circular Externa 026 de 2017 de la Superintendencia Financiera** que rige a partir del 31 de octubre de 2017, estandariza las políticas para la adecuada gestión de los créditos que presentan modificaciones en sus condiciones por presentar potencial o real deterioro de la capacidad de pago de sus deudores y establece que el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 1.3.2.3.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo y 90 días para comercial y vivienda.

Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor. Las modificaciones de los créditos no pueden convertirse en una práctica generalizada para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos. Esta norma señala los criterios especiales para la calificación de créditos reestructurados al momento de la reestructuración y después de la reestructuración.





**Según la Circular Externa 016 de 2019 de la Superintendencia Financiera**, que rige a partir del 2 de julio de 2019, el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos, sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 1.3.2.3.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100/95, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda. Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor.

Lo anterior, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago. Esta norma estipula que el Banco no puede reversar las provisiones de los créditos reestructurados que al corte del 30 de junio de 2019 que registren calificación en categoría de incumplimiento, salvo que la reducción obedezca a la aplicación de las condiciones definidas en el subnumeral 2.2.1.2. del Capítulo II de la CBCF (Calificación del crédito después de la reestructuración, en el cual se adiciona que un deudor que haya sido objeto de varias reestructuraciones, la calificación de éste debe revelar ese mayor riesgo), o a la disminución de la exposición del activo asociada a los pagos efectuados por los deudores.

El Banco puede eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 12 meses para microcrédito y 24 meses para las demás modalidades.

Provisiones adicionales de carácter temporal, Circular 026 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia: Con el fin de promover el crecimiento sano y sostenible de la cartera de consumo y reconocer la potencial afectación de la capacidad de pago de los deudores en un contexto de desaceleración económica e inflación persistente, entre otros factores, el Banco BBVA Colombia ha realizado un análisis prospectivo del potencial deterioro en la cartera de consumo, tomando en consideración como mínimo los siguientes factores: (i) el posible incremento en los niveles de incumplimiento de los deudores derivado de sus condiciones idiosincráticas y de la afectación ante eventuales cambios en el contexto macroeconómico, y (ii) el potencial uso de los cupos contingentes por el impacto en el ingreso ante la desaceleración económica.

**Acuerdos concordatarios** – los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos a trámite de un proceso concordatario se califican inmediatamente como “E” (Incobrables) y se sujetan a las provisiones definidas para esta categoría. Producido el acuerdo de pagos dentro del proceso, los préstamos podrán recalificarse como “D” (Significativo). Posteriormente, pueden hacerse recalificaciones a categorías de menor riesgo siempre y cuando se cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia Financiera al respecto.

### 3.10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo.

El reconocimiento inicial de estos activos se realiza por su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión. En reconocimiento posterior, se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación.

El BBVA Colombia, ha definido para el cálculo de la provisión de las cuentas por cobrar teniendo en cuenta la clase de cuentas que posee, su volumen y el riesgo involucrado en la recuperación de dichas cuentas, realizando una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura igual o superior a 180 días.

### 3.11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual sujeto sólo a los términos que son usuales y adaptados para las ventas de esos activos (o grupo de activos para su disposición). La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta son

calculados al menor del importe en libros y el valor razonable de los activos menos los costos estimados de las ventas, la diferencia entre ambos es reconocida en resultados.

Si transcurrido el plazo los activos no son vendidos se re-clasifica a las categorías donde se originaron. El Banco no deprecia (o amortiza) el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta.

**Bienes recibidos en pago de obligaciones – BRDP, Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing**

– estos activos se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta, si su importe en libros se recupera fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado y debe cumplir con las siguientes condiciones:

- Debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos de activos para su disposición),
- Su venta debe ser altamente probable, por parte de un nivel apropiado de la gerencia que debe estar comprometida con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición) con la ejecución de activa de un programa para encontrar un comprador y negociar activamente a un precio razonable y completar dicho plan.

Se contabilizan por el menor valor de su importe en libros y su valor razonable menos los costos de disposición. En la fecha de clasificación en esta categoría, la entidad iden-

tifica como costos de disposición para esta clase de activos los siguientes:

- Gastos de escrituración.
- Honorario a personal que adelanta y formaliza la venta.
- Impuestos no recuperables asociados a la aplicación.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta no se deprecian ni se amortizan mientras permanezcan en esa categoría.

Cuando el activo proviene de la reclasificación de otro activo se reconoce por el importe en libros en el momento de su reclasificación y cuando proviene de una dación en pago o una restitución se reconoce por el valor razonable del bien recibido o restituido menos su costo de comercialización.

Posteriormente, se mide a valor razonable los activos no corrientes mantenidos para la venta procedente de adjudicaciones o recuperaciones, tomando como referencia las valoraciones realizadas por sociedades tasadoras homologadas en las áreas geográficas en las que están ubicados los activos, las cuales no deben superar un año de antigüedad, excepto que existan evidencias de deterioro de los activos.

Las ganancias y pérdidas generadas en la enajenación de los activos y pasivos clasificados como no corrientes en venta, así como las pérdidas por deterioro y, cuando proceda, su recuperación, se reconocen como ganancias

(pérdidas) en resultados. Los restantes ingresos y gastos correspondientes a dichos activos y pasivos se clasifican en las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con su naturaleza.

Independientemente de su clasificación contable (cartera, inversiones, activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos) de acuerdo a las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC se realiza el cálculo de provisión para bienes recibidos en dación de pago aplicando el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF, en donde la intención de dicha provisión no es con base en el deterioro del valor de los activos, sino prevenir el riesgo y conservar el patrimonio del Banco.

**Traslados** – si cumplido el plazo máximo para la venta (un año desde la fecha de su clasificación y/o gestiones justificadas de aplazamiento) no ha sido posible cerrar la venta por hechos o circunstancias fuera del control del Banco y existen evidencias suficientes de que el Banco se mantiene comprometido con su plan para vender el activo, bajo las condiciones indicadas en la NIIF 5 se ampliará el período necesario para completar la venta.

El valor comercial de los bienes inmuebles, se actualiza con un nuevo avalúo, cuya fecha de elaboración no puede ser superior a tres (3) años, sin embargo, al menos una vez al año se evalúa la posibilidad de deterioro.

El Banco mantiene un estricto análisis al momento de registrar contablemente esta clase de bienes, para lo cual a través del área de Gestión de Activos No Financieros



(GANF) establece los porcentajes de recibo de los bienes; este valor de recibo está matizado por variables como el mercado actual, el tipo de inmueble, su ubicación, su estado físico y jurídico.

El porcentaje máximo de recibo lo define el Área de Gestión de Activos No Financieros (GANF), tomando como base lo anterior, además del posible tiempo de comercialización, lo cual genera gastos de administración, vigilancia, impuestos que haya que proyectar hasta su posible venta.

Cuando el costo de adquisición del inmueble sea inferior al valor de la deuda registrada en el estado de situación financiera, la diferencia se debe reconocer de manera inmediata en el estado de resultados separado.

Cuando el valor comercial de un BRDP sea inferior a su valor en libros, se debe contabilizar una provisión por la diferencia.

En cuanto a la metodología implementada para evaluar el nivel de provisión, el Banco aplicó la Circular Externa 034 de 2003 de la Superintendencia Financiera de Colombia que determinó como plazo el 31 de diciembre de 2005, para que las entidades financieras mantuvieran como mínimo provisiones equivalentes al 80% del costo ajustado de los bienes inmuebles recibidos antes del 1 de octubre de 2001.

Atendiendo lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 de la SFC, el Banco calcula y registra las provisiones dentro del marco de lo establecido en las reglas contenidas en el

numeral 1.3.1.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera de la siguiente manera:

- Mediante partes proporcionales mensuales, se constituirá una provisión equivalente al treinta por ciento (30%) sobre el valor de recepción del bien dentro del año siguiente a la fecha de recibo del mismo. Dicho porcentaje de provisión se incrementará hasta alcanzar un sesenta por ciento (60%) mediante partes proporcionales mensuales dentro del segundo año, contado a partir de la fecha de recepción del BRDP.
- Para los bienes muebles y valores mobiliarios la constitución de las provisiones se efectúa de acuerdo con el numeral 1.3.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera. No obstante, el Banco por principio de prudencia constituye en algunos casos provisión hasta por el 100% del valor recibido del bien.

**Baja por venta del activo** – se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad.

El Banco reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

### 3.12. Propiedades tomadas en arrendamiento financiero

Al inicio de un contrato, BBVA Colombia evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

**Como arrendatario.** Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, BBVA Colombia ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

BBVA Colombia reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo

subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a BBVA Colombia al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que BBVA Colombia ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos. BBVA Colombia definió la tasa de fondeo de pasivos similares como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

- Importes que se espera pagar como garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio de una opción de compra que BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento, a menos que BBVA Colombia tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros, que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si BBVA Colombia cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

BBVA Colombia presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad, planta y equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

### **Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

BBVA Colombia ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor (menor a \$5,000 dólares contratos nuevos) y arrendamientos a corto plazo (menor o igual a 12 meses), incluidas equipos tecnológicos y áreas comunes. BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

**Como arrendador.** Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando BBVA Colombia actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

**Para clasificar cada arrendamiento,** BBVA Colombia realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, BBVA Colombia considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, BBVA Colombia aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

BBVA Colombia aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, BBVA Colombia revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los “otros ingresos”.

En general, las políticas contables aplicables a BBVA Colombia como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16, excepto por la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

**Entregados en arrendamiento** - los bienes entregados en arrendamiento por parte del Banco son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y, en caso contrario, se clasifica como operativo.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el Estado de Situación Financiera dentro del rubro de “cartera de créditos y operaciones de leasing financiero” y se contabilizan acorde a los criterios normativos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para Cartera de Créditos.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedad y equipo y se contabilizan y deprecian de la misma forma que esta clase de activos.

### **3.13. Propiedad y equipo**

Las propiedades y equipos son activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos y se espera poderlos utilizar durante más de un período.

**Reconocimiento inicial** - inicialmente las propiedades y equipos se reconocen al costo de adquisición, el cual incluye el precio de compra (aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que formen parte de la adquisición, después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja del precio), los costos directamente atribuibles con la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere de la forma prevista por el Banco y los costos iniciales estimados de desmantelamiento, sin perjuicio del monto.

**Costos inicialmente atribuibles** – El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

- c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Vida útil** – El Banco determina la vida útil del activo en términos de la utilidad que se espera aporte a la entidad. La NIC 16 Propiedades, planta y equipo establece que la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares, frente a lo cual BBVA Colombia basado en el comportamiento histórico de los activos ha establecido la vida útil de sus activos así:

Activo	Vida Útil
Edificios	Vida económica establecida por el evaluador (50 a 100 años).
Equipo de cómputo	Entre 2 y 6 años, según política para la gestión de obsolescencia.
Muebles y enseres	10 años.
Maquinaria y equipo	10 años.
Vehículos	5 años.

**Reconocimiento posterior** - la medición posterior de las propiedades y equipo se valoran por el modelo del costo, que equivale al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y si procede, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cualificado formarán parte del costo del activo en los términos de la NIC 23. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se registra saldo por estas operaciones.

**Costos posteriores al reconocimiento inicial** - los costos posteriores al reconocimiento inicial tales como adiciones y mejoras que aumenten la eficiencia se capitalizarán, y se incluirán como mayor costo del activo sólo si es probable que de los mismos se deriven beneficios económicos futuros adicionales a los originalmente evaluados y puedan ser medidos con fiabilidad; ciertos costos de mantenimiento en los cuales los elementos influyen significativamente el debido funcionamiento del bien, este monto será incluido en el valor

del activo. La capitalización como mayor valor del activo de las remodelaciones, debe estar soportada en la elaboración de un documento técnico (business case) que evidencie la importancia y relevancia de dicha remodelación para el bien.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

La entidad no reconocerá como mayor valor de la propiedad y equipo, los costos de mantenimiento diario del elemento que son considerados para la reparación y conservación, sin influencia significativa en el funcionamiento del bien. Los costos de mantenimiento diario son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir costos de pequeños componentes.

El reemplazo de partes o reparaciones que amplíen los beneficios económicos futuros se capitalizan y a su vez se retira el costo del existente.

**Depreciación** - el Banco utiliza el método de línea recta para depreciar sus propiedades, y equipos. Adicionalmente el importe depreciable se determina después de deducir su valor residual. Anualmente se realizará un test de deterioro para aquellos activos de larga vida que alertará de posibles evidencias de deterioro, en cuyo caso se realizará la tasación de Propiedad y Equipo - PE, que incorporará la nueva vida útil y el valor residual.

**Valor residual** - es el importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Los factores mencionados a continuación, entre otros, podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa, anual más reciente, a saber:

- Un cambio en el uso del activo,
- Un desgaste significativo inesperado,
- Cambios en los precios de mercado.



Si estos indicadores están presentes, el Banco revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual y contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

**Deterioro** - en cada cierre contable el Banco analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existe evidencia de deterioro, el Banco solicita actualización de la tasación para el bien que genere el alertamiento respectivo. De acuerdo con el resultado del avalúo realizado, el Banco compara dicho importe con el valor neto en libros del activo y cuando el valor en libros exceda al valor de la tasación, se reconoce pérdida por deterioro del valor del activo y los cargos por depreciación del activo se ajustan en los períodos futuros de forma sistemática a lo largo de la vida útil restante.

El Banco determina el valor recuperable de sus edificaciones a través de tasaciones independientes de proveedores autorizados y en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superior a 3-5 años, salvo que existan indicios de deterioro. El Banco tiene establecida como política que el deterioro que presenten estos activos sobre los que se aplicó la exención de costo atribuido, no afecta los resultados del ejercicio en que se determine el deterioro en caso de existir, sino que afecta el rubro patrimonial de adopción por primera vez hasta agotarlo.

**Mejoras en propiedades ajenas** – el Banco registra en este rubro las mejoras de los inmuebles tomados en arriendo, así como la estimación de los costos de desmantelamiento, amortizando los montos en el menor plazo, entre la vida útil del inmueble y la vigencia del contrato de arrendamiento.

**Baja por venta del activo** – consideramos una venta realizada cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad.

El Banco reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

### 3.14. Gastos pagados por anticipado

En gastos pagados por anticipado se reconocen las operaciones siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento de los activos, tales como las pólizas de seguro de mantenimiento de software, hardware, que representan para el Grupo un derecho exigible por incumplimiento del proveedor y las contribuciones.

Las contribuciones que se reconocen en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades, siempre que su amortización no exceda el período fiscal, por lo tanto, se amortizan durante el período contable, debiendo quedar con saldo cero al cierre del mismo.

Los gastos pagados por anticipado, por concepto de pólizas de seguro, se amortizan durante el período de vigencia de las mismas.

### 3.15. Activos intangibles

Son activos identificables, de carácter no monetario y sin sustancia física, que se poseen para ser utilizados en la producción o suministro de bienes y servicios.

**Reconocimiento inicial** – se reconocen los activos intangibles, sí y solo sí es probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyan al Banco y su costo pueda medirse con fiabilidad.

El criterio de probabilidad se aplica a los activos intangibles que son adquiridos independientemente, o en una combinación de negocios. Adicionalmente, su valor razonable puede ser medido con suficiente fiabilidad para ser reconocido independientemente de la plusvalía.

**Desembolsos posteriores** – los desembolsos posteriores se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos por concepto de desembolsos de investigación y cuando se traten de desembolsos de desarrollo que no satisfacen los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Los desembolsos posteriores, se reconocen como un activo intangible si es un desembolso de desarrollo que satisface los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Se cataloga en este rubro, todos aquellos programas informáticos que tienen consideración estratégica para el Banco, además de los proyectos con una vida útil estimada larga, estos proyectos generalmente mantienen un importe significativo, el Banco incorporara en este rubro las licencias de software.

Así mismo, se incorporan aquellos desarrollos locales informáticos robustos.

**Vida útil** - Se considera que un activo intangible es de vida útil indefinida cuando, sobre la base del análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible para el período a lo largo del cual el activo se espera que genere entradas netas de efectivo para el Banco.

El Banco, en línea con las políticas adoptadas por su casa matriz, estableció para los activos intangibles (software, licencias y aplicativos robustos) el plazo de cinco (5) años para su amortización, excepto que previo análisis sustentado en los beneficios económicos futuros esperados, pudiese ampliarse el plazo.

**Medición posterior** – el Banco mide sus activos intangibles por el modelo del costo. De acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 38 Activos Intangibles para el Software Propio, se define que su vida útil es finita y el plazo de amortización está supeditado al tiempo durante el cual se espera obtener los beneficios económicos futuros.

La valoración posterior de los activos intangibles se mide por su costo menos, cuando proceda, la amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan atendiendo al esquema de generación de beneficios durante su vida útil. Cuando no sea posible determinar de forma fiable este patrón, se amortizará el activo de forma lineal. La amortización empieza cuando el activo esté en las condiciones previstas para su uso y cesará cuando el activo sea clasificado como activo no corriente en venta o bien cuando se dé de baja del Estado de Situación Financiera.

Los desembolsos posteriores sobre una partida intangible se reconocen como gasto a menos que formen parte del activo intangible cumpliendo con los criterios de reconocimiento de este rubro.

**Deterioro de intangibles** –al cierre de cada período el Banco evalúa la fecha de fin de amortización, para validar si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos intangibles, por medio de la observación de variables tales como el derecho de uso, termino de uso del activo, estado del activo y tiempo de amortización.

### 3.16. Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros están representados en propiedades y equipos, intangibles y activo no corriente mantenido para la venta. Estos activos se reconocerán al costo y no tendrán remediones a futuro. Adicionalmente, se mantendrá un esquema de revisión periódico que incorpore una media de recuperación óptima a fin de detectar y alertar deterioro del activo.



El Banco ha definido para cada clase de activo, un test de deterioro basado en fuentes internas y externas que se practica anualmente, con el fin de determinar si hay evidencia de deterioro. Si como resultado de la aplicación del test, se obtienen indicios o evidencias de deterioro para una clase de activo, se calculará su importe recuperable, es decir, el mayor entre el valor razonable y su valor en uso.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Este, a su vez, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso, y el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

El importe recuperable de un activo intangible es el mayor valor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de disposición. El valor razonable de este tipo de activos, será calculado por la entidad siempre que exista evidencia de deterioro.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil remanente.

### 3.17. Depósitos y exigibilidades

**Depósitos y otras obligaciones a la vista:** en este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus caracterís-

ticas especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período.

**Depósitos y otras captaciones a plazo:** en este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo con el cliente a través de un título valor, al cabo del cual se consideran exigibles. Los depósitos a plazo se reconocen inicialmente por el monto de la transacción, más los costos inherentes a la misma.

Los depósitos y otras captaciones a plazo son pasivos financieros que se miden por su costo amortizado, el cual se determina por el método de la tasa de interés efectiva, dado que la intención es mantener estos instrumentos en poder de la entidad hasta su vencimiento final.

**Costos atribuibles** - los costos de la transacción se tratan como un menor valor del pasivo medido a costo amortizado.

### 3.18. Obligaciones financieras

Comprende las obligaciones con otros bancos del país y con bancos del exterior. En las obligaciones financieras se incluyen las aceptaciones bancarias que son letras aceptadas por entidades financieras para ser pagadas a los beneficiarios dentro de un plazo que no debe exceder los 6 meses. Sólo pueden originarse en transacciones de importación y exportación de bienes o de compraventa de bienes muebles en el país. En el momento de aceptación de dichas letras, reconocemos en el pasivo el valor neto del derecho y la obligación de la aceptación bancaria. Posteriormente, evaluamos el valor de los derechos por riesgo de crédito.

### 3.19. Títulos de Inversión en Circulación

Comprende bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.

Respecto a los Bonos emitidos en moneda extranjera, el Banco para su reconocimiento inicial, registra estos títulos por el precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción que se difiere durante la vida del título y su medición posterior por el monto inicialmente registrado, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento. La tasa de interés efectiva en el método del costo amortizado es la TIR (Tasa Interna de Retorno).

### 3.20. Obligaciones laborales

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada año con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes. El sistema de liquidación de nómina calcula el valor del pasivo para cada uno de los empleados activos.

Los beneficios son reconocidos cuando el Banco ha consumido los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio por los empleados. Para efectos de reconocimiento como gasto de personal o gasto general, la entidad diferencia los beneficios de las herramientas de trabajo.

**Beneficios a corto plazo acumulables** - los beneficios a empleados a corto plazo, son aquellos que el Banco es-

para liquidar totalmente antes de 12 meses, al final del período anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones, cesantías, entre otros. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

**Beneficios a largo plazo** - la entidad ha optado por aplicar técnicas de descuento financiero (contabilización y técnicas de descuento actuarial) en los que se requiera utilizar las hipótesis actuariales, afectando las pérdidas y ganancias actuariales directamente en la cuenta de resultados para los beneficios otorgados a sus empleados por quinquenio laboral (prima de antigüedad).

**Beneficios Post-retiro** - los beneficios post-retiro, diferentes de aportaciones definidas, se contabilizarán de acuerdo con el informe generado por el actuario independiente, aplicando el método de la Unidad de Crédito Proyectada.

**Pensiones de jubilación** – los valores actuales de estos compromisos se cuantifican en bases individuales, habiéndose aplicado, en el caso de los empleados en activo, el método de valoración de la “unidad de crédito proyectada”, que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada una de estas unidades de forma separada.

**Para la determinación del cálculo de los pasivos post empleo, se aplican los criterios de la NIC 19** – beneficios a los empleados del Anexo 1.1. del Marco Técnico Normativo (Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios) y se revela en notas a los estados financieros el cálculo de los

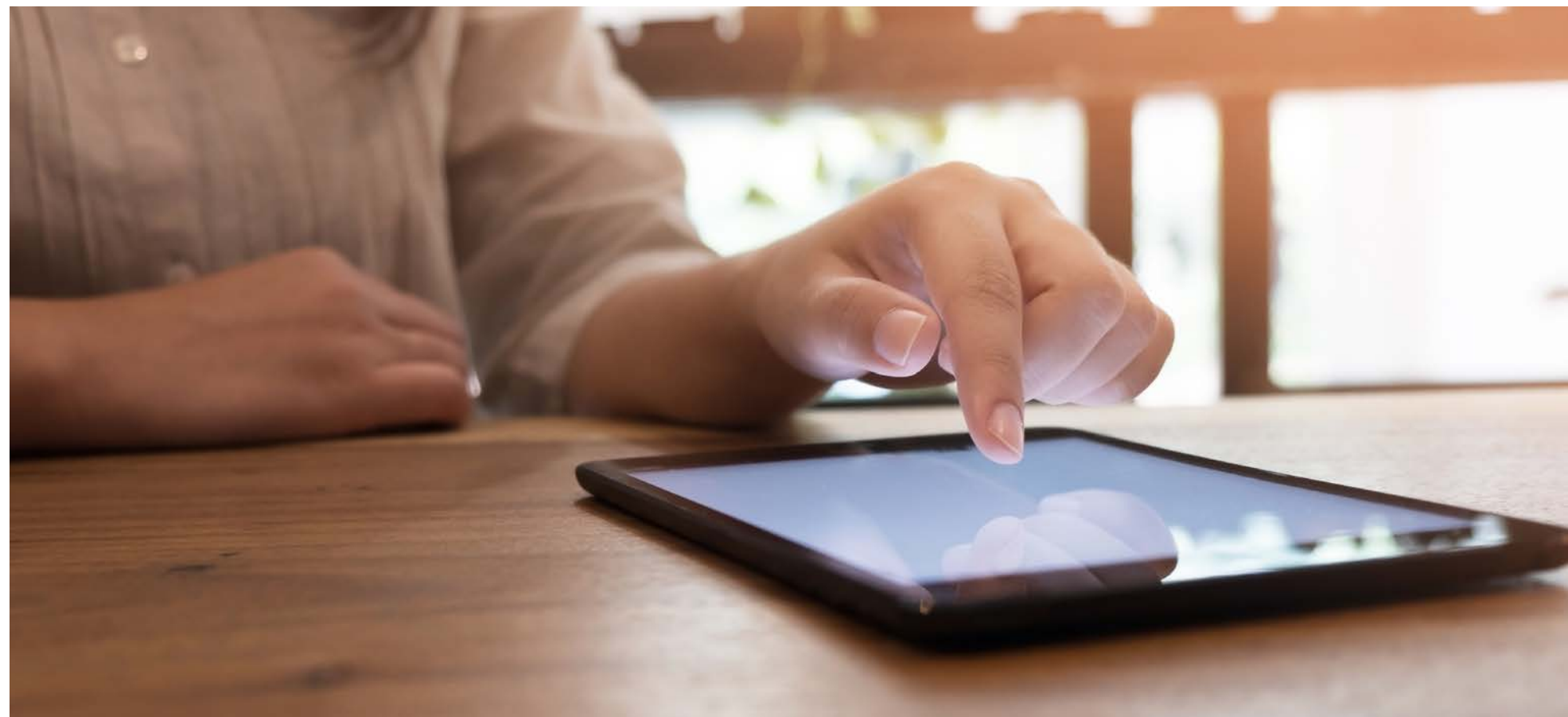
pasivos pensionales a cargo del Banco de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 (artículos 1.2.1.18.46 y siguientes), informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado bajo la NIC 19 - Beneficios a Empleados.

**Metodología actuarial** – los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calculan utilizando el método denominada “Unidad de Crédito Proyectado” en inglés “Projected Unit Credit”. Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al

separarse de la entidad, se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valuación asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada.



El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un período es la diferencia entre la obligación de la valuación final del período menos la obligación al inicio del período, es decir a la fecha de la valuación.

Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos al cierre del período, se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición, y el costo de los servicios del período corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del período corriente.

El Banco establece su pasivo pensional con base en el cálculo actuarial que cubre a todo el personal, que de acuerdo con las normas legales tengan derecho o la expectativa de pensión de jubilación a cargo de la empresa, y que cubre los beneficios establecidos en el sistema pensional vigente.

El Banco para los compromisos por retribuciones post-empleo aplica el de aportación definida y el plan de prestación definida.

**Plan de aportación definida** - en estos planes, la obligación de la entidad se limita a la aportación que haya acordado entregar a un fondo de pensión o compañía de seguros. En consecuencia, el riesgo actuarial y de inversión son asumidos por el empleado.

**Planes de prestación definida** - la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores. El riesgo actuarial (de que las personas tengan un costo mayor que el esperado) y el riesgo de inversión, son asumidos por la Entidad.

Actualmente Colpensiones (antes Instituto de Seguros Sociales "ISS") y otras entidades autorizadas por la Ley (AFP's privadas desde el año 1994), reciben los aportes del Banco y de sus trabajadores al Sistema General de Pensiones, de tal forma que dichas entidades tienen a su cargo la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte definidos por el Sistema a favor de los trabajadores. El pasivo por pensiones directamente a cargo del Banco, corresponde esencialmente a personal contratado en los años 1960 o anteriores, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984 y que laboraron en ciertas regiones del país donde el Banco tenía oficinas pero que no existía la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte por cuenta del ISS. La determinación del monto del pasivo se realiza con base en estudios actuariales ajustados a las disposiciones y normativas vigentes al respecto.

El valor total de la reserva, al igual que las pérdidas o ganancias actuariales generadas fueron asumidos por el Banco y se contabilizaron acorde a los lineamientos de la NIC 19, Beneficios a Empleados en donde el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registrará en el resultado del período, mientras que las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se contabilizarán en el otro resultado integral.

### 3.21. Pasivos estimados y provisiones

Incluye los importes registrados para cubrir las obligaciones actuales del Banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que están claramente identificadas en cuanto a su naturaleza, pero resultan indeterminadas en su importe o fecha de cancelación. Al vencimiento de estas, y para cancelarlas, el Banco espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Estas obligaciones pueden surgir de disposiciones legales o contractuales, de expectativas válidas creadas por el Banco frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades o por la evolución previsible de la normativa reguladora de la operativa de las entidades y en particular, de proyectos normativos a los que el Banco no puede sustraerse.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos o eventos pasados y es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos asumidos con los empleados, así como, las provisiones por litigios fiscales y legales.

Las provisiones son recalculadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisiones por litigios fiscales y legales.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por otras contingencias.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control del Banco.

Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de Situación Financiera ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se informan en los estados financieros siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles del Banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la entidad. Incluyen también las obligaciones actuales de la entidad, cuya cancelación no es probable que origine

una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

### 3.22. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

■ **Impuesto corriente** - el impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Banco por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. El Banco determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

■ **Impuesto diferido** - el impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce

generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer impuesto diferido por diferencias temporarias imponderables, asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Banco es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fisca-

les) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

- **Registro contable** - los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se registran en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente. En el caso de una combinación de negocios, cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

### 3.23. Patrimonio adecuado

De acuerdo con lo estipulado en el numeral 2.1 del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC), el patrimonio adecuado del Banco debe cumplir con los siguientes niveles mínimos de solvencia:

- **Relación de solvencia básica:** se define como el valor del Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (en adelante PBO) dividido por el valor de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio (APNR) y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 4,5%.

$$\text{Solvencia Básica} = \frac{PBO}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 4.5\%$$

- **Relación de Solvencia Básica Adicional:** se define como la suma del valor del PBO y el Patrimonio Básico Adicional (PBA) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 6%.

$$\text{Solvencia Básica Adicional} = \frac{PBO + PBA}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 6\%$$

- **Relación de Apalancamiento:** se define como la suma del valor del PBO y el PBA dividido por el valor de apalancamiento. Esta relación no puede ser inferior a 3%.

$$\text{Relación de Apalancamiento} = \frac{PBO + PBA}{\text{Valor de Apalancamiento}} \geq 3\%$$

- **Relación de Solvencia Total:** se define como el valor del Patrimonio Técnico (PT) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 9%.

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 9\%$$

En donde:

**APNR**= Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el numeral 2.4 del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC) y en el Formato 239 (Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia".

**VeR<sub>RM</sub>**= valor de la exposición por riesgo de mercado calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXI "Reglas relativas al sistema de administración de riesgo de mercado" de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

**VeR<sub>RO</sub>**= valor de la exposición por riesgo operacional calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXIII "Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional" de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

**Valor de apalancamiento**= corresponde a la suma del valor de todos los activos netos de provisiones; las exposiciones netas en todas las operaciones de reporto o repo, simultáneas y transferencia temporal de valores;

las exposiciones crediticias en todos los instrumentos financieros derivados y, el valor de exposición de todas las contingencias. Para determinar el valor de exposición de las contingencias, debemos multiplicar el monto nominal neto de provisiones de la exposición por el factor de conversión crediticio que le resulte aplicable, según lo establecido en los literales del a) al c) del artículo 2.1.1.3.5 del Decreto 2555 de 2010.

El valor de los activos que se deduzca para efectuar el cálculo del PBO, en desarrollo del artículo 2.1.1.1.11 del Decreto 2555 de 2010, o que se deduzca para efectuar el cálculo del PT, en desarrollo del numeral 10) del artículo 2.1.1.3.2 del citado Decreto 2555 de 2010, se debe computar por un valor de cero para efectos de determinar el valor de apalancamiento.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia y de los colchones, se debe realizar teniendo en cuenta la información mensual y trimestral del Catálogo Único de Información Financiera con fines de Supervisión y el Formato 239 (Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia", según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia y de los colchones, así como las instrucciones vigentes establecidas para los estados financieros consolidados.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia se debe realizar teniendo en cuenta el Catálogo Único de Información Financiera - CUIF, el Formato 110 (Proforma F.1000-48

"Información de solvencia para el cálculo del patrimonio adecuado") y el Formato 301 (Proforma F.0000-97 "Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia"), según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia.

En la determinación y cálculo de este control de ley se tienen en cuenta las consideraciones establecidas en la CE 036 de 2014. Ver detalles en la Nota 2.1.

### 3.24. Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones es el valor adicional al valor nominal de las acciones que se cobra al enajenarlas y surge cuando se colocan las acciones en el mercado por un precio superior al nominal.

Tiene origen en un contrato de suscripción de acciones y corresponde a una opción legalmente válida. Sin embargo, mientras que las acciones obtenidas como resultado del referido contrato forman parte del capital social, la prima, como valor adicional al nominal de la acción, constituye un rubro del patrimonio acreditando la reserva legal.

### 3.25. Reconocimiento de ingresos y gastos

El Banco reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a favor de la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.



- Ingresos y gastos generales, el Banco se basa en los principios del marco conceptual tales como: Base de Acumulación o Devengo, Registro, Certidumbre, Medición Fiable, Correlación de Ingresos y Gastos, Consideración Costo Beneficio, Valuación y Materialidad o Importancia Relativa.
- Ingresos en venta de bienes cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, no conserva para sí la propiedad o el control de los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos por la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.
- Los ingresos y gastos que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los dividendos percibidos por asociadas, participadas no controladas y negocios conjuntos, se reconocen cuando se establezca el derecho a recibirlos.

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios se registran en los resultados del ejercicio en la medida en que se devengan y en función del tiempo de las operaciones que los generan. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos y del Impuesto al Valor Agregado.

### 3.26. Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias suscritas y pagadas, tanto comunes como preferenciales en circulación (el denominador), durante el período.

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

Esta información tiene como objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el rendimiento que dicha entidad ha tenido en el período sobre el que se informa.

Debido a que el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto diluyente, la utilidad básica y diluida por acción es la misma.

### 3.27. Normas emitidas por el IASB aún no vigentes

Todas las normas emitidas por el IASB se encuentran debidamente reglamentadas en Colombia, las últimas fueron incorporadas mediante los decretos 938 de 2021 y 1611 de 2022 expedidos por el Gobierno Nacional a través del Ministerio de Comercio, Industria y Comercio, los cuales regirán a partir del 1 de enero de 2023 y 1 de enero de 2024, respectivamente, motivo por lo cual estas normas no son aplicables a los presentes estados financieros.

## 4. Segmentos de Negocio

### 4.1. Descripción de los segmentos

El Banco dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2022 comparado con el mismo período de 2021.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- **Banca Comercial:** encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- **Banca de Empresas e Instituciones (BEI):** se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- **Corporate and Investment Banking (CIB):** banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros

tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.

- **Comité de Activos y Pasivos (COAP):** es unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Grupo para el crecimiento de la franquicia en Colombia.





**Resto de segmentos:** en resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

**Asignación de gastos de explotación:** con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

**Venta Cruzada:** cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensados del Banco.

## 4.2. Resultados por segmentos 31 de diciembre de 2022 y 2021

A continuación, se presenta un detalle en el estado de situación financiera acumulado de los ejercicios a diciembre de 2022 y 2021 por segmentos de negocio:

### Resultado de Segmentos de Negocio al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.576.818	\$ 2.264.716	\$ 3.953	\$ 18.688	\$ 1.020.669	\$ 268.792
Intermediarios Financieros	7.084.765	1.270.089	7.880.061	8.130.300	(10.260.061)	64.376
Cartera de Valores	18.567.958	-	-	11.778.255	6.789.703	-
Inversión Crediticia Neta	66.867.976	41.867.213	15.287.710	9.739.734	(437)	(26.244)
Consumo	21.750.530	21.779.605	1.380	119	-	(30.574)
Tarjetas	3.021.034	3.020.880	123	-	-	31
Hipotecario	13.557.378	13.555.081	2.442	-	-	(145)
Empresas	29.582.913	4.143.605	15.559.588	9.879.697	-	23
Resto	(1.043.879)	(631.958)	(275.823)	(140.082)	(437)	4.421
Inmovilizado neto	1.013.337	155.663	1.610	17.539	-	838.525
Otros Activos	1.901.864	446.656	32.929	451.689	371.156	599.434
<b>Total Activo</b>	<b>99.012.718</b>	<b>46.004.337</b>	<b>23.206.263</b>	<b>30.136.205</b>	<b>(2.078.970)</b>	<b>1.744.883</b>
Intermediarios Financieros	2.730.485	19.029.318	3.926.670	11.610.920	(31.952.116)	115.693
Recursos Clientes	70.442.803	24.361.822	17.527.899	5.809.763	22.734.512	8.807
Vista	9.267.388	3.415.967	4.407.376	1.435.886	-	8.159
Ahorro	30.001.359	15.057.710	10.579.196	4.363.881	-	572
CDTs	28.525.003	5.888.145	2.541.327	9.996	20.085.459	76
Bonos	2.649.053	-	-	-	2.649.053	-
Otros Pasivos	19.672.519	1.572.676	1.022.069	12.181.783	2.800.542	2.095.449
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 92.845.807</b>	<b>\$ 44.963.816</b>	<b>\$ 22.476.638</b>	<b>\$ 29.602.466</b>	<b>\$ (6.417.062)</b>	<b>\$ 2.219.949</b>

**Nota:** Agrupación realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2022.

## Resultado de Segmentos de Negocio al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 4.895.438	\$ 2.049.526	\$ 3.198	\$ 12.596	\$ 2.551.151	\$ 278.967
Intermediarios Financieros	6.490.101	951.515	9.756.540	5.982.176	(10.270.423)	70.293
Cartera de Valores	10.363.317	-	-	5.915.707	4.447.610	-
Inversión Crediticia Neta	55.057.463	37.086.185	12.409.942	5.591.095	(4.022)	(25.737)
Consumo	18.992.033	19.020.768	793	-	-	(29.528)
Tarjetas	2.158.665	2.158.394	230	-	-	41
Hipotecario	12.922.274	12.921.401	1.054	-	-	(181)
Empresas	22.062.225	3.738.061	12.655.548	5.668.632	-	(16.00)
Resto	(1.077.734)	(752.439)	(247.683)	(77.537)	(4.022)	3.947
Inmovilizado neto	993.683	171.044	1.797	11.537	-	809.305
Otros Activos	1.530.471	454.407	25.870	613.239	55.069	381.886
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 79.330.473</b>	<b>\$ 40.712.677</b>	<b>\$ 22.197.347</b>	<b>\$ 18.126.350</b>	<b>\$ (3.220.615)</b>	<b>\$ 1.514.714</b>
Intermediarios Financieros	2.743.467	18.066.601	2.931.019	7.049.947	(25.482.714)	178.614
Recursos Clientes	60.298.364	20.719.273	17.744.463	4.980.859	16.838.913	14.856
Vista	9.517.706	3.472.091	4.927.072	1.110.368	-	8.175
Ahorro	30.390.550	14.396.776	12.123.020	3.864.077	-	6.677
CDTs	18.021.672	2.850.406	694.371	6.414	14.470.477	4
Bonos	2.368.436	-	-	-	2.368.436	-
Otros Pasivos	10.601.341	1.597.393	1.156.765	5.799.738	615.397	1.432.048
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>\$ 73.643.172</b>	<b>\$ 40.383.267</b>	<b>\$ 21.832.247</b>	<b>\$ 17.830.544</b>	<b>\$ (8.028.404)</b>	<b>\$ 1.625.518</b>

**Nota:** Agrupación realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2021.

Al analizar el balance desagregado por banca a 31 de diciembre de 2022, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Banco son Comercial con el 46,5%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 30,4% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 23,4%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34,6%, COAP con 32,3%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con 24,9% y Corporate and Investment Banking (CIB) con 8,2%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación anual de -26,9%. La cartera de valores presentó un incremento de 79,2%, que se explica por el crecimiento de CIB (+\$5.862.548). La Inversión Crediticia Neta aumentó en 21,5%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+\$4.781.028), CIB (+\$4.148.638) y BEI (+\$2.877.768). En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +39,9% en Tarjetas, de +14,5% en crédito de Consumo y de +10,8% en Empresas. En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 22,9% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 24,8%, siendo CIB (+\$12.009.853) y Comercial (+\$5.291.660) las que registraron los mayores crecimientos.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de 0,5%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por CIB (+\$825.322), Comercial (+\$604.810) y BEI (-\$2.063.520).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término, concentra el 70,4% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +\$10.503.331 con respecto al 31 de diciembre del año 2021 mientras que los Bonos presentaron una variación de +\$280.617 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del balance Intermediarios Financieros. Esto se debe, a que por medio de estos Intermediarios el COAP maneja el fondeo de las bancas. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recur-

sos al Banco) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca.

Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de +\$10.362 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$6.469.402 interanual, comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas

son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales.

El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.



