



BBVA

Creando Oportunidades

BBVA COLOMBIA

Invertimos en el futuro del país

Informe Individual 2023

Para más información sobre este documento o los datos presentados en él, puede contactar a las siguientes personas:

Contabilidad general

- Wilson Eduardo Díaz *wilsoneduardo.diaz@bbva.com*
- Luz Marina Gutiérrez *luzmarina.gutierrez@bbva.com*
- Yeimy Carolina Pérez *yeimycarolina.perez@bbva.com*
- Niny Johana Chaparro *ninyjohana.chaparro@bbva.com*

Jurídica

- Myriam Cala *myriam.cala@bbva.com*
- Andrea Karina Giraldo *andrea.giraldo@bbva.com*
- Diana Katherine Ruiz *dianakatherine.ruiz@bbva.com*

Sostenibilidad

- David Pacheco *carlosdavid.pacheco@bbva.com*
- Lina Marcela Moscoso *linamarcela.moscoso@bbva.com*
- John Alexander Niño *johnalexander.nino@bbva.com*
- María Jessenia Botía *mariajessenia.botia@bbva.com*
- Nataly Siza Pérez *ednanataly.siza@bbva.com*
- Juan David Vargas *juandavid.vargas.amaya@bbva.com*
- María Fernanda Rodríguez *mariafernanda.rodriguez4@bbva.com*

Comunicación e imagen

- Constanza García *constanza.garcia@bbva.com*
- Ana María Sierra *anamaria.sierra@bbva.com*
- Jazmin Nathalia Morales *jazminnathalia.morales@bbva.com*

Contenido

CARTA DEL PRESIDENTE

1. CONTENIDOS GENERALES

Acerca de este informe
Acerca de BBVA
Quién es BBVA
Actividad principal
Cadena de valor y otras relaciones de negocio
Gestión de riesgos con proveedores

Pág. 7
12

2. GRUPO BBVA

Resumen Grupo BBVA
Estrategia Grupo BBVA
Sostenibilidad en el Grupo BBVA

17

3. GRUPOS DE INTERÉS

28

4. ANÁLISIS DE DOBLE MATERIALIDAD

Temas materiales
Metodología para la determinación de los asuntos materiales
Impactos, riesgos y oportunidades de los asuntos materiales priorizados

30

5. GESTIÓN DE RIESGOS

Modelo General de Gestión y Control de Riesgos
Gobierno y organización
Marco de apetito de riesgo
Evaluación, seguimiento y reporting
Infraestructura
Riesgo de crédito
Riesgo de mercado
Riesgo de liquidez
Riesgos estructurales
Gestión del riesgo operacional

34

6. GOBIERNO CORPORATIVO Y ÉTICA

Informe de Gobierno Corporativo
Control Interno y cumplimiento
Modelo de 3 líneas de defensa
Modelo de Gobierno de Riesgo Operacional
Riesgo de cumplimiento y conducta
Integridad en los negocios
Estándares de conducta
Securities and Derivatives - S&D
Riesgo de lavado de activos, de la financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva
Control interno y riesgo operacional país
Apetito de riesgo operacional
Registro de eventos de alta calidad
Herramienta Migro (Marco Integral de Gestión de Riesgo Operacional)
Cultura de Riesgo Operacional
Control Interno de Riesgos - Risk Control Specialist

Pág. 57

7. CRECIMIENTO INCLUSIVO

Movilización de recursos hacia proyectos con impacto social
Impacto social no financiero (impactos indirectos)

102

8. DESEMPEÑO ECONÓMICO

Entorno macroeconómico
Comportamiento de los principales índices bursátiles durante 2023
Valor económico directo generado y distribuido
Relación con los clientes
Operaciones por canales
Segmentos de clientes, bancas y filiales

106

9. ACCIÓN CLIMÁTICA

Políticas con componentes específicos sociales y ambientales
Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (Saras)
Principios de Ecuador
Movilización de recursos hacia proyectos con impacto ambiental
Ecoeficiencia

Pág. 133

10. CORPORATE SECURITY

Enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos

146

11. COMPROMISO CON LA FUERZA LABORAL

Empleo
Remuneración
Transformación organizativa
Diversidad, equidad e inclusión - DEI
Certificaciones
Casos de discriminación
Formación y enseñanza
Evaluación de desempeño
Salud y Seguridad en el trabajo