A continuación, presentamos un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a diciembre de 2022 y 2021 por segmentos de negocio:

### Resultado por Segmentos al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
<b>Margen de Intereses</b>	<b>\$3.402.719</b>	<b>\$3.493.967</b>	<b>\$1.076.409</b>	<b>\$319.472</b>	<b>\$ (1.329.965)</b>	<b>\$(157.164)</b>
Comisiones Netas	509.136	218.945	269.231	155.095	(7.443)	(126.692)
Resto de Operaciones Financieras	473.883	67.531	44.490	426.152	(70.692)	6.402
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(191.791)	(17.594)	(9.110)	(3.529)	(139.342)	(22.216)
<b>Margen Bruto</b>	<b>4.193.947</b>	<b>3.762.849</b>	<b>1.381.020</b>	<b>897.190</b>	<b>(1.547.442)</b>	<b>(299.670)</b>
Gastos Generales de Administración	(1.592.655)	(908.517)	(84.063)	(94.200)	(2.217)	(503.658)
- Gastos Personal	(798.689)	(309.727)	(48.283)	(39.425)	(78)	(401.176)
- Gastos Generales	(694.260)	(532.534)	(19.509)	(28.466)	(1.395)	(112.356)
- Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(99.706)	(66.256)	(16.271)	(26.309)	(744)	9.874
Amortizaciones y Depreciación	(116.747)	(46.241)	(510)	(3.186)	-	(66.810)
Derramas de Gastos	-	(372.346)	(105.687)	(36.290)	(30.914)	545.237
<b>Margen Neto</b>	<b>2.484.545</b>	<b>2.435.745</b>	<b>1.190.760</b>	<b>763.514</b>	<b>(1.580.573)</b>	<b>(324.901)</b>
Perdida por Deterioro Activos	(1.046.358)	(866.911)	(92.516)	(61.951)	3.619	(28.599)
Dotación a Provisiones	(21.020)	(6.681)	(893)	(881)	(318)	(12.247)
Resto Resultados no ordinarios	(15.571)	-	-	-	-	(15.571)
<b>Beneficio Antes de Impuestos</b>	<b>1.401.596</b>	<b>1.562.155</b>	<b>1.097.351</b>	<b>700.682</b>	<b>(1.577.272)</b>	<b>(381.320)</b>
Impuesto Sociedades	(468.082)	(521.632)	(366.426)	(233.971)	532.650	121.297
<b>Beneficio Después de Impuestos.</b>	<b>\$ 933.514</b>	<b>\$1.040.524</b>	<b>\$730.925</b>	<b>\$466.711</b>	<b>\$(1.044.622)</b>	<b>\$(260.024)</b>

**Nota:** Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2022.

## Resultado por Segmentos al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
<b>Margen de Intereses</b>	<b>\$ 3.155.633</b>	<b>\$ 1.951.555</b>	<b>\$ 574.441</b>	<b>\$ 242.199</b>	<b>\$ 457.359</b>	<b>\$ (69.921)</b>
Comisiones Netas	428.547	408.838	56.825	89.975	(1.818)	(125.273)
Resto de Operaciones Financieras	279.403	41.697	27.283	224.207	685	(14.469)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(168.192)	(20.638)	(4.360)	(3.886)	(129.092)	(10.216)
<b>Margen Bruto</b>	<b>3.695.391</b>	<b>2.381.452</b>	<b>654.189</b>	<b>552.495</b>	<b>327.134</b>	<b>(219.879)</b>
Gastos Generales de Administración	(1.203.343)	(777.534)	(62.768)	(59.101)	(1.334)	(302.606)
- Gastos Personal	(603.352)	(303.555)	(39.353)	(32.505)	-	(227.939)
- Gastos Generales	(534.380)	(422.784)	(17.076)	(19.223)	(1.045)	(74.252)
- Tributos	(65.611)	(51.195)	(6.339)	(7.373)	(289)	(415)
Amortizaciones y Depreciación	(113.785)	(44.740)	(536)	(2.776)	-	(65.733)
Derramas de Gastos	-	(271.767)	(65.702)	(38.171)	(10.844)	386.484
<b>Margen Neto</b>	<b>2.378.263</b>	<b>1.287.411</b>	<b>525.183</b>	<b>452.447</b>	<b>314.956</b>	<b>(201.734)</b>
Perdida por Deterioro Activos	(1.022.592)	(812.784)	(111.094)	(15.211)	91	(83.594)
Dotación a Provisiones	(22.442)	(3.387)	(730)	(956)	(266)	(17.103)
Resto Resultados no ordinarios	(12.957)	122	56	(2)	-	(13.133)
<b>Beneficio Antes de Impuestos</b>	<b>1.320.272</b>	<b>471.362</b>	<b>413.415</b>	<b>436.278</b>	<b>314.781</b>	<b>(315.564)</b>
Impuesto Sociedades	(425.030)	(151.768)	(133.110)	(140.472)	(95.832)	96.152
<b>Beneficio Después de Impuestos</b>	<b>\$ 895.242</b>	<b>\$ 319.594</b>	<b>\$ 280.305</b>	<b>\$ 295.806</b>	<b>\$ 218.949</b>	<b>\$ (219.412)</b>

**Nota:** Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2021.

Cada banca  
tiene su función  
principal:  
pueden ser  
captadoras o  
colocadoras.

Al analizar los estados de resultados para el año 2022, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue Comercial, seguida de BEI y CIB. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo porque estas son áreas encargadas de velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de -\$1.787.324 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -\$1.547.442.

El resto de áreas son las encargadas de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en las que participa más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados Financieros de Áreas de Negocio). En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales generan mayor actividad en el segmento (incluye salario de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

El margen de intereses del Banco presentó un crecimiento de 7,8% con respecto al año 2021, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destacan Banca Comercial con una variación de +\$1.542.412 (+79%) y BEI con una variación de +\$501.968 (+87,4%).

El margen bruto del Banco creció 13,5% con relación al cuarto período de 2021 para el cual Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de +\$1.381.397 (+58%), seguido de BEI con una variación de +\$726.831 (+111,1%).

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 32,4% y fueron Comercial y BEI las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco aumentó 4,3% con respecto al 31 de diciembre de 2021, producto del incremento en Margen de Intereses de 7,8% y el incremento de 69,6% en Resto de Operaciones de Financiamiento. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas Comercial y BEI.



## 5. Maduración de activos o vencimiento de pasivos

El Banco ha realizado un análisis de los vencimientos para los activos y pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes no descontados para:

**Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero; Créditos de bancos y otras obligaciones financieras** – para la maduración de la cartera de créditos el Banco realizó un análisis a los vencimientos para los activos y pasivos financieros, para los cuales se tiene en cuenta la amortización periódica de capital e intereses de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente.

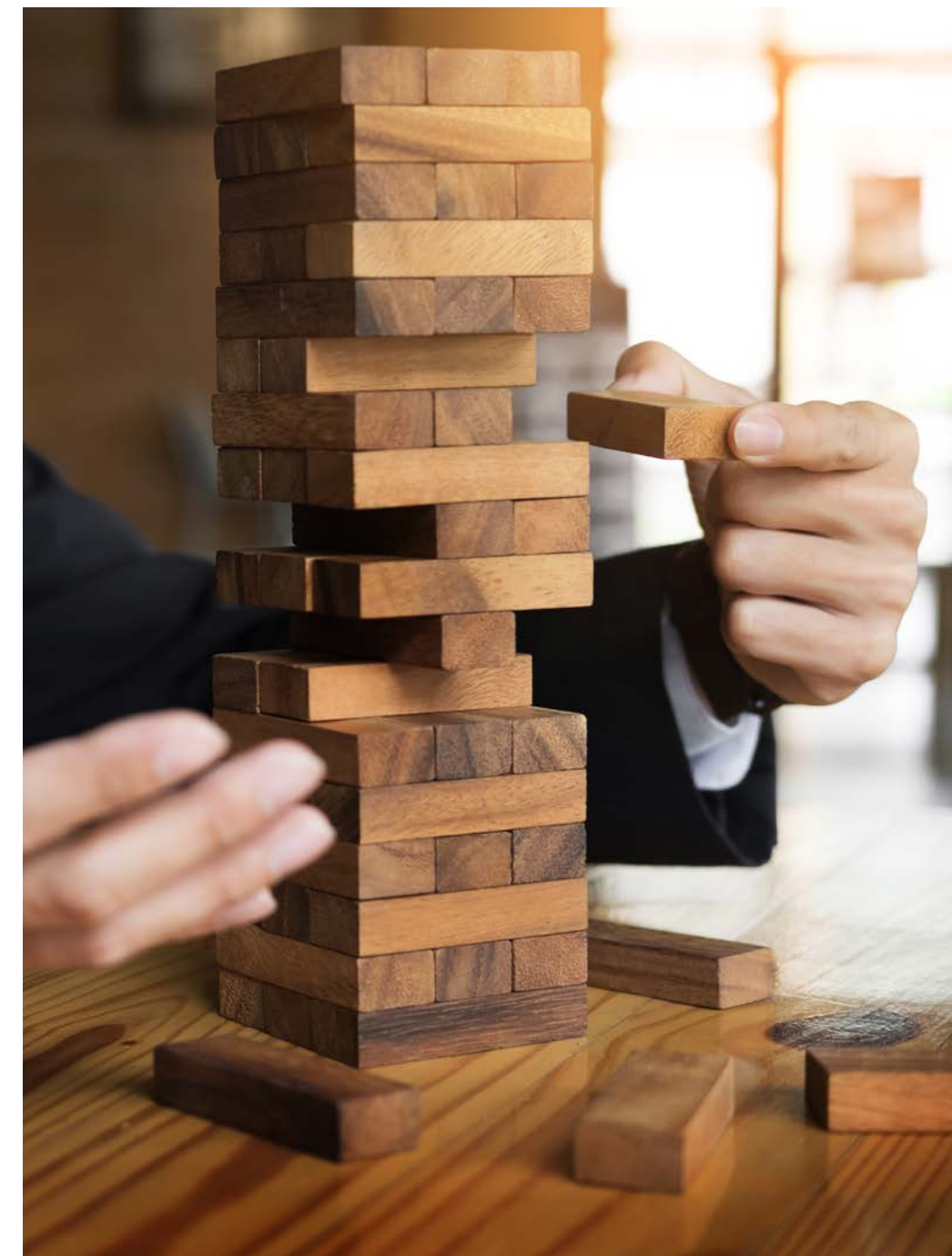
El proceso de maduración se realiza contemplando las posiciones activas de balance de inversión crediticia y se segmentan acorde con la fecha de vencimiento final de cada contrato, clasificando la cartera en créditos comerciales, de consumo, de vivienda y microcréditos, realizándose su evaluación en forma separada para moneda legal y moneda total.

**Activos Financieros de Inversión** – la maduración del capital e intereses de los activos financieros de inversión en títulos de deuda de renta fija negociables y al vencimiento se clasifican en los períodos de tiempo definidos por la Superintendencia, teniendo en cuenta las condi-

ciones financieras de cada título. El portafolio de activos financieros de inversión incluye títulos emitidos por la Nación y, en menor medida, títulos de deuda privada, con vencimiento promedio superior a doce meses. Los títulos corresponden principalmente a Títulos emitidos por el Estado (TES) y Títulos Emitidos por el Estado de Corto Plazo (TCO) y Certificados de Depósitos (CDT's).

**Depósitos y exigibilidades** - la maduración de los depósitos de ahorro y cuentas corrientes, se realiza en forma estadística, combinado el comportamiento histórico de los saldos puntuales y las cancelaciones de las cuentas, en un sistema de probabilidades condicionadas, generando con ello un comportamiento logarítmico en la maduración de los depósitos. Los certificados de depósito a término se maduran de acuerdo con las condiciones pactadas con el cliente.

BBVA Colombia es reconocida como una entidad ágil y moderna, caracterizada por su constante vocación de liderazgo e innovación.



A continuación, se relaciona la maduración de activos y pasivos financieros descontados y no descontados:

### 31 de diciembre de 2022 Maduración activos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 9.375.035	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.375.035
Operaciones de mercado monetario	899.081	-	-	-	899.081
Inversiones negociables	834.194	520.577	240.832	586.521	2.182.124
Inversiones disponibles para la venta	2.026.097	1.052.841	116.522	394.392	3.589.852
Inversiones a costo amortizado	3.009.738	-	-	4.045	3.013.783
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	-	-	-	322.009	322.009
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	-	569.176	-	-	569.176
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	3.154.003	2.034.864	1.475.223	2.828.002	9.492.092
Cartera de Créditos comerciales	16.516.452	6.501.897	4.086.025	2.323.586	29.427.960
Cartera de Créditos de consumo	11.856.458	9.107.327	4.260.130	300.241	25.524.156
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	2.731.167	3.301.620	3.763.452	3.983.262	13.779.501
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	151.514	181.604	99.381	99.090	531.589
Intereses de cartera de créditos y otros conceptos	1.253.491	-	-	-	1.253.491
Otros activos no madurados	-	-	-	2.445.383	2.445.383
<b>Total maduración activos</b>	<b>\$ 51.807.230</b>	<b>\$ 23.269.906</b>	<b>\$ 14.041.565</b>	<b>\$ 13.286.531</b>	<b>\$ 102.405.232</b>



### 31 de diciembre de 2022 Maduración pasivos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cuentas corrientes	\$ 9.022.094	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.022.094
Certificados de depósito a término	9.320.120	2.636.786	3.777.971	12.816.090	28.550.967
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	15.575.974	7.727.336	4.376.968	2.338.671	30.018.949
Exigibilidades por servicios	417.958	-	-	-	417.958
Operaciones de mercado monetario	3.207.099	-	-	-	3.207.099
Depósitos especiales	1.174.119	-	-	-	1.174.119
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	3.559.106	2.490.858	1.520.211	2.621.111	10.191.286
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	520.812	1.079.331	1.765.481	2.005.060	5.370.684
Títulos de inversión en circulación	176.874	1.685.739	177.094	637.083	2.676.790
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	2.215.861	2.215.861
<b>Total maduración de pasivos</b>	<b>\$ 42.974.156</b>	<b>\$ 15.620.050</b>	<b>\$ 11.617.725</b>	<b>\$ 22.633.876</b>	<b>\$ 92.845.807</b>

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$3.835.829.

### 31 de diciembre de 2021 Maduración activos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 10.268.052	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10.268.052
Operaciones de mercado monetario	737.064	-	-	-	737.064
Inversiones negociables	1.852.309	243.684	166.302	461.178	2.723.473
Inversiones disponibles para la venta	5.042	1.903.628	15.282	489.062	2.413.014
Inversiones a costo amortizado	2.074.877	-	-	11.216	2.086.093
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	-	-	-	321.374	321.374
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	-	-	330.529	-	330.529
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	1.358.300	459.344	605.242	537.565	2.960.451
Cartera de Créditos comerciales	10.016.710	5.118.642	4.061.861	3.019.229	22.216.442
Cartera de Créditos de consumo	8.775.540	7.167.594	3.737.464	2.058.795	21.739.393
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	3.909.007	2.713.896	2.318.980	4.236.204	13.178.087
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	142.027	170.231	93.157	92.885	498.300
Intereses de cartera de créditos y otros conceptos	1.082.500	-	-	-	1.082.500
Otros activos no madurados	-	-	-	2.046.193	2.046.193
<b>Total maduración activos</b>	<b>\$ 40.221.428</b>	<b>\$ 17.777.019</b>	<b>\$ 11.328.817</b>	<b>\$ 13.273.701</b>	<b>\$ 82.600.965</b>

### 31 de diciembre de 2021 Maduración pasivos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Cuentas corrientes	\$ 9.299.355	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.299.355
Certificados de depósito a término	8.386.431	6.721.794	2.316.570	586.700	18.011.495
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	13.809.899	9.845.062	3.631.476	3.216.320	30.502.757
Exigibilidades por servicios	546.516	-	-	-	546.516
Operaciones de mercado monetario	3.697.100	-	-	-	3.697.100
Depósitos especiales	837.485	-	-	-	837.485
Derivados de negociación	1.461.510	713.662	656.059	623.552	3.454.783
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	288.414	597.710	977.684	1.110.358	2.974.166
Títulos de inversión en circulación	-	529.956	458.710	1.399.864	2.388.531
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	1.930.984	1.930.984
<b>Total maduración de pasivos</b>	<b>\$ 38.326.710</b>	<b>\$ 18.408.184</b>	<b>\$ 8.040.499</b>	<b>\$ 8.867.779</b>	<b>\$ 73.643.172</b>

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$ 3.779.938

## 6. Transacciones en moneda extranjera

El Banco ejecutó operaciones durante lo corrido del año 2022 en Euro (EUR), Libra Esterlina (GBP), Dólar Canadiense (CAD), Franco Suizo (CHF), Yen Japonés (JPY), Corona Sueca (SEK), Yuan chino (CNY), Peso Mexicano (MXN) y Dólar Americano (USD), siendo esta última la divisa más representativa de operación para el Banco.

Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

Concepto	2022		2021	
Posición propia de contado	USD	939	USD	1.531
Posición propia		(29)		46
Posición Bruta de apalancamiento	USD	35.279	USD	25.614

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles dólares americanos, es la siguiente:

Activos	Nota	2022		2021	
Efectivo y depósitos en bancos	( 7 )	USD	1.204		1.349
Activos financieros de inversión, neto	( 8 )		-		2
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	( 9 )		400		373
Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto)	( 9 )		181		209
<b>Total activos en moneda extranjera</b>			<b>1.785</b>		<b>1.933</b>



<b>Pasivos</b>	<b>Nota</b>		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Depósitos y exigibilidades a la Vista	( 22 )	USD	175	108
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	( 23 )		600	152
Títulos de inversión en circulación	( 26 )		403	403
Cuentas por pagar	( 25 )		5	14
Otros pasivos	( 28 )		1	1
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>			<b>1.184</b>	<b>678</b>
<b>Activos netos en moneda extranjera</b>			<b>601</b>	<b>1.255</b>
<b>Derechos</b>			<b>2022</b>	<b>2021</b>
Operaciones de contado USD			9	29
Operaciones de contado DIVISAS			-	1
Operaciones de contado TÍTULOS			-	1
Forex			12	
<b>Total derechos</b>			<b>21</b>	<b>31</b>
<b>Obligaciones</b>			<b>2022</b>	<b>2021</b>
Operaciones de contado USD			1	82
Operaciones de contado DIVISAS			-	2
Forex			12	1
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera			9	(55)
Exclusiones según normativa del DODM-139 /25-05-2015 expedida por el Banco de la República			330	330
<b>Posición propia de contado</b>		<b>USD</b>	<b>939</b>	<b>1.531</b>

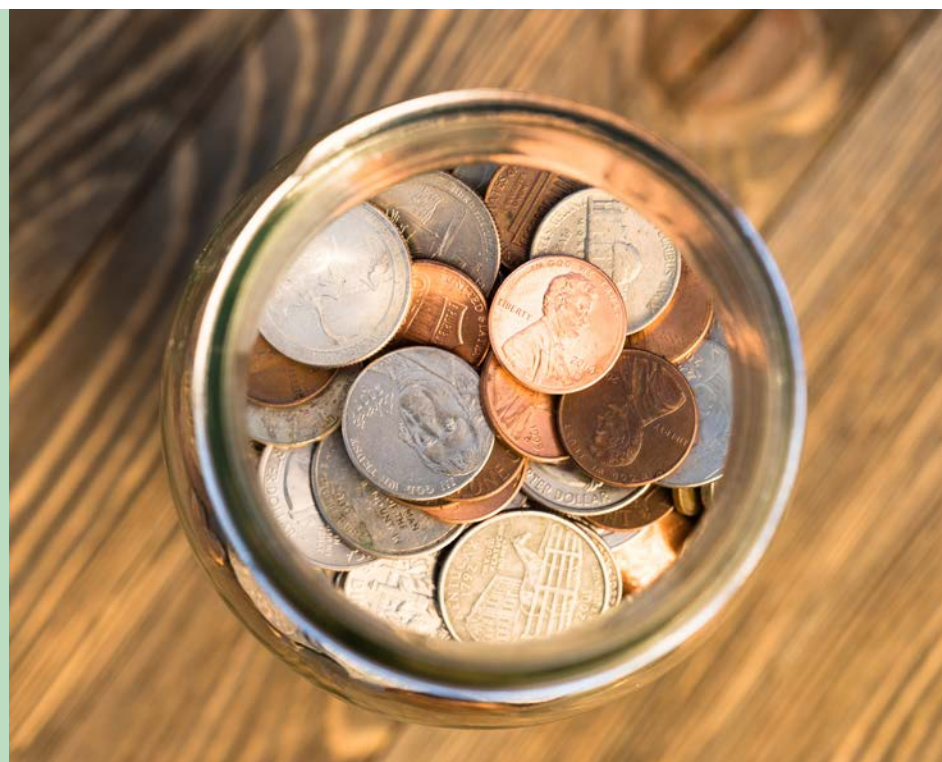
Diferencias de conversión - La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de BBVA Colombia es el peso colombiano denominado COP, así mismo las transacciones y saldos de moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

BBVA sigue reforzando su relación con los proveedores, mismas que se basan en el respeto, por lo cual, la entidad no discrimina ni permite que se discrimine a un proveedor.

Las tasas de cambio representativas del mercado de los períodos 2022 y 2021 fueron:

Concepto	2022	2021
TRM	\$ 4.810,20	\$ 3.981,16

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultado, en los ingresos y gastos, es consecuencia de la reexpresión de los activos y pasivos, realización de activos de las operaciones en moneda diferente a la funcional y de la conversión a los tipos de cambio vigentes.



Al 31 de diciembre del 2022 y 31 de diciembre del 2021, el detalle de la diferencia en cambio en resultados es el siguiente:

Concepto		2022	2021
Ingresos operacionales utilidad en cambio		\$ 1.934.762	\$ 630.420
Gastos operacionales pérdida en cambio		(765.350)	(147.159)
<b>Ganancia neta</b>	<b>(39)</b>	<b>\$ 1.169.412</b>	<b>\$ 483.261</b>
Concepto		2022	2021
Ingresos operacionales utilidad en ventas		\$ 632.592	\$ 120.529
<b>Ganancia neta</b>		<b>632.592</b>	<b>120.529</b>
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio		1.302.170	509.891
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio		(765.350)	(147.159)
<b>Ganancia neta</b>		<b>536.820</b>	<b>362.732</b>
<b>Utilidad</b>		<b>\$ 1.169.412</b>	<b>\$ 483.261</b>

A continuación, se detalla el cálculo de la ganancia por diferencia en cambio del 2022:

Concepto	Valor en dólares	Valor en millones de pesos	Tipo de cambio
Posición propia de contado dic 2022	1.531	6.095.472	3.981,16
Compras	55.550	232.382.414	4.183,29
Posición antes de ventas	57.081	238.477.885	4.177,87
Ventas	56.142	235.026.682	4.186,26
<b>Utilidad (pérdida) en ventas</b>		<b>632.592</b>	
Posición propia ajustada	939	4.516.276	4.810,20
Utilidad (pérdida) por ajuste en cambio		536.820	
<b>Ganancia neta</b>		<b>\$ 1.169.412</b>	

Al 31 de diciembre del 2022 la TRM aumentó 20.82% (829.04 pesos) en referencia al 31 de diciembre del año 2021.

Para el cierre del período de 2022 se registró una utilidad neta por \$1.169.412. Los activos a diciembre del 2022 reflejaron una disminución del 7,80% equivalente a USD -150.901, en lo que respecta a los pasivos presentaron un incremento del 145,51% representado en USD 506.216.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el año 2022 disminuyeron en 1.488.950 millones USD y 1.733.079 millones de USD, respectivamente. La utilidad neta obedece básicamente a que estuvo influenciada por la fluctuación de la tasa durante dicho trimestre en particular para el mes de octubre de 2022 (4.898,74).

Los factores más influyentes sin duda alguna son la incertidumbre y las expectativas de las nuevas políticas del gobierno entrante.

A los problemas estructurales de Colombia como el empleo, la pobreza, la baja productividad o los déficits se suma también un contexto internacional en crisis. El país demostró su resistencia después de la pandemia y superó el golpe económico mejor que la mayoría de los países del mundo, pero la crisis mundial después de casi un año de guerra en Ucrania pone en dificultades a una economía emergente como la colombiana. La recesión, aunque suave, que se pronostica en Estados Unidos y Europa tampoco será de ayuda.

## 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
<b>Moneda legal en pesos colombianos:</b>		
Caja	\$ 2.653.564	\$ 2.439.197
Depósitos en el Banco de la República	922.417	2.455.534
Depósitos en otros bancos	5.594	1.428
Remesas en tránsito de cheques negociados	\$ 1.636	\$ 242
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal</b>	<b>3.583.211</b>	<b>4.896.401</b>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Caja	848	715
Corresponsales extranjeros	5.791.292	5.371.011
Deterioro corresponsales extranjeros (1)	(316)	(75)
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera</b>	<b>5.791.824</b>	<b>5.371.651</b>
<b>Total efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>9.375.035</b>	<b>10.268.052</b>
Operaciones del mercado monetario (2)	899.081	737.064
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>\$ 10.274.116</b>	<b>\$ 11.005.116</b>

El efectivo y/o equivalente de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos, remesas, canje y las operaciones activas de las operaciones de mercado monetario. Entre el año 2022 y 2021 las operaciones más representativas en moneda legal, se presenta en el saldo del Banco de la República en una disminución del 62% y está repre-

sentado por un valor de \$1.533.117 la cual obedece a estrategias de la Tesorería, y por el lado de la moneda extranjera, se presentaron en Bancos Corresponsales extranjeros por el incremento de los saldos en USD. Dicha variación se debe a la estrategia que se tiene en la curva FWD, debido a irregularidades en el mercado que han generado opor-

tunidades en los precios de la curva que ha hecho que se monten posiciones agresivas en la curva FWD, donde se vende FWD y se compra cash en spot, eso ha generado que la caja en dólares que se manejaba con respecto al año anterior se incremente significativamente.

Encaje legal en Colombia: al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el encaje legal requerido y mantenido en el Banco República por \$3.684.094 y \$ \$3.451.692, para atender

los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. La restricción es determinada de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República y se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

- (1) El aumento del deterioro sobre el saldo disponible de corresponsales extranjeros entre el 2022 y 2021 se presenta por un aumento de partidas que corres-

ponden a gastos de corresponsal. Otra causal de esta situación es el riesgo operativo, las diferentes áreas han presentado algunas incongruencias que afectan el cierre del año.

- (2) Al 31 de diciembre el saldo de las operaciones del mercado monetario y relacionado se compone así:

Descripción	Días	Tasa	2022	Días	Tasa	2021
<b>Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios</b>						
Bancos	4 a 8 días	11,15%	120.167	4 a 8 días	2,92%	30.010
<b>Total Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios</b>			<b>120.167</b>			<b>30.010</b>
<b>Operaciones Simultaneas Activas</b>						
Banco de la República	4 a 8 días	6,66%	385.881	4 a 8 días	0,28%	226.161
Compañías de Seguros y de Reaseguros	Mayor a 15 días	11,08%	77.660	-	3,05%	71.135
Cámara de Riesgo Central de Contraparte		8,31%	315.373	4 a 8 días	2,44%	400.918
Nación	-	-	-	4 a 8 días	-0,01%	8.841
<b>Total Operaciones Simultaneas Activas</b>			<b>778.914</b>			<b>707.054</b>
<b>Total Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas</b>			<b>\$ 899.081</b>			<b>\$ 737.064</b>

El incremento para el año 2022 frente al 2021 por \$162.017 en los saldos de las operaciones del mercado monetario se da principalmente por operaciones con cámara de riesgo central.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

Los indicadores de calidad por riesgo del Banco de la República, como entidad soberana donde se encuentran los recursos del BBVA cuentan con calificación la siguiente calificación internacional.

Calificador Internacional	Moody's	Fitch Ratings
Calificación BBVA Colombia	Baa2	BBB-



**Calificación entidades del exterior:**

Calidad Crediticia					
Nombre Banco	Divisa	Interna		Externa	
			S&P	FITCH	Moody's
Jp Morgan Chase	USD	A	A-	AA-	A1
Citibank N.Y.	USD	A+	A+	A+	AA3
Wachovia	USD	A+	BBB+	A+	A1
Toronto Dominion	CAD	AA-	A-	AA-	AA1
U.B.S.	CHF	A-	A-	A+	A3
Barclays	GBP	BBB	A	BBB	Baa2
Bank Of Tokyo	JPY	A	A	A-	A1
Bbva Hong Kong	CNY	-	-	-	-
Bbva N.Y. USA PNC	USD	A-	A-	A+	A3
Bbva Madrid	EUR	A	A	BBB+	A2
Bank Of America N.Y.	USD	A	A-	AA-	A2
Bbva Bancomer Mexico	MXN	BBB	BBB	BBB	Baa1
China Citic Bank	CNY	BBB	BBB+	BBB	Baa2
Bbva Madrid	SEK	A	A	BBB+	A2



## 8. Activos financieros de inversión, neto

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume por emisor, así:

Concepto	2022	2021
<b>Inversiones negociables</b>		
Títulos de tesorería - TES	\$ 1.156.360	\$ 2.089.409
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	18.012	13.013
Otros emisores nacionales	1.007.752	621.051
<b>Total de inversiones negociables</b>	<b>2.182.124</b>	<b>2.723.473</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Títulos de tesorería - TES	3.176.552	2.004.921
Otros emisores nacionales	413.300	408.093
<b>Total de inversiones disponibles para la venta</b>	<b>3.589.852</b>	<b>2.413.014</b>
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	3.009.738	2.070.925
Otros emisores nacionales	4.045	15.168
Deterioro de Inversiones	(437)	(4.022)
<b>Total de inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	<b>3.013.346</b>	<b>2.082.071</b>
<b>Total inversiones</b>	<b>\$ 8.785.322</b>	<b>\$ 7.218.558</b>

- Entre diciembre 2022 y 2021 se presenta una disminución en el portafolio de las inversiones negociables de \$541.349, donde la variación más significativa corresponde a los TES "Títulos de Tesorería" de corto plazo, pasando de tener al cierre del 2021 de \$1.280.759 a \$980 en el cierre de 2022.
- Entre diciembre 2022 y diciembre 2021 las inversiones disponibles para la venta, presenta un aumento del 49%, donde lo más representativo está en los TES "Títulos de Tesorería" en UVR, pasando de tener al cierre del 2021 de \$1.961.190 a \$3.137.398 en el cierre de 2022, esta variación corresponde al 60% del portafolio de inversiones.
- Al cierre de los periodos 2022 y 2021 en el portafolio de inversiones para mantener hasta el vencimiento presentó un aumento del 45% con una variación de \$927.690, básicamente en los otros títulos emitidos por la nación, títulos de desarrollo agropecuario IBR.
- En el mes de febrero del 2022 se efectuó la cancelación de los TIPS de la emisión N6, por redención excepcional, teniendo en cuenta que se dio según lo estipulado en el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6 donde se estableció que habría lugar a la liquidación anticipada de la emisión cuando el saldo de capital total de los créditos hipotecarios en la fecha de pago sea menor o igual al 5% del saldo de capital total de los créditos hipotecarios a la fecha de emisión (23 de agosto de 2012).

Para el año 2022 y 2021 las entidades de las participadas no controladas decretaron dividendos así:

Entidad	2022			2021		
	En Acciones	En Efectivo	Total	En Acciones	En Efectivo	Total
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	\$ 759	\$ 3.036	\$ 3.795	\$ 1.303	\$ 5.213	\$ 6.516
Bolsa de Valores de Colombia	-	2.605	2.605	-	5.137	5.137
ACH Colombia S.A.	-	10.250	10.250	-	4.891	4.891
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	-	149	149	-	89	89
Credibanco S.A.	-	605	605	-	510	510
Redeban Multicolor S.A.	-	474	474	-	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 759</b>	<b>\$ 17.119</b>	<b>\$ 17.878</b>	<b>\$ 1.303</b>	<b>\$ 15.840</b>	<b>\$ 17.143</b>

**Inversiones en participaciones no controladas** – corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaban conformadas por:

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
<b>Inversiones en Participadas No controladas:</b>								
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	408.640	37.145	9,09%	100.207	17.071.216	15.968.503	67.216
<b>Total Inversiones en participadas no controladas</b>						<b>\$ 100.207</b>		

### 31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
<b>Inversiones en Participadas No controladas:</b>								
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	405.469	36.846	9,09%	97.117	13.873.562	12.805.165	43.658
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	51.270	1.365	2,66%	2.643	109.822.755	109.723.410	5.729
<b>Total Inversiones en participadas no controladas</b>								
						<b>\$ 99.760</b>		

Para el caso de la inversión clasificada como participada no controlada Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO), su medición se realiza de acuerdo con el índice de bursatilidad teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto, las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales corresponden a noviembre 2022.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participaciones no controladas, su medición se realiza de acuerdo con la valoración según "Precia" en la fecha de valoración, teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto, las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados a diciembre de 2022.

Para el mes de septiembre del 2022, se realizó la negociación de la totalidad de las acciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. en propiedad del Banco.

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia S.A., se considera el precio de la acción publicado al último día del año, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$9.875 pesos y \$6.985 pesos para el cierre de diciembre de 2021 y diciembre de 2022 respectivamente.

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por "Precia" (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de diciembre 2022 y diciembre de 2021 el precio es de \$101,82 pesos y \$97,11 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Para las Inversiones de ACH Colombia S.A y Redeban Multicolor S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración), por cambio en el método de valoración. Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de \$169.621.69 pesos para ACH Colombia S.A. y \$16.655,24 pesos Redeban Multicolor S.A.

La valoración de las inversiones que se poseen en Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Redeban S.A. se registra en el otro resultado integral.

Los principios y políticas para las Inversiones en participaciones no controladas se mantienen con los criterios de reconocimiento, clasificación y medición establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, políticas contables que no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2021.

La composición del portafolio de los activos financieros de inversión por clasificación y especie, sin deterioro al 31 de diciembre de 2022 fue:

### Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2022

Clase Título	Inversiones negociables		Inversiones para mantener hasta el vencimiento		Inversiones disponibles para la venta		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 45,704	2%	-	0%	-	0%	45,704
Cdts	980,060	45%	-	0%	4,544	0%	984,604
TDA's	-	0%	1,871,817	62%	-	0%	1,871,817
TIPS	-	0%	4,045	0%	14,364	0%	18,409
TDS	-	0%	1,137,921	38%	-	0%	1,137,921
Títulos de Tesorería TES	1,156,360	53%	-	0%	3,176,552	91%	4,332,912
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	-	0%	-	0%	30,990	1%	30,990
A.C.H. Colombia S.A.	-	0%	-	0%	119,916	3%	119,916
Redeban Multicolor S.A.	-	0%	-	0%	26,913	1%	26,913
Credibanco S.A.	-	0%	-	0%	116,366	3%	116,366
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.182.124</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 3.013.783</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 3.489.645</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 8.685.552</b>
<b>Aporte a Resultados año</b>	<b>77,483</b>		<b>72,775</b>		<b>341,627</b>		<b>491,885</b>
<b>% Rentabilidad</b>		<b>4%</b>		<b>2%</b>		<b>11%</b>	

La composición del portafolio de inversiones a 31 de diciembre de 2021 era:

**Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2021**

Clase Título	Inversiones negociables		Inversiones para mantener hasta el vencimiento		Inversiones disponibles para la venta		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 59,888	2%	-	0%	-	0%	59,888
Cdts	528,832	19%	-	0%	9,954	0%	538,786
TDA's	-	0%	973,361	18%	-	0%	973,361
TIPS	-	0%	15,168	30%	16,112	1%	31,280
TDS	-	0%	1,097,564	52%	-	0%	1,097,564
Títulos de Tesorería TES	2,089,410	77%	-	0%	2,004,922	99%	4,094,332
Bonos Corporativo Pesos	45,343	2%	-	0%	-	0%	45,343
Acciones Bolsa de Valores	-	0%	-	0%	43,811	2%	43,811
A.C.H. Colombia S.A.	-	0%	-	0%	96,480	4%	96,480
Redeban S.A.	-	0%	-	0%	30,993	1%	30,993
Credibanco S.A.	-	0%	-	0%	110,982	5%	110,982
<b>Total general</b>	<b>\$ 2,723,473</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 2,086,093</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 2,313,254</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 7,122,820</b>
<b>Aporte a Resultados año</b>	<b>37,892</b>		<b>(13,278)</b>		<b>181,094</b>		<b>205,708</b>
<b>% Rentabilidad</b>		<b>1%</b>		<b>-1%</b>		<b>9%</b>	



El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre era el siguiente

Vencimientos Cartera de Títulos (en Millones de Pesos)			2022	
Rango	Inversiones negociables	Inversiones para mantener hasta el vencimiento	Inversiones disponibles para la venta	Total general
Menos de 1 Año	\$ 834.193	\$ 3.009.738	\$ 2.026.097	\$ 5.870.028
De 1 a 5 Años	761.410	-	1.169.363	1.930.773
Más de 5 años	586.521	4.045	294.185	884.751
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.182.124</b>	<b>\$ 3.013.783</b>	<b>\$ 3.489.645</b>	<b>\$ 8.685.552</b>

Vencimientos Cartera de Títulos			2021	
Rango	Inversiones negociables	Inversiones para mantener hasta el vencimiento	Inversiones disponibles para la venta	Total general
Menos de 1 Año	\$ 1.852.308	\$ 2.074.878	\$ 5.042	\$ 3.932.228
De 1 a 5 Años	409.987	-	1.918.910	2.328.897
Más de 5 años	461.178	11.215	389.302	861.695
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.723.473</b>	<b>\$ 2.086.093</b>	<b>\$ 2.313.254</b>	<b>\$ 7.122.820</b>

Los títulos emitidos por la Titularizadora Colombia TIPS, derivados de procesos de Titulización de Cartera Hipotecaria en pesos, fueron emitidos en plazos de 10 y 15 años.

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 se encuentran provisionados títulos (TITIPOCD0099/ TITIPMZD0098/INSC15061232 / INSZ15061232) por valor de \$437 y \$4.022, respectivamente, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Capítulo I – 1, de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF (Circular externa 100/95) de la Superintendencia Financiera de Colombia, según instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.



En los años 2022 y 2021 el Banco no participó en procesos de titulización.

En el mercado existen actualmente 4 series, de las cuales el banco posee series B, MZ y C de la emisión Pesos N-16, las cuales presentaron un saldo total al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por \$18.392 y \$31.280, respectivamente (Teniendo presente que en el 2021 existían también las series de la emisión N6).

El detalle y saldo de los títulos derivados de procesos de titulización (TIPS) se muestra en la siguiente tabla:

Serie	Valor nominal	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	2022	2021
TIPS Pesos N-16 B 2032	\$ 16.604	07/12/2017	07/12/2032	15	\$ 14.363	\$ 16.112
TIPS Pesos N-16 MZ 2032	3.180	07/12/2017	07/12/2032	15	3.207	3.207
TIPS Pesos N-16 C 2032	830	07/12/2017	07/12/2032	15	839	839
<b>Subtotal</b>	<b>20.614</b>				<b>18.409</b>	<b>20.158</b>
TIPS Pesos N-6 B 2027	26.641	23/08/2012	23/08/2027	15	-	3.952
TIPS Pesos N-6 MZ 2027	6.104	23/08/2012	23/08/2027	15	-	6.104
TIPS Pesos N-6 C 2027	1.066	23/08/2012	23/08/2027	15	-	1.066
<b>Subtotal</b>	<b>33.811</b>				<b>-</b>	<b>11.122</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 54.425</b>				<b>\$ 18.409</b>	<b>\$ 31.280</b>

A 31 de diciembre de 2022 se presenta la siguiente distribución por rating de las inversiones disponibles para la venta y las inversiones para mantener hasta el vencimiento::

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A	-	294.185	8%	AA	-	-	0%
BB+	3.176.552	4.544	91%	BB+	3.009.738	-	100%
Sin clasificar	-	14.364	0%	Sin clasificar	-	4.045	0%
<b>Total</b>	<b>3.176.552</b>	<b>313.093</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>3.009.738</b>	<b>4.045</b>	<b>100%</b>





## Diciembre de 2021

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A		282.266	12%	AA	-	-	0%
BB+	2.004.922	9.954	87%	BB+	2.070.925		99%
Sin clasificar		16.112	1%	Sin clasificar		15.168	1%
<b>Total</b>	<b>2.004.922</b>	<b>308.332</b>	<b>100%</b>	<b>Total</b>	<b>2.070.925</b>	<b>15.168</b>	<b>100%</b>

## Calificadora Global Rating

Emisor	CDT	TDA	TES	TIPS
Bancolombia S.A.	AAA			
DTN Gobierno Nacional (TES)			BBB	
FINAGRO		AAA		
Titularizadora Colombiana				
INSC15061232-229718				BB-
INSZ15061232-229722				BB+
TIPN16B32-229723				BBB



## 9.

### Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)

La cuenta de activos financieros para cartera de crédito a costo amortizado en el estado separado de situación financiera se presenta de acuerdo a la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el Catálogo

Único de Información Financiera – CUIF. A continuación, presentamos la cartera de Créditos y operaciones de leasing financiero, neto incluyendo intereses y otros conceptos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por tipo de moneda:

#### 31 de diciembre de 2021

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Total Divisas
Comercial	\$ 26.587.080	\$ 1.910.931	\$ 399.732	\$ 28.897.743
Consumo	23.868.233	-	-	23.868.233
Vivienda	13.814.771	-	100.121	13.914.892
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>\$ 64.270.084</b>	<b>\$ 1.910.931</b>	<b>\$ 499.853</b>	<b>\$ 66.680.868</b>

#### 31 de diciembre de 2021

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Total Divisas
Comercial	\$ 19.679.621	\$ 1.468.678	\$ 328.689	\$ 21.476.988
Consumo	20.192.380	-	-	20.192.380
Vivienda	13.215.324	-	50.092	13.265.416
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>\$ 53.087.325</b>	<b>\$ 1.468.678</b>	<b>\$ 378.781</b>	<b>\$ 54.934.784</b>

Durante el 2022 la cartera de créditos presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para diciembre de 2021, es de destacar la recuperación de la cartera vigente total con crecimientos relevante en la cartera comercial de 34,55% también presenta crecimiento del 18,20% la cartera de Consumo y 4.90% en crédito Hipotecario. La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo del año.

La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo del año.

Estas carteras muestran un resultado de operación satisfactorio, es de recalcar que la cartera Hipotecaria continúa con la tendencia de crecimiento a pesar de la situación económica actual y el aumento de las tasas de interés.

El crecimiento es derivado de la situación actual del mercado y a los cierres de incentivación de las bancas, resultando en el incremento de la cartera vigente total mencionada anteriormente, que sumado a la adecuada gestión de los equipos de riesgos y una mayor resiliencia de la economía a los obstáculos interpuestos por la pandemia refleja un incremento total de 21,38% en la cartera de créditos neta para el año 2022.