149

12. DIGITALIZACIÓN

Avances en digitalización y transformación
Retos en tecnología e innovación

163

13. RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

La educación como pilar de la estrategia
Programa de Voluntariado Corporativo
Apoyo humanitario
Fundación Microfinanzas BBVA

173

14. AUDITORÍA INTERNA

183

15. VERIFICACIÓN EXTERNA	Pág. 188	20. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS		22. Títulos de Inversión en Circulación	Pág. 369
16. TABLAS INDICADORES GRI	200	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA		23. Cuentas por pagar	371
17. TABLA INDICADORES SASB	206	COLOMBIA S.A.	Pág. 245	24. Otros pasivos	372
18. INFORME TCFD	227	1. Entidad que reporta	246	25. Beneficios a empleados	374
19. ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS		2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros separados	247	26. Pasivos Estimados y Provisiones	381
Y NOTAS EXPLICATIVAS	233	3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los estados financieros separados	254	27. Capital Suscrito y Pagado	382
1. Informe del Revisor Fiscal	234	4. Segmentos de Negocio	291	28. Reservas	383
2. Certificación del Representante Legal y Contador General	238	5. Maduración de activos o vencimiento de pasivos	299	29. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	384
3. Estado de Situación Financiera Separado Comparativo	239	6. Transacciones en moneda extranjera	302	30. Otro Resultado Integral	384
4. Estado de Resultados Separado Comparativo	240	7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	304	31. Controles de Ley	385
5. Estado de Otros Resultados Integrales Separado Comparativo	241	8. Activos Financieros de Inversión, neto	306	32. Compromisos y Contingencias	386
6. Estado de Cambios en el Patrimonio Separado Comparativo	242	9. Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Contado - Activas	313	33. Ingresos por intereses y valoraciones	389
7. Estado de Flujos de Efectivo Separado Comparativo	244	10. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	323	34. Gastos por intereses y valoraciones	391
		11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada	336	35. Ingresos por comisiones	391
		12. Valor razonable	339	36. Otros ingresos de operación	392
		13. Cuentas por cobrar, neto	348	37. Otros gastos de operación	393
		14. Activos tangibles, neto	351	38. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido	394
		15. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	354	39. Partes Relacionadas	400
		16. Activos Intangibles, netos	356	40. Informe de riesgo de mercado, intereses y estructural	404
		17. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	357	41. Gobierno Corporativo	416
		18. Otros activos, neto	358	42. Otros aspectos de interés	418
		19. Depósitos de clientes	359	(a) Depuración de Resultados Adopción por Primera Vez -ESFA	419
		20. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	361	43. Hechos Posteriores	420
		21. Obligaciones financieras	365	44. Glosario	420
				PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	421

VEG	Valor Económico Generado
ROF	Resultados de Operaciones Financieras
VED	Valor Económico Distribuido
VER	Valor Económico Retenido
SAC	Sistema de Atención al Consumidor
DFC	Defensoría del Consumidor Financiero
NPS	Net Promoter Score
CIB	Corporate and Investment Banking
Tidis	Títulos de Devolución de Impuestos
SARAS	Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales
IFC	Corporación Financiera Internacional
MPAS	Estándares del Marco de la Política Ambiental y Social
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
PE	Principios de Ecuador
TVC	Taxonomía Verde de Colombia
GEI	Gases de Efecto Invernadero
CO ₂	Dióxido de Carbono
PGE	Plan Global de Ecoeficiencia
Kwh	Kilovatios-hora
m ³	Metros cubicos
Ton	Toneladas
kg	Kilogramos
Ton CO ₂	Toneladas de Dióxido de carbono
IRECs	Certificados de energía renovable
GJ	Giga Joules