A continuación un resumen la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por modalidad y tipo de riesgo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

### 31 de diciembre de 2022

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 27.594.044	\$ 344.607	\$ 18.617	\$ (246.711)	\$ (5.093)	\$ (326)	\$ 18.380.474
Categoría "B"	903.481	19.928	4.089	(30.520)	(1.017)	(181)	1.790.558
Categoría "C"	383.257	13.926	2.557	(38.986)	(2.854)	(919)	934.159
Categoría "D"	73.683	2.662	2.639	(35.412)	(2.211)	(2.448)	117.133
Categoría "E"	473.495	24.339	27.456	(406.942)	(24.159)	(27.173)	906.075
<b>Total comercial</b>	<b>29.427.960</b>	<b>405.462</b>	<b>55.358</b>	<b>(758.571)</b>	<b>(35.334)</b>	<b>(31.047)</b>	<b>22.128.399</b>
Consumo:							
Categoría "A"	\$ 23.509.581	\$ 364.865	\$ 11.018	\$ (383.930)	\$ (9.014)	\$ (235)	\$ 1.009.995
Categoría "B"	421.290	18.334	1.075	(33.032)	(2.638)	(159)	30.976
Categoría "C"	392.597	21.300	1.260	(47.755)	(9.345)	(532)	46.297
Categoría "D"	342.769	16.298	1.171	(285.782)	(16.061)	(1.150)	11.330
Categoría "E"	857.919	47.810	5.743	(844.354)	(47.814)	(5.754)	75.592
<b>Total consumo</b>	<b>25.524.156</b>	<b>468.607</b>	<b>20.267</b>	<b>(1.594.853)</b>	<b>(84.872)</b>	<b>(7.830)</b>	<b>1.174.190</b>
Microcrédito:							
Categoría "E"	2	-	-	(2)	-	-	-
<b>Total microcrédito</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Vivienda:							
Categoría "A"	\$ 12.783.875	\$ 202.855	\$ 19.528	\$ (127.848)	\$ (9.589)	\$ (345)	\$ 25.347.284
Categoría "B"	477.253	29.553	3.190	(15.465)	(28.873)	(3.114)	1.458.716
Categoría "C"	124.117	8.899	1.196	(12.390)	(8.852)	(1.172)	328.503
Categoría "D"	122.090	7.529	1.226	(24.395)	(7.498)	(1.191)	432.328
Categoría "E"	272.272	12.850	5.479	(152.524)	(12.491)	(5.385)	695.978
<b>Total vivienda</b>	<b>13.779.607</b>	<b>261.686</b>	<b>30.619</b>	<b>(332.622)</b>	<b>(67.303)</b>	<b>(11.207)</b>	<b>28.262.809</b>
Vivienda Empleados							

Categoría "A"	\$ 403.195	\$ 2.199	\$ -	\$ (4.038)	\$ (38)	\$ -	\$ 880.185
Categoría "B"	2.019	113	-	(43)	(55)	-	5.648
Categoría "C"	191	8	-	(22)	(8)	-	816
Categoría "D"	407	11	-	(85)	(10)	-	1.001
Categoría "E"	271	11	-	(175)	(11)	-	1.197
<b>Total vivienda Empleados</b>	<b>406.083</b>	<b>2.342</b>	<b>-</b>	<b>(4.363)</b>	<b>(122)</b>	<b>-</b>	<b>888.847</b>
Consumo Empleados							
Con otras garantías							
Categoría "A"	\$ 123.968	\$ 915	\$ -	\$ (1.983)	\$ (12)	\$ -	\$ 888
Categoría "B"	316	10	-	(16)	-	-	-
Categoría "C"	326	5	-	(65)	(1)	-	-
Categoría "D"	302	6	-	(152)	(2)	-	-
Categoría "E"	486	25	-	(486)	(12)	-	-
<b>Total Consumo Empleados</b>	<b>125.398</b>	<b>961</b>	<b>-</b>	<b>(2.702)</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>888</b>
Provisión general Vivienda	-	-	-	(137.795)	(12.926)	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-	(5.316)	(75)	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-	(175.989)	(7.624)	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-	-	(3.305)	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-	(162.987)	(2.562)	(389)	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-	(386.906)	(8.714)	(386)	-
Otros	-	8.189	-	-	-	-	-
<b>Total provisiones</b>	<b>-</b>	<b>8.189</b>	<b>-</b>	<b>(868.993)</b>	<b>(35.206)</b>	<b>(775)</b>	<b>-</b>
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>\$ 69.263.206</b>	<b>\$ 1.147.247</b>	<b>\$ 106.244</b>	<b>\$ (3.562.106)</b>	<b>\$ (222.864)</b>	<b>\$ (50.859)</b>	<b>\$ 52.455.133</b>

### 31 de diciembre de 2021

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 20.505.107	\$ 126.813	\$ 40.948	\$ (184.441)	\$ (2.450)	\$ (822)	\$ 13.799.688
Categoría "B"	588.095	10.274	2.100	(26.147)	(702)	(145)	2.373.589
Categoría "C"	497.312	11.244	14.655	(54.132)	(1.833)	(2.172)	982.973
Categoría "D"	67.524	3.928	3.725	(37.956)	(3.138)	(3.412)	123.584
Categoría "E"	558.404	28.811	18.535	(504.004)	(28.695)	(18.647)	881.166
<b>Total comercial</b>	<b>22.216.442</b>	<b>181.070</b>	<b>79.963</b>	<b>(806.680)</b>	<b>(36.818)</b>	<b>(25.198)</b>	<b>18.161.000</b>
Consumo:							
Categoría "A"	\$ 19.891.361	\$ 307.230	\$ 13.600	\$ (333.134)	\$ (7.980)	\$ (351)	\$ 890.929
Categoría "B"	307.482	19.405	1.498	(25.460)	(2.561)	(188)	29.662
Categoría "C"	249.558	19.210	1.425	(40.276)	(7.510)	(595)	31.229
Categoría "D"	220.908	18.225	1.470	(201.153)	(16.395)	(1.337)	13.679
Categoría "E"	1.070.084	87.197	8.688	(1.059.291)	(87.179)	(8.696)	131.995
<b>Total consumo</b>	<b>21.739.393</b>	<b>451.267</b>	<b>26.681</b>	<b>(1.659.314)</b>	<b>(121.625)</b>	<b>(11.167)</b>	<b>1.097.494</b>
Microcrédito:							
Categoría "E"	2	-	-	(2)	-	-	-
<b>Total microcrédito</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Vivienda:							
Categoría "A"	\$ 11.845.035	\$ 217.845	\$ 22.961	\$ (120.113)	\$ (6.992)	\$ (507)	\$ 24.201.540
Categoría "B"	670.470	44.993	5.043	(22.995)	(43.739)	(4.890)	1.671.138
Categoría "C"	186.197	16.056	2.089	(18.730)	(15.975)	(2.081)	480.872
Categoría "D"	160.396	9.028	1.263	(32.542)	(8.977)	(1.246)	730.945
Categoría "E"	315.989	10.343	5.080	(191.054)	(9.927)	(4.977)	794.604
<b>Total vivienda</b>	<b>13.178.087</b>	<b>298.265</b>	<b>36.436</b>	<b>(385.434)</b>	<b>(85.610)</b>	<b>(13.701)</b>	<b>27.879.099</b>
Vivienda Empleados							
Categoría "A"	\$ 382.737	\$ 2.226	\$ -	\$ (3.845)	\$ (18)	\$ -	\$ 842.407

Categoría "B"	2.325	147	-	(54)	(84)	-	7.930
Categoría "C"	203	16	-	(24)	(16)	-	427
Categoría "D"	448	8	-	(82)	(8)	-	1.181
Categoría "E"	545	10	-	(425)	(11)	-	1.885
<b>Total vivienda Empleados</b>	<b>386.258</b>	<b>2.407</b>	<b>-</b>	<b>(4.430)</b>	<b>(137)</b>	<b>-</b>	<b>853.830</b>
Consumo Empleados							
Con otras garantías							
Categoría "A"	\$ 110.960	\$ 781	\$ -	\$ (1.775)	\$ (12)	\$ -	\$ 1.338
Categoría "B"	524	9	-	(26)	-	-	-
Categoría "C"	118	1	-	(24)	-	-	-
Categoría "D"	128	3	-	(64)	(2)	-	-
Categoría "E"	310	15	-	(310)	(9)	-	-
<b>Total Consumo Empleados</b>	<b>112.040</b>	<b>809</b>	<b>-</b>	<b>(2.199)</b>	<b>(23)</b>	<b>-</b>	<b>1.338</b>
Provisión general Vivienda	-	-	-	(131.781)	(15.761)	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-	(4.983)	(99)	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-	-	(13.042)	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-	-	(5.241)	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-	(125.106)	(1.384)	885	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-	(320.616)	(8.243)	459	-
Otros	-	5.602	-	-	-	-	-
<b>Total provisiones</b>	<b>-</b>	<b>5.602</b>	<b>-</b>	<b>(582.486)</b>	<b>(43.770)</b>	<b>1.344</b>	<b>-</b>
<b>Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)</b>	<b>\$ 57.632.222</b>	<b>\$ 939.420</b>	<b>\$ 143.080</b>	<b>\$ (3.440.545)</b>	<b>\$ (287.983)</b>	<b>\$ (51.410)</b>	<b>\$ 47.992.761</b>

A continuación se revela el movimiento de la cuenta de los deterioros de capital de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero a corte de año 2022 y 2021:

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Saldo al comienzo del año	\$ (931.786)	\$ (1.979.930)	\$ (517.215)	\$ (11.612)	\$ (2)	\$ (3.440.545)
Deterioro cargado a gastos en el año	(747.690)	(1.559.229)	(159.429)	(3.579)	-	(2.469.927)
Menos – Recuperación de deterioro	597.438	635.313	130.937	2.603	-	1.366.291
Préstamos castigados como incobrables	135.638	706.587	54.686	-	-	896.911
Condonaciones	23.706	39.414	20.808	-	-	83.928
Otros movimientos	1.136	97	(204)	207	-	1.236
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (921.558)</b>	<b>\$ (2.157.748)</b>	<b>\$ (470.417)</b>	<b>\$ (12.381)</b>	<b>\$ (2)</b>	<b>\$ (3.562.106)</b>

La Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 026 del 29 de noviembre de 2022, promueve el crecimiento sano y sostenible de la cartera de consumo, reconociendo la potencial afectación de la capacidad de pago de los deudores en el contexto de desaceleración económica e inflación persistente, entre otros factores que afectan nuestra economía; en cumplimiento de esta disposición, el área de riesgos realizó el análisis de la cartera de consumo e implementó la metodología que permite establecer el impacto prospectivo emanada por el ente regulador, lo cual dio origen a la constitución de una provisión por valor de \$175.989, la cual se reconoció al 31 de diciembre de 2022.

### 31 de diciembre de 2021

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Saldo al comienzo del año	\$ (1.043.519)	\$ (1.891.875)	\$ (482.925)	\$ (12.692)	\$ (2)	\$ (3.431.013)
Deterioro cargado a gastos en el año	(881.936)	(1.568.599)	(279.476)	(2.813)	-	(2.732.824)
Menos – Recuperación de deterioro	746.013	741.066	154.465	3.816	-	1.645.360
Préstamos castigados como incobrables	223.112	639.537	36.859	-	-	899.508
Condonaciones	22.076	99.925	55.574	-	-	177.575
Otros movimientos	2.468	16	(1.712)	77	-	849
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (931.786)</b>	<b>\$ (1.979.930)</b>	<b>\$ (517.215)</b>	<b>\$ (11.612)</b>	<b>\$ (2)</b>	<b>\$ (3.440.545)</b>

A continuación se revela el movimiento de la cuenta de los deterioros de intereses y cuentas por cobrar de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero a corte de año 2022 y 2021:

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Total
Saldo al comienzo del año	\$ (69.526)	\$ (154.536)	\$ (115.072)	\$ (259)	\$ (339.393)
Deterioro cargado a gastos en el año	(51.781)	(80.846)	(22.965)	(76)	(155.668)
Menos – Recuperación de deterioro	23.989	54.218	43.354	94	121.655
Préstamos castigados como incobrables	23.012	70.352	2.983	-	96.347
Condonaciones	389	-	-	-	389
Otros movimientos	1.280	1.386	264	17	2.947
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (72.637)</b>	<b>\$ (109.426)</b>	<b>\$ (91.436)</b>	<b>\$ (224)</b>	<b>\$ (273.723)</b>



### 31 de diciembre de 2021

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Total
Saldo al comienzo del año	\$ (93.166)	\$ (132.417)	\$ (116.623)	\$ (479)	\$ (342.685)
Deterioro cargado a gastos en el año	(37.613)	(137.381)	(62.081)	(111)	(237.186)
Menos – Recuperación de deterioro	30.996	47.577	61.791	302	140.666
Préstamos castigados como incobrables	27.957	62.402	1.895	-	92.254
Condonaciones	1.469	-	-	-	1.469
Otros movimientos	831	5.283	(54)	29	6.089
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (69.526)</b>	<b>\$ (154.536)</b>	<b>\$ (115.072)</b>	<b>\$ (259)</b>	<b>\$ (339.393)</b>

Al 31 de diciembre de 2022, la siguiente era la clasificación de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y provisiones por zona geográfica:

### 31 de diciembre de 2022

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros
Barranquilla	\$ 10.913.962	\$ 206.678	\$ 28.641	\$ (667.265)	\$ (52.532)	\$ (18.901)
Bogotá	24.730.916	368.326	25.976	(1.378.243)	(65.653)	(8.615)
Cali	6.986.947	118.922	10.794	(337.841)	(23.719)	(4.430)
Cundiboyacá	2.491.175	44.209	4.466	(140.642)	(9.811)	(1.546)
Eje Cafetero	2.870.912	46.364	5.558	(114.755)	(7.922)	(3.027)
Huila	1.629.780	30.618	2.021	(85.622)	(6.053)	(721)
Llanos Orientales	2.693.417	52.715	6.966	(185.735)	(12.204)	(3.241)
Medellín	10.751.155	170.923	10.820	(353.934)	(21.260)	(4.947)
Santander	4.756.205	82.062	8.761	(215.406)	(17.394)	(4.518)
Tolima	1.438.737	26.430	2.241	(82.663)	(6.316)	(913)
<b>Total</b>	<b>\$ 69.263.206</b>	<b>\$ 1.147.247</b>	<b>\$ 106.244</b>	<b>\$ (3.562.106)</b>	<b>\$ (222.864)</b>	<b>\$ (50.859)</b>

**31 de diciembre de 2021**

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros
Barranquilla	\$ 9.553.613	\$ 181.812	\$ 34.055	\$ (679.437)	\$ (67.940)	\$ (11.372)
Bogotá	19.763.708	285.086	39.331	(1.196.896)	(82.352)	(13.628)
Cali	5.752.547	101.993	15.084	(330.324)	(29.671)	(5.519)
Cundiboyacá	2.177.592	45.034	6.705	(151.917)	(14.659)	(2.382)
Eje Cafetero	2.550.453	40.346	7.210	(117.153)	(10.202)	(3.627)
Huila	1.467.887	27.104	2.974	(88.770)	(8.556)	(1.056)
Llanos Orientales	2.330.779	48.264	10.536	(199.548)	(17.191)	(3.621)
Medellín	8.573.255	111.933	13.255	(345.739)	(25.354)	(4.378)
Santander	4.152.752	73.036	10.882	(245.230)	(23.795)	(4.568)
Tolima	1.309.636	24.812	3.048	(85.531)	(8.263)	(1.259)
<b>Total</b>	<b>\$ 57.632.222</b>	<b>\$ 939.420</b>	<b>\$ 143.080</b>	<b>\$ (3.440.545)</b>	<b>\$ (287.983)</b>	<b>\$ (51.410)</b>

El capital de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se encontraba distribuida en deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2022	2021
Actividades de asociación – educación – salud	1.803.786	1.663.476
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	175.296	178.568
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	2.054.836	1.461.232
Captación – depuración – distribución agua	75.016	72.603
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2.818.871	2.242.152
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	3.006.629	2.133.568
Construcción – acondicionamiento – acabados	1.143.183	1.145.908
Correo y telecomunicación	758.516	612.489
Elaboración productos alimenticios y bebidas	2.607.936	2.186.375
Explotación administración pública y defensa	3.540.275	2.942.616
Explotación minerales no metálicos	12.538	11.158
Extracción carbón	89.555	4.022
Extracción minerales metálicos	1.504	1.365
Extracción petróleo gas – gas natural	141.022	232.441
Fábrica papel – cartón y sus productos	121.539	68.802
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.469.235	889.749
Fabricación minerales no metálicos	455.273	351.057

Fabricación otras industrias manufactureras	81.242	56.207
Fabricación productos metálicos – maquinaria	545.827	537.258
Fabricación productos textiles	393.887	335.766
Financiación planes seguros	71.589	75.477
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	4.101.012	2.817.557
Hoteles y restaurantes	264.160	249.320
Industria – fabricación – metales	141.419	83.979
Intermediación financiera	3.372.194	1.950.710
Asalariados	36.812.977	32.088.506
Rentistas de capital	303.061	325.656
Actividades de impresión	61.154	45.847
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	4.181	1.545
Organizaciones y órganos extraterritoriales	3.880	5.086
Otras actividades de servicio comunitario	635.051	833.969
Pesca producción de peces criadero – granja	31.995	27.521
Producción agrícola y pecuaria	984.994	894.028
Servicios saneamiento y similares	81.185	74.382
Silvicultura, extracción maderas y servicios	32.264	33.624
Transformación – fábrica – cestería madera	14.301	9.763
Transporte	1.051.823	988.440
<b>Total</b>	<b>\$ 69.263.206</b>	<b>\$ 57.632.222</b>

El siguiente es el detalle de los valores de los préstamos reestructurados por calificación de tipo de riesgo a cargo de las empresas con las cuales se alcanzaron acuerdos informales y de las que se encontraban tramitando procesos de concurso de acreedores;

**31 de diciembre de 2022**

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 682	\$ -	\$ -	\$ (8)	\$ -	\$ -	\$ -
Categoría "B"	4.381	101	1	(141)	(6)	-	6.637
Categoría "C"	67.524	2.827	202	(6.115)	(376)	(42)	370.373
Categoría "D"	33.064	860	2.343	(15.960)	(661)	(2.278)	43.528
Categoría "E"	238.476	11.103	18.825	(203.525)	(10.924)	(18.800)	519.139
<b>Total comercial</b>	<b>344.127</b>	<b>14.891</b>	<b>21.371</b>	<b>(225.749)</b>	<b>(11.967)</b>	<b>(21.120)</b>	<b>939.677</b>
Consumo:							
Categoría "A"	8.510	415	26	\$ (366)	\$ (40)	\$ (2)	473
Categoría "B"	29.044	1.472	91	(4.665)	(315)	(17)	2.157
Categoría "C"	97.401	5.940	327	(20.271)	(1.687)	(80)	13.442
Categoría "D"	35.186	1.506	57	(30.589)	(1.480)	(54)	708
Categoría "E"	266.399	12.783	1.256	(261.298)	(12.760)	(1.253)	36.603
<b>Total consumo</b>	<b>436.540</b>	<b>22.116</b>	<b>1.757</b>	<b>(317.189)</b>	<b>(16.282)</b>	<b>(1.406)</b>	<b>53.383</b>
Vivienda:							
Categoría "A"	29.695	1.450	147	\$ (292)	\$ (210)	\$ (13)	132.678
Categoría "B"	129.548	6.312	742	(4.122)	(6.261)	(735)	504.279
Categoría "C"	19.347	1.229	121	(1.935)	(1.211)	(119)	62.430
Categoría "D"	90.844	5.361	698	(18.187)	(5.336)	(696)	336.926
Categoría "E"	98.913	3.639	1.147	(51.926)	(3.639)	(1.146)	320.377
<b>Total vivienda</b>	<b>368.347</b>	<b>17.991</b>	<b>2.855</b>	<b>(76.462)</b>	<b>(16.657)</b>	<b>(2.709)</b>	<b>1.356.690</b>
<b>Total cartera reestructurados</b>	<b>\$ 1.149.014</b>	<b>\$ 54.998</b>	<b>\$ 25.983</b>	<b>\$ (619.400)</b>	<b>\$ (44.906)</b>	<b>\$ (25.235)</b>	<b>\$ 2.349.750</b>

**31 de diciembre de 2021**

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 15	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13
Categoría "B"	15.125	74	37	(1.114)	(10)	(4)	6.281
Categoría "C"	134.806	2.340	11.487	(11.260)	(311)	(1.507)	439.540
Categoría "D"	29.145	1.453	2.427	(17.536)	(1.251)	(2.399)	47.783
Categoría "E"	199.297	11.012	6.603	(189.165)	(11.003)	(6.596)	424.570
<b>Total comercial</b>	<b>378.388</b>	<b>14.880</b>	<b>20.554</b>	<b>(219.075)</b>	<b>(12.575)</b>	<b>(10.506)</b>	<b>918.187</b>
Consumo:							
Categoría "A"	8.941	325	32	\$ (795)	\$ (38)	\$ (4)	938
Categoría "B"	25.408	1.579	123	(4.520)	(344)	(26)	2.900
Categoría "C"	30.019	1.557	136	(7.468)	(513)	(41)	3.422
Categoría "D"	24.069	1.348	99	(21.620)	(1.178)	(80)	2.042
Categoría "E"	372.109	24.471	2.148	(367.095)	(24.459)	(2.144)	62.766
<b>Total consumo</b>	<b>460.546</b>	<b>29.280</b>	<b>2.538</b>	<b>(401.498)</b>	<b>(26.532)</b>	<b>(2.295)</b>	<b>72.068</b>
Vivienda:							
Categoría "A"	33.035	1.552	165	\$ (521)	\$ (233)	\$ (21)	134.920
Categoría "B"	95.989	6.066	764	(3.161)	(5.813)	(729)	361.438
Categoría "C"	28.195	2.014	200	(2.866)	(2.014)	(200)	83.887
Categoría "D"	135.093	7.777	957	(27.396)	(7.769)	(957)	648.915
Categoría "E"	134.309	4.007	1.369	(71.777)	(4.007)	(1.368)	407.311
<b>Total vivienda</b>	<b>426.621</b>	<b>21.416</b>	<b>3.455</b>	<b>(105.721)</b>	<b>(19.836)</b>	<b>(3.275)</b>	<b>1.636.471</b>
<b>Total cartera reestructurados</b>	<b>\$ 1.265.555</b>	<b>\$ 65.576</b>	<b>\$ 26.547</b>	<b>\$ (726.294)</b>	<b>\$ (58.943)</b>	<b>\$ (16.076)</b>	<b>\$ 2.626.726</b>

El siguiente es el detalle por sector económico de los valores de los préstamos reestructurados y a cargo de las empresas con las cuales se alcanzaron acuerdos informales y de las que se encontraban tramitando procesos de concurso de acreedores:

### 31 de diciembre de 2022

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 29.387	\$ 1.867	\$ (13.503)
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	7.731	516	(5.860)
Actividades de impresión	342	130	(345)
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	42.272	2.476	(22.922)
Administración pública y defensa	8.474	317	(2.434)
Captación – depuración – distribución agua	181	28	(93)
Comercio al por mayor – comisión – contratación	21.562	1.495	(14.043)
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	39.304	2.410	(22.012)
Construcción – acondicionamiento – acabados	115.052	14.007	(79.642)
Correo y telecomunicación	2.111	181	(1.063)
Elaboración productos alimenticios y bebidas	5.319	487	(3.579)
Explotación minerales no metálicos	1.329	135	(1.444)
Extracción carbón	233	6	(77)
Extracción minerales metálicos	11	-	(7)
Extracción petróleo gas – gas natural	62.585	1.243	(51.269)
Fábrica papel – cartón y sus productos	876	9	(607)
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.740	120	(1.388)
Fabricación minerales no metálicos	2.165	100	(956)

Fabricación otras industrias manufactureras	1.925	99	(1.096)
Fabricación productos metálicos – maquinaria	12.819	1.698	(10.300)
Fabricación productos textiles	5.133	460	(3.285)
Financiación planes seguros	436	36	(180)
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	621	35	(196)
Hoteles y restaurantes	16.368	892	(12.177)
Industria – fabricación – metales	13	2	(2)
Intermediación financiera	58.385	12.971	(48.705)
Asalariados	545.401	29.864	(296.809)
Rentistas de capital	45.768	2.216	(26.328)
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	280	14	(155)
Organizaciones y órganos extraterritoriales	127	6	(42)
Otras actividades de servicio comunitario	58.713	3.527	(31.129)
Pesca producción de peces criadero – granja	320	26	(79)
Producción agrícola y pecuaria	42.155	2.484	(22.968)
Servicios saneamiento y similares	2.057	155	(1.282)
Silvicultura extracción maderas y servicios	154	10	(103)
Transformación – fábrica – cestería madera	1.099	123	(757)
Transporte	16.566	836	(12.704)
<b>Total</b>	<b>\$ 1.149.014</b>	<b>\$ 80.981</b>	<b>\$ (689.541)</b>

### 31 de diciembre de 2021

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 36.457	\$ 2.424	\$ (21.630)
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	8.927	562	(6.411)
Actividades de impresión	608	119	(656)
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	48.245	3.647	(33.096)
Administración pública y defensa	8.932	397	(3.424)
Captación – depuración – distribución agua	200	31	(155)
Comercio al por mayor – comisión – contratación	31.957	3.175	(25.332)
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	55.308	4.522	(39.803)
Construcción – acondicionamiento – acabados	110.431	11.065	(51.369)
Correo y telecomunicación	2.954	292	(2.514)
Elaboración productos alimenticios y bebidas	5.727	582	(4.790)
Explotación minerales no metálicos	1.797	134	(1.907)
Extracción carbón	712	32	(550)
Extracción minerales metálicos	31	-	(31)
Extracción petróleo gas – gas natural	65.002	1.825	(52.903)
Fábrica papel – cartón y sus productos	1.220	34	(758)
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	2.526	263	(2.492)
Fabricación minerales no metálicos	2.387	89	(1.067)
Fabricación otras industrias manufactureras	2.368	109	(1.439)

Fabricación productos metálicos – maquinaria	17.217	1.834	(15.894)
Fabricación productos textiles	6.080	685	(4.621)
Financiación planes seguros	748	49	(387)
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	1.014	101	(628)
Hoteles y restaurantes	13.017	738	(8.762)
Industria – fabricación – metales	188	22	(196)
Intermediación financiera	60.202	8.882	(14.842)
Asalariados	573.032	36.484	(372.602)
Rentistas de capital	51.824	3.038	(33.374)
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	150	7	(122)
Organizaciones y órganos extraterritoriales	276	29	(200)
Otras actividades de servicio comunitario	71.774	5.039	(44.306)
Pesca producción de peces criadero – granja	465	42	(222)
Producción agrícola y pecuaria	55.642	3.650	(33.492)
Servicios saneamiento y similares	2.388	230	(1.711)
Silvicultura extracción maderas y servicios	431	36	(422)
Transformación – fábrica – cestería madera	1.316	132	(1.016)
Transporte	24.002	1.823	(18.189)
<b>Total</b>	<b>\$ 1.265.555</b>	<b>\$ 92.123</b>	<b>\$ (801.313)</b>

**31 de diciembre de 2022**

Por zona geográfica	Capital	Intereses y otras cuentas por cobrar	Deterioro
Barranquilla	\$ 251.239	\$ 26.288	\$ (166.725)
Bogotá	389.167	18.116	(239.059)
Cali	98.472	5.915	(61.618)
Cundiboyacá	55.091	2.879	(29.231)
Eje Cafetero	31.083	4.108	(19.562)
Huila	31.000	1.758	(14.147)
Llanos Orientales	72.987	5.643	(43.388)
Medellín	102.566	7.444	(54.375)
Santander	86.826	6.821	(45.414)
Tolima	30.583	2.009	(16.022)
<b>Total</b>	<b>\$ 1.149.014</b>	<b>\$ 80.981</b>	<b>\$ (689.541)</b>

**31 de diciembre de 2021**

Por zona geográfica	Capital	Intereses y otras cuentas por cobrar	Deterioro
Barranquilla	\$273.305	\$ 25.177	\$ (155.456)
Bogotá	422.723	24.163	(294.622)
Cali	101.505	7.208	(65.588)
Cundiboyacá	64.788	4.239	(42.759)
Eje Cafetero	38.107	4.823	(27.419)
Huila	33.783	2.329	(19.646)
Llanos Orientales	88.662	7.393	(59.011)
Medellín	109.647	7.399	(59.197)
Santander	99.419	6.848	(56.594)
Tolima	33.616	2.544	(21.021)
<b>Total</b>	<b>\$ 1.265.555</b>	<b>\$ 92.123</b>	<b>\$ (801.313)</b>

**Venta de cartera**
**Año 2022**

El Banco durante el año 2022 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.011.934, en donde el 95% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en 39% Hipotecario, 6% Comercial, y 55% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	\$ 212	\$ -	\$ -	\$ 212
Febrero	527	795	851	2.173
Marzo	635	17.788	729	19.152
Abril	441.254	335.466	36.858	813.578
Mayo	136	1.034	130	1.300
Junio	356	29	749	1.134
Julio	117.637	12.169	14.862	144.668
Agosto	41	-	89	130
Septiembre	283	-	602	885
Octubre	27	146	337	510
Noviembre	308	24.127	588	25.023
Diciembre	547	1.508	1.114	3.169
<b>Total</b>	<b>\$ 561.963</b>	<b>\$ 393.062</b>	<b>\$ 56.909</b>	<b>\$ 1.011.934</b>
<b>% de la cuota de la cartera Vendida</b>	<b>55,53%</b>	<b>38,84%</b>	<b>5,62%</b>	<b>100,00%</b>



## Año 2021

El Banco durante el año 2021 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.119.934, en donde el 97% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en 2% Hipotecario, 23% Comercial, y 75% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	\$ 185	\$ -	\$ 2.335	\$ 2.520
Febrero	522.282	1.284	130.131	653.697
Marzo	107	392	8.701	9.200
Abril	2	152	14.839	14.993
Mayo	301	1.691	1.125	3.117
Junio	1.410	2.922	26.518	30.850
Julio	315.043	15.085	53.830	383.958
Agosto	170	288	-	458
Octubre	406	787	1.350	2.543
Diciembre	300	536	17.762	18.598
<b>Total</b>	<b>\$ 840.206</b>	<b>\$ 23.137</b>	<b>\$ 256.591</b>	<b>\$ 1.119.934</b>
<b>% de la cuota de la cartera Vendida</b>	<b>75%</b>	<b>2%</b>	<b>23%</b>	<b>100%</b>

# 10.

## Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
<b>Activo por derecho de uso</b>		
Edificaciones (Locales y Cajeros)	203.836	187.909
Depreciación acumulada	(105.079)	(78.785)
<b>Total activo por derecho de uso</b>	<b>\$ 98.757</b>	<b>\$ 109.124</b>

Concepto	2022	2021
<b>Pasivos por derechos de uso</b>		
Pasivo por arrendamientos (Locales y Cajeros)	107.313	115.796
<b>Total pasivos por derechos de uso</b>	<b>\$ 107.313</b>	<b>\$ 115.796</b>

Al cierre de diciembre de 2022, los activos por derecho de uso registran un saldo de \$98,757 y pasivos por arrendamiento por un importe de \$107,313, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Al 31 de diciembre de 2022 el siguiente es el detalle del derecho de uso inmovilizado.

### Activo

Concepto	2022	Movimiento Año 2022	2021
Derecho uso locales	130.136	544	129.592
Derecho uso cajeros	73.701	15.384	58.317
Depreciación derecho de uso locales	(91.415)	(20.690)	(70.725)
Depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	9.277	1.348	7.929
Depreciación derecho de uso cajeros	(23.188)	(7.131)	(16.057)
Depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	246	178	68
<b>Total</b>	<b>\$ 98.757</b>	<b>\$ (10.367)</b>	<b>\$ 109.124</b>

### Pasivo

Concepto	2022	Movimiento Año 2022	2021
Pasivo por arrendamientos Locales	51,960	(17,973)	69,933
Pasivo por arrendamientos Cajeros	55,353	9,490	45,863
<b>Total</b>	<b>\$ 107,313</b>	<b>\$ (8,483)</b>	<b>\$ 115,796</b>

Importes reconocidos en el estado separado de resultados:

Concepto	2022	2021
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 7.954	\$ 8.320
Gastos alquiler de bienes raíces	2.581	2.294
Depreciación derecho de uso cajeros	20.690	20.695
Depreciación derecho de uso locales	7.131	5.808

Se presentan diferencias entre el valor del acumulado de las depreciaciones contra el gasto por este concepto. Esto se debe a contratos que fueron rescindidos durante el año, un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el 2022.

Análisis de vencimientos - flujos de efectivo contractuales no descontados:

Pasivos por Arrendamientos de Locales	2022	2021
No posterior a un año	\$ 1.208	\$ 23.416
Posterior a un año y mas de tres años	26.079	39.642
Posterior a tres años y mas de cinco años	5.875	12.917
Más de cinco años	24.012	2.643
<b>Total pasivos por arrendamientos sin descontar</b>	<b>\$ 57.174</b>	<b>\$ 78.618</b>

Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	2022	2021
No posterior a un año	\$ 22.969	\$ 8.396
Posterior a un año y menos de tres años	20.183	16.261
Posterior a tres años y más de cinco años	19.542	14.860
Más de cinco años	10.579	22.570
<b>Total pasivos por arrendamientos sin descontar</b>	<b>\$ 73.273</b>	<b>\$ 62.087</b>

### BBVA como arrendatario

**Compromisos de arrendamiento-** para su funcionamiento y acorde con su proceso de expansión, el Banco toma en arrendamiento oficinas a nivel nacional, celebrando contratos con las vigencias relacionadas en la tabla anexa:

Rango	2022	2021
Un año o menos	14.553	4.549
De uno a cinco años	7.611	64.667
Más de cinco años	45.146	15.423
<b>Total</b>	<b>\$ 67.310</b>	<b>\$ 84.639</b>

Los cánones de arrendamiento se ajustan conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente. El gasto reconocido por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden a \$67.310 y \$84.639 respectivamente.

# 11.

## Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

El Banco en los procesos de titularización pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en Pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos mejorando favorablemente el ratio de IRL (Indicador Riesgo de Liquidez), reducir el consumo de capital regulatorio del estado de situación financiera, optimizar el retorno sobre solvencia y generar oportunidad de crecimiento en la colocación de cartera nueva a mejores tasas en el mercado.

En ese sentido, el BBVA tiene por política seleccionar clientes que permitan realizar la operación de manera eficiente, para lo cual elige portafolios sanos.

**Titularización de cartera productiva:** durante el año 2022 el Banco no participó en procesos de titularización; no obstante, los saldos de las emisiones y de la cartera vigente, en la cuales participó el Banco al corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Emisión	2022		2021	
	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's
TIPS N-6	\$ -	\$ -	\$ 7.681	\$ 11.122
TIPS N-16	45.136	18.409	59.764	20.158
<b>Total</b>	<b>\$ 45.136</b>	<b>\$ 18.409</b>	<b>\$ 67.445</b>	<b>\$ 31.280</b>



**Recompras de cartera:** En 2022 se efectuaron recompras de 323 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de \$10.624 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de la emisión N6.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	1	248	3	48	19	-	1	-	1	-	-	2	323
Saldo Total de Capital	\$ 51	\$ 7.630	\$ 172	\$ 1.866	\$ 806	\$ -	\$ 64	\$ -	\$ 16	\$ -	\$ -	\$ 19	10.624
Saldo total de la Deuda	\$ 51	\$ 9.456	\$ 172	\$ 2.163	\$ 895	\$ -	\$ 64	\$ -	\$ 18	\$ -	\$ -	\$ 19	12.838

Recompras de cartera: En 2021 se efectuaron recompras de 130 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones TIPS E9 PESOS, TIPS E10 PESOS, TIPS E11 PESOS, E12 PESOS, N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de \$3.383 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de las emisiones E9, E10, E11 y E12 con pago en especie, de un total de 103 obligaciones.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	-	6	3	5	3	1	-	-	1	3	104	4	130
Saldo Total de Capital	\$ -	\$ 586	\$ 67	\$ 304	\$ 45	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 128	\$ 1.901	\$ 233	3.383
Saldo total de la Deuda	\$ -	\$ 616	\$ 72	\$ 373	\$ 49	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 129	\$ 3.026	\$ 235	4.619

## Historia Titularización de Cartera productiva

**TIPS N-6 Pesos** - en el mes de agosto de 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A., por un monto total de \$213.130 representados en 2.847 créditos y Davivienda S.A. \$155.867 representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto del 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS por un monto total de \$381.882 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2022 monto \$322.872, serie B2027 monto \$46.125, serie MZ monto \$11.040 y serie C monto \$1.845.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (87,5%) correspondió a la Serie A2022 por un monto de \$322.872, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación del portafolio BBVA fueron. Serie A2022 monto \$186.489.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12,5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto \$26.641, Tips MZ 2027 monto \$6.104 y C2027 monto \$1.066 para un total de \$33.811.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB+, CC y CC, respectivamente.

**TIPS N-16 Pesos** – en el mes de noviembre de 2017 se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS y No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de \$167.252, Bancolombia \$105.599 y Davivienda S.A. \$106.359.

El 6 de diciembre se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS -No VIS por un monto total de \$385.473 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2027 monto \$339.124, serie B2032 monto \$37.680, serie MZ monto \$6.785 y serie C monto \$1.884.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (90%) correspondió a la Serie A2027 por un monto de \$339.124, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación de la cartera BBVA fueron Serie A2027 monto \$149.443.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12,5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto \$16.604, Tips MZ 2032 monto \$3.180 y C2032 monto \$830 para un total de \$20.614.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB, BB- y BB+, respectivamente.



# 12.

## Valor razonable

### Medición del Valor Razonable

Según la NIIF 13, Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual BBVA Colombia tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo. Posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, BBVA Colombia mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados, ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

BBVA Colombia usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración "Precia ", seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.



En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio, dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2022 y 2021 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

## Técnicas de valoración

**Enfoque de las Técnicas de Valoración Internas** - BBVA Colombia utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, la entidad utilizará, según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

**Enfoque de Mercado** - se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran

instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

**Enfoque del Ingreso** - se usarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento, volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

**Valoración de instrumentos financieros** - BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables “inputs” utilizadas al realizar las mediciones:

- **Nivel 1:** el precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- **Nivel 2:** técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

■ **Nivel 3 Renta Fija y Renta Variable:** Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

Para renta variable que pertenece otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración está condicionada por las hipótesis de valoración interna de esta manera se catalogan en nivel 2 y 3.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo por parte de la Entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y otros factores, reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio:

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Ingreso	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso

Para las inversiones que cotizan en Bolsa, la Bolsa de valores de Colombia se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por nuestro proveedor de Precios Precia S.A.

A continuación, se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Banco:

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			31 de diciembre de 2022		31 de diciembre 2021	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 1%	106,43	97,30	100,40	93,83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	108,08	96,58	99,38	94,97
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	106,93	97,13	96,41	97,83
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	+/- 1%	19.297,02	14.165,96	22.039,33	16.349,43
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	17.830,80	15.661,07	20.830,44	17.853,29
	Tasa de costo del equity	-+PB50	17.466,83	15.909,54	20.106,86	18.333,18
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 1%	186.254,38	138.792,80	139.048,80	134.044,86
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	187.467,46	139.096,07	147.388,70	125.676,22
	Tasa de Descuento	+/- 50PB	186.709,29	139.854,24	146.023,90	128.434,39

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponde a supuestos de cumplimiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícitas unas hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tiene hipótesis sobre su vencimiento. Adicionalmente al ser descontados por una curva de mercado, incluyendo efecto como spread de crédito que aplica para cartera y depósitos.

### Cartera de créditos y operaciones de Leasing y depósitos a clientes

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos fueron clasificados en el nivel 3. La estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos, usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.



En el caso de la cartera crediticia, se construye los flujos de caja capital con base en lo pactado contractualmente con el cliente e igualmente se proyectan los flujos de caja por pago de intereses. Los flujos de caja anteriores son ajustados por cuenta de reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica. Finalmente, el valor razonable corresponde al valor descontado de los flujos usando la curva libre de riesgo del mercado colombiano.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales. Para el vencimiento de los depósitos a la vista se realiza supuestos sobre su vencimiento con base en la modelización histórica de la apertura y cancelación. También se realiza una proyección de flujos que son descontados a tasas de mercado.

### Al 31 de diciembre de 2022

Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	28.897.743	25.749.626	-	-	25.749.626
Cartera Hipotecaria	13.914.892	12.375.141	-	-	12.375.141
Cartera de Consumo	23.868.233	25.280.032	-	-	25.280.032
<b>Total cartera crediticia y operaciones de leasing</b>	<b>\$ 66.680.868</b>	<b>\$ 63.404.799</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 63.404.799</b>
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.871.817	1.872.424	-	-	1.872.424
Títulos de Solidaridad	1.137.921	1.125.114	-	-	1.125.114
Títulos Hipotecarios - TIP's	3.608	4.045	-	-	4.045
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	<b>\$ 3.013.346</b>	<b>\$ 3.001.583</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 3.001.583</b>
<b>Total cartera y operaciones de leasing e inversiones</b>	<b>\$ 69.694.214</b>	<b>\$ 66.406.382</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 66.406.382</b>
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	40.621.391	40.621.391	-	-	40.621.391
Depósitos Plazo	28.562.696	25.856.721	-	-	25.856.721
<b>Total depósitos clientes</b>	<b>\$ 69.184.087</b>	<b>\$ 66.478.112</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 66.478.112</b>

### Al 31 de diciembre de 2021

Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	21.476.988	20.693.191	-	-	20.693.191
Cartera Hipotecaria	13.265.416	14.014.169	-	-	14.014.169
Cartera de Consumo	20.192.380	24.065.697	-	-	24.065.697
<b>Total cartera crediticia y operaciones de leasing</b>	<b>\$ 54.934.784</b>	<b>\$ 58.773.057</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 58.773.057</b>
Títulos de Desarrollo Agropecuario	973.360	953.111	-	-	953.111
Títulos de Solidaridad	1.097.564	1.092.674	-	-	1.092.674
Títulos Hipotecarios - TIP's	11.147	14.865	-	-	14.865
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	<b>\$ 2.082.071</b>	<b>\$ 2.060.650</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2.060.650</b>
<b>Total cartera y operaciones de leasing e inversiones</b>	<b>\$ 57.016.855</b>	<b>\$ 60.833.707</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 60.833.707</b>
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	41.175.499	41.175.499	-	-	41.175.499
Depósitos Plazo	18.022.109	18.230.872	-	-	18.230.872
<b>Total depósitos clientes</b>	<b>\$ 59.197.608</b>	<b>\$ 59.406.371</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 59.406.371</b>

El valor razonable de estos productos corresponde, adicionalmente, a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícitas unas hipótesis de pre-pagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tienen hipótesis sobre su vencimiento.

Además, al ser descontados por una curva de mercado, incluyen efectos como un spread de crédito que aplica para cartera y depósitos.

## Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros BBVA Colombia

### Títulos de Deuda Moneda Local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios “sin ajustar”, publicados diariamente por el proveedor oficial de precios “Precia”, seleccionado por la entidad. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros precios que sí son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable. Para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

### Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3; en los períodos diciembre 2022 y 2021 existe esta variación para los TIPS.

### Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) capítulo XVIII de la Super-

intendencia Financiera de Colombia las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. BBVA Colombia realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable, en su medición inicial y posterior. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado separado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados, citados a continuación, exceptuando los futuros, se realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado separado de situación financiera. Por lo anterior, se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

#### ■ Futuros

Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios Precia, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

■ **Forward (Fwd) de FX**

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales período vencido asociados a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios Precia basado en información de mercado observable.

■ **Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio**

El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo al subyacente, curvas swap de base

(intercambio de pago asociado a tasas de interés variable), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos de forward de tipo de cambio. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia" (Proveedor de precios para valoración).

■ **Opciones Europeas USD/COP**

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios, las cuales, principalmente, corresponden a curvas asig-

nadas de acuerdo con la moneda funcional del origen subyacente, curvas de tipo de cambio forward de la divisa domestica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos de forward, matriz y curvas de volatilidad implícitas.

BBVA Colombia determinó que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2, excepto para las operaciones de futuros que se clasifican en nivel 1, como se observa a continuación, y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2022.

Activos y Pasivos			31 de diciembre de 2022		
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	\$ 15.833.244	\$ 15.833.244	\$ 4.362.922	\$ 11.092.556	\$ 377.766
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	15.833.244	15.833.244	4.362.922	11.092.556	377.766
Inversiones a Valor Razonable	5.771.976	5.771.976	4.362.922	1.031.288	377.766
Inversiones Negociables	2.182.124	2.182.124	1.155.380	1.026.744	-
Bonos	45.704	45.704	-	45.704	-
Certificado de Depósito a Término	980.060	980.060	-	980.060	-
Títulos de Tesorería - TES	1.156.360	1.156.360	1.155.380	980	-
Inversiones disponibles para la venta	3.589.852	3.589.852	3.207.542	4.544	377.766
Certificado de Depósito a Término	-	-	-	-	-
Títulos de Tesorería - TES	3.176.552	3.176.552	3.176.552	-	-

Certificado de Depósito a Término	4.544	4.544	-	4.544	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	14.364	14.364	-	-	14.364
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	294.185	294.185	30.990	-	263.195
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	30.990	30.990	30.990	-	-
Credibanco S.A.	116.366	116.366	-	-	116.366
Redeban Multicolor S.A.	26.913	26.913	-	-	26.913
ACH Colombia S.A.	119.916	119.916	-	-	119.916
Inversiones en participaciones no controladas	100.207	100.207	-	-	100.207
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	100.207	100.207	-	-	100.207
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	10.061.268	10.061.268	-	10.061.268	-
De Negociación	9.492.092	9.492.092	-	9.492.092	-
Contratos Forward	2.605.861	2.605.861	-	2.605.861	-
Operaciones de Contado	147	147	-	147	-
Opciones	49.118	49.118	-	49.118	-
Swaps	6.836.966	6.836.966	-	6.836.966	-
De Cobertura	569.176	569.176	-	569.176	-
Swaps	569.176	569.176	-	569.176	-
Pasivos	10.191.286	10.191.286	-	10.191.286	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10.191.286	10.191.286	-	10.191.286	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.191.286	10.191.286	-	10.191.286	-
De Negociación	10.191.286	10.191.286	-	10.191.286	-
Contratos Forward	2.918.592	2.918.592	-	2.918.592	-
Operaciones de Contado	468	468	-	468	-
Opciones	49.182	49.182	-	49.182	-
Swaps	7.223.044	7.223.044	-	7.223.044	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	11.715.920	11.715.920	9.375.035	899.081	-
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.715.920	11.715.920	9.375.035	899.081	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10.274.116	10.274.116	9.375.035	899.081	-
Efectivo y depósitos en bancos	9.375.035	9.375.035	9.375.035	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	899.081	899.081	-	899.081	-
Otros	1.441.804	1.441.804	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	203.561	203.561	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.238.243	1.238.243	-	-	-
Pasivos	9.112.474	9.112.474	-	2.676.790	5.370.684
Títulos de Inversión	2.676.790	2.676.790	-	2.676.790	-
Títulos de Inversión en Circulación	2.676.790	2.676.790	-	2.676.790	-
Obligaciones Financieras	5.370.684	5.370.684	-	-	5.370.684
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.370.684	5.370.684	-	-	5.370.684
Otros	1.065.000	1.065.000	-	-	-
Cuentas por Pagar	799.553	799.553	-	-	-
Otros pasivos	265.447	265.447	-	-	-
<b>Total Activos y Pasivos A Valor Razonable</b>	<b>\$ 46.852.924</b>	<b>\$ 46.852.924</b>	<b>\$ 13.737.957</b>	<b>\$ 24.859.713</b>	<b>\$ 5.748.450</b>

## Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2021.

Activos y Pasivos		31 de diciembre de 2021			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	\$ 8.327.707	\$ 8.327.707	\$ 3.835.702	\$ 4.237.437	\$ 254.568
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	8.327.707	8.327.707	3.835.702	4.237.437	254.568
Inversiones a Valor Razonable	5.036.727	5.036.727	3.835.702	946.457	254.568
Inversiones Negociables	2.723.473	2.723.473	1.786.970	936.503	-
Bonos	105.231	105.231	45.343	59.888	-
Certificado de Depósito a Término	528.832	528.832	-	528.832	-
Títulos de Tesorería - TES	2.089.410	2.089.410	1.741.627	347.783	-
Inversiones disponibles para la venta	2.313.254	2.313.254	2.048.732	9.954	254.568
Títulos de Tesorería - TES	2.004.921	2.004.921	2.004.921	-	-
Certificado de Depósito a Término	9.954	9.954	-	9.954	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	16.112	16.112	-	-	16.112
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	282.267	282.267	43.811	-	238.456
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	43.811	43.811	43.811	-	-
Credibanco S.A.	110.983	110.983	-	-	110.983
Redeban Multicolor S.A.	30.993	30.993	-	-	30.993
ACH Colombia S.A.	96.480	96.480	-	-	96.480
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	3.290.980	3.290.980	-	3.290.980	-
De Negociación	2.960.451	2.960.451	-	2.960.451	-
Contratos Foward	1.265.012	1.265.012	-	1.265.012	-
Operaciones de Contado	3.170	3.170	-	3.170	-
Opciones	7.756	7.756	-	7.756	-
Swaps	1.684.513	1.684.513	-	1.684.513	-
De Cobertura	330.529	330.529	-	330.529	-
Swaps	330.529	330.529	-	330.529	-
Pasivos	3.454.783	3.454.783	-	3.454.783	-

Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	3.454.783	3.454.783	-	3.454.783	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	3.454.783	3.454.783	-	3.454.783	-
De Negociación	3.454.783	3.454.783	-	3.454.783	-
Contratos Forward	1.194.587	1.194.587	-	1.194.587	-
Operaciones de Contado	789	789	-	789	-
Opciones	7.862	7.862	-	7.862	-
Swaps	2.251.545	2.251.545	-	2.251.545	-
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	12.382.155	12.382.155	10.268.052	737.064	-
Activos medidos sobre bases no recurrentes	12.382.155	12.382.155	10.268.052	737.064	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.005.116	11.005.116	10.268.052	737.064	-
Efectivo y depósitos en bancos	10.268.052	10.268.052	10.268.052	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	737.064	737.064	-	737.064	-
Otros	1.377.039	1.377.039	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	139.803	139.803	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.237.236	1.237.236	-	-	-
Pasivos	6.411.542	6.411.542	-	2.388.531	2.974.166
Títulos de Inversión	2.388.531	2.388.531	-	2.388.531	-
Títulos de Inversión en Circulación	2.388.531	2.388.531	-	2.388.531	-
Obligaciones Financieras	2.974.166	2.974.166	-	-	2.974.166
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2.974.166	2.974.166	-	-	2.974.166
Otros	1.048.845	1.048.845	-	-	-
Cuentas por Pagar	709.446	709.446	-	-	-
Otros pasivos	339.399	339.399	-	-	-
<b>Total Activos y Pasivos A Valor Razonable</b>	<b>\$ 30.576.187</b>	<b>\$ 30.576.187</b>	<b>\$ 14.103.754</b>	<b>\$ 10.817.815</b>	<b>\$ 3.228.734</b>

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2022 y 2021 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.



# 13.

## Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (activo)

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 26) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resume así:

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2022	2021	2022	2021
<b>OPERACIONES FORWARD</b>				
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 27.099.936	\$ 32.647.678	\$ 27.932.708	\$ 32.287.857
Obligaciones	-	-	(26.129.743)	(31.119.626)
Venta sobre divisas				
Derechos	41.092.945	12.058.014	39.999.670	11.911.191
Obligaciones	-	-	(39.195.858)	(11.813.588)
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(916)	(822)
<b>Total contratos forward</b>	<b>68.192.881</b>	<b>44.705.692</b>	<b>2.605.861</b>	<b>1.265.012</b>
Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
<b>OPERACIONES DE CONTADO</b>	2022	2021	2022	2021
Compras de divisas				
Derechos	\$ 8.361	\$ 20.387	\$ 8.413	\$ 20.378
Obligaciones	-	-	(8.321)	(20.369)
Ventas sobre divisas				
Derechos	-	333.891	-	330.788

Obligaciones	-	-	-	(327.765)
Compra sobre títulos				
Derechos	26.547	11.352	20.753	11.229
Obligaciones	-	-	(20.733)	(11.212)
Ventas sobre títulos				
Derechos	53.130	42.670	40.424	41.481
Obligaciones	-	-	(40.389)	(41.360)
Menos riesgo crediticio CVA			-	-
<b>Total operaciones de contado</b>	<b>88.038</b>	<b>408.300</b>	<b>147</b>	<b>3.170</b>
	<b>Valor Nocial</b>		<b>Valor Razonable</b>	
<b>OPCIONES</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Opciones sobre divisas compradas put:				
Compras Put	514.897	206.178	11.764	2.515
Opciones sobre divisas compradas call:				
Compras Call	766.208	179.598	37.433	5.349
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(79)	(108)
<b>Total precio justo de intercambio</b>	<b>1.281.105</b>	<b>385.776</b>	<b>49.118</b>	<b>7.756</b>
	<b>Valor Nocial</b>		<b>Valor Razonable</b>	
<b>Swaps</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sobre tasas de interés:				
Derechos	63.089.163	75.190.549	13.408.911	6.629.391
Obligaciones	-	-	(9.420.663)	(5.646.979)
Sobre monedas				



Derechos	9.776.825	8.873.792	12.887.758	8.725.019
Obligaciones	-	-	(10.017.033)	(8.012.182)
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(22.007)	(10.736)
<b>Total Swaps</b>	<b>72.865.988</b>	<b>84.064.341</b>	<b>6.836.966</b>	<b>1.684.513</b>
	Valor Nocial		Valor Razonable	
<b>Futuros</b>	2022	2021	2022	2021
Compra sobre divisas				
Derechos	8.070.501	6.134.009	8.070.501	6.134.009
Obligaciones	-	-	(8.070.501)	(6.134.009)
Venta sobre divisas				
Derechos	13.237.057	6.413.140	13.237.057	6.346.629
Obligaciones	-	-	(13.237.057)	(6.346.629)
Total Futuros	<b>21.307.558</b>	<b>12.547.149</b>	-	-
<b>Total operaciones de contado y derivados</b>	<b>\$ 163.735.570</b>	<b>\$ 142.111.258</b>	<b>\$ 9.492.092</b>	<b>\$ 2.960.451</b>

A continuación, se relaciona la información correspondiente al valor de CVA/DVA desagregado por producto donde se evidencia el producto con mayor impacto para el año 2022 y 2021 respectivamente, los Swap representan el 95,71% del total del CVA y DVA y esto igualmente se debe a su mayor volumen y volatilidad en la tasa y cambios macroeconómicos de operaciones contratadas con corte al año 2022.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el total de CVA (Credit Value Adjustments) y DVA (Debit Value Adjustments) fue de \$23.001 y \$11.657, respectivamente.

Producto	2022	2021
	CVA	
FW Divisas	\$ 20	\$ 46
FW Dólares	896	776
Opciones	79	108
SWAP	22.007	10.736
<b>Total</b>	<b>\$ 23.002</b>	<b>\$ 11.666</b>
	DVA	
FW Divisas	\$ 27	\$ 29
FW Dólares	1.149	386
Opciones	8	2
SWAP	27.994	11.102
<b>Total</b>	<b>\$ 29.178</b>	<b>\$ 11.519</b>

Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

El Banco realizó operaciones forward sobre divisas y títulos. De este último, se observó un incremento para el cierre de 2022, con relación al año inmediatamente anterior. Esto se debe a la subida en la negociación de operaciones de dicho portafolio, pasando de 38 operaciones en el año inmediatamente anterior, a 40 contratos para el año 2022, adicional a lo anterior, celebró contratos de operaciones de derivados de futuros sobre bonos nacionales a la TRM y forward estandarizados, opciones sobre divisas, swap sobre divisas y swap sobre tasas de interés las cuales son valoradas de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XVIII del CBCF.

Como política general para operaciones de derivados, el Banco debe dar cumplimiento a las instrucciones del Capítulo XVIII – Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC en relación con las operaciones con instrumentos financieros derivados y con productos estructurados que les esté permitido realizar, de conformidad con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010 y en sus respectivos regímenes normativos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las operaciones con derivados no presentaron cargos, restricciones o gravámenes de índole jurídico o financiero, ni pignoraciones, embargos, litigios o cualquier otra limitación al ejercicio de los derechos inherentes a estas operaciones.

El incremento, tanto en derechos como en obligaciones de los contratos forwards y futuros sobre divisas, fue resultado de las fluctuaciones que presentó, a lo largo del año 2022, la tasa de cambio de moneda extranjera.

A 31 de diciembre de 2022, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
			Mínimo	Máximo			
Forward Divisas	Compra	USD/COP	2	3428	\$ 87.640.616	\$ (86.883.041)	\$ 757.575
	Compra	EUR/COP	17	74	617	(548)	70
	Compra	EUR/USD	11	744	105.555	(116.798)	(11.244)
	Compra	JPY/USD	13	13	2.445	(2.563)	(118)
	Compra	MXN/USD	30	44	5.020	(4.464)	556
	Compra	CNH/USD	30	149	192.191	(194.075)	(1.883)
	Venta	USD/COP	2	1670	90.390.600	(91.455.765)	(1.065.165)
	Venta	COP/EUR	5	171	39.821	(42.095)	(2.274)
	Venta	COP/CNH	30	149	190.363	(192.192)	(1.829)
	Venta	USD/EUR	3	744	95.548	(83.396)	12.152
	Venta	COP/JPY	13	164	7.672	(7.975)	(303)
	Venta	USD/CAD	6	6	3.581	(3.543)	37
	Venta	USD/MXN	44	44	2.424	(2.728)	(304)
<b>Total forward de divisas</b>					<b>178.676.453</b>	<b>(178.989.183)</b>	<b>(312.730)</b>
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	3	4	43.919	(43.981)	(62)
	Compra	EUR/COP	3	3	2.516	(2.483)	33
	Venta	USD/COP	3	3	3.687	(3.722)	(36)
<b>Total contado sobre divisas</b>					<b>50.122</b>	<b>(50.186)</b>	<b>(65)</b>
<b>Total contado</b>					<b>50.122</b>	<b>(50.186)</b>	<b>(65)</b>

Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	5	727	11.761	-	11.761
	CALL Compra	USD/COP	5	727	37.364	-	37.364
	PUT Venta	USD/COP	5	727	-	(11.761)	(11.761)
	CALL Venta	USD/COP	5	727	-	(37.426)	(37.426)
<b>Total Opciones financieras</b>					<b>49.125</b>	<b>(49.187)</b>	<b>(62)</b>
Swap tasa de interés	IRS	COP	2	5085	19.790.061	(20.018.609)	(228.548)
	IRS	USD	9	3653	2.085.339	(2.163.149)	(77.809)
<b>Total swap sobre tasa de interés</b>					<b>21.875.400</b>	<b>(22.181.758)</b>	<b>(306.357)</b>
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	-	-	1
	CCS	USD	4	3434	23.246.978	(23.326.673)	(79.694)
<b>Total swap sobre monedas</b>					<b>23.246.978</b>	<b>(23.326.673)</b>	<b>(79.693)</b>
Swap monedas cobertura	CCS	COP	842	842	1.654.118	(1.084.942)	569.176
<b>Total swap monedas cobertura</b>					<b>1.654.118</b>	<b>(1.084.942)</b>	<b>569.176</b>
<b>Total swap</b>					<b>46.776.496</b>	<b>(46.593.373)</b>	<b>183.123</b>
<b>Total</b>					<b>\$ 225.552.196</b>	<b>\$ (225.681.929)</b>	<b>\$ (129.734)</b>

A 31 de diciembre de 2021, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días			Vr. Obligación	Neto Resultado
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho		
Forward Divisas	Compra	USD/COP	3	2975	\$ 50.949.703	\$ (49.841.601)	\$ 1.108.102
	Compra	EUR/COP	21	223	12.370	(12.248)	122
	Compra	EUR/USD	13	1109	392.404	(402.486)	(10.082)
	Compra	GBP/USD	41	41	1.152	(1.145)	7
	Compra	JPY/USD	11	161	15.779	(16.154)	(375)
	Compra	MXN/USD	49	409	6.284	(6.137)	147
	Compra	SEK/USD	7	7	10.863	(10.819)	44
	Compra	CNH/USD	117	332	259.482	(256.775)	2.707
	Compra	GBP/COP	41	41	1.694	(1.673)	21
	Compra	CAD/COP	56	56	4.492	(4.404)	88
	Venta	USD/COP	3	2035	56.141.734	(57.170.845)	(1.029.111)
	Venta	COP/EUR	3	362	97.388	(95.989)	1.399
	Venta	COP/GBP	41	41	1.130	(1.152)	(22)
	Venta	COP/SEK	7	7	10.937	(10.863)	74
	Venta	COP/CNH	117	332	251.206	(259.477)	(8.271)
	Venta	USD/EUR	13	1109	81.746	(76.186)	5.560
	Venta	USD/GBP	41	41	1.663	(1.694)	(31)
	Venta	COP/JPY	3	161	15.694	(15.779)	(85)
	Venta	USD/CAD	56	56	4.639	(4.492)	148
	Venta	USD/MXN	49	409	6.133	(6.148)	(15)
<b>Total forward de divisas</b>					<b>108.266.493</b>	<b>(108.196.067)</b>	<b>70.427</b>
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	3	4	114.085	(114.807)	(722)
	Compra	EUR/COP	3	3	2.816	(2.817)	(1)
	Venta	USD/COP	3	3	330.788	(327.766)	3.022
<b>Total contado sobre divisas</b>					<b>447.689</b>	<b>(445.390)</b>	<b>2.299</b>
Contado sobre títulos	Compra	COP	-361	3	48.718	(48.723)	(5)
	Venta	COP	-44561	3	68.379	(68.291)	88
<b>Total contado sobre títulos</b>					<b>117.097</b>	<b>(117.014)</b>	<b>83</b>

<b>Total contado</b>						<b>564.786</b>	<b>(562.404)</b>	<b>2.382</b>
<b>Opciones financieras</b>	PUT Compra	USD/COP	5	1092		2.515	-	2.515
	CALL Compra	USD/COP	5	1092		5.241	-	5.241
	PUT Venta	USD/COP	5	1092		-	(2.514)	(2.514)
	CALL Venta	USD/COP	5	1092		-	(5.348)	(5.348)
<b>Total Opciones financieras</b>					<b>7.756</b>	<b>(7.862)</b>	<b>(106)</b>	
<b>Swap tasa de interés</b>	IRS	COP	3	5450		18.887.693	(20.108.967)	(1.221.274)
	IRS	USD	4	3391		7.801.996	(7.147.756)	654.240
<b>Total swap sobre tasa de interés</b>						<b>26.689.689</b>	<b>(27.256.723)</b>	<b>(567.034)</b>
<b>Swap monedas cobertura</b>	CCS	COP	1207	1207		1.482.378	(1.151.849)	330.529
<b>Total swap monedas cobertura</b>						<b>1.482.378</b>	<b>(1.151.849)</b>	<b>330.529</b>
<b>Total swap</b>						<b>28.172.067</b>	<b>(28.408.572)</b>	<b>(236.505)</b>
	Venta	COP				<b>168.912</b>	<b>(168.912)</b>	-
<b>Total futuros</b>						<b>168.912</b>	<b>(168.912)</b>	-
<b>Total</b>						<b>\$ 137.180.014</b>	<b>\$ (137.343.817)</b>	<b>\$ (163.802)</b>

Las garantías entregadas en operaciones con derivados al 31 de diciembre fueron las siguientes:

<b>Contraparte</b>	<b>DIV</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activa</b>			
Banco Santander Central Hispano	EUR	-	212.415
Banco Santander S.A. NY	EUR	212.415	-
Banco Bancomer México	USD	3.460.000	2.820.000
BBVA Madrid (1)	USD	158.904.000	160.702.891

(1) El valor con BBVA Madrid corresponde al acuerdo colateral sobre todas las operaciones de derivados que el Banco tiene con esta contraparte.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas.

### Credit Value Adjustment

El CVA tiene como objetivo calcular el importe de las pérdidas esperadas durante la vida de las operaciones traídas a valor presente en la cartera de derivados de la Tesorería. En un futuro dado, las pérdidas por riesgo de crédito dependen de tres componentes: la probabilidad de incumplimiento de las contrapartidas en dicho instante, la severidad en caso de incumplimiento y la exposición en el momento del incumplimiento.

A partir de junio de 2016 se introdujo el cálculo del DVA (Debit Value Adjustment) por solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia a los ajustes de valoración por riesgo de crédito. La naturaleza de este ajuste es opuesta a la del CVA de tal manera que plasme la posibilidad de que el BBVA incumpla una operación con valor positivo para una contraparte.

tida debido a un evento de crédito. Con este ajuste se reportará para CVA para aquellas contrapartidas cuyo valor del portafolio está a favor BBVA y DVA para portafolios con valor negativo para el Banco.

El reporte del CVA y DVA se hace a nivel operación, por lo tanto, se reparte el ajuste entre cada operación de la contrapartida, que comparta la misma naturaleza de valor de mercado que el del agregado del portafolio, en caso contrario se le asignará un cero al ajuste por riesgo de crédito.

A continuación, se muestra el cambio en la medición entre el 2021 y 2022. La variación en el CVA reportado se debe principalmente a la alta volatilidad que se presentó en el segundo semestre del año con una devaluación del 27% en el USD/COP, lo cual generó incrementos en MtM en la mayoría de los derivados que se encuentran negociados en divisas USD y EUR.

Para el caso del DVA, el incremento se debió principalmente a la alta volatilidad en el segundo semestre del año, incrementando el MtM específicamente con BBVA Madrid, con el cual se realizan coberturas de los derivados de tipo de cambio que fueron cerrados a clientes; esto en búsqueda de una disminución de la sensibilidad del riesgo mercado.

	Año	Diciembre - Monto Mill.	Max Mill.	Min Mill.	Prom Mill.
CVA	2021	11.667	22.199	10.077	13.544
	2022	23.001	29.111	11.187	17.842
DVA	2021	11.518	24.088	11.006	13.211
	2022	29.178	36.202	11.152	20.941

## 14. Instrumentos financieros - derivados de coberturas (activo)

**Emisión de Bonos en moneda extranjera** – el Banco emitió en el exterior bonos subordinados por un monto de USD 400 millones el día 21 de abril de 2015, con vencimiento el 19 de febrero del año 2025. Estos bonos tienen vencimiento a 10 años, con una tasa cupón de 4,875% y devengarán intereses semestralmente.

Los Bonos Subordinados han sido emitidos de conformidad con lo establecido por la Regla 144A/ Regulación S de la Ley de Mercado de Capitales de los Estados Unidos – Securities Act of 1933.

BBVA Securities Inc. y Morgan Stanley & Co. LLC., actuaron como agentes colocadores.

**Cobertura Contable** – El Banco constituyó coberturas de valor razonable y flujos de efectivo por valor de USD 330 millones, con las cuales pretende cubrir el riesgo de tipo de cambio y el riesgo tipo de interés en dólares así:

### Cobertura contable de Flujos de efectivo

Se designó como cobertura de flujos de efectivo estos instrumentos financieros debido a que tanto su derecho como obligación son a tasa fija y se quiere cubrir los flujos de efectivo futuros por pago de intereses y principal de acuerdo con el valor nominal pactado.



Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Otro Resultado Integral 2022
47936511	USD 40	9,98%	\$ 129.200	4,88%	\$ 200.499	\$ 128.679	\$ 71.820
47936513	USD 40	10,64%	124.000	4,88%	200.499	125.295	75.204
47936514	USD 40	10,71%	117.600	4,88%	200.499	119.009	81.490
<b>Total</b>							<b>\$ 228.514</b>

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217724	USD 40	9,98%	\$ 129.200	4,88%	\$ 179.682	\$ 146.982	\$ 32.701
9315701	USD 40	10,64%	124.000	4,88%	179.682	143.688	35.994
9346154	USD 40	10,71%	117.600	4,88%	179.682	136.536	43.146
<b>Total</b>							<b>\$ 111.841</b>

#### ■ Cobertura contable de Valor Razonable

Se designó como valor razonable debido a que la obligación está indexada con tasa IBR (Indicador Bancario de Referencia) el cual fue desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano) es decir, que al adquirir una deuda en el mercado hoy, se estimaría una tasa similar a la tasa de referencia.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Otro Resultado Integral 2022
47936512	USD 70	4,87%	\$ 226.100	IBR+3,19%	\$ 350.873	\$ 246.559	\$ 104.314
47936885	USD 70	4,87%	217.000	IBR+3,57%	350.873	238.446	112.427
47936887	USD 70	4,87%	205.800	IBR+3,75%	350.873	226.952	123.921
<b>Total</b>							<b>\$ 340.662</b>

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217722	USD 70	4,87%	\$ 226.100	IBR+3,19%	\$ 314.444	\$ 250.284	\$ 64.160
9315699	USD 70	4,87%	217.000	IBR+3,57%	314.444	242.853	71.591
9346145	USD 70	4,87%	205.800	IBR+3,75%	314.444	231.506	82.938
<b>Total</b>							<b>\$ 218.688</b>

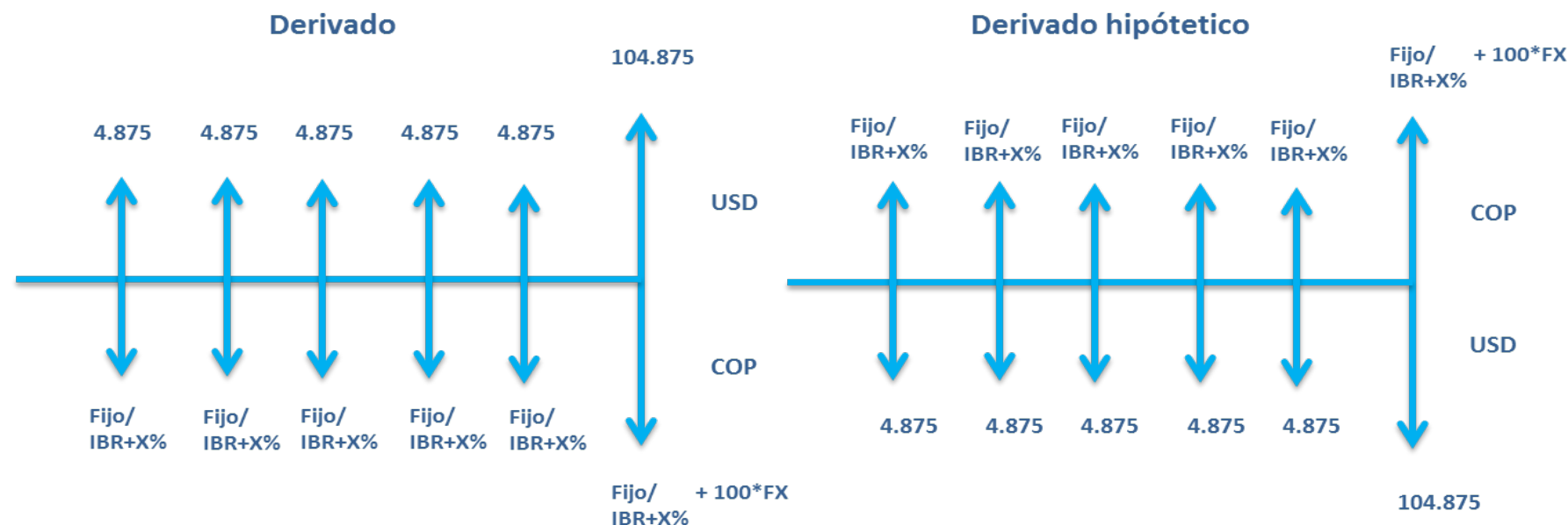
### Medición de la eficacia de la cobertura

La NIIF 9 párrafo B6.4.14 indica que “cuando las condiciones fundamentales (tales como el importe nominal, vencimiento y subyacente) del instrumento de cobertura y la partida cubierta coinciden o están estrechamente alineadas, puede ser posible para una entidad concluir, sobre la base de una evaluación cualitativa de dichas condiciones fundamentales, que el instrumento de cobertura y la partida cubierta tienen valores que se move-

rán generalmente, en dirección opuesta debido al mismo riesgo, y por ello, que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura”.

La NIIF 9 párrafo B6.5.5 indica que “para calcular el cambio en el valor de la partida cubierta a efectos de medir la ineficacia de la cobertura, una entidad puede utilizar un derivado que tenga condiciones que coincidan con las condiciones fundamentales de la partida cubierta (esto se conoce habitualmente como un derivado hipotético).”

El derivado hipotético se define como el perfecto espejo en el que una pata se ajusta completamente a las características económicas del elemento cubierto, por lo cual es el método usado por el Banco para medir la eficacia de sus instrumentos de cobertura concluyendo que a lo largo del tiempo será 100% eficaz.



Debido a lo anterior, la parte efectiva de la pérdida o ganancia del instrumento de cobertura de flujo de efectivo se reconoció en patrimonio (ORI) y la parte ineficaz será reconocida con efecto en resultados. Teniendo en cuenta que las condiciones del CCS (cross currency swap) del

pago que recibe el Banco en dólares coinciden con las del elemento cubierto (fecha del cupón, tasa del cupón, base de liquidación del cupón e intercambio de flujos final) se anticipa que el efecto sobre la cuenta de resultados del Banco es neutra.

A 31 de diciembre 2022 y 2021, se registraron en el Otro Resultado Integral los conceptos de valoración del swap de cobertura de flujo de efectivo por \$228.514 y \$111.840, respectivamente. A estas mismas fechas, no se han realizado reclasificaciones del patrimonio a resultados del período.

La contabilización de los derivados de cobertura al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

### Cobertura Activa - Swap CCS

#### Valoración

#### Al 31 de diciembre de 2022

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ (1.052.620)	\$ 711.959	\$ 340.662	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		(601.497)	372.983	-	-	\$ 228.514
<b>Total</b>				\$ 340.662	\$ -	\$ 228.514
<b>Total cobertura activa</b>						<b>\$ 569.176</b>

#### Al 31 de diciembre de 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ (943.331)	\$ 724.643	\$ 218.688	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		(539.046)	427.206	-	-	111.840
<b>Total</b>				\$ 218.688	\$ -	\$ 111.840
<b>Total cobertura activa</b>						<b>\$ 330.529</b>

## Cobertura Pasiva- Swap CCS 2022

### Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		-	-	-	2.099	\$ (2.099)
<b>Total</b>				\$ -	\$ 2.099	\$ (2.099)
<b>Total cobertura pasiva</b>						\$ -

## Cobertura Pasiva- Swap CCS 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		-	-	-	3.021	(3.021)
<b>Total</b>				\$ -	\$ 3.021	\$ (3.021)
<b>Total cobertura pasiva</b>						\$ -

En el año 2022, el valor equivalente a la reexpresión de la cobertura de flujo de efectivo fue de \$219.470 sobre \$120 millones de USD.

Debido a las fluctuaciones percibidas en la tasa de cambio durante el año 2022, se presentó un incremento en el ORI del 82,91% con relación al año 2021. Lo anterior representó una disminución en nuestro saldo por obligación de intereses para las operaciones de Cobertura Flujo de Efectivo.



# 15.

## Cuentas por cobrar, neto

A 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Depósitos para juicios ejecutivos, Garantías y otros (1)	\$ 942.932	\$ 820.770
Cuentas trasladadas al Icetex (2)	156.264	145.697
Cuentas inactivas DTN	29.541	28.987
Comisiones	9.046	7.433
Depositarios de valores	517	1
Proceso de Titularización	-	7
A empleados	189	160
A casa matriz. Subsidiarias. relacionadas y asociadas	233	-
Otros (3)	128.689	260.971
<b>Subtotal</b>	<b>1.267.411</b>	<b>1.264.026</b>
Deterioro otros deudores (4)	(29.168)	(26.790)
<b>Total otros deudores, Neto</b>	<b>\$ 1.238.243</b>	<b>\$ 1.237.236</b>

(1) Las principales variaciones en cuentas de depósito corresponden a:

- La compra de los bienes dados en leasing comercial y leasing habitacional, la variación también se ve reflejada por el aumento de las tasas de interés y por la disminución en los subsidios del estado.
- Depósitos temporales de la Cámara De Compensación De Divisas De Colombia S.A. y también por productos derivados en moneda extranjera.

(2) Corresponden a cuentas abandonadas trasladadas al ICETEX, cuyo saldo es superior a 322 UVR y presentan inactividad mayor a 36 meses, de acuerdo con Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016. Su incremento en 2022 se refleja especialmente en el traslado de Cuentas de Ahorro con un incremento del 8% y las cuentas corrientes con una variación en 2022 del 22%, este concepto presenta una variación total por valor de \$10.567.

(3) En la línea de otros se presenta una disminución general de \$132.282, donde la variación más significativa corresponde a cuentas por cobrar por liquidación de operaciones derivados en moneda extranjera, al cierre de 2022 este concepto presenta una variación total por valor de \$112.564 y liquidación de operaciones de la Cámara de Riesgos Central de Contraparte por \$3.429.

(4) El movimiento de la cuenta de deterioro para protección de cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, fue el siguiente:

Movimientos cuentas de provisión	2022	2021
Saldo al comienzo del año	\$ (26.790)	\$ (22.118)
Deterioro cargada a gastos en el año (a)	(10.718)	(10.786)
Traslado otros rubros (b)	(85)	(105)
Recuperación de provisión (c)	8.425	6.219
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (29.168)</b>	<b>\$ (26.790)</b>

- La disminución corresponde a cuentas por cobrar de anticipos leasing con alta temporalidad e intereses pendientes por los clientes, este concepto cierra con una provisión en el año 2022 por \$6.164 y temporalidad de provisión por vencimiento de cartera \$2.276.
- Traslado de provisiones automáticas correspondientes a diciembre 2021 realizadas en enero 2022.
- Se presenta una recuperación por pago, activación, o cancelación de contratos por anticipos Leasing liberando \$3.275 provisionados al cierre de diciembre del 2022..

# 16.

## Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta, corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo. Para ello, se tienen establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
<b>Bienes Recibidos en Pago</b>		
Bienes inmuebles	\$ 34.692	\$ 40.022
<b>Subtotal bienes recibidos en pago</b>	<b>34.692</b>	<b>40.022</b>
<b>Bienes restituidos contratos leasing</b>		
Bienes inmuebles	16.824	14.697
Vehículos	232	725
Maquinaria y equipo	293	259
Bienes inmuebles en leasing habitacional	26.927	28.956
Otros	44	-
<b>Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing</b>	<b>44.320</b>	<b>44.637</b>
<b>Bienes No utilizados en el objeto social</b>		
Terrenos	4.063	3.641
Edificios	5.437	13.523
Muebles y Enseres	556	1.541
Equipo de computo	2.127	168
<b>Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social:</b>	<b>12.183</b>	<b>18.873</b>
Fideicomisos	7.175	7.175
<b>Subtotal Fideicomisos</b>	<b>7.175</b>	<b>7.175</b>
<b>Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos</b>	<b>98.370</b>	<b>110.707</b>
<b>Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta</b>		
Bienes recibidos en pago	(25.304)	(24.057)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(25.738)	(19.608)
Fideicomisos	(7.175)	(6.401)
Muebles y Enseres	(556)	(1.541)
Equipo de computo	(2.127)	(168)
<b>Subtotal Deterioro</b>	<b>(60.900)</b>	<b>(51.775)</b>
<b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>	<b>\$ 37.470</b>	<b>\$ 58.932</b>

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco contaba con 385 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$98.370 y un deterioro de \$60.900; Al 31 de diciembre de 2021 el Banco contaba con 360 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$110.707 y un deterioro de \$51.775.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta, con una antigüedad superior a dos años, para el año 2022 y 2021 ascendían a \$57.655 y \$44.015 respectivamente.

Durante el 2022 se realizaron 103 ventas por valor total de \$38.883, una de las más significativas provenía de los bienes no utilizados en el objeto social en las líneas de edificios, la cual se recibió en el GANF en el 2022 este bien se llamada Basika 95 en Chico; también se realizó la donación del bus del aula virtual por \$197.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de diciembre fue el siguiente:

Concepto	2022	2021
Saldo al comienzo del año	51.775	34.792
Provisión cargada a gastos en el año	18.391	21.823
Traslados	-	209
Traslados activos totalmente depreciados	974	1.709
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	(10.240)	(6.340)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 60.900</b>	<b>\$ 51.775</b>



# 17.

## Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático (2)	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso	Total
<b>Costo</b>									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 146.900	\$ 626.415	\$ 1.164	\$ 243.732	\$ 297.158	\$ 2.076	15.648	\$ 1.349	\$ 1.334.442
Compras	-	-	-	11.206	16.011	3,127	-	-	30.344
Mejoras/Activaciones	-	1.475	-	-	4.293	-	643	2.261	8.672
Retiros	-	-	-	(7.129)	(1.830)	(287)	-	(12)	(9.258)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta	(3.603)	(8.458)	(199)	-	-	-	-	-	(12.260)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	-	-	-	-	-	(4.293)	(1.924)	(2.117)	(8.334)
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>143.297</b>	<b>619.432</b>	<b>965</b>	<b>247.809</b>	<b>315.632</b>	<b>623</b>	<b>14.367</b>	<b>1.481</b>	<b>1.343.606</b>
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>									
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ -	\$ 223.997	\$ 832	\$ 161.689	\$ 234.990	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 621.508
Depreciación del ejercicio	-	6.071	-	18.265	24.419	-	-	-	48.755
Retiros	-	-	-	(6.693)	(7.240)	-	-	-	(13.933)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(3.927)	(199)	-	-	-	-	-	(4.126)
<b>Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>-</b>	<b>226.141</b>	<b>633</b>	<b>173.261</b>	<b>252.169</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>652.204</b>
Deterioro (3)	9.738	20.848	-	-	-	-	-	-	30.586
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 133.559</b>	<b>\$ 372.443</b>	<b>\$ 332</b>	<b>\$ 74.548</b>	<b>\$ 63.463</b>	<b>\$ 623</b>	<b>\$ 14.367</b>	<b>\$ 1.481</b>	<b>\$ 660.816</b>

La propiedad y equipo presentó una disminución total del 1.4%, frente a las cifras de diciembre de 2021, dicha diferencia corresponde \$9.416.

- (1) Durante el período 2022 se realizaron 7 traslados de inmuebles que ya no desarrollan el objeto social a Activos No Corrientes Mantenidos para la venta (ANMV).
- (2) En el 2022 se han incrementado las compras de muebles y accesorios por \$11.265 basados en el modelo de trabajo híbrido que se está desarrollando BBVA, con el fin de asegurar que los empleados tengan los implementos necesarios para el desarrollo de sus actividades, en esta misma línea aumentó en \$1.863 la compra de equipos informáticos.
- (3) De acuerdo a la política del banco en la que se establece realizar avalúos a los inmuebles cada tres (3) años, durante el periodo 2022 se realizaron las actualizaciones correspondientes lo que significó un aumento en el deterioro basados en los dictámenes emitidos por el evaluador externo.



Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y Accesorios	Equipo Informático	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso	Total
<b>Costo</b>									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 152.181</b>	<b>\$ 647.261</b>	<b>\$ 2.942</b>	<b>\$ 278.607</b>	<b>\$ 304.250</b>	<b>\$ 397</b>	<b>\$ 17.503</b>	<b>\$ 2.735</b>	<b>\$ 1.405.876</b>
Compras	-	696	198	17.615	20.985	-	-	-	39.494
Mejoras/Activaciones	-	2.012	-	-	2.066	5.264	765	2.088	12.195
Retiros	-	-	-	(52.402)	(30.143)	-	-	-	(82.545)
Traspaso a Activos No Mantenedidos para la Venta	(5.281)	(23.554)	(1.976)	(88)	-	-	-	-	(30.899)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	-	-	-	-	-	(3.585)	(2.620)	(3.474)	(9.679)
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>146.900</b>	<b>626.415</b>	<b>1.164</b>	<b>243.732</b>	<b>297.158</b>	<b>2.076</b>	<b>15.648</b>	<b>1.349</b>	<b>1.334.442</b>
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 224.939</b>	<b>\$ 2.610</b>	<b>\$ 194.871</b>	<b>\$ 236.326</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 658.746</b>
Depreciación del ejercicio	-	6.066	198	19.096	28.807	-	-	-	54.167
Retiros	-	-	-	(52.190)	(30.143)	-	-	-	(82.333)
Traspaso a Activos No Mantenedidos para la Venta	-	(7.008)	(1.976)	(88)	-	-	-	-	(9.072)
<b>Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>-</b>	<b>223.997</b>	<b>832</b>	<b>161.689</b>	<b>234.990</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>621.508</b>
Deterioro	5.862	36.840	-	-	-	-	-	-	42.702
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 141.038</b>	<b>\$ 365.578</b>	<b>\$ 332</b>	<b>\$ 82.043</b>	<b>\$ 62.168</b>	<b>\$ 2.076</b>	<b>\$ 15.648</b>	<b>\$ 1.349</b>	<b>\$ 670.232</b>

Todas las propiedades y equipo del Banco se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria, HAMCCop (actos mal intencionados) y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos es de 3 años, y al corte de 31 de diciembre de 2022 se practicaron avalúos sobre el 96% de los inmuebles de propiedad del Banco.