DEFRA	Departamento de medio ambiente, alimentación y asuntos rurales del Reino Unido.
NIST	National Institute of Standards and Technology
ISO	Organización Internacional de Normalización
DEI	Diversidad, Equidad e Inclusión
LGTBIQ+	Comunidad de Lesbianas, Gays, Bisexuales, personas Transgénero e Intersexuales y Queer
PNUD	Plan de las Naciones Unidas
SENA	Servicio Nacional de Aprendizaje
SD	Solution Development
SDA	Single Development Agenda
LMS	Learning Management System
TGM	The God Manager
SG-SST	Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo
COPASST	Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo
E2E	End to End
CAP	Opción de Tipo de Interés Máximo
BCBS239	Normativo Banco Central Europeo
SLA	Service Level Agreement Acuerdo de Nivel de Servicio
ELA	Acuerdos de licenciamiento Enterprises Licences Agreement
BPE	Business Process Engineering
BEX	Business execution
TDVs	Transportadoras de Valores

STEAM	Ciencias, Tecnología, Ingeniería, Artes y Matemáticas
FMBBVA	Fundación Microfinanzas BBVA
Ecosoc	Consejo Económico y Social de Naciones Unidas
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos
BCIE	Banco Centroamericano de Integración Económica
RSC	Observatorio de Responsabilidad Social Corporativa
EmproPaz	Emprendimientos Productivos para la Paz
PMs	Program Managers
RA	Risk assessment
NMO	Nuevo Modelo de Oficinas
GloMo	Global Mobile App
SARLAFT	Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo
FAI	Función de Auditoría Interna
SPC	Solución Primer Contacto
PCI	Peripheral Component Interconnect
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
G-SIB	Global systemically important banks
NZBA	Net Zero Banking Alliance
SASG	Sustainability Alignment Steering Group
RAF	Marco de Apetito de Riesgo Risk Appetite Framework
Net Zero	Neutro en emisiones de carbono



BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Carta del Presidente

Informe Individual 2023



Carta del Presidente

GRI 2-22

El año 2023 retó la resiliencia y creatividad de quienes hacemos parte de BBVA, porque nos vimos expuestos a condiciones económicas que tuvieron un impacto más fuerte de lo que habíamos pensado. Pero, también, fue **un año de crecimiento y generación de oportunidades**, con el desarrollo de innovaciones tecnológicas y la capacidad de recuperar terreno perdido y subir peldaños que veíamos poco cercanos.

En términos económicos, el año se caracterizó por la ralentización económica, la elevada inflación y los altos tipos de interés, no solo en Colombia, también en los países desarrollados, los cuales tuvieron que apelar a un inusitado endurecimiento monetario que deterioró el crecimiento, con tal de frenar el proceso inflacionario que sufren desde el período pospandemia.

Afortunadamente, los menores precios de las materias primas ayudaron a la caída de la inflación, al tiempo que apoyaron el crecimiento, sin interrumpir el proceso de moderación de los indicadores económicos. Por lo tanto, es posible que en 2024 los bancos centrales de Estados Unidos y Europa tengan espacio para empezar a reducir sus tasas de interés, lo cual genera optimismo de cara al desempeño de la economía global en la segunda mitad de 2024 y en 2025.

Los mercados financieros, que son un reflejo de cómo les va a los países y su economía, mostraron episodios de elevada volatilidad, asociados en buena parte a incertidumbres geopolíticas que persisten. Nuestro equipo de BBVA Research estima que la economía mundial siga desacelerándose este año, aunque evitando una fuerte recesión, dado que las condiciones monetarias serán todavía restrictivas, la política fiscal se mostrará menos expansiva, los mercados laborales tendrán un desempeño menos positivo y el consumo de los hogares tenderá a moderarse. Así, **el crecimiento mundial se ubicaría en 3,0% en 2024**, la misma cifra que se estimó para 2023, desacelerándose con respecto al resultado de 2022, cuando registró 3,4%.



Fue **un año de crecimiento y generación de oportunidades**, se desarrollaron innovaciones tecnológicas y se recuperó terreno perdido.

La economía colombiana no fue ajena a esta tendencia global. El bajo crecimiento y las muy altas tasas de interés hicieron de 2023 el año más complejo de este siglo para el sector bancario. El crecimiento económico se redujo por la menor demanda interna y la fuerte caída de la inversión fija. La inflación empezó a caer, pero muy lentamente desde abril, primero por los menores incrementos en los precios de los alimentos y, luego, por la menor dinámica en la inflación del resto de productos. La tasa de interés de la política monetaria, que subió al inicio del año, tuvo después una larga pausa y, al final del año, inició el ciclo de normalización; hoy se mantiene en una posición claramente restrictiva, todavía enfrentando una inflación muy superior a la meta del Banco Central.