Fecha avalúo	Cantidad	% Participación
2020	66	25%
2021	245	2%
2022	229	96%

**Depreciación** - la depreciación de activos fijos se realiza por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso.

La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

**Deterioro** – el deterioro de activos fijos para el año 2022 y 2021 fue de \$30.586 y \$42.702 respectivamente. La disminución en el deterioro es debido en su mayoría en que en el 2022 se realizaron reversiones de los mismos por la venta de edificaciones.



# 18.

## Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre se resumen así:

Concepto	2022	2021
Programas y aplicaciones informáticos	\$ 173.643	\$ 128.560
<b>Total activos intangibles</b>	<b>\$ 173.643</b>	<b>\$ 128.560</b>

El Banco realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando.

El movimiento de los programas y aplicaciones informáticos durante el año 2022 y 2021 fue el siguiente:

### Al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2021	Adición	Amortización/retiro	Saldo 31 dic 2022
Programas y aplicaciones informáticas	5	\$ 128.560	\$ 89.216	\$ (44.133)	\$ 173.643
<b>Total</b>		<b>\$ 128.560</b>	<b>\$ 89.216</b>	<b>\$ (44.133)</b>	<b>\$ 173.643</b>

### Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2020	Adición	Amortización/retiro	Saldo 31 dic 2021
Programas y aplicaciones informáticas	5	\$ 111.299	\$ 48.695	\$ (31.434)	\$ 128.560
<b>Total</b>		<b>\$ 111.299</b>	<b>\$ 48.695</b>	<b>\$ (31.434)</b>	<b>\$ 128.560</b>

Las adiciones presentadas durante el año 2022 corresponden a pagos realizados sobre contratos para desarrollos de Software Corporativo, Banca Móvil y licencias 2022.

La amortización para los activos intangibles para los años 2022 y 2021 fue de \$44.122 y \$31.434, respectivamente.

Al cierre del 2022 se cuenta con un inventario de activos intangibles de 3.573, de los cuales 801 son nuevos con un saldo en libros \$87.089.

El Banco realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando; una vez se realiza este paso con unos indicadores se identifica si el Software asociado al activo fue desestimado, puesto en marcha, o finalizó su amortización.

A partir de esta evaluación el Banco hace reconocimiento de los activos que están sujetos a deterioro, estima su valor y procede a su ajuste contable para que se reflejen el valor real en el inventario.

# 19.

## Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Inversiones subsidiarias	\$ 138.591	\$ 141.688
Inversiones en negocios conjuntos	183.418	179.686
<b>Total inversiones subsidiarias y negocios conjuntos</b>	<b>\$ 322.009</b>	<b>\$ 321.374</b>

Para las inversiones clasificadas como participadas controladas dentro de las cuales se encuentra BBVA Fiduciaria y BBVA Valores para estas inversiones se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial según la Ley 222 de 1995.

Se presenta un aumento del 0,20%, representado por \$635 en las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por \$55.658 correspondientes al año 2021 de los cuales el más representativo es RCI Banque Colombia S.A. por \$30.235, estos dividendos fueron previamente acordados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2022. BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, no realizara distribución de Dividendos, ya que estos serán llevados como reservas.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos – Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2022 y diciembre 2021 estaban conformadas por:

**BBVA ASSET MANAGEMENT S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA** (en adelante “la Fiduciaria”): El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir

como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

**BBVA Valores Colombia S.A.** Comisionista de Bolsa (en adelante “la Comisionista”): su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

**RCI Banque Colombia S.A. Compañía de Financiamiento** (en adelante “RCI” o “la Compañía”): tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las Compañía es de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

1. Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
2. Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
3. Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.

4. Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
5. Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos res-

paldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.

6. Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de

protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).

7. Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

### 31 de diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
<b>Inversiones en Subsidiarias:</b>									
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá	55.090	52.067	94,51%	98.983	AAA	116.842	12.112	23.843
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá	29.000	27.388	94,44%	39.608	AAA	45.206	3.267	1.494
<b>Inversiones en Negocios Conjuntos:</b>									
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	48,99999%	183.418	AAA	3.871.442	3.497.119	69.322
<b>Total Inversiones en Subsidiarias y Negocios conjuntos</b>					<b>\$ 322.009</b>				

**31 de diciembre de 2021**

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
<b>Inversiones en Subsidiarias:</b>					\$ 141.688				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá	55.090	52.067	94,51%	102.559	A	117.060	8.547	26.898
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá	29.000	27.388	94,44%	39.129	A	43.777	2.345	1.483
<b>Inversiones en Acuerdos Conjuntos:</b>					\$ 179.686				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	48,99%	179.686	A	2.841.497	2.474.791	68.562
<b>Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos</b>					<b>\$ 321.374</b>				



## 20. Otros activos, neto

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Otros Activos	2022	2021
Bienes de arte y cultura	\$ 1.108	\$ 1.108
Diversos (1)	10.466	7.721
<b>Subtotal</b>	<b>11.574</b>	<b>8.829</b>
Deterioro otros activos	(1.142)	(1.122)
<b>Total otros Activos Netos</b>	<b>\$ 10.432</b>	<b>\$ 7.707</b>

(1) En cuentas diversas se presenta variación representativa dados por los siguientes incrementos en diferentes operaciones:

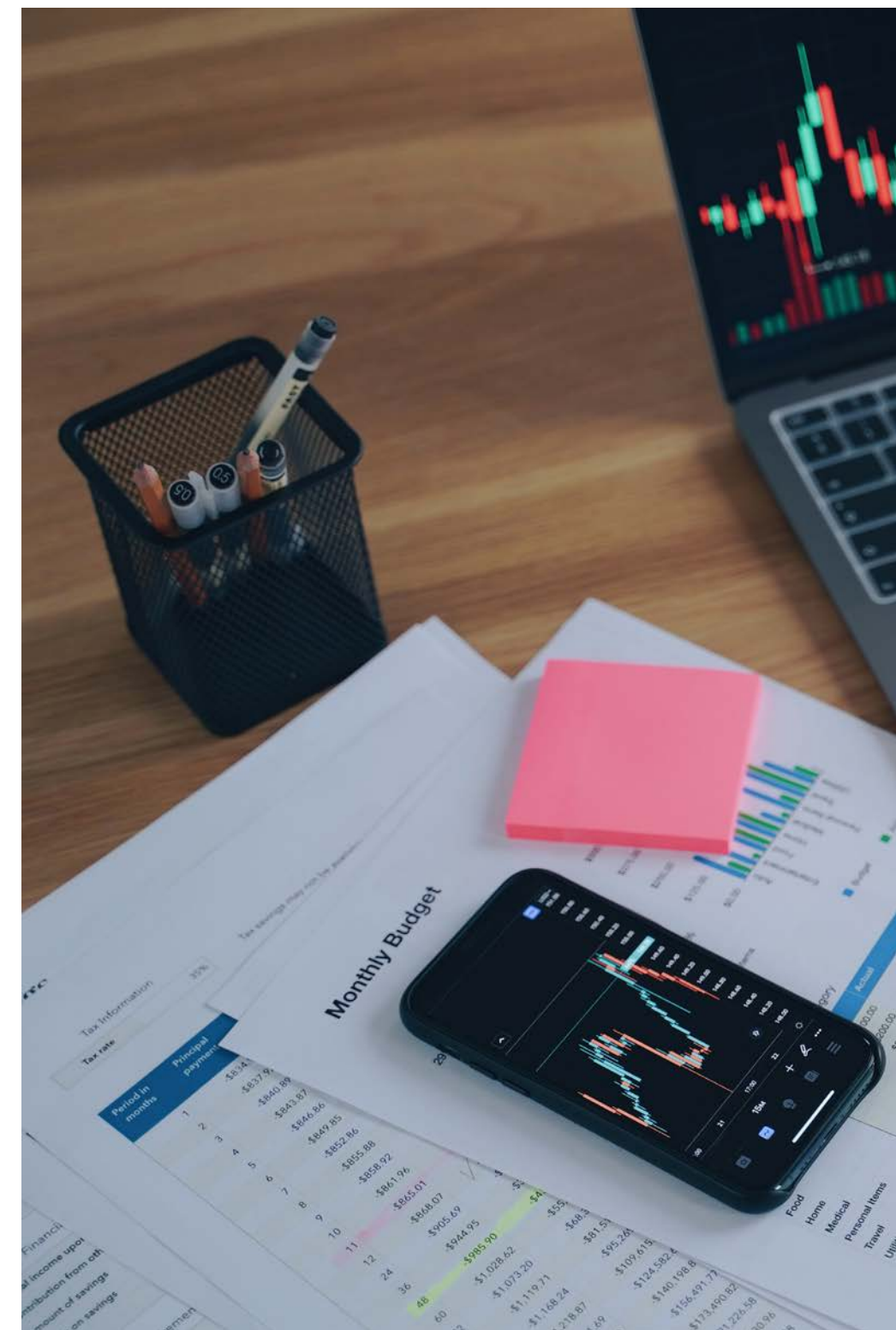
- El Banco ha vinculado nuevos comercios como Winner Group, ADIDAS, STF GROUP, RUSH STREET INTERACTIVE COLOMBIA S A S entre otros, con lo cual se genera un alto volumen de tarjetahabientes del exterior comprando en nuestros comercios.
- Operaciones de representación canje las cuales se deben a que se está realizando un mayor número de retiros en cajeros BBVA por parte de tarjetahabientes del exterior, por lo que Visa internacional genera un mayor pago de estas transacciones en la compensación.

- Transacciones PSE tarjetas, durante el último año se presentó un mayor volumen los cuales son aquellos que se aplican a las tarjetas BBVA.
- En recaudos de derivados Swap los clientes que tenían vencimiento el 30 y 31 de diciembre adelantaron el pago dejando gran volumen al día siguiente hábil para efectuar la aplicación correcta.

El movimiento de la cuenta de deterioro de otros activos en los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, fue el siguiente:

Movimientos cuentas de provisión	2022	2021
Saldo al comienzo del año	\$ (1.122)	\$ (1.313)
Provisión durante el año (1)	(41)	(170)
Recuperación de provisión (2)	21	361
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ (1.142)</b>	<b>\$ (1.122)</b>

- Al cierre de 2022 el valor provisionado corresponde a rechazo de aquerencias por cliente que se encuentra ilocalizado.
- Se libera provisión en 2022 dado que el área operativa de tarjetas asumió el saldo generado por transacciones de tarjetas no recuperables



# 21.

## Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos, proveedores y otros deudores

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	2022	2021
<b>Gastos pagados por anticipado</b>		
Mantenimiento de software corporativo (1)	\$ 33.084	\$ 29.893
Seguros	7.657	3.912
Electrónico	1.038	3.009
Otros (2)	3.599	324
<b>Total gastos pagados por anticipado</b>	<b>45.378</b>	<b>37.138</b>
<b>Anticipos a contratos y proveedores</b>		
Anticipos a contratos y proveedores (3)	203.561	139.803
<b>Total anticipos a contratos y proveedores</b>	<b>203.561</b>	<b>139.803</b>
<b>Total gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores</b>	<b>\$ 248.939</b>	<b>\$ 176.941</b>

(1) En la línea de mantenimiento de software corporativo se presenta un incremento entre los años 2022 y 2021 de \$3.191, esto se debe a que el banco continúa mejorando sus sistemas enfocándose a la digitalización del Banco.

(2) En la línea de otros se presenta la variación más significativa entre los años 2022 y 2021 por \$3.275, esta obedece en su mayoría a la elaboración, personalización y realce de tarjetas de crédito, que en el 2022 fue una de las líneas de productos que más creció en el Banco.

(3) Al 31 de diciembre de 2022 el Banco tiene 172 anticipos por un total de \$203.561 y al cierre de 2021 tenía 241 anticipos por \$139.803, se cancelaron durante el 2022 un total de 223 contratos por un monto de \$98.149, se generaron 154 nuevos contratos por \$108.659 y permanecen 18 contratos por \$136.544.

En otros gastos pagados por anticipado se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el periodo de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el periodo de esos derechos pero si puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas durante el año 2022 en las cuentas de Gastos Pagados por Anticipado corresponden a pagos realizados así:

- I. Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
- II. Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.

Los retiros generados durante el año 2022 corresponden a las amortizaciones generadas durante el periodo que se reciben los servicios o se causan sus costos o gastos.



El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante los años 2022 y 2021 fue el siguiente:

Concepto	Saldo 2021	Adición	Amortización	Saldo 2022
Mantenimiento software	\$ 29.893	\$ 79.620	\$ (76.429)	\$ 33.084
Seguros	3.912	14.795	(11.050)	7.657
Electrónico	3.009	3.403	(5.374)	1.038
Otros	324	23.534	(20.259)	3.599
<b>Total</b>	<b>\$ 37.138</b>	<b>\$ 121.352</b>	<b>\$ (113.112)</b>	<b>\$ 45.378</b>

Concepto	Saldo 2020	Adición	Amortización	Saldo 2021
Mantenimiento software	\$ 11.597	\$ 61.954	\$ (43.658)	\$ 29.893
Seguros	1.869	8.267	(6.224)	3.912
Electrónico	3.460	7.085	(7.536)	3.009
Otros	407	19.565	(19.648)	324
<b>Total</b>	<b>\$ 17.333</b>	<b>\$ 128.946</b>	<b>\$ 109.141</b>	<b>\$ 37.138</b>

## 22. Depósitos y exigibilidades

El portafolio pasivo de BBVA Colombia a 31 de diciembre de 2022, estaba conformado de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Depósitos de Ahorro	\$ 29.667.049	\$ 30.148.156
Depósitos en Cuenta Corriente	9.022.094	9.299.355
Exigibilidades por Servicios	417.958	546.516
Depósitos Especiales	1.174.119	837.485
Cuentas de Ahorro Especial	329.709	333.841
Depósitos Simples	1.615	2.006
Cuentas Canceladas	744	737
Bancos y Corresponsales	1.794	2.756
Depósitos Electrónicos	6.309	4.647
<b>Total depósitos y exigibilidades a la vista</b>	<b>40.621.391</b>	<b>41.175.499</b>
Certificados de Depósito a Termino	28.550.967	18.011.495
Certificados de Ahorro de Valor Real	11.729	10.614
<b>Total depósitos y exigibilidades a plazo</b>	<b>28.562.696</b>	<b>18.022.109</b>
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$ 69.184.087</b>	<b>\$ 59.197.608</b>

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2022 era de:

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
<b>Cuenta corriente</b>			
Sector Oficial	\$ 1.510.922		\$ 1.510.922
Sector Privado	7.483.711	27.461	7.511.172
<b>Total cuenta corriente</b>	<b>8.994.633</b>	<b>27.461</b>	<b>9.022.094</b>
<b>Depósito simple</b>			
Sector Privado	1.615	-	1.615
<b>Total depósito simple</b>	<b>1.615</b>	<b>-</b>	<b>1.615</b>
<b>CDT - Pesos</b>			
Sector Oficial	3.062.131	-	3.062.131
Sector Privado	25.488.836	-	25.488.836
<b>Total CDT-Pesos</b>	<b>28.550.967</b>	<b>-</b>	<b>28.550.967</b>
<b>Depósitos ahorro</b>			
Depósitos:			
Sector Oficial	8.105.841	-	8.105.841
Sector Privado	21.561.208	-	21.561.208
<b>Ahorro especial:</b>			
Sector privado	329.709	-	329.709
<b>Total depósitos ahorro</b>	<b>29.996.758</b>	<b>-</b>	<b>29.996.758</b>
<b>CDT - UVR</b>			

BBVA siempre avanza para atender las crecientes exigencias de transparencia.

Sector Privado	11.729	-	11.729
<b>Total CDT-UVR</b>	<b>11.729</b>	<b>-</b>	<b>11.729</b>
<b>Otros depósitos</b>			
Bancos y corresponsales	1.235	559	1.794
Depósitos especiales	485.082	695.327	1.180.409
Recaudo impuestos	300.681	117.277	417.958
Servicios bancarios	19	-	19
<b>Total otros depósitos</b>	<b>787.017</b>	<b>813.163</b>	<b>1.600.180</b>
<b>Otros</b>			
<b>Cuentas Canceladas</b>	744	-	744
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$ 68.343.463</b>	<b>\$ 840.624</b>	<b>\$ 69.184.087</b>

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2021 era de:

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
<b>Cuenta corriente</b>			
Sector Oficial	\$ 1.627.096	\$ -	\$ 1.627.096
Sector Privado	7.668.154	4.104	7.672.258
<b>Total cuenta corriente</b>	<b>9.295.250</b>	<b>4.104</b>	<b>9.299.354</b>
<b>Depósito simple</b>			
Sector Privado	2.006	-	2.006
<b>Total depósito simple</b>	<b>2.006</b>	<b>-</b>	<b>2.006</b>
<b>CDT - Pesos</b>			
Sector Oficial	1.807.336	-	1.807.336
Sector Privado	16.204.159	-	16.204.159
<b>Total CDT-Pesos</b>	<b>18.011.495</b>	<b>-</b>	<b>18.011.495</b>
<b>Depósitos ahorro</b>			
Sector Oficial	9.148.061	-	9.148.061
Sector Privado	21.000.095	-	21.000.095
<b>Ahorro especial:</b>			
Sector privado	333.841	-	333.841
<b>Total depósitos ahorro</b>	<b>30.481.998</b>	<b>-</b>	<b>30.481.998</b>
<b>CDT - UVR</b>			
Sector Privado	10.614	-	10.614
<b>Total CDT-UVR</b>	<b>10.614</b>	<b>-</b>	<b>10.614</b>
<b>Otros depósitos</b>			
Bancos y corresponsales	2.741	15	2.756
Depósitos especiales	282.492	343.729	626.221
Recaudo impuestos	215.912	-	215.912
Servicios bancarios	463.391	83.125	546.516
<b>Total otros depósitos</b>	<b>964.535</b>	<b>426.870</b>	<b>1.391.405</b>
<b>Otros</b>			
<b>Cuentas Canceladas</b>	737	-	737
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$ 58.766.634</b>	<b>\$ 430.974</b>	<b>\$ 59.197.608</b>

- La disminución en depósitos de ahorro se presenta en el sector oficial, principalmente por las administraciones públicas quienes retiraron sus ingresos los últimos días del año 2022.

- El incremento en depósitos especiales está dado por:

Para el último año se presenta Collateral con la contraparte Morgan Stanley por \$551.724 y por la contra parte BBVA Madrid por \$143.604, ambas operaciones en dólar.

Recibo de pagos en oficina o canales del Banco correspondientes al pago de Impuestos Nacionales y Aduaneros, lo cual depende del flujo de contribuyentes.

- En cuentas corrientes se presenta una disminución del 3% comparado con el año anterior, lo cual obedece principalmente en el sector oficial dado por el saldo disponible en la cuenta de los clientes.

- Para certificados de depósito a término se presentó un incremento de \$10.539, esto se debe a que las tasas de intereses han crecido y esto es atractivo para los clientes que desean invertir.

## 23.

### Operaciones de mercado monetario y simultáneas

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Tasa	2022	Tasa	2021
<b>Fondos interbancarios comprados ordinarios:</b>				
Bancos (1)	11,15%	\$ 322.349	2,92%	\$ 347.120
Residentes exterior (2)	16,25%	729.625		-
<b>Total interbancarios comprados</b>		<b>1.051.974</b>		<b>347.120</b>
<b>Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:</b>				
Banco de la República (3)	10,94%	1.384.127	2,91%	2.167.417
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (4)	10,96%	154.264	2,66%	606.513
<b>Total operaciones repo cerrado</b>		<b>1.538.391</b>		<b>2.773.930</b>
<b>Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas</b>				
Banco de la República		279.392		445.457
Residentes del exterior		109.541		66.107
Comisionistas de Bolsa		100.388		40.211
Sociedades Administradoras de Fondos		69.437		-

Bancos	35.420	-
Compañías de seguros	22.556	19.700
Bancos y Corporaciones Financieras	-	4.575
<b>Total compromisos por simultáneas</b>	<b>616.734</b>	<b>576.050</b>
<b>Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario (5)</b>	<b>\$ 3.207.099</b>	<b>\$ 3.697.100</b>

- (1) En diciembre de 2022 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos por \$322.349 a una tasa promedio de 11,15% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2021 se pactaron a una tasa de 2,92% con vencimiento a 3 día.
- (2) Particularmente en el mes de noviembre del 2022 se pactó fondo interbancario con la Corporación Andina de Fomento cuyo cumplimiento es en el mes de noviembre del 2023.
- (3) Por otra parte al 29 de diciembre del 2022, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 10,94%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, en lo que respecta a diciembre del 2021 ésta misma operatoria se pactó a una tasa promedio de 2,91%, con los mismos vencimientos. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2022, se presenta una considerable disminución tanto en las operaciones repo con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 8 días calendario a una tasa de 10,94%.
- (4) Al cierre de 2022 se pactaron con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio 10,96% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario, mientras que para el mes de diciembre de 2021 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 2,66%, vencimiento entre 4 y 7 días calendario.
- (5) Se presenta una disminución de 13.25% representado en \$490.001, cerrando el cuarto trimestre del 2022 con un moderado requisito de liquidez, indudablemente uno de los factores más influyentes obedeció al incremento en las tasas de interés en el mes de noviembre del 2022.

Los costos de transacciones estuvieron acordes con las estimaciones ante las necesidades de cubrimiento de liquidez.

## 24. Créditos en bancos y otras obligaciones financieras

A 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
<b>Moneda extranjera</b>		
Bancoldex S.A.	\$ 46.711	\$ 114.787
Wells Fargo Bank N.A.	73.253	199.289
The Toronto Dominion Bank	268.376	59.769
Bank Of Nova Scotia	-	231.064
Bbva Madrid	752.969	-
International Finance Corporation Ifc	1.433.166	-
Banco Del Estado De Chile-Chile	73.274	-
Bank Of America, N.A- Sanfrancisco, Ca Us	175.174	-
Citibank Na	48.546	-
<b>Total moneda Extranjera</b>	<b>\$ 2.871.469</b>	<b>\$ 604.909</b>
<b>Moneda Legal</b>		
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	833.213	1.048.112
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	527.320	387.865
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINA-GRO	732.663	527.923
International Finance Corporation IFC	406.019	405.357
<b>Total moneda Legal</b>	<b>2.499.215</b>	<b>2.369.257</b>
<b>Total Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras</b>	<b>\$ 5.370.684</b>	<b>\$ 2.974.166</b>

El aumento entre el 2022 y 2021 de los recursos obtenidos en moneda extranjera proviene de la constitución por valor de \$2,483,129 que obedece a las financiaciones con Banco del Estado de Chile, Bancoldex S.A. Bank of America ,Bank Of Nova Scotia, Bbva Madrid, Citibank NA, International Finance Corporation IFC, The Toronto Dominion Bank y Wells Fargo Bank.

Las financiaciones más representativas corresponden a las adquiridas con IFC con USD 300 Millones y BBVA Madrid con USD 150 Millones, las cuales están en cabeza del COAP y representan el 76% del total de financiaciones vigentes.

La tasa de las obligaciones en moneda extranjera se ubicaron en promedio en SOFR + 0,60% para las obligaciones de corto plazo con vencimiento hasta 1 año con corte al 31 de diciembre de 2022. Es importante mencionar para el año 2021 las financiaciones no tendrán ningún cambio en su tasa de financiación Libor, por lo que los créditos se finalizarán con las condiciones con las que se abrieron.

Los costos financieros de las obligaciones se calculan diariamente, con base en 360 días sobre el capital por su periodicidad y tasa de interés.

El vencimiento de los préstamos varía de acuerdo con el programa (normalmente entre uno y diez años) y los fondos provistos directamente por el Banco varían del 0% al 40% del total del préstamo, en tanto que el saldo es provisto por las entidades del Gobierno. Las obligaciones se garantizan con los correspondientes préstamos hechos a los clientes.

Las bases de clasificación para la temporalidad de las financiaciones son:

Moneda Extranjera			Moneda Local		
No.	Categoría	Tiempo	No.	Categoría	Tiempo
1	Corto Plazo	<365	1	Corto Plazo	<364
2	Mediano Plazo	> 365 < 1825	2	Mediano Plazo	> 365 < 1095
3	Largo Plazo	> 1825	3	Largo Plazo	> 1096

La composición por plazo en moneda extranjera es la siguiente:

### Obligaciones en moneda extranjera

31 de diciembre de 2022	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Bancoldex S.A.	\$ 234	\$ -	\$ 17.616	\$ 28.861	\$ 46.711
Wells Fargo Bank N.A.	1.100	72.153	-	-	73.253
The Toronto Dominion Bank	3.815	264.561	-	-	268.376
Bbva Madrid	31.439	-	-	721.530	752.969
International Finance Corporation IFC	4.325	-	1.428.841	-	1.433.166
Banco Del Estado De Chile-Chile	1.121	72.153	-	-	73.274
Bank Of America. N.A-Sanfrancisco. CA US	2.007	173.167	-	-	175.174
Citibank NA	444	48.102	-	-	48.546
<b>Total</b>	<b>\$ 44.485</b>	<b>\$ 630.136</b>	<b>\$ 1.446.457</b>	<b>\$ 750.391</b>	<b>\$ 2.871.469</b>

31 de diciembre de 2021	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Bancoldex S.A.	\$ 229	\$ 114.558	\$ -	\$ -	\$ 114.787
Wells Fargo Bank N.A.	231	199.058	-	-	199.289
The Toronto Dominion Bank	52	59.717	-	-	59.769
Bank Of Nova Scotia	356	230.708	-	-	231.064
<b>Total</b>	<b>\$ 868</b>	<b>\$ 604.041</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 604.909</b>

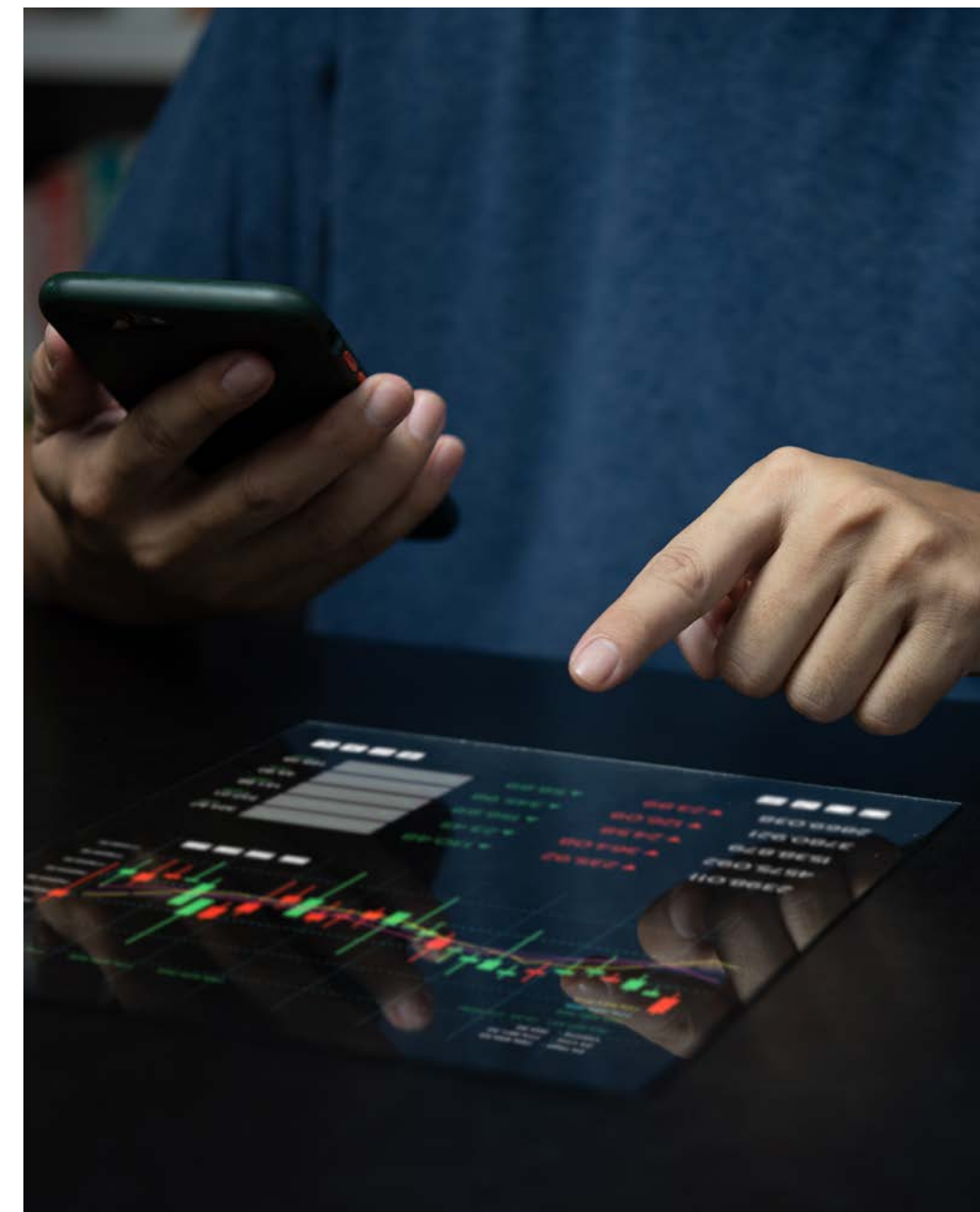


La composición por plazo en moneda legal es la siguiente:

### Obligaciones en moneda legal

31 de diciembre de 2022	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 9.877	\$ 662.553	\$ 52.491	\$ 108.292	\$ 833.213
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	3.232	73.920	340.219	109.949	527.320
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	11.727	341.703	218.160	161.073	732.663
International Finance Corporation IFC	1.346	-	-	404.673	406.019
<b>Total</b>	<b>\$ 26.182</b>	<b>\$ 1.078.176</b>	<b>\$ 610.870</b>	<b>\$ 783.987</b>	<b>\$ 2.499.215</b>

31 de diciembre de 2021	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 2.319	\$ 27.790	\$ 161.537	\$ 856.465	\$ 1.048.111
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	635	31.935	236.353	118.942	387.865
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	2.376	45.894	191.329	288.325	527.924
International Finance Corporation IFC	1.386	-	-	403.971	405.357
<b>Total</b>	<b>\$ 6.716</b>	<b>\$ 105.619</b>	<b>\$ 589.219</b>	<b>\$ 1.667.703</b>	<b>\$ 2.369.257</b>



En cumplimiento de la NIC 07 de los párrafos 44a y 44c se revela la conciliación de las actividades de financiamiento del flujo de efectivo.

Concepto	Nota	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Artículo 6 ley 4/80	Total
Saldo actualizado al 1 de enero de 2022		2.974.166	2.388.531	89.779	651.950	152.797	1.148.916	3.643.354	506	11.049.999
<b>Cambios en los flujos de efectivo de financiación</b>										
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		(3.257.514)	(86.703.877)	-	-	-	-	-	-	(89.961.392)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		5.157.653	86.462.349	-	-	-	-	-	-	91.620.002
Dividendos y cupón de instrumentos de patrimonio pagados		-	-	-	-	-	(434.477)	-	-	(434.477)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-	-	-	-	-	446.206	-	446.206
<b>Total cambios flujo de efectivo de financiamiento</b>		1.900.139	(241.528)	-	-	-	(434.477)	446.206	-	1.670.339
<b>Efecto de los cambios en los tipos de cambio de divisas</b>		-	488.678	-	-	-	-	-	-	488.678
<b>Otros Cambios</b>		952.640	-	-	-	-	-	-	-	952.640
<b>Gasto por intereses</b>		202.422	193.550	-	-	-	-	-	-	395.972
Pago Interés		(658.682)	(152.441)	-	-	-	-	-	-	(811.123)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo		(456.261)	41.109	-	-	-	-	-	-	(415.152)
<b>Total de otros cambios relacionados con el patrimonio</b>		-	-	-	-	(11.570)	476.432	3.017	-	467.879
<b>SalDOS al 31 de diciembre del 2022</b>		<b>5.370.684</b>	<b>2.676.790</b>	<b>89.779</b>	<b>651.950</b>	<b>141.227</b>	<b>1.190.871</b>	<b>4.092.577</b>	<b>506</b>	<b>14.214.383</b>



# 25.

## Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Proveedores (1)	\$ 183.578	\$ 169.036
Aportes Laborales	6.155	5.406
Seguro de depósito Fogafin (2)	115.615	98.842
Dividendos y excedentes (3)	101.264	89.536
Atención Embargos	5.805	2.963
Nación ley 546 de 1999	50.242	42.475
Sobrantes operaciones préstamos y otros	56.688	50.509
Cheques girados no cobrados	27.684	23.749
Prometientes compradores	23.663	27.150
Costos y gastos por pagar	6	1.421
Liquidación transferencia DTN decreto 2331/98	-	258
Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte (4)	119.159	65.429
Recaudo comisión e IVA Fondo Nacional Garantías	8.241	4.459
Campañas publicitarias Visa y Mastercard	988	1.074
Comisiones y honorarios	2.042	1.414
Traslado desembolsos cheques otras plazas (5)	2.561	10.598
Otras Cuentas por pagar (6)	95.862	115.127
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>\$ 799.553</b>	<b>\$ 709.446</b>

- (1) Dineros pendientes por pago a proveedores, esta variación obedece al aumento en proveedores de Leasing, tecnología, publicidad e ingeniería por \$14.351.
- (2) Dineros pendientes de trasladar a Fogafín por el seguro de depósito, el cual se calcula mensualmente pero se paga de manera trimestral. El saldo a 2022 está compuesto por el pago de los dos últimos trimestres.
- (3) Incremento en dividendos por pagar dados por los valores decretados durante el 2022 y que no fueron cobrados por los accionistas.
- (4) La variación corresponde al incremento de los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas el 29 de diciembre de 2022.
- (5) La disminución se presenta porque al cierre de diciembre de 2022 quedaron menos cantidad de préstamos pendientes de desembolsar por compra de cartera, los cuales son contabilizados por el centro de formalización para que la Red de Oficinas que giran los cheques correspondientes.
- (6) En el rubro de otras cuentas por pagar presenta una disminución de \$19.265, dentro de esta línea las variaciones más significativas se presentan por liquidaciones de productos derivados en \$32.354, ya que se registran tanto en USD como en pesos y la tasa de cierre de diciembre del 2021 era inferior 161 frente a diciembre del 2022, y por la disminución de los sobrantes de libranzas para el 2022 por \$1.178.

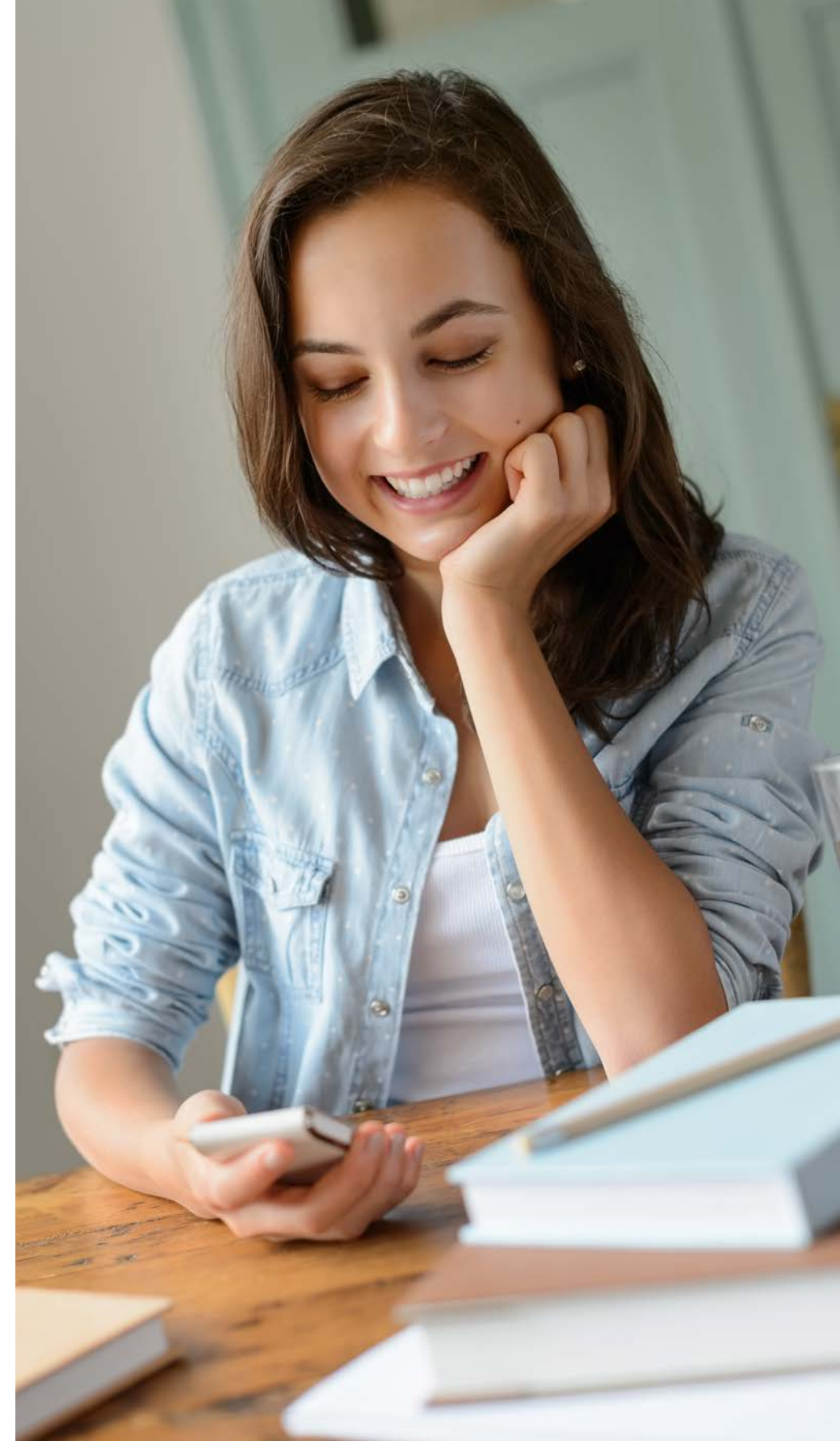
La baja de pasivos financieros se realiza únicamente cuando se hayan extinguido las obligaciones legales, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado, BBVA contempla tres escenarios posibles para dar de baja una cuenta por pagar: La recepción del pago, la readquisición de la deuda o la condonación del pago.

## 26. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 27) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resume así:

	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2022	2021	2022	2021
<b>Contratos Forward</b>				
<b>Compra sobre divisas</b>				
Derechos	\$ 45.041.029	\$ 7.613.981	\$ (42.523.020)	\$ (7.526.148)
Obligaciones	-	-	43.603.988	7.592.887
<b>Venta sobre divisas</b>				
Derechos	29.237.757	31.091.237	(28.184.931)	(30.680.948)
Obligaciones	-	-	30.023.733	31.809.210
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(1.178)	(415)
<b>Total contratos forward</b>	<b>74.278.786</b>	<b>38.705.218</b>	<b>2.918.592</b>	<b>1.194.586</b>
	Valor Nocial		Valor Contable	
	2022	2021	2022	2021
<b>Operaciones de Contado</b>				
<b>Compras de divisas</b>				
Derechos	38.190	97.274	(38.022)	(96.522)
Obligaciones	-	-	38.144	97.255
<b>Ventas sobre divisas</b>				
Derechos	3.690	-	(3.687)	-
Obligaciones	-	-	3.723	-
<b>Compra sobre títulos</b>				
Derechos	5.159	33.676	(4.724)	(37.490)
Obligaciones	-	-	4.726	37.512



<b>Ventas sobre títulos</b>				
Derechos	107.490	29.417	(82.104)	(26.898)
Obligaciones	-	-	82.412	26.931
<b>Total operaciones de contado</b>	<b>154.529</b>	<b>160.367</b>	<b>468</b>	<b>788</b>
	<b>Valor Nocial</b>		<b>Valor Contable</b>	
<b>Opciones</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Opciones sobre divisas emitidas put:				
Ventas Put	514.897	206.178	11.762	2.517
Opciones sobre divisas emitidas call:				
Ventas Call	766.208	179.598	37.426	5.348
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(6)	(2)
<b>Total precio justo de intercambio</b>	<b>1.281.105</b>	<b>385.776</b>	<b>49.182</b>	<b>7.863</b>
	<b>Valor Nocial</b>		<b>Valor Contable</b>	
<b>Swaps</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sobre tasas de interés:				
Derechos	69.200.561	63.530.898	(8.462.445)	(4.964.320)
Sobre monedas	-	-	-	-
Derechos	10.261.606	6.487.950	(10.346.179)	(6.370.594)
Obligaciones	-	-	13.299.364	7.351.237
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(27.995)	(11.102)
<b>Total Swaps</b>	<b>79.462.167</b>	<b>70.018.848</b>	<b>7.223.044</b>	<b>2.251.546</b>
<b>Total operaciones de contado y derivados</b>	<b>\$ 155.176.587</b>	<b>\$ 109.270.209</b>	<b>\$ 10.191.286</b>	<b>\$ 3.454.783</b>

BBVA Colombia es el Banco número dos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural deba tener un portafolio elevado en bonos del tesoro (tanto TES a tasa fija como TES UVR). Esta necesidad ha ido aumentando en el tiempo, dado que la estrategia de la Dirección de Crédito Público ha sido ir aumentando la duración de los bonos On the Run. Una cobertura sobre la posición sobre bonos puede ser cubierta con Swap en IBR el cual mostró un crecimiento en el 2022. De igual manera, varios clientes off shore locales han buscado coberturas las cuales se ven en el crecimiento de la posición de todos los derivados del Banco.

Las garantías recibidas en operaciones con derivados al 31 de diciembre fueron las siguientes:

<b>Contraparte</b>	<b>DIV</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Pasiva</b>			
Morgan Stanley and Co Internacional	USD	114.698.850	86.338.850
BBVA Madrid Clearing Broker	USD	29.853.825	-

## 27. Títulos de inversión en circulación

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022			2021		
	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total
Capital	\$ 2.695.080	\$ -	\$ 2.695.080	\$ 2.363.464	\$ -	\$ 2.363.464
Intereses	27.737	-	27.737	20.095	-	20.095
Costos y Valoración	(46.027)	-	(46.027)	4.972	-	4.972
<b>Totales</b>	<b>\$ 2.676.790</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2.676.790</b>	<b>\$ 2.388.531</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2.388.531</b>

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,60% para 10 años, y de IPC + 3,89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por \$250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados en USD se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4,875%.

Los prospectos de emisión contemplan las siguientes características:

Bonos Subordinados 2009 (emisiones realizadas en septiembre/2011, febrero/2013 y noviembre/2014)

- Subordinación de las obligaciones: al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del

emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.

- Forma de amortización del capital, prepagos y eventos de readquisición: el capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un sólo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública. Podrán emitirse Bonos prepagables, lo cual se determina en el aviso de oferta pública respectivo. La emisión de bonos subordinados realizada bajo este Programa en 2011, 2013 y 2014 no contempla el prepagado de los mismos.

El emisor podrá recomprar sus propios bonos subordinados. La recompra se realizará a través de la Bolsa de Valores de Colombia siempre y cuando haya transcurrido cinco años desde la emisión de los bonos. Esta operación es voluntaria para los tenedores de los Bonos. En caso de que el emisor adquiriera sus propios bonos, operará el principio de la confusión sin necesidad que se tenga que esperar hasta el vencimiento de los títulos.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

## Bonos Subordinados USD 2015

- Subordinación de las obligaciones: al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- Forma de amortización de capital. prepagos y eventos de readquisición: el capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública.

El emisor no podrá recomprar sus propios bonos subordinados hasta que no se haya cumplido un plazo no menor a 5 años. La recompra se podrá realizar únicamente bajo el visto bueno y autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

- El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro anexo:

Emisión bonos	Monto autorizado	Plazo años	Tasa Facial	Cupón	Valor nominal	Fecha emisión	Fecha vencimiento
Subordinados 2011	\$ 3.000.000	15	IPC+4,70%	TV	\$ 156.000	19/9/2011	19/9/2026
Subordinados 2013		10	IPC+3,60%	TV	200.000	19/2/2013	19/2/2023
		15	IPC+3,89%	TV	165.000	19/2/2013	19/2/2028
		15	IPC+4,38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC+4,50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados 2015 USD	USD 500	10	4,88%	SV	USD 400	21/4/2015	21/4/2025
<b>Total bonos COP</b>	<b>\$ 3.000.000</b>				<b>\$ 771.000</b>		
<b>Total bonos USD</b>	<b>USD 500</b>				<b>USD 400</b>		



## 28. Otros pasivos

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Capital e intereses vencidos CDT (1)	\$ 69.457	\$ 132.141
Salvo buen cobro préstamos y tarjetas de crédito (2)	14.631	30.461
Abonos diferidos	3.990	4.259
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	10.913	22.480
Compensación de redes	10.554	10.108
Ingresos recibidos por anticipados (4)	21.338	24.395
Sobrantes operaciones de redes (5)	79.895	73.421
Compras ascredibanco internacional	14.138	9.734
Saldos a favor en moneda extranjera	3.587	1.992
Sobrantes en canje	-	37
Otros pasivos	36.944	30.371
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>\$ 265.447</b>	<b>\$ 339.399</b>



(1) La disminución se presenta por la cancelación de títulos de CDT, el saldo al 2022 quedan sujetos a que el titular se presente a cobrarlos en oficina.

(2) La disminución corresponde a pagos realizados en cheques salvo buen cobro para operaciones con tarjetas, operaciones en canje y operaciones para constitución de CDT con destino a alguna obligación; presentando una variación normal ligado al volumen de pagos a préstamos en cheque que se encuentren en tránsito en el momento, avocado por

el comportamiento de cada cliente.

(3) La disminución se presenta por los anticipos que realizan los clientes de manera adicional al valor de la cuota de las operaciones de leasing, para el último año el total acumulado es menor por las gestiones que se adelantaron dentro de las últimas semanas al cierre de año.

(4) El principal importe se presenta por ingreso diferido correspondiente a contrato marco con Zurich Colombia por alianza en comercialización, y comisiones diferidas con el tercero Comunicación celular SA Comcel.

(5) El incremento se presenta principalmente por CDT mixto salvo buen cobro dados de alta con el producto de un cheque en canje que se encuentren en tránsito, adicionalmente se presenta un alto volumen y valor de transacciones por corresponsales bancarios.

## 29. Pasivos estimados y provisiones

El Banco registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos de las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial, laboral y

fiscal), para la clasificación en los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación probable: se registran y se revelan
- Obligación remotos: no se registran ni se revelan

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Gastos por facturas pendientes de pago (1)	\$ 103.823	\$ 63.753
Demandas por incumplimiento de contratos (2)	51.696	51.890
Contingencias FOGAFIN	8.565	8.587
Provisión Multas y Sanciones (3)	-	3.533
Demandas laborales (4)	17.395	14.362
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (5)	180	922
Comisión fuerza ventas CF	1.188	1.152
Gastos de personal diversos	4	6
Costos desmantelamiento IFRS16	8.809	8.607
Otras (6)	91.886	77.075
<b>Total Pasivos estimados y provisiones</b>	<b>\$ 283.546</b>	<b>\$ 229.887</b>

- (1) Presenta un incremento de \$40.070 correspondiente a las provisiones estimadas por facturas pendientes de pago al cierre de cada periodo, dentro de los conceptos se encuentran Servicio de Corresponsales Bancarios, Mantenimiento ANCMV, Energía, Aseo, entre otros.
- (2) Los procesos civiles corresponden a un total de 753 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$430.672. Al 31 de diciembre de 2022 se han constituido provisiones por \$51.696, correspondiente a 19 procesos considerados como probables. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.

Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de \$284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

(3) La variación corresponde al uso de la provisión del año 2021, registradas por: procesos de fiscalización que estaban en curso contra el Banco, y sanción interpuesta por la Unión de Gestión de Pensión y Parafiscales (UGPP).

(4) En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 141 casos, con un valor total de pretensiones de \$20.778 de los cuales están provisionados 77 procesos por valor de \$17.395. Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros.

De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

(5) El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 11 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$404 y provisiones registradas al 31 de diciembre de 2022 por valor de \$180 asociados a 5 procesos con calificación probable, que corresponden a una (1) acción popular por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, en esencia por impuesto predial, extemporaneidad en el suministro de información derivado de requerimientos de información y procesos de recaudo de impuestos en especial a una acción de reparación directa en contra del Banco.

(6) Al cierre de diciembre de 2022 y diciembre 2021, se presenta un aumento de \$53.659 principalmente en el concepto de otras provisiones sobre la cuenta de gastos estimados por pagar por los siguientes concepto, estimaciones sobre las facturas pendientes de pago a los proveedores que prestaron el servicio cargado a gastos generales; adicionalmente el Banco realizó una estrategia referente a los planes de retiro para lo que proyecta una provisión sobre sus gastos de personales y finalmente por afectación sobre la cuentas de fraude de tarjetas y Banca a distancia por 282 reclamaciones de clientes pendientes de tramite durante el año 2022.

## 30. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2022 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo Inicial	\$ 67.174	\$ 162.713	\$ 229.887
Incremento	2.824	55.119	57.943
Ingreso	4.437	-	4.437
Pago	(2.309)	(3.556)	(5.865)
Retiro	(2.856)	-	(2.856)
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 69.270</b>	<b>\$ 214.276</b>	<b>\$ 283.546</b>

Al 31 de diciembre de 2021 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo Inicial	\$ 91.438	\$ 132.487	\$ 223.925
Incremento	9.188	(10.961)	(1.773)
Ingreso	13.684	41.187	54.871
Pago	(13.121)	-	(13.121)
Retiro	(34.015)	-	(34.015)
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 67.174</b>	<b>\$ 162.713</b>	<b>\$ 229.887</b>

El componente de obligaciones laborales a corto plazo a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

Concepto	2022	2021
Cesantías	\$ 17.051	\$ 14.411
Intereses sobre cesantías	1.968	1.681
Vacaciones	40.816	36.051
Prima Legal y Extralegal	16	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	114.267	76.919
Otros beneficios (2)	31.153	18.505
<b>Total beneficios corto plazo</b>	<b>205.271</b>	<b>147.567</b>
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2022	2021
Prima de Antigüedad	51.120	49.917
Prima de Vacaciones por Antigüedad	2.309	2.750
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	34.924	43.546
Prima plan de Retiro	1.511	1.954
<b>Total beneficios largo plazo</b>	<b>89.864</b>	<b>98.167</b>
<b>Total obligaciones laborales</b>	<b>\$ 295.135</b>	<b>\$ 245.734</b>

(1) Las provisiones corrientes por beneficios a los empleados corresponden a la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de Inversión), la cual presenta un incremento entre el año 2022 y el año 2021 de \$37.248, ya que va ligado al incremento salarial y al cumplimiento de metas.

(2) Corresponde al saldo por pagar del mes de diciembre de 2022 por concepto de seguridad social, y presenta un incremento entre el año 2022 y el año 2021 de \$12.648, debido al incremento salarial.



**Cálculo actuarial** - dentro de los beneficios de largo plazo el Banco reconoce a sus empleados una gratificación de antigüedad cada cinco años de permanencia laboral en el Banco, este beneficio se calcula en días de sueldo para cada quinquenio y cuando la terminación del contrato no obedece a una justa causa de despido, la gratificación se otorga proporcional.

Al cumplir 30, 35 o 40 años de vinculación con el Banco, este les concederá a los trabajadores como reconocimiento a la estabilidad alcanzada, un período adicional de vacaciones (15 días) a aquellas personas que legamente causen los tiempos de vinculación antes citados. El período adicional de vacaciones que aquí se crea podrá compensarse en dinero en un 100%. Así mismo, el Banco le pagará al trabajador que alcance los años de vinculación antes citados una prima de vacaciones igual y adicional a la pactada, con relación a las vacaciones extralegales que se reconocen. La prima de vacaciones es equivalente a veintitrés (23) días de sueldo básico sin que para cada año en mención exceda un monto fijo. Para el año 2022 dicho monto fijo es equivalente a \$2.181.677:

Concepto	2022	2021
Obligación de beneficios al inicio del período 2022 y 2021	\$ 49.917	\$ 55.484
1- Costo de servicios	5.785	6.192
2- Costo de Interés	4.092	3.304
3- Flujo de Efectivo	(5.347)	(9.299)
Ajuste experiencia	892	(413)
Ajuste cambio hipótesis financieras	(4.219)	(5.351)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 51.120</b>	<b>\$ 49.917</b>

## Conciliación

Concepto	2022	2021
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2021	\$ 49.917	\$ 55.484
Pagos Prima Antigüedad	(5.347)	(9.299)
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	5.785	6.192
Costo Financiero Prima de Antigüedad	4.092	3.304
Cambio variables Demográficas	(3.327)	(5.764)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 51.120</b>	<b>\$ 49.917</b>

## Cálculo actuarial prima plan de retiro

Banco ha realizado la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2022 y 2021 del compromiso prima plan de retiro, que BBVA tiene asumido con sus participantes pensionados y activos.

Concepto	2022	2021
Obligación de beneficios al inicio del período 2022 y 2021	\$ 1.953	\$ 2.373
1- Costo de servicios	100	128
2- Costo de Interés	161	148
3- Flujo de Efectivo	(49)	(28)
Ajuste experiencia	(228)	(331)
Ajuste cambio hipótesis financieras	(426)	(336)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 1.511</b>	<b>\$ 1.954</b>

## Conciliación

Concepto	2022	2021
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2021	\$ 1.954	\$ 2.373
Ajuste Calculo actuarial por Hipótesis	(654)	(667)
Ajuste Calculo actuarial cargada a gastos	260	276
Traslado <sup>(1)</sup>	(49)	(28)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 1.511</b>	<b>\$ 1.954</b>

(1) Traslado realizado de pensiones por registro de individualización por prima de plan de retiro.

## Pensiones (Anteriores a Ley 100 de 1993)

**Mesada Pensional:** se toma en cuenta el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión.

El número de mesadas pensionales reconocidas por el ISS en la presente valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente:

- Todas las pensiones causadas con **anterioridad** al 29 de julio de 2005, se le calculan 14 mesadas pensionales al año.
- Todas las pensiones causadas con **posterioridad** al 29 de julio de 2005, se le calculan 13 mesadas pensionales al año;
- Todas las pensiones que se causen con **anterioridad** al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes: se le calculan 14 mesadas pensionales al año.

El BBVA, por su parte, reconoce a algunos de sus jubilados 15 mesadas al año, dando así una mesada adicional en algunos casos y dos mesadas adicionales en otros casos. Para aquellos jubilados con Cuotas Partes pensionales de los que BBVA no es el responsable de

la pensión final, únicamente se otorga la proporción de la Cuota Parte correspondiente a 14 mesadas al año.

Para efectos de la proforma se valora la mesada número 15 como beneficio adicional establecido mediante convención colectiva, y la mesada número 14 para los jubilados a los cuales el ISS les otorga 13 mesadas se contempla en la reserva por pensión (columnas 31 y 32).

**Beneficios Adicionales:** de acuerdo con la circular 039 del 21 de octubre de 2009, se calculan las reservas para los beneficios extralegales que ofrece la Empresa a sus jubilados y beneficiarios.

En el caso del BBVA estos beneficios son los siguientes:

- Una mesada extralegal: se pagan 15 días en junio y 15 en diciembre.
- Un auxilio funerario por el valor de \$3.512.849 a la muerte del jubilado y \$824.768 a la muerte del cónyuge.
- Una póliza de seguro de vida para todos los jubilados y sobrevivientes con derecho a sustitución pensional con un costo de \$102.600 pesos anuales en caso de muerte natural y de \$36.660 pesos anuales en caso de muerte accidental.
- La empresa paga el valor de una póliza de Hospitalización y Cirugía a algunos de sus jubilados (según grupo familiar). El valor pagado depende de la cantidad de beneficiarios y para el año en curso para los participantes en la valoración esta prima tope es de \$154.788.

## Tipos de pensiones y/o contingencias a valorar

**Jubilados a cargo del Banco:** se calcula con base en lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo, el cual se aplica a todas las personas que se encuentran en régimen de transición que hayan prestado sus servicios a empresas que reconocen y

pagan pensiones. El monto de la pensión corresponde al 75% del promedio de los salarios devengados en el último año de servicio, siempre que la persona hubiera cumplido 20 o más años de servicio a cargo de la empresa pagadora de pensiones. Esta pensión se otorga de manera vitalicia.

**Sustitutos Pensionales:** la pensión de sobrevivencia o sustitución a cargo del Banco se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la Ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes, así:

- A la cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

De acuerdo con lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

**Retiros sin Justa Causa entre 10 y 15 años de servicio:** se determinó, de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961, que establece que una persona que sea retirada sin justa causa, y que hubiere acumulado más de diez (10) y menos de quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hu-

biera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

**Retiros sin Justa Causa con más de 15 años de servicio:** se determinó, de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961 que establece que una persona que sea retirada sin justa causa, que hubiere acumulado más quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad una vez alcance los 50 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

**Retiros voluntarios con más de 15 años de servicio:** se reconoce, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 8 de la ley 171 de 1961, el cual ordena que cualquier trabajador, que con 15 o más años de servicios se retire de forma voluntaria de la empresa tendrá derecho a una pensión vitalicia de jubilación a cargo de la empresa, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

**Activos con derecho a pensión por parte del Banco con expectativa de pensión en el ISS:** se reconoce la reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, el cual les es aplicable porque llevaban más de 10 años de servicio con el Banco al momento de la afiliación al Sistema General de Pensiones.

El Banco pagará esta pensión de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto, se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2017) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55 y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

**Jubilados a cargo del Banco con cuota parte:** sobre estas personas se reconoce una reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo. Estos jubilados incluyen tanto a aquellos de quien el BBVA es responsable de la pensión final, como aquellos a los que el BBVA únicamente otorga la proporción correspondiente sin ser responsable de la pensión final. Para aquellos jubilados de quienes BBVA no es responsable de la pensión final, la reserva actuarial se calcula en proporción a la cuota parte determinada por los tiempos de servicio que dicho trabajador laboró con el Banco. Por petición del BBVA, la reserva actuarial para aquellos jubilados para quienes BBVA es responsable de la pensión final, se calcula como 100% a cargo de la empresa y no en proporción a la cuota parte correspondiente, a excepción de las personas mencionadas en novedades.

**Sustituciones pensionales a cargo del Banco con cuota parte:** se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes así:

- A la cónyuge supersite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

Para los beneficiarios cuya pensión final es responsabilidad del BBVA la reserva actuarial se calcula 100% a cargo del BBVA y no en proporción a la cuota parte correspondiente de acuerdo con lo solicitado por parte de BBVA. Para los beneficiarios cuya pensión final no se encuentra a cargo del BBVA, la reserva actuarial se realiza conforme al valor la cuota parte pensional correspondiente al Banco. De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994 no se calcula auxilio funerario.

### **Pensiones compartidas y Pensiones a cargo del Banco con expectativa de pensión en el ISS:**

- **Compartibilidad de las pensiones:** producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compartibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente éste derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfiriese esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que está mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema. El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la compartibilidad pensional.
- **Pensionados a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS:** se reconoce una pensión mensual de jubilación de conformidad con los requisitos establecidos en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, que el Banco pagará

de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones.

Para el efecto, se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

- **Pensiones compartidas:** estas pensiones reconocen sólo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calculan como una renta vitalicia.

Para la evaluación de la reserva matemática de jubilación, y de bonos y títulos pensionales, se utilizaron las siguientes metodologías y bases actuariales. Estas se ajustan a las normas vigentes para la elaboración de cálculos actuariales (Decreto 1625 de 2016 y Decreto 2420 de 2015).

### **Conciliación de pensiones:**

Concepto	2022	2021
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2021	\$ 43.546	\$ 54.776
Pagos Pensiones	(4.083)	(4.260)
Gastos Pensiones	3.630	3.421
Ajuste contra Patrimonio	(8.169)	(10.391)
<b>Obligación al final del período 2022 y 2021</b>	<b>\$ 34.924</b>	<b>\$ 43.546</b>

### Sensibilidad del cálculo actuarial

Cierre 2022 y gasto 2023	Pensiones	Beneficios Adicionales	Prima de Jubilación	Prima de Antigüedad	Prima de Vacaciones	Comentarios
<b>Obligación Dev. al final del período</b>						
Obl. Dev. a cierre por incremento en 25 puntos básicos	41.859	847	1.922	49.388	2.711	Es la sensibilidad por tasa de descuento: si disminuye o incrementa la tasa de descuento en 25 puntos.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 25 puntos básicos	43.537	883	1.986	50.459	2.791	
<b>Inflación a largo plazo (IPC)</b>						
Obl. Dev. a cierre por incremento en 25 puntos básicos	43.648	885	N/A	N/A	N/A	Es la sensibilidad por IPC: si disminuye o incrementa la el IPC en 25 puntos manejando la misma tasa de descuento.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 25 puntos básicos	41.750	844	N/A	N/A	N/A	

**Bases de la hipótesis actuarial** - con el transcurrir del tiempo, el costo total del plan dependerá de un número de factores, incluyendo el monto de los beneficios pagados, el número de personas que reciben los beneficios, los gastos administrativos del plan y los rendimientos obtenidos por los activos destinados para el pago de beneficios. Estos montos y demás variables son inciertos y desconocidos al momento de la valuación y únicamente se predicen de tal forma que estén en un rango razonable de posibilidad.

Dado que no es posible o práctico el modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente. Igualmente, las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Banco.

**Las hipótesis y bases técnicas actuariales utilizadas en el cálculo con aplicación de NIC 19, son:**

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2022 y la determinación del costo del año fiscal 2023
Tasa de descuento	13,00%
Inflación	3,00%
Tasa de incremento salarial	5,00%
Tasa de incremento a las pensiones	Igual a la inflación
Tasa de incremento del salario mínimo	4,0%
Tasa de incremento para los auxilios que otorga el Banco	Igual a la inflación
Tasa de crecimiento de la Prima de Jubilación e invalidez	Igual a la inflación
Tasa de incremento de gasto médico	5,00%
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RV08)
Invalidez	Tabla de invalidez de activos – SuperBancaria Resolución 0585 de 1994
Rotación	Tabla de rotación del BBVA que está basada en la edad, ajustada al 90%

BBVA siempre avanza para atender las crecientes exigencias de transparencia.

### Hipótesis y bases técnicas para el Cálculo Actuarial con la aplicación del Decreto 1625 de 2016:

Tabla de Mortalidad	Tabla de mortalidad de Rentistas Válidos Hombres y mujeres "Experiencia 2005-2008" de que trata la resolución 1555 de 2010 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
Ajuste Salarial y Pensional:	La formulación empleada incorpora explícitamente los futuros incrementos de salarios y pensiones utilizando para ello una tasa igual al promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año k-1, más dos (2) veces la inflación del año k-2, más una (1) vez la inflación del año k-3 de acuerdo con el artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001. Esta tasa es una tasa nominal anual de 3,98%,
Interés Técnico:	Se empleó el interés técnico real de 4,80% de acuerdo al artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001.

**Metodología Actuarial** - el método de cálculo fue el método prospectivo, valorando las prestaciones futuras de una manera fraccionada, período vencido (rentas fraccionadas).

COMPARACIÓN	
Decreto 1625 de 2016	NIC 19
\$ 47.994	\$ 34.924

## 31. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

### 31.1. Componentes del gasto de impuesto de renta

El gasto por impuesto de renta de los años 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

Concepto	2022	2021
Impuesto Corriente Renta	\$ 726.340	\$ 447.359
Impuesto Diferido	(259.622)	(28.220)
Provisión Posición tributaria	-	5.000
Impuesto de renta años anteriores	1.364	891
<b>Total Impuesto a las Ganancias</b>	<b>\$ 468.082</b>	<b>\$ 425.030</b>

### 31.2. Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al banco estipulan que en Colombia:

- De acuerdo con la Ley de igualdad y justicia social 2277 de 2022 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas a partir del año 2023 y hasta el año 2027 será del 35%. Adicionalmente, las instituciones

financieras deberán liquidar 5 puntos porcentuales adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios, quedando una tarifa integral del 40%.

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2022 es del 35% más 3 puntos adicionales por concepto de sobretasa aplicables a las instituciones financieras. Para el año 2021, la tasa de impuesto de renta fue del 31%. Adicionalmente, para las instituciones financieras que obtengan en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTS aplican unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta de 3%.
- Por el año 2022, no se determinó renta presuntiva, pues esta estuvo vigente hasta el año gravable 2020, último año en el que se calculó con una tarifa del 0,5%, de acuerdo con el artículo 188 del Estatuto Tributario. Esto significa que, para la declaración del año gravable 2021, desaparece en su totalidad este cálculo.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 15%.

- Para los períodos gravables 2019, 2020 y 2021 se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

La Ley de inversión social 2155 del 2021, estableció un nuevo beneficio de auditoría. Para los años 2022 y 2023 los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior en un 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término será de 12 meses.

- La ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto sobre renta el 50% del impuesto e industria y comercio, avisos y tableros efectivamente pagados en el año o período gravable. La ley de inversión social mantiene este descuento en el 50%.

A continuación, se presenta el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias vigentes para 2022 - 2021 respectivamente y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados.





Concepto	2022		2021	
	Relación %	\$ 1.401.596	Relación %	\$ 1.320.272
<b>Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan</b>				
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 38% año 2022 y 34% año 2021	38,00%	532.606	34,00%	448.892
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	-0,44%	(6.114)	-0,40%	(5.246)
Rentas exentas	-1,84%	(25.779)	-1,70%	(22.435)
Ingreso valoración método de participación patrimonial	-1,57%	(22.007)	-1,64%	(21.716)
Otros ingresos no gravados	-0,89%	(12.478)	-1,24%	(16.357)
Otros gastos no deducibles	2,74%	38.384	2,57%	33.910
Impuestos no deducibles	3,05%	42.701	1,84%	24.304
Diferencial de tasas efecto impuesto diferido versus tasa nominal	-2,04%	(28.602)	-1,44%	(19.066)
Multas, sanciones y otros gastos no deducibles	0,24%	3.357	0,44%	5.764
Impuesto de renta años anteriores	0,10%	1.364	0,07%	891
Provisión posiciones tributaria	0,36%	5.000	0,38%	5.000
Descuentos tributarios	-3,46%	(48.510)	-1,31%	(17.275)
Otros	-0,84%	(11.840)	-0,63%	8.363
<b>Gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)</b>	<b>33,41%</b>	<b>\$ 468.082</b>	<b>32,19%</b>	<b>\$ 425.030</b>



### 31.3. Activos y pasivos por impuesto corriente

Concepto	2022	2021
Impuesto a las ganancias por pagar	(289.421)	(151.253)
<b>Total</b>	<b>\$ (289.421)</b>	<b>\$ (151.253)</b>

### 31.4. Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales, dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Concepto	2022	2021
Impuesto diferido activo	640.268	353.595
Impuesto diferido Pasivo	(220.079)	(183.270)
<b>Total</b>	<b>\$ 420.189</b>	<b>\$ 170.325</b>

### Año terminado 31 de diciembre de 2022

2022	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
<b>Impuesto diferido activo relacionado con:</b>					
Coberturas del flujo de efectivo	1.946	-	-	-	1.946
Coberturas de inversiones netas	192.223	94.356	-	-	286.579
Propiedades, planta y equipos	37.162	12.238	-	(4.030)	45.370
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	3.918	15.664	-	-	19.582
Ingresos diferidos	7.566	-	-	-	7.566
Provisiones	25.587	90.667	-	-	116.254
Obligaciones por beneficios definidos	29.320	10.256	-	-	39.576
Reexpresión Activos y Pasivos ME	41.718	75.171	-	-	116.889
Arrendamientos	5.806	1.140	-	-	6.946
Impuesto de industria y comercio	8.349	(8.349)	-	-	-
Otros	-	(440)	-	-	(440)
<b>Total Impuesto Diferido Activo</b>	<b>353.595</b>	<b>290.703</b>	<b>-</b>	<b>(4.030)</b>	<b>640.268</b>
<b>Impuesto diferido pasivo relacionado con:</b>					
Coberturas del flujo de efectivo	-	-	(6.404)	-	(6.404)
Asociadas	(30.272)	(12.316)	(11.209)	-	(53.797)
Propiedades, planta y equipos	(132.319)	(9.937)	-	-	(142.256)
Activos intangibles	(2.609)	(4.242)	-	-	(6.851)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(11.041)	-	11.885	-	844
Provisiones	(1.230)	(4.834)	-	-	(6.064)
Costos de emisión de bonos subordinados	(1.422)	375	-	-	(1.047)
Reexpresión Activos y Pasivos ME	-	(127)	-	-	(127)
Otros	(4.377)	-	-	-	(4.377)
<b>Total Impuesto Diferido Pasivo</b>	<b>(183.270)</b>	<b>(31.081)</b>	<b>(5.728)</b>	<b>-</b>	<b>(220.079)</b>
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>\$ 170.325</b>	<b>\$ 259.622</b>	<b>\$ (5.728)</b>	<b>\$ (4.030)</b>	<b>\$ 420.189</b>

## Año terminado 31 de diciembre de 2021

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
<b>Impuesto diferido activo relacionado con:</b>					
Coberturas del flujo de efectivo	12.364	-	(10.418)	-	1.946
Instrumentos financieros derivados	151.368	40.855	-	-	192.223
Propiedades, planta y equipos	36.579	1	-	582	37.162
Activos intangibles	1.296	(1.296)	-	-	-
Provisiones	36.909	(11.322)	-	-	25.587
Inversiones en títulos de renta fija	-	3.918	-	-	3.918
Ingresos Diferidos uso red	-	7.566	-	-	7.566
Obligaciones por beneficios definidos	15.547	13.773	-	-	29.320
Reexpresión Activos y Pasivos ME	52.206	(10.488)	-	-	41.718
Arrendamientos	4.422	1.384	-	-	5.806
Impuesto de industria y comercio	8.040	309	-	-	8.349
Otros	274	(274)	-	-	-
<b>Total Impuesto Diferido Activo</b>	<b>319.005</b>	<b>44.426</b>	<b>(10.418)</b>	<b>582</b>	<b>353.595</b>
<b>Impuesto diferido pasivo relacionado con:</b>					
Inversiones en acciones	(23.688)	(2.522)	(4.062)	-	(30.272)
Activos Intangibles	-	(2.609)	-	-	(2.609)
Propiedades, planta y equipos	(118.721)	(13.598)	-	-	(132.319)
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	(41)	41	-	-	-
inversiones en títulos de renta fija	(28.893)	1.828	16.024	-	(11.041)
Costos de emisión de bonos subordinados	(1.654)	232	-	-	(1.422)
Cobertura de inversiones neta	-	(4.377)	-	-	(4.377)
Otros	(6.029)	4.799	-	-	(1.230)
<b>Total Impuesto Diferido Pasivo</b>	<b>(179.026)</b>	<b>(16.206)</b>	<b>11.962</b>	<b>-</b>	<b>(183.270)</b>
<b>Impuesto Diferido Neto</b>	<b>139.979</b>	<b>28.220</b>	<b>1.544</b>	<b>582</b>	<b>170.325</b>

Para efectos de presentación en el estado de situación financiero, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme a lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

### 31.4.1. Impuestos diferidos con respecto a compañías subsidiarias y operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos con respecto a diferencias temporarias de la inversión en sus Subsidiarias, debido a que se tiene la potestad de controlar la reversión de tales diferencias temporarias, y no planea reversarlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12 Impuestos a las ganancias). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo el valor de la diferencia ascendería a y \$21.470 y \$26.830 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

### 31.4.2. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detalla a continuación:

Componente	Movimiento a 31 de diciembre de 2022			Movimiento a 31 de diciembre de 2021		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>						
Superávit método de participación patrimonial	\$ (1.620)	\$ -	\$ (1.620)	\$ (1.093)	\$ -	\$ (1.093)
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	12.911	(11.209)	1.702	33.776	(4.062)	29.714
Obligaciones por beneficios definidos	(2.234)	-	(2.234)	15.268	-	15.268
<b>Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</b>						
Activos financieros disponibles para la venta	(31.166)	11.885	(19.281)	(50.549)	16.024	(34.525)
Coberturas del flujo de efectivo	16.267	(6.404)	9.863	31.243	(10.418)	20.825
<b>Total</b>	<b>\$ (5.842)</b>	<b>\$ (5.728)</b>	<b>\$ (11.570)</b>	<b>\$ 28.645</b>	<b>\$ 1.544</b>	<b>\$ 30.189</b>

### 31.5. Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2021. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del BBVA.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

### 32.6. Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptado para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23-incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias y en aplicación de esta norma, el Banco ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aun sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

## 32. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales, con valor nominal de \$6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$89.779.

BBVA COLOMBIA					
PRINCIPALES ACCIONISTAS					
Nombre	No. Identificación	No. Acciones ordinarias	No. Acciones preferenciales	No. Acciones totales	% Participación
BBV AMERICA SL	9.005.046.846	2.511.124.962	256.150.000	2.767.274.962	19,23363
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A	8.300.704.540	10.766.099.008	196.857.652	10.962.956.660	76,19679
OTROS		630.705.101	26.752.348	657.457.449	4,56958
<b>Total</b>		<b>13.907.929.071</b>	<b>479.760.000</b>	<b>14.387.689.071</b>	<b>100,00</b>

## 33. Reservas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Reserva legal	\$ 4.092.044	\$ 3.642.821
<b>Reservas ocasionales:</b>		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
<b>Total reservas</b>	<b>\$ 4.092.577</b>	<b>\$ 3.643.354</b>

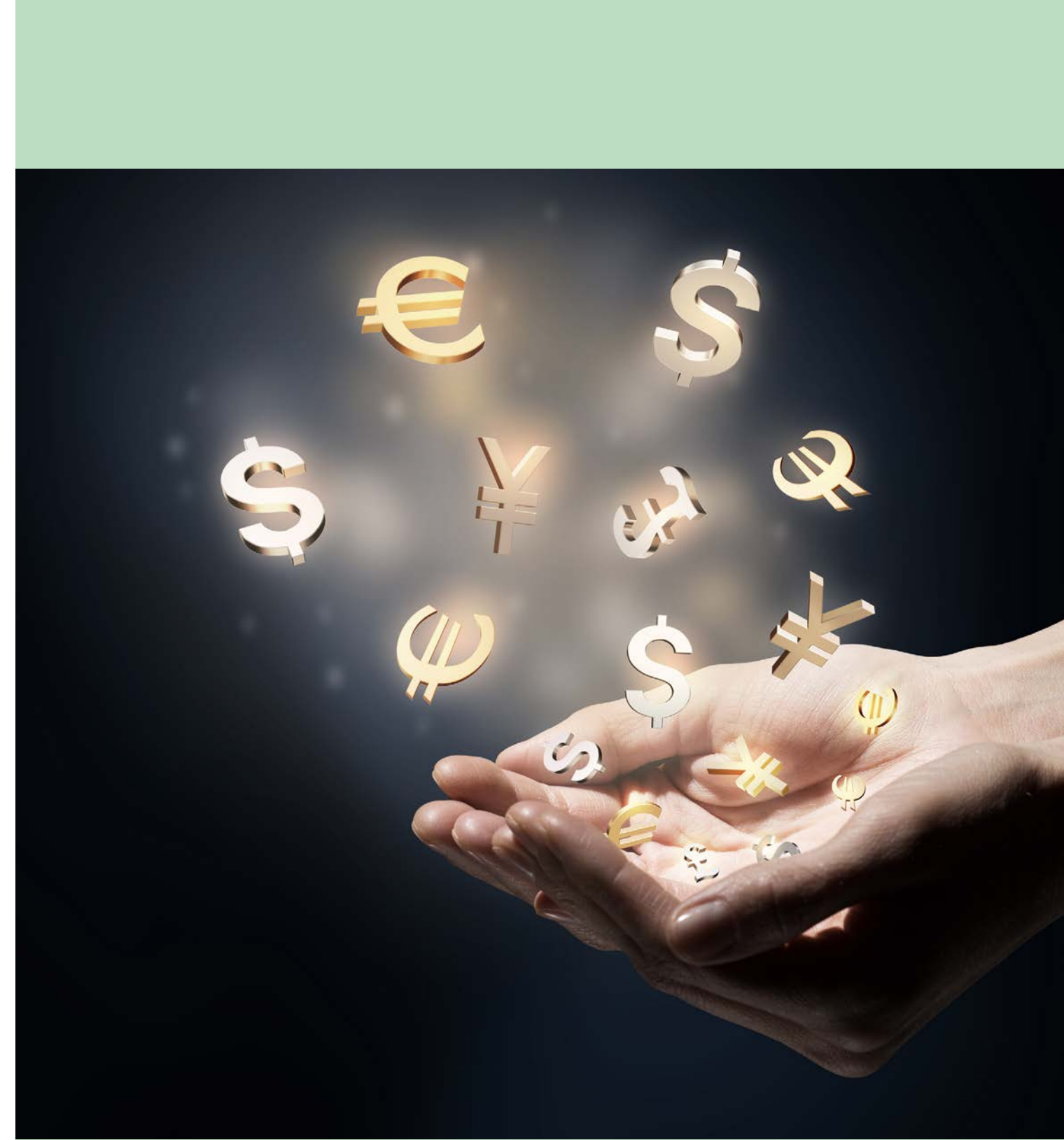
Reserva legal – de acuerdo con disposiciones legales, el 10% de la ganancia neta del Banco en cada año debe ser apropiado con abono a un “fondo de reserva” hasta que el saldo de este sea equivalente como mínimo al 50,01% del capital suscrito. Como consecuencia, la reserva legal no podrá ser reducida a menos de este último porcentaje sino para atender pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. Las primas sobre colocación de acciones también son abonadas a la reserva legal.

A disposición de la Junta Directiva y otras- Reservas que pueden ser utilizadas para futuras distribuciones, las cuales comprenden:

- No gravadas a disposición de la Junta Directiva el saldo por \$1 millón de pesos.
- Para protección de inversiones el saldo por \$532 millones de pesos.

Dividendos decretados - Durante los años terminados en 31 de diciembre se decretaron dividendos pagaderos en la forma detallada a continuación:

Concepto	2022	2021
Utilidad neta del año anterior 2021 y 2020	\$ 895.242	\$ 469.850
Acciones preferenciales en circulación (en unidades)	479.760.000	479.760.000
Dividendos preferenciales por acción (en pesos)	31 por acción	16.32 por acción
Total dividendos decretados – preferenciales	14.873	7.830
Acciones ordinarias en circulación (en unidades)	13.907.929.071	13.907.929.071
Dividendos ordinarios por acción (en pesos)	31 por acción	16.32 por acción
Total dividendos decretados – ordinarias	431.145	226.977
Dividendos decretados en 31 de diciembre 2021 y 2020	446.018	234.807
Dividendos por pagar en 31 de diciembre 2021 y 2020	101.264	\$ 89.536
<b>Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:</b>		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$ 933.514	\$ 895.242
Numero promedio de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071
Utilidades básicas por acción (*)	65	62
Utilidad diluida por acción (*)	65	62



Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2021 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 16 de junio y 13 de octubre de 2022.

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2020 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 10 de junio y 14 de octubre de 2021.

### Restricciones en los pagos de dividendos

De acuerdo con el Decreto 4766 del 14 de diciembre de 2011 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, quedarán exentos de pagos de dividendos, los tenedores que hayan adquirido las acciones durante los períodos de ex dividendo, que corresponde a (4) días bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha de pago.

La gestión realizada por el Área de Accionistas para el pago de los dividendos es la publicación en diario oficial y página del Banco de las fechas en que se pagaran a los accionistas los dividendos decretados de cada ejercicio. Así mismo se realizó actualización de datos de los clientes de los cuales existe un remanente de accionistas obligatorios que viene del Banco Ganadero que no ha sido posible actualizar.

## 34. Ganancias por acción

La utilidad por acción, básica y diluida, se calcula de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33.

Concepto	2022	2021
Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$ 933.514	\$ 895.242
Numero promedio de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071
Utilidades básicas por acción (*)	65	62
<b>Utilidad diluida por acción (*)</b>	<b>65</b>	<b>62</b>

(\*) Valores en pesos colombianos

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón, el beneficio básico y diluido por acción es el mismo.



# 35.

## Otro resultado integral – ORI

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

CONCEPTO	2022	Movimientos del período	2021
Pérdida de inversiones por el método de participación patrimonial (1)	\$ 2.945	\$ (1.620)	\$ 4.565
Pérdidas actuariales planes de beneficios definidos	8.824	(2.235)	11.059
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	150.331	12.911	137.420
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral (2)	(26.292)	(11.209)	(15.083)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo</b>	<b>135.808</b>	<b>(2.153)</b>	<b>137.961</b>
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos (3)	11.467	(31.130)	42.597
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos (4)	(13.577)	(35)	(13.542)
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	844	11.885	(11.041)
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos (5)	11.142	16.267	(5.125)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	(4.457)	(6.404)	1.947
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo</b>	<b>5.419</b>	<b>(9.417)</b>	<b>14.836</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>\$ 141.227</b>	<b>\$ (11.570)</b>	<b>\$ 152.797</b>

(1) La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el cierre del 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación:





Entidad	2022	2021	Variación
BBVA Asset Management Fiduciaria S.A. (valoración ORI)	\$ (412)	\$ 275	\$ (687)
BBVA Valores Comisionista de Bolsa S.A. (valoración ORI)	2.621	3.554	(933)
RCI Banque Colombia	736	736	-
<b>Totales</b>	<b>\$ 2.945</b>	<b>\$ 4.565</b>	<b>\$ (1.620)</b>

(2) Movimiento de la valoración de la participación en acciones registrada en ORI:

Nombre	2022	2021	Variación
Credibanco S.A.	\$ 116.366	\$ 110.983	\$ 5.383
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	30.989	43.811	(12.822)
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	95.670	93.339	2.331
Redeban Multicolor S.A.	26.913	30.993	(4.080)
ACH Colombia S.A.	119.916	96.480	23.436
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	-	1.337	(1.337)
<b>Totales</b>	<b>\$ 389.854</b>	<b>\$ 376.943</b>	<b>\$ 12.911</b>

(3) La variación de \$31.130 por nuevas mediciones de activos financieros Disponibles para la Venta, antes de impuestos se presenta principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrada durante el 2022.

(4) El movimiento de \$35 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible para la venta antes de impuestos, donde se destaca la venta del título CB07FV250222 por valor de \$35 de Bancolombia que se tenía a diciembre de 2021.

(5) Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

Fecha	Valoración	Causación intereses	Diferencia en cambio	Variación
Diciembre 2022	228.514	2.099	(219.470)	11.143
Diciembre 2021	111.840	3.021	(119.985)	5.125
<b>Total</b>	<b>\$ 116.674</b>	<b>\$ (922)</b>	<b>\$ (99.485)</b>	<b>\$ 16.267</b>



## 36. Controles de ley

El Banco, durante los años 2022 y 2021, cumplió todas las normas sobre Controles de Ley establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

- Referentes a límite de posición propia en moneda extranjera, encaje mínimo requerido sobre depósitos en moneda legal, medición estándar de riesgo de liquidez (IRL), inversiones obligatorias en TDA.