Así, **el crecimiento económico se redujo de 7,3% en 2022 a 0,6% en 2023**. Esta fuerte ralentización afectó los niveles de actividad y la calidad de la cartera, lo cual obligó al sector a mantener altos niveles de provisiones crediticias. La inflación cayó de 13,1% en diciembre de 2022 a 9,3% al cierre de 2023 y la tasa del Banco de la República se ubicó en 13% al cierre de 2023, por encima del 12% que se registraba un año atrás. Durante 2024, se espera que se consoliden **las tendencias a la baja en la inflación y la tasa de interés de intervención**, mientras el crecimiento económico tendrá una dinámica a dos velocidades: débil al comienzo del año y mejor en la segunda mitad.

Lo anterior debería ayudar a aliviar las condiciones de liquidez del mercado interno colombiano, que fueron un desafío para BBVA durante 2023. Los costos de fondeo bancario se mantuvieron durante gran parte del año en niveles muy elevados. Además, la volatilidad global, que se exagera en un mercado emergente como Colombia, llevó a grandes variaciones del tipo de cambio, acompañadas de alzas importantes en las primas de riesgo país.

31 BILLONES

de pesos para apoyar proyectos de las empresas.

Los retos de 2023 nos llevaron a **cerrar el año con una utilidad de COP 243.856 millones**, que representa una variación negativa de 76% frente al año anterior para BBVA y nuestras filiales. Entre los componentes más significativos se destaca un menor margen financiero, que presentó un impacto relevante en el primer semestre de 2023 por el aumento de las tasas de intervención del Banco de la República, además de un mayor gasto de operación y aumento en el pago de impuestos.

Sin embargo, **en BBVA tomamos la decisión de apostarle al futuro de Colombia** y así obtuvimos logros importantes en nuestra estrategia, de manera que en 2023 contribuimos al país a través de nuestra actividad, apoyando los proyectos de las empresas **con recursos superiores a COP 30 billones**, lo que representa un incremento del +3,6% con respecto a 2022.

Así mismo, entregamos créditos a personas naturales por COP 43 billones y 639 mil tarjetas de crédito en el año, y ayudamos a que miles de hogares colombianos puedan tener vivienda, al financiar COP 14,7 billones en créditos hipotecarios. Este apoyo a las empresas y a los colombianos nos permitió ganar 48 puntos básicos de cuota crediticia en el mercado durante 2023, pasando del 10,78% a 11,26%.



El desarrollo de nuevos productos también estuvo enfocado en los emprendedores, con el avance de la operación de BBVA Spark: en menos de un año de lanzamiento contábamos con cerca de 100 clientes, la nueva cuenta digital y la suma de puntos de venta móvil, con lo cual, en BBVA buscamos convertirnos en el banco de referencia de los emprendedores colombianos.

En 2023, centramos nuestros esfuerzos en brindarles a todos nuestros clientes una mejor experiencia a través de la tecnología y la innovación; por esta razón **renovamos nuestra aplicación móvil**, ahora más rápida, segura y con nuevas funcionalidades como las transferencias al instante con Transfiya y los pagos con QR. Con esta nueva versión de la app, trajimos a Colombia la tecnología más avanzada del Grupo BBVA, reconocida por varios años como la mejor app del sector en el mundo.

También, seguimos facilitando el pago y la recarga de sus productos. Cada vez contamos con más corresponsales bancarios por todo el país y habilitamos el pago de tarjetas de crédito y préstamos a través de nuestra página web, sin necesidad de autenticarse, mediante el botón PSE.

Adicionalmente, en BBVA fortalecimos la app para las empresas, incorporando nuevas funcionalidades como el adelanto de venta, que permite a los pequeños y medianos empresarios contar con la liquidez necesaria para atender sus necesidades diarias y la posibilidad de generar links de pago, solución que fue galardonada por la publicación Global Finance como la mayor innovación para las pymes en Colombia en 2023. Así mismo, **logramos el reconocimiento como el Mejor Banco de Divisas del país** en los World's Best Foreign Exchange Awards 2024 de la revista Global Finance, por el alcance en la prestación de los servicios y la cobertura global que ofrece, así como el servicio al cliente, los precios competitivos y la aplicación de tecnologías innovadoras.