La política de cartera del Banco cumple con la ley de vivienda vigente, según la cual, los créditos de vivienda pueden ser otorgados así:

- ▶ Vivienda de Interés Social hasta un 80% de financiación sobre el valor de la vivienda.
- ▶ Vivienda diferente a Interés Social. hasta un 70% de financiación sobre el valor de la vivienda.

Después de cumplir con las aprobaciones internas y por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, BBVA Colombia acogió de manera anticipada la aplicación de los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, lo cual estaba dispuesto para enero 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la Superintendencia Financiera de Colombia el indicador de Relación de Solvencia de acuerdo con los decretos mencionados.

De esta manera, BBVA Colombia, se acoge, a partir de junio de 2020, a los límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2022 era 10,88%, y a cierre de 2021 es 10,25% dentro del período de ajuste contemplado en la normativa.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el patrimonio técnico del Banco representaba el 13,30% y 13,76% respectivamente, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo calculado sobre estados financieros no consolidados.

## 37. Compromisos y contingencias

En el curso normal de las operaciones, el Banco emite instrumentos financieros los cuales son registrados en cuentas contingentes. La administración del Banco no espera pérdidas materiales como resultado de estas transacciones.

El Banco emite avales y garantías para garantizar contratos y obligaciones de clientes especiales. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobran comisiones a los Bancos corresponsables pertenecientes o no al grupo.



Al cierre 31 de diciembre de 2022, el Banco registró los siguientes saldos:

### En moneda legal

Concepto	2022	2021
Avales	\$ 615	\$ 878
Garantías Bancarias	1.776.167	2.015.166
<b>Total Avales y Garantías Bancarias moneda legal</b>	<b>\$ 1.776.782</b>	<b>\$ 2.016.044</b>

### En moneda extranjera

#### 31 de diciembre 2022

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	434,50	35,84
Cartas de Crédito (LC)	49,70	10,52
<b>Total en Divisas</b>	<b>484,20</b>	<b>46,36</b>
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 2.010.021,48</b>	<b>\$ 201.226,11</b>

### En moneda extranjera

#### 31 de diciembre 2021

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	450,69	30,80
<b>Cartas de Crédito (LC)</b>	<b>46,33</b>	<b>3,74</b>
Cartas de Crédito Exp	-	-
<b>Total en Divisas</b>	<b>497,02</b>	<b>34,54</b>
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.981,16	4.511,05
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 1.978.754,77</b>	<b>\$ 155.781,60</b>

Históricamente en el Banco BBVA no se ha presentado el incumplimiento de ninguna Garantía Bancaria en moneda legal o extranjera.

En la eventualidad de que se llegase a presentar el incumplimiento de alguno de nuestros Clientes en las obligaciones derivadas con terceros de un Aval o Garantía Bancaria emitida por el Banco BBVA Colombia S.A, procederíamos a reconocer una provisión bajo los parámetros establecidos por la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, mediante la aplicación del siguiente árbol de decisión:



## Árbol de decisión discriminado - conceptos a evaluar para definición de criterios

### PASIVO CONTINGENTE – AVALES, CARTAS DE CREDITO Y GARANTIAS BANCARIAS

- ¿Es una obligación posible surgida de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurran o no sucesos futuros inciertos no controlados por la entidad?
- ¿No es probable que para satisfacer la obligación se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros?
- ¿El importe puede ser medido con suficiente fiabilidad?

Solicitamos al área de riesgos la calificación de los clientes que con corte a 31 de diciembre de 2022 presentan saldo vigente tanto en moneda legal como extranjera y el resultado fue el siguiente:

Dado que las Garantías Bancarias no hacen parte de los procesos de calificación establecidos para las operaciones activas de crédito, el Área de Riesgos procedió a realizar las siguientes actividades:

- a) Ubicar la identificación enviada de las garantías bancarias y asignarle la calificación de riesgo si la identificación al cierre de diciembre de 2022 tiene operaciones activas de crédito.
- b) Las identificaciones que no cuentan con operaciones activas de crédito se tomó la información del rating.

El rating es asignado por el análisis de un conjunto variables cualitativas y cuantitativas establecidas en modelos, los cuales son analizados por el área de herramientas del Banco. Estas variables otorgan un peso final a cada cliente para establecer y definir la calificación maestra.

Esta calificación se homologa a través de un proceso informático, según la parametría de la sección 8017 de la UGDT37 a los 8 niveles de riesgo manejados para inversión crediticia, calificación que a su vez encuentra equivalencias a los cinco niveles establecidos por la Circular 100.

### Avales en moneda Legal (Expresado en millones de pesos)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Calificación	2022	
	COP	Porcentaje
A	615	100%
<b>Total en Pesos</b>	<b>\$ 615</b>	<b>100%</b>

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	2021	
	COP	Porcentaje
A	878	100%
<b>Total en Pesos</b>	<b>\$ 878</b>	<b>100%</b>

### Garantías bancarias en moneda extranjera (Expresado en millones de divisas)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
A	434,00	36,00	-	-	99,98%
C	0,06	-	-	-	0,01%
E	0,04	-	-	-	0,01%
<b>Total en Divisas</b>	<b>434,10</b>	<b>36,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88	620,09	4.336,3	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 1.803.704,00</b>	<b>\$ 155.549,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>100,00%</b>

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
A	450,00	31,00	-	-	99,87%
<b>D</b>	<b>0,22</b>	-	-	-	<b>0,05%</b>
NR	0,36	0,04	-	-	0,08%
<b>Total en Divisas</b>	<b>450,58</b>	<b>31,04</b>	-	-	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.981,16	4.511,05	624,33	4.56,94	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 1.794.280,00</b>	<b>\$ 138.919,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>100,00%</b>

### Cartas de crédito en moneda extranjera (Expresado en millones de divisas)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
A	50,00	11,00	-	0,05	99,90%
<b>B</b>	<b>0,03</b>	-	-	-	0,05%
E	0,03	-	-	-	0,05%
<b>Total en Divisas</b>	<b>50,06</b>	<b>11,00</b>	-	<b>0,05</b>	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88	3.218,10	4.336,13	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 206.317,00</b>	<b>\$ 45.677,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 217,00</b>	<b>100,00%</b>

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
A	45,47	3,74	-	-	98,28%
B	0,87	-	-	-	1,72%
<b>Total en Divisas</b>	<b>46,34</b>	<b>3,74</b>	-	-	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.981,00	4.511,00	3.113,31	4.356,94	
<b>Total en pesos \$</b>	<b>\$ 184.474,00</b>	<b>\$ 16.863,00</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>100,00%</b>

Como resultado del trabajo realizado para la evaluación del estado actual de los Avaluos, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito vigentes al cierre del año 2022, bajo los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, a continuación, se destacan los hechos que llamaron nuestra atención:

- El 100% de los clientes con operaciones (Garantías Bancarias) en moneda legal no representan ningún nivel de riesgo por cuanto la calificación su Grupo económico es “A”.
- Del 100% de las cartas de crédito que se emitieron al cierre del año 2022, el 99,87% cuentan con la calificación más óptima como lo es calificación A, así como un 0,05% y 0,08% para las categorías D y NR, respectivamente.
- Del total de garantías emitidas en moneda extranjera más del 99,90% lo constituyen clientes que se encuentran calificados bajo categoría A, así como un 0,03% y 0,03% para las categorías B y E, respectivamente:

Conforme las bases revisadas, se considera que el BBVA Colombia S.A al cierre del año 2022 se considera que no se requiere la constitución de provisión alguna para los productos de Avaluos, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito en Moneda Legal y Extranjera, según los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

# 38.

## Ingresos por intereses

Los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se conforman así:

Ingresos por intereses	2022	2021
<b>Cartera de Crédito Comercial (1)</b>		
Créditos comerciales	\$ 1.743.179	\$ 722.486
Sobregiros créditos comerciales	9.289	4.557
Operaciones de descuento de cartera comercial	6.159	3.010
Operaciones de redescuento de cartera comercial	172.292	73.513
Moratorios cartera comercial	30.480	16.912
<b>Total cartera de crédito comercial</b>	<b>1.961.399</b>	<b>820.478</b>
<b>Cartera de crédito consumo (2)</b>		
Créditos de consumo	2.415.246	2.085.172
Sobregiros créditos consumo	429	358
Moratorios cartera de consumo	40.239	32.041
<b>Total cartera de crédito consumo</b>	<b>2.455.914</b>	<b>2.117.571</b>
<b>Cartera de crédito por tarjeta de crédito</b>		
Cartera de tarjetas de crédito comercial	6.613	4.451
Cartera de tarjetas de crédito consumo	589.374	399.854
<b>Total cartera de crédito por tarjeta de crédito</b>	<b>595.987</b>	<b>404.305</b>
<b>Cartera de crédito de vivienda</b>		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	838.974	816.633
Moratorios cartera de vivienda y leasing habitacional	9.125	16.745
Reajuste de la unidad de valor real UVR	51.809	25.228
<b>Total cartera de crédito de vivienda</b>	<b>899.908</b>	<b>858.606</b>
<b>Cartera de crédito operaciones factoring</b>		

Operaciones factoring	86.516	32.681
<b>Total cartera de crédito operaciones factoring</b>	<b>86.516</b>	<b>32.681</b>
<b>Cartera de crédito leasing financiero (3)</b>		
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing financiero	2.458	2.710
Componente financiero de leasing financiero – consumo	610	225
Componente financiero de leasing financiero – comercial	175.623	98.476
<b>Total cartera de crédito leasing financiero</b>	<b>178.691</b>	<b>101.411</b>
<b>Cartera de crédito leasing habitacional (4)</b>		
Componente financiero de leasing habitacional	359.156	311.870
<b>Total cartera de crédito leasing habitacional</b>	<b>359.156</b>	<b>311.870</b>
<b>Total Ingresos por intereses, neto</b>	<b>6.537.571</b>	<b>4.646.922</b>
<b>Gastos por intereses (5)</b>		
Depósitos de ahorro	1.168.279	277.430
Certificados de depósito a término	1.885.954	1.018.915
Otros gastos por intereses	1.310	517
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	251.446	85.606
Otros intereses	548	842
<b>Total gastos por intereses</b>	<b>3.307.537</b>	<b>1.383.310</b>
<b>Total Ingresos por intereses, neto</b>	<b>\$ 3.230.034</b>	<b>\$ 3.263.612</b>

El margen de intereses registró una disminución interanual de 1%.

- (1) El ingreso de intereses por cartera comercial disminuyó en \$1.140.921, presentando sus principales variaciones en los intereses de cartera comercial en \$1.020.693 y Operaciones de redescuento de cartera comercial \$98.778.

- (2) La cartera de consumo generó un mayor ingreso de \$338.343, dentro de este total \$330.074 corresponden al aumento principalmente al producto de libranzas, también influye lo correspondiente al incremento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.
- (3) En las operaciones de Leasing Financiero se obtuvo un mayor ingreso de \$77.280, la variación obedece principalmente a la categoría de Leasing financiero comercial con un aumento de \$77.146, así mismo se presenta un aumento de \$47.686 en Leasing habitacional, adicionalmente, el incremento en las tasas del Banco de la República la cual cerró al 12% al 31 de diciembre de 2022 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 3%.
- (4) La cartera hipotecaria generó un mayor ingreso de \$53.835, el cual obedece principalmente a la variación de la UVR durante el período.
- (5) El gasto por interés se presenta aumento de \$890.849 y \$868.349 en los depósitos de ahorro y Certificados de depósito a término respectivamente. En el 2022 se fortaleció el producto Ganadiario el cual significó un gasto de intereses de \$606.337 el cual representa el 68% de la variación. Así mismo, se presenta un aumento en los Certificados de depósito a término emitidos mayores a 12 meses, lo que generó un mayor gasto de intereses por \$497.618.

El incremento de los intereses está ligado a las nuevas de las colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 12% al 31 de diciembre de 2022 en comparación con la del mismo período del año anterior que cerró en 3%.

## 39. Ingresos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2022	2021
<b>Comisiones</b>		
Ingresos por comisiones	716.673	586.756
Gastos por comisiones	(473.181)	(440.493)
<b>Total comisiones (1)</b>	<b>243.492</b>	<b>146.263</b>
<b>Títulos valores</b>		
<b>Operaciones de mercado monetario</b>		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	195.350	44.327
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto simultáneas y transferencia temporal de valores	641.577	147.513
Valoración de operaciones de contado	936	3.311
<b>Inversiones a valor razonable</b>		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable	1.102.456	470.782
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	471.723	224.089
Por el método de participación patrimonial	57.913	63.870
<b>Total títulos valores</b>	<b>2.469.955</b>	<b>953.892</b>
<b>Derivados</b>		
Derivados de negociación	49.024.753	20.449.955
Derivados de cobertura	-	4.690
<b>Total derivados</b>	<b>49.024.753</b>	<b>20.454.645</b>



<b>Enajenaciones</b>		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	4.187	2.399
Venta de propiedad y equipo	-	3
Venta de inversiones	329.723	168.142
<b>Total enajenaciones</b>	<b>333.910</b>	<b>170.544</b>
<b>Total Ingresos de Operación</b>	<b>52.072.110</b>	<b>21.725.344</b>
<b>Diferencia en cambio neta (2)</b>	<b>1.169.412</b>	<b>483.261</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>		
Venta de chequeras	7.267	8.630
Cuota financiación VISA	17.155	14.394
Dividendos	17.877	17.143
Riesgo Operativo	9.849	44.104
Reintegro provisión	9.652	3.792
Mensajes Swift	3.576	3.555
Arrendamientos	2.906	2.207
Abono acuerdo regional VISA	16.457	13.131
Venta de efectivo	764	426
Rebajas de Agencias de Publicidad	15.885	11.971
Información comercial a clientes	375	362
Otros ingresos (3)	73.777	72.448
<b>Total otros ingresos de Operación</b>	<b>175.540</b>	<b>192.163</b>
<b>Total otros ingresos diferentes a intereses</b>	<b>\$ 53.417.062</b>	<b>\$ 22.400.768</b>

Los ingresos diferentes de intereses presentan una variación de \$31.016.294, entre diciembre 2022 y el mismo período de 2021; los impactos más significativos están en los ingresos por las líneas de inversiones debido al incremento de la TRM y la fluctuación que presentó durante todo el 2022.

- (1) Se puede observar un incremento importante en la línea de los ingresos por comisiones de \$129.917. Esto se debe en gran parte a la buena gestión de colocación de tarjetas de crédito durante el 2022.



- (2) Para el cierre del año 2022 se generó ingreso por diferencia en cambio por \$1.169.412. Los activos a diciembre del 2022 reflejaron una leve disminución del -7,80% equivalente a USD 150.901, por su parte los pasivos presentaron un considerable aumento del 145,51% equivalente a USD 506.216. El aumento de los pasivos obedeció a que desde el mes de julio del 2022 se efectuó la contratación de financiaciones con IFC (INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION IFC) y con BBVA Madrid, cuyos vencimientos están para los años 2025, 2027 y 2032.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas al cierre del año 2022, presentaron una disminución importante en 1.488.950 millones USD y 1.733.079 de USD, respectivamente. El ingreso por diferencia en cambio obedece básicamente a la fluctuación de la tasa durante todo el año, pero especialmente en el último trimestre del año, especialmente en el mes de octubre -4.898.74.

- (3) Los otros ingresos presentan una variación de \$1.329; dentro de esta línea los valores más representativos durante el 2022 fueron, valorización Basika 95 por \$4.569, reintegro provisión (UGPP) Unidad de Gestión Pensional y Parafiscales según resoluciones (N° RCC -32475 / N° RCC -33394), las investigaciones se encuentran cerradas ante la entidad por \$2.783, cobros conversiones moneda extranjera por \$22.109.

BBVA está comprometido en brindar a sus clientes la mejor experiencia facilitando el acceso a sus productos y servicios.

## 40. Gastos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2022	2021
<b>Títulos valores</b>		
<b>Operaciones de mercado monetario</b>		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	\$ 432.477	\$ 156.399
Valoración de posiciones en corto de Operaciones repo abierto, simultáneas y Transferencia temporal de valores (1)	580.103	121.497
Valoración de operaciones de contado	3.638	868
<b>Inversiones a valor razonable</b>		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable	1.154.565	495.798
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	57.320	56.268
<b>Total títulos valores</b>	<b>2.228.103</b>	<b>830.830</b>
<b>Derivados</b>		
Derivados de Negociación (2)	49.517.644	20.577.777
Derivados de Cobertura	36.659	17.347
<b>Total Derivados</b>	<b>49.554.303</b>	<b>20.595.124</b>
<b>Enajenaciones</b>		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	991	685
Venta de propiedad y equipo	-	61
Venta de Inversiones (3)	261.606	131.249
Venta de Cartera	23.154	9.334
<b>Total enajenaciones</b>	<b>285.751</b>	<b>141.329</b>

Otros Gastos de Operación		
Sueldos y prestaciones a los empleados (4)	816.056	648.650
Honorarios	31.297	37.637
Honorarios Revisoría Fiscal	3.391	3.025
Depreciación de la propiedad y equipo	76.576	80.670
Amortización de activos intangibles	41.705	33.784
Impuestos	157.237	107.081
Arrendamientos	6.636	6.099
Seguros	212.515	206.721
Contribuciones y afiliaciones	19.423	18.028
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	138.632	111.765
Riesgo Operativo	24.346	23.130
Multas y sanciones, litigios, indem	8.835	16.953
Servicio Temporales	86.308	77.860
Publicidad y propaganda	26.212	20.786
Relaciones publicas	1.598	919
Servicios públicos	31.470	29.311
Procesamiento electrónico de datos	139.472	121.476
Gastos de viaje	8.018	2.531
Transporte	50.368	39.920
Útiles y papelería	4.544	4.257
Administrativos diversos	11.885	12.168
Administrativos diversos sobre productos	31.701	31.163
Gasto plantilla externa	5.136	3.849
Consultas a centrales y bases	10.624	9.792
Incentivo fidelización y costo de cliente	11.070	8.945
Costo formalización de producto activo	1.440	1.339
Costos sobre medio de pago	17.045	9.208
Archivo y custodia	6.723	7.620
Desarrollos informáticos y soporte	25.656	12.152

Responsabilidad corporativa	8.952	4.683
Fidelización cliente	2.747	583
Actualización UVR TES 546	7.767	4.172
Costos ROF	-	5.860
Ventas Digitales	20.532	3.189
Otros - Diversos (5)	136.492	92.744
<b>Total otros Gastos de Operación</b>	<b>2.182.409</b>	<b>1.798.070</b>
<b>Total gastos diferentes a intereses</b>	<b>\$ 54.250.566</b>	<b>\$ 23.365.353</b>

Los gastos diferentes de intereses presentan una variación de \$30.885.213. Esta variación está compuesta de la siguiente manera:

- (1) Las operaciones de mercado monetario son a muy corto plazo, por lo que los saldos que se reflejan al corte de año, comparado con el año anterior, obedecen al resultado de las estrategias aplicadas en la mesa de dinero, proyectadas en la búsqueda de una mayor liquidez en la ejecución de las negociaciones en el momento de evidenciar los saldos de las operaciones como repos, simultáneas y otras dentro del mercado en mención. Para el año 2022 se presenta una disminución de \$458.606 equivalente a un 1% de la variación total.
- (2) Los derivados de especulación corresponden a liquidación de pérdida de operaciones futuras de monedas que reflejan una variación entre 2022 y 2021 de \$28.939.867 equivalente al 58%.
- (3) La variación en la cuenta obedece al resultado de las ventas en gran mayoría de los títulos de la especie de Tes tasa Fija cuyo emisor es la Dirección del Tesoro Nacional algunos de los de los títulos vendidos corresponden a los siguientes ISINES TFIT08031127, TFIT15260826 y TFIT16280428. Por otra parte los TES UVR también tuvieron una variación importante dada la fluctuación de la UVR que de acuerdo al comportamiento entre el cierre del 2022 y 2021 se evidencia un crecimiento en la tasa de 35.77 (UVR DIC. 2022 324.3933 y UVR DIC. 2021 288.6191). Al igual, mencionamos algunos de los títulos vendidos TUVT20250333, TUVT18250237 y TUVT10180429.
- (4) Para el año 2022, se presentó un incremento de bonos Target, en las Bolsas de Incentivación total por \$40.304; este incentivo generó incrementos importantes en los salarios de los colaboradores que recibieron los bonos en sueldos \$29.914, salarios integrales \$14.389 y en su seguridad social \$11.525. El Banco llevó a cabo un proceso de reestructuración de las oficinas donde se vio la necesidad de prescindir de algunos puestos de trabajo, el cual genero un incremento de indemnizaciones por \$30.019.
- (5) Los otros diversos presentan una variación de \$43,748; dentro de esta línea los valores más representativos durante el 2022 fueron, los gastos provenientes de los activos no corrientes mantenidos para la venta por \$10.654, programa redención punto por compras con tarjetas por \$16.705 y gastos por prestación de servicios informáticos de proyectos globales por \$91.416.

# 41.

## Transacciones con partes relacionadas

### Controladora y controladora principal

BBVA Colombia S.A. posee como controladora principal del grupo a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria con un porcentaje de participación del 95,43%, transacciones que se revelan en adelante como accionistas con más del 10% de la compañía.

### Reconocimiento de vínculo con las partes relacionadas

#### *Personas relacionadas con la entidad*

BBVA Colombia S.A. reconoce como parte relacionada a los miembros de la Junta Directiva y a los representantes legales y/o personal clave de la gerencia que ejercen influencia significativa sobre la toma de decisiones de la organización.

#### *Subsidiarias*

BBVA Colombia S.A. posee participaciones en BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con una participación de 94,44%. Dicha organización tiene como actividad principal el corretaje de valores y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con una participación de 94,51% la actividad económica de la misma es

celebración de todos aquellos negocios que impliquen gestión fiduciaria, cuyas actividades se llevan a cabo en la Dirección General del Banco BBVA domiciliado en la Cra. 9 No. 72-21 en los pisos 6 y 7 en Bogotá D.C.

#### *Negocios conjuntos*

En julio de 2015 se constituyó la Compañía de Financiamiento RCI Colombia en acuerdo conjunto con RCI Banque Colombia S.A., perteneciente al Grupo Renault. Esta inversión significa para el Banco una participación del 48,99% representada en 7.154.979 acciones. Dicha compañía lleva a cabo su actividad en la Cra 49 # 39 Sur 100 Envigado, Antioquia.

#### *Otras partes relacionadas en Colombia*

BBVA reconoce como partes relacionadas a las compañías BBVA Seguros Generales que se dedica a comercializar los productos de seguros generales o de daños, y BBVA Seguros de Vida, que comercializa únicamente seguros de vida. Considerando que su composición accionaria refleja 99,95% de participación de grupo BBVA, son reconocidas como vinculadas económicas. Dichas compañías desarrollan su actividad en la Cra 15 No. 95-65 en los Piso 5 y 6.

También se considera como parte relacionada nacional a la Comercializadora de Servicios Financieros por ser una aliada que se encarga de facilitar el acceso a los productos y servicios de BBVA Colombia S.A, presentando al cliente la oferta de algunos de sus productos. Dicha compañía tiene participación significativa en su composición accionaria por parte de BBVA Seguros Colombia.

En este mismo grupo encontramos a Telefónica Factoring Colombia, S.A., Fideicomiso de Administración Redetrans, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre y Fideicomiso lote 6.1 Zaragoza.

#### *Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores*

Además de su remuneración, la Compañía posee un sistema de liquidación y pago de la retribución variable anual para aquellas personas cuyas actividades profesionales tienen incidencia significativa en el perfil de riesgo del Banco, así como de aquellos otros empleados que ejercen funciones de control, entre los que se incluyen en todo caso los consejeros ejecutivos y demás miembros de la Alta Dirección de BBVA Colombia S.A.

Las cantidades diferidas de la retribución variable anual, tanto en efectivo como en acciones, están sometidas a unos indicadores a largo plazo, por tal el grado de cumplimiento de estos objetivos determina la cuantía del beneficio otorgado a cada una de las partes relacionadas.

Las demás remuneraciones reconocidas al personal clave de la gerencia son:

Detalle	2022	2021
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$10.220	\$9.059
Beneficios post-empleo	72	67
Pagos basados en acciones	2.350	577
Remuneración al personal clave de la gerencia	10.902	9.364
	<b>\$23.544</b>	<b>\$19.067</b>

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente, el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos para el año 2022 por \$439 y para el 2021 por \$220, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a Junta Directiva por \$78 durante el 2022 y \$311 para el 2021.

### Transacciones reconocidas con accionistas con más del 10% de la compañía

Para efectos comparativos BBVA Colombia S.A., a diciembre de 2022 presenta un saldo de \$219.023 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$3.251, BBVA Hong Kong, \$47.292 en BBVA New York. Con BBVA Madrid se ha reconocido de cuentas por cobrar \$40.224 y cuentas por pagar \$2.274.177 producto de la liquidación de deriva-

dos de negociación. Adicionalmente, BBVA Colombia S.A., ha registrado por ingresos \$7.495 de comisiones y gastos por \$230.983 por concepto de comisiones y transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por \$8.089.683 y en la parte pasiva \$8.711.608.

Respecto a los compromisos contingentes reconocidos, el Banco emite Avaluos, Cartas de Crédito y Garantías Bancarias a sus vinculados económicos los cuales son registrados en cuentas contingentes. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobra una comisión del 0,2% con una mínima de 80 USD para los pertenecientes al grupo y del 0,3% sobre el valor del aval o garantía, con una mínima 100 USD trimestre anticipado con bancos corresponsales no pertenecientes al Grupo BBVA.

A continuación, el detalle en moneda legal y extranjera por tipo de garantía generado a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria:

Detalle	2022	2021
Garantías bancarias en moneda nacional	539.015	431.964
Garantías bancarias en moneda extranjera	209.168	164.647
Cartas de Crédito en moneda extranjera	1.517	8.795
	<b>749.700</b>	<b>605.406</b>

### Otras transacciones con partes relacionadas

Las relaciones entre partes relacionadas son una característica normal del comercio y de los negocios, BBVA frecuentemente lleva a cabo parte de sus actividades a través de subsidiarias, negocios conjuntos y otras partes relacionadas.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 es:

Año 2022	Accionistas participación superior 10%	Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
<b>Activos</b>										
Cartera de crédito e intereses	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.012.057	\$ 255	\$ 2.008	\$ 2	\$ 7	\$ 44	\$ -
Inversiones	-	39.837	98.861	210.957	-	-	-	-	437	-
Derivados y operaciones de contado	8.089.683	-	-	-	-	-	-	-	-	45.769
Bancos y otras entidades financieras	269.567	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	40.224	-	30	11.081	-	-	-	-	40	210
Depósitos de garantía	764.360	-	-	-	-	-	-	-	-	16.643
Gastos anticipados	-	-	-	-	-	-	3.282	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	14.349	-
<b>Total</b>	<b>9.163.834</b>	<b>39.837</b>	<b>98.891</b>	<b>1.234.095</b>	<b>255</b>	<b>2.008</b>	<b>3.284</b>	<b>7</b>	<b>14.870</b>	<b>62.622</b>
<b>Pasivos:</b>										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	3.308	35.416	100.260	616	1.353	54.691	150.182	5.665	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-	-	-	-	105.000	-	-
Derivados y operaciones de contado	8.711.609	-	-	-	-	-	-	-	-	58.496
Margin Call	143.603	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	2.274.137	-	-	-	-	-	4	371	619	146

<b>Total</b>	<b>11.129.349</b>	<b>3.308</b>	<b>35.416</b>	<b>100.260</b>	<b>616</b>	<b>1.353</b>	<b>54.695</b>	<b>255.553</b>	<b>6.284</b>	<b>58.642</b>
<b>Ingresos:</b>										
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	1.640	22.458	36.467	-	-	-	-	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	13.011	-	1	52.552	35	287	-	-	1.915	451
Comisiones	7.497	-	-	494	1	24	27.558	93.691	46	701
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-	17	67	1.230	-
<b>Total</b>	<b>20.508</b>	<b>1.640</b>	<b>22.906</b>	<b>89.513</b>	<b>36</b>	<b>311</b>	<b>27.575</b>	<b>93.758</b>	<b>3.191</b>	<b>1.152</b>
<b>Gastos:</b>										
Intereses	3.415	247	2.864	3.142	13	167	935	5.412	105	-
Comisiones	88.869	-	-	-	3	20	-	-	161.713	8.390
Beneficios a empleados	-	-	-	-	-	2.350	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	-	-	9.711	-	-	-
Otros Gastos	-	-	-	-	15	424	-	-	-	-
Honorarios asesoría consultoría	-	-	-	-	8	-	-	-	4.482	-
Servicios aplicaciones corporativas	138.699	-	-	-	-	-	-	-	5.384	97.053
<b>Total</b>	<b>230.983</b>	<b>247</b>	<b>2.864</b>	<b>3.142</b>	<b>39</b>	<b>2.961</b>	<b>10.646</b>	<b>5.412</b>	<b>171.684</b>	<b>105.443</b>
Compromisos y obligaciones contingentes	688.177	-	-	-	-	-	-	-	-	61.523
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.281.105
<b>Total</b>	<b>\$ 688.177</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.342.628</b>

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2021 es:

Año 2021	Accionistas participación superior 10%	Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
<b>Activos</b>										
Cartera de crédito e intereses	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 742.003	\$ 278	\$ 3.737	\$ -	\$ 2	\$ 3	\$ -
Inversiones	-	39.129	102.559	198.796	-	-	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	2.292.973	-	-	-	-	-	-	-	-	6.051
Bancos y otras entidades financieras	1.259.186	-	-	-	-	-	-	-	-	228
Cuentas por cobrar	155.659	1	29	4.768	-	-	-	-	58	-
Depósitos de garantía	639.784	-	-	-	-	-	-	-	-	11.227
Gastos anticipados	-	-	-	-	-	-	2.897	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	13.576	-
<b>Total</b>	<b>4.347.602</b>	<b>39.130</b>	<b>102.588</b>	<b>945.567</b>	<b>278</b>	<b>3.737</b>	<b>2.897</b>	<b>2</b>	<b>13.637</b>	<b>17.506</b>
<b>Pasivos:</b>										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	15.617	16.055	75.533	50	1.941	49.606	120.170	29.924	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-	-	-	-	17.089	-	-
Derivados y operaciones de contado	2.015.268	-	-	-	-	-	-	-	-	4.776
Cuentas por pagar	53.620	-	-	1	-	-	-	-	-	1.075
<b>Total</b>	<b>2.068.888</b>	<b>15.617</b>	<b>16.055</b>	<b>75.534</b>	<b>50</b>	<b>1.941</b>	<b>49.606</b>	<b>137.259</b>	<b>29.924</b>	<b>5.851</b>
<b>Ingresos:</b>										
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	1.400	25.422	37.047	-	-	-	-	-	-

Intereses y/o rendimiento de inversiones	405	-	-	35.769	13	255	-	-	20	29
Comisiones	1.817	-	230	37	2	16	25.405	83.124	43	522
Arrendamientos	-	-	130	-	-	-	16	64	1.201	-
<b>Total</b>	<b>2.222</b>	<b>1.400</b>	<b>25.782</b>	<b>72.853</b>	<b>15</b>	<b>271</b>	<b>25.421</b>	<b>83.188</b>	<b>1.264</b>	<b>551</b>
<b>Gastos:</b>										
Intereses	134	98	159	483	3	203	157	4.040	118	1
Comisiones	4.770	-	-	-	-	21	-	-	168.336	9.555
Beneficios a empleados	-	-	-	-	-	595.127	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	-	-	9.291	-	-	-
Otros Gastos	-	-	-	1.551	-	220	-	2	921	-
Honorarios asesoría consultoría	-	-	-	-	346	994	-	-	6.830	-
Servicios aplicaciones corporativas	61.321	-	-	-	-	-	-	-	5.475	83.724
<b>Total</b>	<b>66.225</b>	<b>98</b>	<b>159</b>	<b>2.034</b>	<b>349</b>	<b>596.565</b>	<b>9.448</b>	<b>4.042</b>	<b>181.680</b>	<b>93.280</b>
Compromisos y obligaciones contingentes	555.159	-	-	-	-	-	-	-	-	50.247
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	385.776
<b>Total</b>	<b>\$ 555.159</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 436.023</b>

Para efectos comparativos, revelamos que, al 31 de diciembre de 2022, BBVA Colombia S.A. reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: utilidad por \$22.458 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y utilidad \$1.640 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; BBVA Banco reconoce depósitos en cuentas de ahorros y corrientes de \$35.415 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y \$3.308 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; adicionalmente, cierra con una cuenta por cobrar de \$30 por concepto de uso de red. Finalmente, en cuentas de resultados, el Banco registra \$2.841, producto de la causación de intereses de las cuentas de depósitos y comisiones y \$448 de ingreso por comisiones y arriendo.

Para efectos comparativos, revelamos que, a diciembre del 2022, el Banco reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI Banque Colombia S.A., con una cartera de créditos de \$1.026.392, una inversión negociable por \$210.957 y depósitos por \$100.260. Además, una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por \$36.467.

En cuentas de resultados BBVA Colombia S.A., se registra ingresos por \$52.551, producto de intereses de la cartera de créditos y valoración de la inversión de un CDT. Los compromisos contingentes reconocidos son por cupos otorgados en tarjetas de crédito empresariales \$48.



# 42.

## Informe de riesgo de mercado, interés y estructural

La exposición y gestión del riesgo a diciembre de 2022 y 2021 fue la siguiente:

Exposición Máxima del Riesgo	2022	2021
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	\$ 8.965.818	\$ 8.314.581
<b>Activos financieros mantenidos para negociar</b>	2.399.725	2.750.236
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>	3.114.018	1.876.189
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>	2.933.429	2.092.811
<b>Derivados y Contabilidad de coberturas</b>	5.050.559	2.308.641
Cartera de Consumo	26.139.389	22.330.191
Cartera Comercial	29.891.940	22.478.302
Cartera de Vivienda	14.485.368	13.906.229
<b>Inversión Crediticia</b>	<b>70.516.697</b>	<b>58.714.722</b>
Crédito Aprobados No Desembolsados	1.144.505	1.131.063
Cupos de Créditos	5.693.115	5.072.602
Garantías Bancarías	4.047.353	3.944.637
Cartas de Crédito	1.345.329	951.968
<b>Total exposición máxima de riesgo neta</b>	<b>12.230.302</b>	<b>11.100.270</b>

Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo no se contemplan los depósitos en Banco de la República por ser el Banco Central del país.

### 42.1. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el Grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se encuentren posiciones. El Banco, la Fiduciaria y la Comisionista, aunque gestionan de manera individual sus riesgos, mantienen una metodología corporativa, en la cual gestionan el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones, con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco desarrolló una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance.

#### 42.1.1 Segregación de Funciones-

Dependiendo de la función con la que estén relacionadas las acciones de contratación, contabilización, cumplimiento o seguimiento del riesgo, la responsabilidad se asignó a cada una de las siguientes dependencias:

- Global Markets - área encargada de dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco y así mismo, controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desa-

rrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera, competitiva y de expansión del grupo en el ámbito nacional e internacional.

- Administración de Mercados - área responsable del control de la operativa diaria de la mesa, así como el responsable de confirmar, liquidar y compensar las operaciones de la tesorería. A su vez es el responsable de la custodia de los contratos y de la administración de los depósitos de valores, dependiendo de la Vicepresidencia de Medios.
- Contabilidad de Mercados - área responsable de validar y asegurar la incorporación adecuada de las operaciones por la actividad de trading al balance general del Banco, además de controlar, calcular y reportar la posición propia de moneda extranjera, dependiendo de la Vicepresidencia Financiera.
- Riesgos de Mercado y estructurales - área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos de la operativa de Global Markets, así como el de liquidez y del balance estructural dependiendo de la Vicepresidencia de Riesgos.
- Área Jurídica - responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que puedan derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones, de tal manera que no se evidencie ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas. En ejercicio de sus funciones, el área Jurídica verifica que se cumpla

con las normas legales pertinentes y se ajuste a las políticas y estándares de la entidad. En todos los casos, estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeto el Banco, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.

- Área de control interno y riesgo operacional - responsable de analizar, evaluar y gestionar el Control Interno (procesos) junto con los riesgos operacionales que puedan derivarse de la operativa de Global Markets, identificándolos y proponiendo medidas de control mitigadoras, en cumplimiento del modelo corporativo y lineamientos regulatorios locales exigidos para un adecuado mantenimiento del Sistema de Control Interno (SCI) y del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO).

### 42.1.2 Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia ha designado los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco; y
- Gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de interés, tipos de cambio y liquidez, tanto en la operativa de recursos propios como en la operativa con clientes.

Por lo anterior, el área de Global Markets realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Además, participa

activamente como creador de mercado en renta fija, en operaciones de divisa en contado y plazo, así como operaciones de mercado monetario. Para esto, cuenta con una estructura organizativa conformada por mesas de generación (tipos de interés y operativa en divisa), mesas de distribución (necesidades de clientes) y la actividad de estructuración.

Teniendo en cuenta los objetivos asignados a la tesorería y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes a los mismos, la alta gerencia ha decidido establecer funciones por áreas, límites cuantificables y herramientas de medición de riesgo.

Métodos utilizados para medir el riesgo: el Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo; adicionalmente utiliza herramientas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Banco son:

- a) Tasa de interés: los portafolios del área de Global Markets se encuentran expuestos a este riesgo cuando su valor depende del nivel que tengan ciertas tasas de interés en el mercado financiero.
- b) Tasa de cambio: el banking book y el trading book, están expuestos a este riesgo cuando sus valores y operaciones dependen de cambio entre divisas en el mercado financiero.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR se evalúan periódicamente y se someten a pruebas de back

testing que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas de estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

### 42.1.3 Límites - se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designado los siguientes:

La principal métrica es el capital económico medio objetivo (CEMO) acorde con los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de éste indicador se realiza a partir del VaR, además se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico.

El seguimiento se realiza a partir de un "límite global", el cual a su vez se desagrega por factores de riesgo, así como por mesas, divisas y productos, para lo cuales se tienen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo sea del 85% o superior. Un rebasamiento de esta señal de alerta exige una comunicación expresa del responsable del área de Global Markets hacia el área de Riesgos de Mercado y Estructurales, informando la estrategia a seguir. El área de Riesgos de Mercado y Estructurales informa a la alta dirección y a la Global Market Risk Unit quienes indicarán hasta qué momento es posible continuar con dicha estrategia.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales en forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva de forma mensual.

### 42.1.4. Herramientas de medición y seguimiento - dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el valor en riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo, se utilizan otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

- Valor en Riesgo –VaR - la metodología de medición de VaR que emplea el Banco es simulación histórica. Con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos incluimos, de manera natural, la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.

Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, realizamos una medición basada en la metodología "VaR sin alisado exponencial", utilizando dos años de información de los mercados financieros.

	VaR Cifras Millones de COP			
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2022	9.205	3.752	15.733	7.779
Año 2021	7.831	3.081	14.809	6.390

- Stop loss: es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en los portafolios de Global Markets con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2022 se realizó seguimiento al stop-loss, mediante un doble mecanismo de control, implantando un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acompañado por el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

- Stress Testing: es la generación de un conjunto de escenarios históricos, tensiona los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2009 y se extiende hasta diciembre de 2022.

	SVaR Lehman Cifras Millones de COP			
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2022	16.908	6.102	22.918	11.879
Año 2021	8.914	6.952	26.380	14.544

- Sensibilidad (Delta): es otra medida que utiliza BBVA Colombia para estimar la exposición de los portafolios de Global Markets. Esta herramienta estima la sensibilidad de los portafolios ante una variación de 1 punto básico en los tipos de interés, y tiene como objetivo el llamado a alertas internas del riesgo de tasa de interés. Es por ello que se establecen sublímites complementarios por productos.



## 42.1.5 Posiciones y perfil de riesgo de mercado

### Posiciones global markets año 2022 y 2021 (en miles de millones).

A continuación, presentamos el cuadro comparativo con las posiciones de los portafolios del Banco.

Clasificación	dic-22	Divisa local		Otras divisas		dic-21	Divisa local		Otras divisas	
	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo
Deuda pública	\$ 1.286	\$ 2.170	\$ 3.624	\$ 6	\$ 63	\$ 2.089	\$ 1.529	\$ 2.133	\$ 12	\$ 54
Títulos corporativos	896	702	896	-	-	634	495	625	41	68
Contado FX	-	-	1	-	1	2	-	2	-	-
Forward	(313)	(67)	232	(4)	16	81	(65)	205	(7)	1
Acciones sin subsidiarias	578	565	578	-	-	562	520	562	-	-

\* Corresponden a inversiones estratégicas realizadas por Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado.

Perfil de riesgo de mercado 2022 y 2021 (en millones de COP).

Riesgos global markets	dic-22	Promedio	Máximo	Mínimo	dic-21	Promedio	Máximo	Mínimo
VaR tipos de interés	\$ 9.089	\$ 7.560	\$ 14.745	\$ 3.787	\$ 8.003	\$ 6.114	\$ 15.240	\$ 2.785
VaR tipos de cambio	1.307	1.328	15.385	70	1.211	1.217	6.837	80
VaR total	9.205	7.779	15.733	3.752	7.831	6.390	14.809	3.081
Consumo límite capital Económico	50%	49%	57%	41%	42%	37%	48%	32%
Delta total ante 1 pb	113	(113)	362	(439)	58	(84)	294	(642)
Consumo sublímite Delta	17%	21%	65%	0,02%	8,7%	20%	96%	0,30%

Durante el año 2022, el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de \$7.779, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 50%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de \$113 con un consumo del 17% sobre el límite interno autorizado.

Evolución del riesgo de mercado–trading: durante el 2022 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.



Las siguientes gráficas muestran la evolución de los mismos:

## Seguimiento Riesgo de Mercado

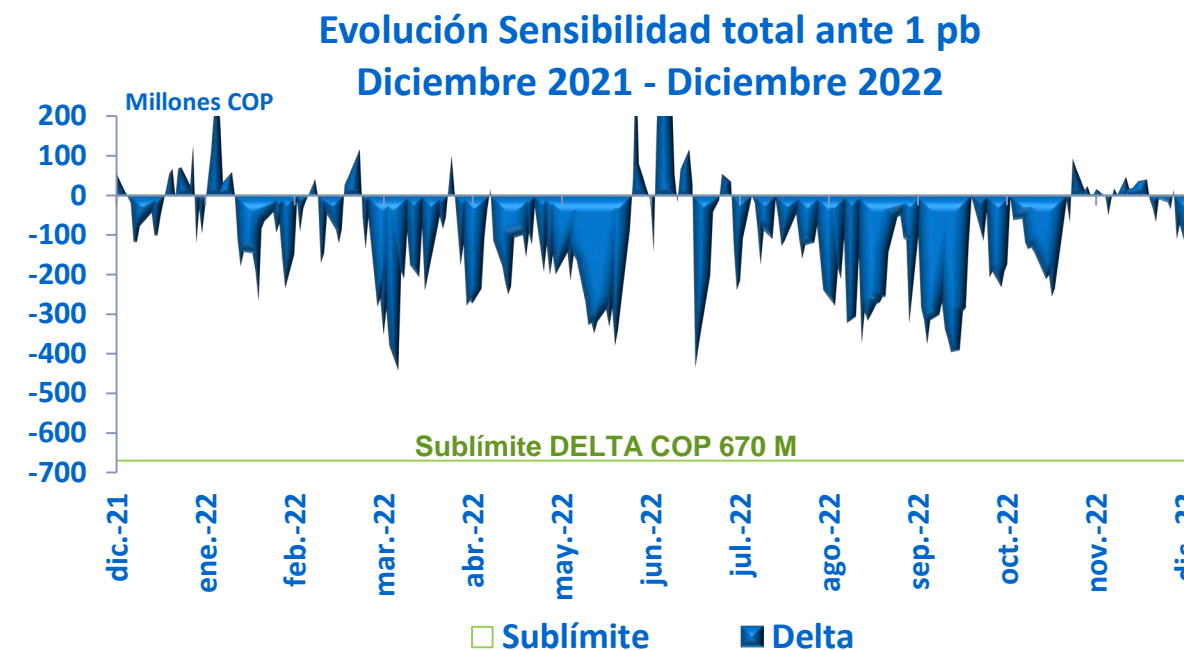


Durante el año, el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en mediano y largo plazo sosteniendo principalmente TES con vencimiento en el corto plazo así como Certificados de Depósitos a Término (CDTs). Si bien los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, en 2022 mantuvimos inversiones en los denominados TES VERDES, los cuales son los emitidos por el Ministerio de Hacienda denominados como bonos verdes soberanos, el objetivo de estos es estar alineado con las buenas prácti-

cas internacionales sobre beneficios ambientales, financiamiento sostenible, transparencia y responsabilidad con los inversionistas.

Las emisiones de bonos verdes financian gastos asociados a áreas como la gestión y saneamiento de agua, transporte limpio, servicios ecosistémicos y protección de la biodiversidad, energías renovables, economía circular y producción agropecuaria sostenible y adaptada al cambio climático.

## Seguimiento Riesgo de Mercado



Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. Aunque estos derivados financieros son los más tradicionales, BBVA Colombia en 2022 estructuró el primer Swap Sostenible IRS (interés Rate Swap) por un monto total de \$65.000, en la cual la tasa que paga el cliente está sujeta al cumplimiento de un indicador ESG. De manera homogénea con la composición del portafolio las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar.

Las características del portafolio descritas anteriormente, hacen que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del período.

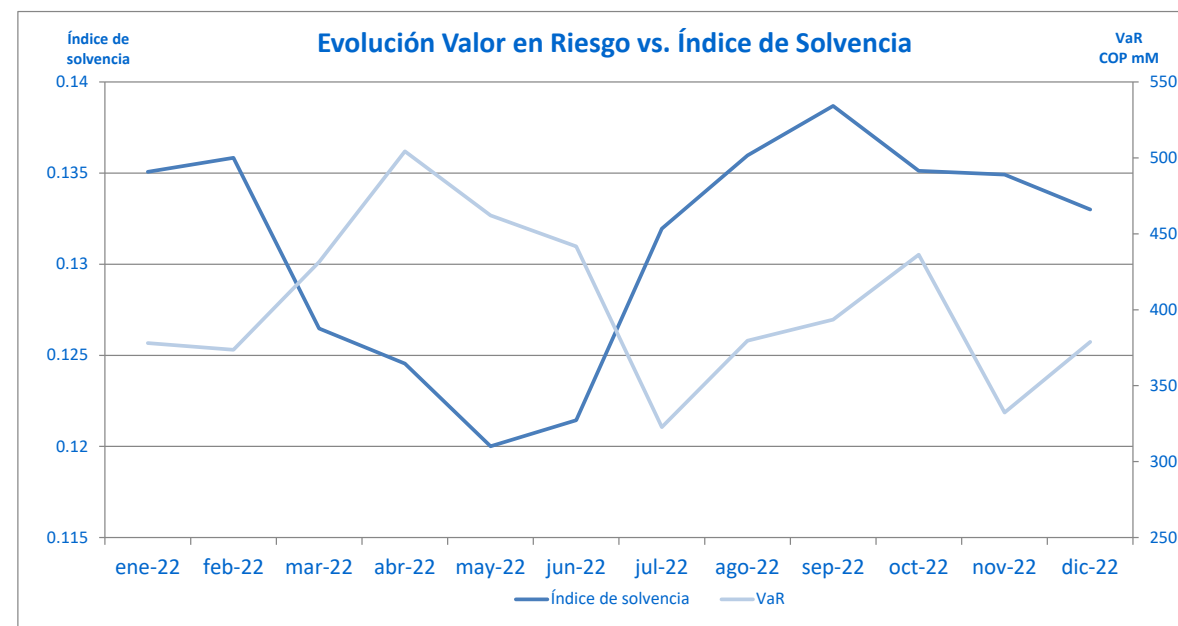
El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría el Banco, en caso de que se originaran situaciones extremas en los mercados. Se trata de someter las posiciones mantenidas a fuertes oscilaciones hipotéticas de mercado basadas en situaciones históricas o eventuales, obtenidas mediante la generación de escenarios. De esta forma, se cuantifica el efecto de los resultados, con el fin de identificar posibles impactos adversos y superiores a las cifras de VaR, que pudieran potencialmente producirse y diseñar planes de contingencias que se deben aplicar de inmediato en caso de que se produzca una situación anormal.

### Seguimiento al Valor en Riesgo Ver Modelo Regulatorio – Modelo Estándar

De acuerdo con la circular externa 09 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, diariamente el Banco realiza la medición de su exposición a los riesgos de mercado, tanto de tasa de interés como tipo de cambio, la cual incorpora la medición para las posiciones de Global Markets negociables y disponibles para la venta, junto con aquellos valores clasificados al vencimiento que son entregados para constituir garantías en una cámara

de riesgo central de contraparte. Lo anterior, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado pueden tener sobre el valor económico del patrimonio del Banco, impacto que además se refleja en el índice de solvencia.

La siguiente gráfica muestra la evaluación del valor en riesgo y el margen de solvencia:



### Var Banco

Perfil de riesgo de mercado Banco

VaR	2022	2021
Tasa de Interés	\$ 356.011	\$ 416.683
Tasa de Cambio	22.829	19.046
<b>Valor en riesgo total</b>	<b>\$ 378.840</b>	<b>\$ 435.729</b>

El Banco realiza la exposición de riesgo bajo la metodología publicada en el Anexo 1 del capítulo XXI de la Circular 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la cual se ve un descenso en la variación entre el año 2022 y 2021. Esta caída se ve reflejada en la exposición a tasa de interés, la cual disminuyó un 14,56%, debido a una bajada

en las posiciones de Renta Fija por cerca de 1 billón, basada principalmente en las posiciones de TCOs y TES (ej. TES50).

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la pérdida potencial ocasionada por eventos que afectan la capacidad del Banco de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia está fundamentada en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a prevenir y limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en períodos de riesgo elevado. Por esta razón, la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

### BBVA Colombia

Durante el año 2022, el modelo interno de la medición de la liquidez y estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2021. Estos cálculos se hacen en forma diaria, a través de tres indicadores definidos, así:

- Seguimiento a la estructura de financiación del balance, Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD), que contrasta la inversión crediticia neta concedida frente a los recursos estables de la clientela y tiene fijado como límite superior el 120%. El objetivo es preservar una estructura de financiación estable en el mediano plazo, teniendo en cuenta que mantener un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.
- La Capacidad Básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días. Esta métrica busca promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. El límite para el 2022 está fijado a 30 días en 140%.
- Para lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo se establece un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes. Para el año 2022 se fijó un límite de COP 13 billones.

Mensualmente se informa al comité de liquidez y a la alta gerencia, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2022, BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez, con el fin de mejorar el costo de los pasivos de la entidad se procura aumentar los saldos de depósitos de clientes en todas las bancas, enfocado en la banca comercial. Se mantuvo la estrategia para mantener la diversificación de las fuentes de financiación y la robustez en la estructura de financiación.

La estructura de bancas especializadas para brindar servicio a los diferentes segmentos de negocio es una estrategia de BBVA Colombia para el desarrollo de la actividad comercial.



Las siguientes tablas muestran la evolución de la liquidez de corto plazo para el año 2022 y 2021:

Mes	2022			2021		
	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (blIn)	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (blIn)
Enero	110%	622%	7.234	107%	796%	4.685
Febrero	108%	N.C	6.809	108%	1443%	4.887
Marzo	110%	318%	10.621	108%	2083%	4.452
Abril	109%	698%	8.731	107%	N.C	3.263
Mayo	109%	750%	7.654	104%	N.C	2.532
Junio	108%	N.C	6.736	104%	N.C	2.984
Julio	108%	N.C	5.570	107%	N.C	4.465
Agosto	110%	N.C	6.465	108%	872%	4.288
Septiembre	112%	N.C	6.193	108%	2625%	5.28
Octubre	114%	10159%	8.374	104%	N.C	3.137
Noviembre	114%	N.C	7.539	103%	N.C	3.582
Diciembre	115%	N.C	8.107	107%	N.C	5.192
<b>Límite</b>	<b>120%</b>	<b>140%</b>	<b>13</b>	<b>120%</b>	<b>140%</b>	<b>13</b>

Detalle de la Capacidad Básica por plazos temporales s corte de diciembre 2022 y 2021:

1 Mes	2022		1 Mes	2021	
	3 Meses	12 Meses		3 Meses	12 Meses
N.C	197%	92%	N.C	224%	121%

**Modelo regulatorio** – además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez (“IRL”), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo.

El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100% (límite regulatorio). Durante el año 2022 el indicador de riesgo de liquidez (IRL) con un horizonte temporal de 7 días estuvo en niveles promedio de (756%), mientras que el IRL a 30 días fue en promedio (181%), lo que indica que para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia presenta liquidez más que suficiente para cumplir con sus compromiso de financiación a corto plazo.

IRL	2022		2021	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Enero	692,5%	207,7%	1029,8%	242,3%
Febrero	1277,6%	213%	977,2%	208,4%
Marzo	606,3%	148,9%	813,4%	202,9%
Abril	596%	174,9%	977,4%	258,5%
Mayo	558,6%	168,5%	656,3%	234,4%
Junio	780,4%	223,6%	947,6%	217,9%
Julio	967,7%	177,1%	780,1%	176,1%
Agosto	749,4%	182,3%	878,6%	222,2%
Septiembre	632,8%	139%	710,7%	182,1%
Octubre	622,6%	171,8%	974,7%	223,6%
Noviembre	836,8%	186,4%	743,0%	202,8%
Diciembre	755,5%	167,1%	857,7%	213,3%
Límite	100%	100%	100%	100%
<b>Management Limit</b>	<b>150%</b>	<b>150%</b>	<b>150%</b>	<b>150%</b>

Se presentan dos alertamientos sobre el management limit en los meses de marzo y septiembre de 2022, relacionado con la salida de recursos de clientes en el primer caso y con la reclasificación de clientes de acuerdo a lo consignado en la Circular Externa 021 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionado con el (CFEN) coeficiente de financiación estable neta, en todo caso se mantiene muy por encima del límite regulatorio.

Para el cierre del 2022 y 2021 el IRL a 30 días, se resume la siguiente manera:

IRL	Vencimientos Contractuales 2022 en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 -total	Días 16 A 30 -total	Días 31 A 30 -total
CDTS	373.508	729.851	1.665.330	2.768.689
FONDOS INTERBANCARIOS	322.473	-	-	322.473
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	1.525.650	-	-	1.525.650
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	174.273	465.360	986.225	1.625.828
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	233	73.326	629	74.187
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	174.160	199.041	373.201	746.402
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	550.844	233.254	225.044	1.009.142

**Nota:** son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

IRL	Vencimientos Contractuales 2021 en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 -total	Días 16 A 30 -total	Días 31 A 30 -total
CDTS	178.684	159.459	530.382	868.525
FONDOS INTERBANCARIOS	347.176	-	-	341.176
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	2.747.519	-	-	2.747.519
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	115.127	161.950	625.372	902.449
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	79.603	99.042	178.645
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	130.512	149.157	279.669	559.338
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	736.654	33.717	63.219	833.591

**Nota:** son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

## Riesgo Estructural

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad.

El riesgo de interés estructural recoge el impacto potencial que las variaciones de los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la entidad. En BBVA Colombia se considera como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: el margen de intereses (corto plazo) y el valor económico (largo plazo). Bajo este esquema, se emplea un modelo dinámico (going concern) consistente con los supuestos corporativos de previsión de resultados.

El seguimiento engloba las posiciones del Banking Book y excluye todas las posiciones del Trading Book. Se realiza con periodicidad mensual y consta de un amplio abanico de escenarios que incluye sensibilidades ante movimientos paralelos a los diferentes impactos, cambios de pendiente y curvatura.

Se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo ("MeR") y el Capital Económico ("CER"), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados. Sobre estas métricas

de gestión se establecen umbrales de impacto, tanto en términos de desviaciones del margen de intereses como desde el punto de vista del impacto en el valor económico. Todo ello, se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

A continuación, compartimos los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2022:

	Límite	2022	2021
Alerta Sensibilidad de Margen (- 100 pbs)	5,00%	1,73%	1,39%
Límite Margen en Riesgo(*)	4,00%	2,72%	1,87%
Alerta Sensibilidad de Valor Económico (+100 pbs)	450.000	261.081	416.189
Límite Capital Económico	500.000	429.626	485.016

(\*) Porcentaje respecto al margen de interés “1 año” proyectado de cada unidad.

Valores presentados en saldo

### Riesgo de Cambio estructural:

Tiene como objetivo evaluar y controlar los potenciales impactos originados por las fluctuaciones de los tipos de cambio por posiciones en moneda extranjera, en la solvencia y resultados del BBVA Colombia. Durante el año 2022 establecimos un límite de exposición como porcentaje del ratio de solvencia en 5,5% ante movimientos en 25% de la TRM

### Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio diciembre 2022 y 2021

Impacto ante un movimiento del 10% en la TRM			
2022		2021	
Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real	Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real
4,10%	13,31%	13 pbs	13,76%

### Riesgo de Crédito

#### Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

BBVA Colombia cerró el 2022 con tendencia de crecimiento en términos de inversión, en el 4Q22, variando respecto al trimestre anterior así (3Q22 → +2,9%; 4Q22 → +4,8%). El crecimiento de la inversión se concentró en el ámbito Mayorista, en Corporativa +\$1.337mM; +15,7%. En el mundo de Particulares, hubo crecimiento focalizado en Tarjeta de crédito (+\$325mM; +10,6%) y Libre Inversión (+\$284mM; +4,8%).

La cartera dudosa terminó el 4Q22 con una variación trimestral de 5,2% (\$84mM), comparado con el anual, decrece \$50mM (-2,9%). Ratio de dudosa concluye en el 2022 en 2,40%, esto es -1pbs respecto al trimestre anterior y -57pbs respecto al cierre de 2021. La Tasa de Eficiencia Recuperatoria del trimestre se ubicó en 32,2%, esto es -13p.p. frente a la tasa del 4Q21. El acumulado del año se ubicó en 44,3%.

## Portafolio Management & Reporting

Realiza el proceso de seguimiento a los Modelos de Referencia Comercial y de Consumo, conforme con lo estipulado en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, cumpliendo con la normativa relacionada con provisiones y calificaciones. Igualmente, se verifica la correcta aplicación de la normativa, para los modelos tradicionales de los créditos de vivienda y créditos de empleados.

Se realiza monitoreo continuo verificando el cumplimiento de los umbrales establecidos en el marco de apetito de riesgos con seguimiento de métricas core para el cumplimiento de los objetivos del Banco expresados en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados.

Se trabaja de manera proactiva, junto al área de Recuperaciones, para efectos de poder focalizar gestión en clientes que puedan reducir los impactos en mora local y consolidada, lo que finalmente aporta beneficios en materia del saneamiento en las provisiones del Banco.

## Retail Credit

### COE Riesgos

Centra sus responsabilidades en el desarrollo, seguimiento y mantenimiento de los modelos que soportan la toma de decisiones en el proceso de admisión reactiva y proactiva, tanto para los portafolios del ámbito de particulares y empresas, midiendo el riesgo de concesión, haciendo uso de variables relativas al perfil de cliente en el Banco

y sector financiero así como de datos socio-económicos del cliente disponibles en el momento de la solicitud. Con base en la puntuación otorgada por las herramientas de scoring y rating.

Para el ámbito proactivo se otorga una puntuación a nivel cliente haciendo uso de variables del comportamiento general de los clientes con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados con el Banco y sector financiero. Con la finalidad de realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para pre-conceder nuevas operaciones.

## Solutions Development Risk

Gestiona las necesidades de mantenimientos evolutivos y desarrollos de nuevas funcionalidades que surgen de las direcciones de los equipos del área de Riesgos: Wholesale credit, Recovery & Workout, Planeación & Reporting, CoE Riesgos y Riesgos de Mercado y Estructural. Lo anterior, bajo el marco de atención de proyectos definido por el área de procesos, SDA y oficina Agile.

Trabajamos de manera proactiva con los diferentes equipos de ingeniería desde el momento en que hacemos la ideación del proyecto o necesidad, hasta que finaliza la etapa de post-implantación del mismo.

Durante el último trimestre de 2022 cumplimos de manera satisfactoria con la implementación de los entregables comprometidos dentro de los cuales se destacan:

- Mejoras al proceso de evaluación de cartera: libranza y comercial (legal).

- Reporte de intereses de préstamos empleados en endeudamiento (legal).
- Ajuste Formato 341 - Tasa de usura (legal).
- Plan Ascenso - Mejoras CAP Pymes: Asignación y delegación, Etiqueta vendor - fasttrack y sábanas reportería bonita.
- Cronos Collections: módulo control de acuerdos de pago Fase I: Proceso New BF y FM007 y FM002, módulo parametría.

## Data Quality Team Riesgos

Apoyamos el desarrollo de plan de migración de datos CDD realizado por los líderes de los procesos de riesgo y el equipo técnico de datos. La fase actual para los procesos de Riesgo corresponde a la ingesta de información en la plataforma de datos corporativa DATIO de los procesos core de riesgo: REFIS, COVID, además de la implantación y monitoreo de controles de calidad de datos.

Definición e inicio de la ejecución del Plan Data de Riesgo el cual identifica casos de uso de datos y analítica que permitirá explotar la información ingestada en la plataforma de datos corporativa DATIO mediante automatización de procesos de flujo de datos, generación de reportes automatizados con carácter regulatorio, de monitoreo del apetito de riesgo o de toma de decisiones y desarrollo de modelos analíticos para riesgo, apalancados en el gobierno y calidad de datos alineados a BCBS 239.

## Retail Credit

El área de Retail credit incluye las siguientes dependencias:

### *Gerencia Admisión Particulares*

Dedicada al proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales a través de los diferentes canales. Gestiona la aplicación de las políticas que se generan para las diferentes líneas de crédito.

Así mismo, realiza la evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocados a clientes del Banco que domicilian nómina y, en líneas de crédito con descuento de la cuota directa de la nómina de los clientes, como es el caso de las libranzas.

Ajusta los procesos de admisión con las modificaciones de las políticas asociadas, debido al nuevo escenario de contracción económica general, asegurando el riesgo con el requerimiento de garantía real o garantías ofrecidas por el gobierno. Se mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones enfocados en el mercado objetivo para el Banco.

### *Gerencia de Seguimiento*

Realiza acciones orientadas a la medición del riesgo de las carteras de particulares y al control de su evolución, evalúa las tendencias de crecimiento y comportamiento de las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales, con el fin de establecer perfiles de Riesgo objetivo o de alto Riesgo.

Continuo monitoreo a la calidad de las colocaciones que se realizan bajo la atribución de la red de oficinas durante la maduración de la cartera, para asegurar el desempeño de los indicadores de riesgo.

El mejoramiento de los procesos para la generación de las cifras de seguimiento, a través de una visión integral, así como la inclusión de nuevos ejes y dimensiones, nos ha permitido responder de forma más ágil a las exigencias del Banco, en cuanto al apetito de riesgo, proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones.

Adicionalmente, apoyamos la gestión de clientes de cartera preventiva, con el fin de anticiparnos en el deterioro de los portafolios con base en la información estadística, de acuerdo con el grupo de riesgo asociado al perfil de cada cliente.

Por otro lado, se tiene un seguimiento constante de cada uno de los productos, la calidad de las nuevas originaciones y la cartera activa mediante indicadores de IFRS 9, así como los cumplimientos de KRI's para apoyar el crecimiento de la banca minorista.

### *Gerencia de Normativa, Políticas, Procesos y Campañas*

Su responsabilidad es la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos del corporativo y el regulador local. Además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica.

En general, continúa con la implementación y alineación de las políticas de acuerdo con las directrices dadas por el corporativo y, en coordinación con Negocio, revisa y evalúa cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes.

Desde Políticas y Campañas Particulares promovemos procesos de otorgamiento automáticos, transversales e integrales, que si bien involucran y se ajustan a niveles de riesgo establecidos permiten el desarrollo de una cultura digital tanto al interior Banco como para una mejor experiencia al cliente. Para el 4T, debido a la presión de la inflación observada a lo largo del año 2022 sobre los gastos básicos de los hogares colombianos, establecimos planes de acción con el fin de prevenir futuros deterioros en la cartera de consumo, con lo cual, se ratifican los ajustes en el buró, tasa de esfuerzo y nivel de ingresos.

Campañas, administra adecuadamente los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios actuales o nuevos, realiza seguimiento de la calidad a los productos colocados con el fin de hacer ajustes en las políticas y establece controles sobre los cupos ofertados.

Ajuste en cluster de los perfiles que presentan deterioro en la generación de ofertas Preaprobadas a Clientes de Nómina y No Nómina consultados en Seguridad Social dirigido al sector público y privado, focalizada en libranza, libre inversión y tarjeta de crédito, principalmente.

## Riesgos PyMEs

Encargada del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originados a clientes jurídicos y perso-

nas naturales con negocio de acuerdo a la segmentación definida en el Banco con ventas inferiores a \$15.000 anuales.

Se dio continuidad a una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio, las políticas de admisión y de producto se mantuvieron acordes al Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales actuaciones son:

1. Continuidad de la estrategia Preaprobada en perfiles resilientes, de alto valor y de alto nivel de vinculación.
2. Se mantuvo la viabilidad en sectores con dinámica financiera estable y creciente con una propuesta de financiamiento acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión.
3. La estrategia de asignación de colaterales se mantuvo apalancada en garantías FNG y reales con una estructura de asignación acorde al perfil de riesgo de cada cliente, el plazo del financiamiento y el destino de los recursos.

Continúan las mejoras y eficiencias dentro del flujo del circuito reactivo referente a la solicitud, valoración crediticia y resguardo de información, eje determinante en la experiencia e incremento de la facturación en el segmento Pymes.

### **Recovery & Workout**

El 2022 se presentó como un año de retos importantes en términos económicos y políticos, con un ambiente de

incertidumbre que llevó a cerrar el año con la mayor inflación de la década teniendo repercusiones relevantes en el comportamiento de pago los deudores y llevando a un incremento en las entradas a mora en los últimos cinco meses del año.

De esta manera, desde el área de Recuperaciones se establecen diferentes planes enfocando esfuerzos y buscando anticipar, contener y mitigar un mayor impacto en las entradas a mora del año, siendo las siguientes iniciativas las que representan los hitos más relevantes:

### *Proceso de Optimización de Cobranza (POC)*

Uno de los pilares de la recuperación de cartera está establecido en la adecuada asignación de la misma a nuestras diferentes Fabricas de Cobranza, por lo que optimizamos el esquema desde el segundo trimestre del año, con el enfoque principalmente de mantener estable el reparto por un período de 3 meses, permitiendo que los canales de cobro puedan gestionar los clientes desde el primer día del mes. Con lo anterior, hemos logrado reducir de 4 días a 0 días los tiempos de inicio de gestión en dos de los tres meses.

### *Gestión Colectivos de Impacto*

Cómo estrategia para la gestión Recuperatoria de clientes de impacto, realizamos la marcación en la asignación de cartera de los clientes categorizados como Default, conforme al criterio consolidado, así como los clientes Target, logrando que los canales de cobro definan estrategias para una gestión focalizada de estos perfiles.

### *Licitación Agencias de Cobranza y creación Fábrica de Cobranza Digital*

Durante el 2022, se avanzó en la licitación para la gestión de cobranza del BBVA, cerrando el proceso con las diez mejores agencias que componen la Fábrica de Recuperaciones, así como la contratación de dos agencias adicionales con las cuales se impulsa la Fábrica de cobranza Digital. Con lo anterior, iniciamos pilotos para descentralizar contratos de saldos menores para un mayor enfoque y dedicación de la Fábrica de Recuperaciones en los clientes de impacto.

### *Metodológico de Castigos*

Se crea el Metodológico de Castigos que nos permite, desde la óptica de la recuperación, determinar los clientes óptimos para pase a fallidos, cómo alternativa de desinversión.

### *Implementación Ejecutivos Workout (EWO's)*

Se realiza un redimensionamiento de los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo de Pymes (EAR Pyme), y se crea el esquema de los Ejecutivos Workout (EWO's), esquema que inicia su gestión en el último trimestre del año. Con este ajuste, cada ejecutivo pasa de gestionar 10 clientes a 150 clientes en promedio con dedicación exclusiva, asegurando el conocimiento del cliente y ofreciendo soluciones a la medida.

Las anteriores iniciativas, permiten un gran cierre enfocado en la contención de la cartera dudosa local con el reto

de contar con susceptibles promedio mes de \$300mM en el año. Así mismo, logramos recuperaciones por el orden de \$75mM en promedio mes, siendo las principales fuentes de recuperación el pago efectivo de los clientes, el barrido del motor de recuperaciones y, en menor medida, las reestructuras.

### Wholesale Credit

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2022 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del marco de riesgo de crédito definido por Holding. El portafolio registró un crecimiento del 38%, resaltando un aumento de 7 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 74%), 4 billones de COP, en banca de Empresas (variación anual del 21%), 1.7 billones de COP y 923 mil millones de COP en la banca de Gobiernos (variación anual de 20,9%).

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera, concentramos los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior, permitió disminuir el ratio de cartera dudosa de 1,52% en diciembre de 2021 a 1,15% en el mismo período de 2022.

Para finalizar, al cierre de 2022 el indicador de validación de rating fue del 99% en importe y del 83% en número de clientes.

## 43. Gobierno corporativo

El Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Colombia se encuentra en línea con las recomendaciones y tendencias internacionales, corporativas y locales. Está en constante evolución para adaptarse a la estrategia del Banco y a sus circunstancias y necesidades particulares, siempre en línea con la Cultura y Valores Corporativos que definen la identidad de BBVA.

Sus principios, elementos y practicas se recogen en diferentes instrumentos que orientan la estructura y funciones de los órganos sociales, como lo son: los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas, el Reglamento de la Junta Directiva y los Reglamentos de los Comités de Apoyo a la Junta Directiva.

El Sistema también se complementa con las normas de conducta internas que se encuentran contenidas en el Código de Conducta de BBVA, el Código de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores y el Código de Conducta para la prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que consagran los postulados que rigen para las actuaciones de sus directivos, administradores y empleados.

El Sistema de Gobierno Corporativo se encuentra orientado a promover los objetivos e intereses a largo plazo de BBVA, que se ha ido configurando con el paso del tiempo

sobre la base de los siguientes pilares: (i) Composición adecuada de los órganos de gobierno; (ii) Distribución de funciones e interacción entre los órganos de gobierno y la Administración; (iii) Proceso sólido de toma de decisiones, (iv) Sistema de seguimiento, supervisión y control; (v) Modelo de relación matriz – filial.

Los Estatutos Sociales del Banco establecen que la Junta Directiva constituye el órgano de administración, gestión y vigilancia de la sociedad, que en el 2022 estuvo conformada por cinco Directores, tres de los cuales son de origen independiente de conformidad con la Ley 964 de 2005, quienes se encuentran al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos financieros y no financieros y conocen los procesos de estructura de negocios del Banco, permitiéndoles brindar el apoyo y seguimiento debido.

Para el ejercicio 2022, la Junta Directiva desempeñó sus funciones cumpliendo con el cronograma de sesiones previamente acordado, manteniendo un fluido contacto con la Alta Dirección del Banco, mostrando gran dedicación y capacidad de adaptación a las circunstancias del momento; su conocimiento, tanto del entorno como del Grupo en Colombia, ha servido no sólo para el adecuado desarrollo de las funciones de los órganos sociales, sino que también ha contribuido a que el Banco y las empresas de BBVA en Colombia se adapten a las nuevas circunstancias.

Los cuatro Comités de apoyo a la Junta Directiva (Auditoría, Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y de Diversidad, Nombres y Retribuciones) cuentan con amplias funciones

asignadas en sus respectivos reglamentos, que le asisten en las materias propias de su competencia, habiéndose establecido un esquema de trabajo entre los propios comités y de estos con respecto a la Junta. De esta forma se asegura el conocimiento por los órganos sociales de las cuestiones relevantes, reforzándose el ambiente de control existente en BBVA Colombia.

Estos Comités están precedidos por Directores Independientes con amplia experiencia en los asuntos de su competencia, de acuerdo con su reglamento. Cuentan además con amplias facultades y autonomía en la gestión de sus correspondientes Comités, pudiendo convocar a las reuniones que estimen necesarias para el desarrollo de sus funciones, decidir su orden del día y contar con la asistencia de los ejecutivos del Banco y de expertos externos cuando así lo consideren oportuno, dependiendo de la importancia o relevancia de los temas a tratar, así como de la información de otros comités en virtud del mecanismo de coordinación entre comisiones para el mejor ejercicio de sus respectivas funciones.

Los Comités durante el ejercicio 2022, han realizado seguimiento de los riesgos más impactados por la reactivación económica, la volatilidad de los mercados, la fluctuación de la inflación, el impulso de la estrategia, los avances en Diversidad y Sostenibilidad, y los avances y evolución

continúa del Sistema de Gobierno Corporativo; en todo caso con foco en los temas de competencia de cada comité.

En el marco de la evaluación anual de la Junta Directiva, el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, ha analizado, de acuerdo con su Reglamento, la estructura y la composición de los órganos sociales, teniendo en cuenta que éstos deben mantenerse equilibrados y ajustarse a sus necesidades en cada momento, y que la Junta Directiva en su conjunto debe poseer los conocimientos, competencias y experiencia adecuados para comprender los negocios, actividades y principales riesgos del banco y sus filiales y asegurar su capacidad efectiva para desarrollar sus funciones en el mejor interés social.

Este análisis se lleva a cabo en el marco de la renovación progresiva y ordenada de los órganos sociales que desarrolla la Junta Directiva, con el apoyo del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, en virtud de la cual se van dando entrada, con la periodicidad que corresponda, a personas con distintos perfiles, y experiencias, que permitan incrementar la diversidad, así como garantizar una rotación apropiada de los miembros, que garantice una presencia equilibrada

de directores con nuevos perfiles y diversa experiencia profesional y trayectoria previa de los miembros en áreas como riesgos financieros y no financieros, la empresa, control interno o el ámbito académico, entre otros, tanto en el plano nacional como en el internacional; así como la diversidad, buscando la presencia de mujeres en la Junta Directiva, tanto para el Banco como para las Filiales.

En el ejercicio 2022 la Junta Directiva aprobó la transposición de la Política General de Gobierno Corporativo, con el fin de implementar los sistemas, procedimientos y mecanismos de gobierno que garanticen una gestión eficaz y prudente de la entidad.

La Política establece los principios generales, los objetivos y las características principales del gobierno corporativo de BBVA Colombia y del Conglomerado Financiero BBVA Colombia, de su organización interna, incluido el modelo de relación entre BBVA COLOMBIA, su Holding Financiero (BBVA España) y las demás subordinadas del Conglomerado Financiero BBVA Colombia.

Los reglamentos de la Junta Directiva y de los Comités de Apoyo, así como los Informes Anuales de Gobierno Corporativo pueden ser consultados en la página de web de BBVA Colombia: [www.bbva.com.co/](http://www.bbva.com.co/) Atención al Inversor/ Gobierno Corporativo.



# 44.

## Otros aspectos de interés

### Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio de BBVA Colombia S.A., realizaremos un análisis de la situación reciente de la compañía de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el estado de situación financiera desagregado a diciembre de 2022 se encuentra que el activo total mostró un crecimiento de 24,8% (+\$19.682.244), siendo el capital de la Cartera de Créditos y Leasing la línea más representativa con un aumento de 20,2%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea efectivo y equivalentes de efectivo del banco registró una variación anual de -8,7%, la inversión crediticia aumentó en 77% y las cuentas por cobrar disminuyeron 19,4%.

Por su parte, los pasivos presentaron un crecimiento de 26,1% (+\$19.202.635). Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, las líneas que causan en mayor medida esa variación son depósitos y exigibilidades (+16,7%) e Instrumentos financieros.

El margen de intereses del Banco presentó una disminución de 1% con respecto a diciembre del año 2021, cifra

que se explica por el aumento en el gasto por intereses. Los gastos de operación registraron un crecimiento de 14,4% y fueron las líneas de gasto de personal e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del período del Banco aumentó 4,3% con respecto al mismo período de 2021, terminando el período del 2022 con utilidades de +\$933.514. En resumen, los crecimientos del balance vienen dados por las líneas principalmente operacionales para un banco de crédito (la cartera y los recursos) lo que habla muy bien del comportamiento del negocio para BBVA Colombia S.A.

### Información financiera proyectada

Al revisar las proyecciones que tiene la compañía en Colombia, encontramos que, en la Planeación Financiera actual de la misma, se estima tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los 790mM de pesos y crecimientos de la cartera superiores al 9,2%, basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

### Conclusiones

Teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente, como lo que se espera en el futuro cercano, podemos afirmar que el Banco cuenta con una estructura financiera adecuada, que le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo, obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del balance y estado de resultados.



## Medidas de rendimiento e Indicadores diciembre 2022 y 2021

A continuación, se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso, se presentan para los cierres de 2022 y 2021, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y, con esto, evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	2021	2022	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	\$5.687.302	\$6.166.911	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Perdidas consecutivas en dos períodos de cierre o varios períodos mensuales según el modelo de negocio	\$895.242	\$933.514	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2022 > 0) y (Resultado del ejercicio dic 2021 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,07	0,04	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente – Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAI / Activo total < Pasivo	1,7%	1,4%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > 0

La adecuada gestión que se lleva a cabo en el BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del banco para continuar como un negocio en marcha.

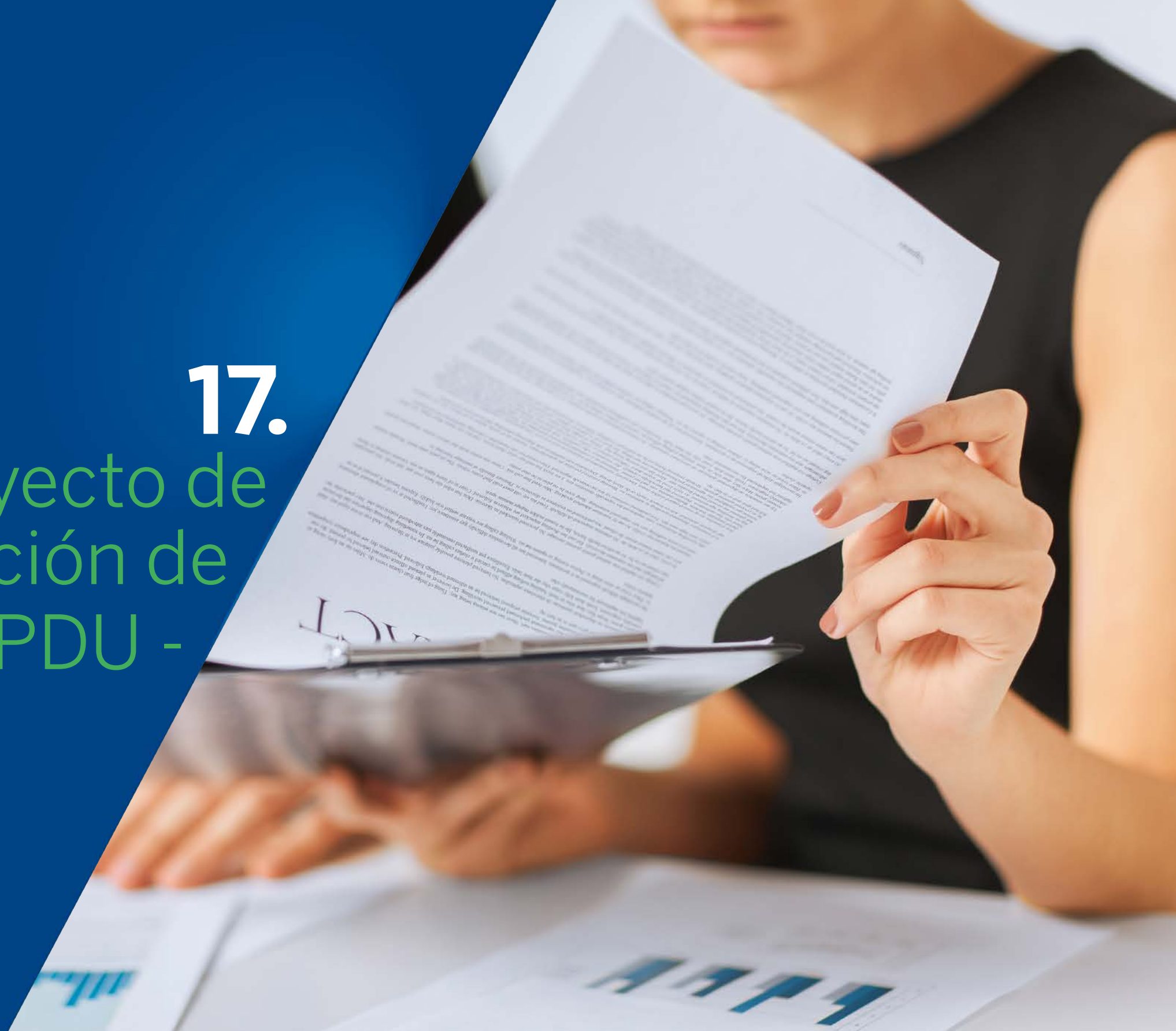
## 45. Hechos posteriores

Desde el cierre contable de estos estados financieros separados con corte a diciembre de 2022, no se presentaron efectos subsecuentes que requieran ser revelados.

## 46. Glosario

- El Banco: denominación a BBVA Colombia S.A.
- ANMV: son los Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta.
- BRDP: son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing.
- COAP: es el Comité de Activos y Pasivos.
- CIB: es la Banca Corporativa y de Inversión.
- GANF: Gestión de Activos No Financieros.
- EFAN: Estados Financieros de Áreas de Negocio.
- Derramas: Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas

# 17. Proyecto de Distribución de Utilidades - PDU -



## Junta Directiva BBVA Colombia

Sesión 22 de febrero de 2023

### Propuesta de proyecto distribución de utilidades 2022

Se presenta a consideración de la Junta Directiva, el Proyecto de Distribución de Utilidades, en los siguientes términos:

Se propone a la Asamblea distribuir por concepto de dividendos hasta el 49,99% de las utilidades de la siguiente manera:

#### PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Utilidad Año 2022		933.513.687.105,23	Pesos
Reserva Legal	50,0022%	466.777.053.641,99	Pesos
Pago Dividendos	49,9978%	466.736.633.463,24	Pesos

Pago Dividendos (sobre utilidad desgravada) en Efectivo, pagaderos el 15 de Junio de 2023 por valor de \$32,44	Tipo de acciones	Dividendo	N° Acciones (*)	Importe	
	Preferenciales	32,44	479.760.000	15.563.414.400,00	Pesos
	Ordinarias	32,44	13.907.929.071	451.173.219.063,24	Pesos
TOTAL			14.387.689.071	466.736.633.463,24	Pesos

#### (\*) Unidades

Se debe tener en cuenta lo contemplado en la ley No. 2277 de diciembre 13 de 2022.

La utilidad neta del ejercicio que ascendió a la suma de COP \$ 933.513.687.105,23 se propone distribuir así:

COP \$466.777.053.641,99 para incrementar la reserva legal.

COP\$466.736.633.463,24 que corresponde a utilidades no gravadas en cabeza del accionista, para distribuir dividendos a razón de COP\$32,44 por cada una de las 14.387.689.071 acciones del Banco, tanto ordinarias como acciones con dividendos preferenciales sin derecho de voto, pagaderos en efectivo el 15 de junio de 2023.

### **Período ex dividendo**

El período ex dividendo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a tal fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del período ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes.

Fecha Inicial	Fecha Final
Jueves, 8 de junio de 2023	Miércoles, 14 de junio de 2023



BBVA