Como el desarrollo también debe ser sostenible, en BBVA Colombia acompañamos iniciativas de este tipo por COP 6,7 billones en 2023, lo que representa un crecimiento del 98% frente al año anterior. **Movilizamos COP 3,7 billones para impulsar la financiación de proyectos sociales**, como la construcción de viviendas de interés

social, el impulso a pymes lideradas por mujeres y el desarrollo de infraestructura vial y educativa; COP 2,9 billones estuvieron dirigidos a apoyar iniciativas contra el cambio climático.

Así mismo quiero destacar, entre los hitos más importantes en financiación ambientalmente sostenible de BBVA Colombia, **la realización del primer bono azul del país** con apoyo de la IFC¹, con el objetivo de financiar proyectos que cuiden y preserven su enorme riqueza acuática. Y, en el frente social, nos enorgullece haber liderado **la emisión del primer bono social de Colombia**. Esta estrategia se enmarca en el compromiso del Grupo BBVA con la sostenibilidad, refrendado en 2023 en los Índices de Sostenibilidad de Dow Jones, que por segundo año consecutivo nombró a BBVA como el segundo banco más sostenible del mundo.

Conscientes de que nuestro compromiso debe ir más allá de lo financiero, en 2023 ejecutamos un presupuesto récord en nuestras acciones de responsabilidad social, con el que llegamos a más de 340 mil personas con iniciativas enfocadas principalmente en el apoyo a la educación de más de 250 mil niños y jóvenes. El apoyo a la escuela primaria se tradujo en la donación de más de 11 mil kits escolares y, gracias a la alianza con Claro, llevamos internet gratuito y bibliotecas digitales a escuelas de todo el país.

En los dos últimos años donamos 3.320 tablets y computadores a 183 instituciones. Así mismo, **trabajamos con el Banco de Alimentos de Bogotá** para llegar a las poblaciones apartadas y ayudar a miles de colombianos que han atravesado momentos de hambre y dificultad ante las emergencias generadas por el clima. Entre 2022 y 2023 entregamos más de 40 mil mercados de la mano de esta entidad, aliviando la situación de más de 160 mil colombianos.

Quiero destacar especialmente el trabajo junto a Bancamía, entidad de la Fundación Microfinanzas BBVA, que cuenta con más de 1,6 millones de clientes, el 55% de ellos mujeres y el 42% ubicados en zonas rurales del país. En 2023

Movilizamos **COP 3,7 billones para impulsar la financiación de proyectos sociales.**

1 IFC, Corporación Financiera Internacional, entidad del Grupo Banco Mundial que promueve el desarrollo del sector privado en mercados emergentes de más de 180 países.



entregamos 100 becas a jóvenes, hijos de microempresarios vulnerables del país y, con ellos, ya son 121 los que tienen la oportunidad de acceder a la universidad y transformar sus vidas y las de sus familias.

Además, con el fin de facilitar los servicios transaccionales a los emprendedores y ahorradores de la economía popular del país, **anunciamos una alianza con Bancamía** que les facilita a los clientes de las dos entidades movilizar sus recursos en todos los departamentos del país a través del uso compartido de oficinas y cajeros electrónicos, lo que nos ha permitido una mayor cercanía y ofrecer servicios adicionales también a los microempresarios.

Nuestro compromiso con Colombia también se vio reflejado en la creación de 300 empleos directos adicionales en 2023, que nos permite contar con cerca de 6 mil colaboradores, a quienes quiero agradecer especialmente por el impacto que ha tenido el trabajo de cada uno de ellos en estos resultados.

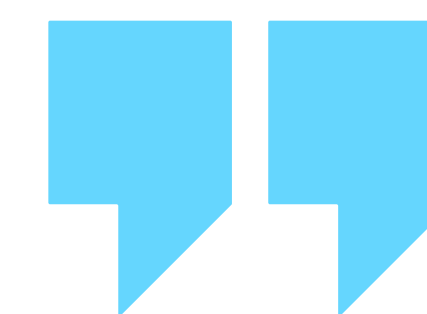
Puedo concluir que, aunque tuvimos un entorno económico y financiero muy retador, **2023 fue un año para invertir en el futuro de Colombia** y, en esa estrategia, hubo avances muy importantes. He vivido en este país los últimos tres años y, aunque veo grandes retos, soy optimista sobre su futuro; este país tiene grandes oportunidades y fortalezas competitivas, y estoy convencido de que Colombia, como siempre lo ha hecho a lo largo de su historia, superará con éxito los desafíos actuales.

Desde BBVA Colombia les garantizo que seguiremos trabajando todos los días apostándole a construir un país más inclusivo, sostenible y solidario.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mario Pardo Bayona'.

Mario Pardo Bayona

Presidente Ejecutivo
BBVA Colombia



6.000

colaboradores hacen parte
de BBVA Colombia

The BBVA logo is displayed in white, bold, uppercase letters. The background of the entire page is a blue-tinted photograph of a person in a business suit holding a tablet, with another person's hand pointing at the screen. The overall aesthetic is professional and modern.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Contenidos generales

Informe Individual 2023

Contenidos generales

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

ACERCA DE ESTE INFORME

Este informe incluye las operaciones de BBVA Colombia y hace referencia a las entidades de BBVA Colombia, BBVA Asset Management y BBVA Valores, entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2023. Las entidades mencionadas aquí corresponden a las incluidas en los informes financieros del Banco. Se presentan las principales cifras del negocio, el marco mediante el cual se rigen los principales avances y logros, así como los resultados financieros consolidados de la entidad.

Igualmente, este documento se presenta de conformidad con los lineamientos del Estándar GRI (Global Reporting Initiative), en su versión más reciente (2021), los estándares SASB (Sustainability Accounting Standard Board) y el Marco de TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures). También se presentan los resultados de la gestión económica, ambiental y social, identificando los avances en sostenibilidad, análisis de materialidad e importancia de los grupos de interés.

ACERCA DE BBVA

BBVA Colombia S.A. (en adelante, también, el “emisor”) es una sociedad anónima, con domicilio principal en Bogotá. 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.



En Colombia empezó con el Banco Ganadero, que se constituyó en 1956 en el marco de la Primera Feria de Exposición Agropecuaria, con el apoyo de ganaderos del país. La Ley 26 de 1959 definió la naturaleza jurídica del Banco como de economía mixta, con capital del sector oficial y 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 2000 a BBVA Banco Ganadero.



En 2001 se realizó en Estados Unidos y en Colombia una Oferta Pública de Adquisición (OPA) simultánea de acciones de Banco Ganadero en la que el Grupo BBVA adquirió acciones ordinarias con dividendo preferencial, incrementando su participación al 94,16% del capital del Banco.



En 2004 se modificó su razón social a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia.

En la actualidad, BBVA Colombia tiene un modelo de banca responsable basado en la búsqueda de 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.

El modelo de banca responsable se basa en la **rentabilidad sobre principios éticos, legalidad, buenas prácticas, soluciones para sus clientes y creación de valor a largo plazo.**

QUIÉN ES BBVA COLOMBIA

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia hace parte de un conglomerado financiero conformado por el holding BBVA S.A. (España) y las subordinadas en Colombia, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, BBVA Seguros Colombia S.A. y BBVA Seguros de Vida Colombia S.A.

BBVA Colombia tiene presencia en **129 ciudades de 30 departamentos**. Para mediados de 2024, el Banco tendrá presencia en 2 ciudades adicionales, Mitú y Puerto Inírida, y 32 departamentos. La casa matriz está ubicada en la Carrera 9 No. 72-21 Bogotá, Colombia.

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

BBVA Colombia - Presencia en el país



5.892 empleados



120 municipios



370 sucursales



1.485 cajeros automáticos



47.867 corresponsales bancarios

ACTIVIDAD PRINCIPAL

BBVA Colombia es una entidad bancaria que hace parte de un grupo financiero global, con un negocio diversificado que ofrece servicios financieros en **25 países** a más de **71 millones de clientes**.

Con su trayectoria de más de 60 años en el sector financiero colombiano, BBVA está comprometido con el desarrollo económico y social del país. Tiene presencia en más de 120 municipios a través de una red de 370 sucursales, 24 extensiones de oficina, 94 inhouses, 6 centros de servicio, 1.485 cajeros automáticos y cerca de 48 mil corresponsales bancarios, además de la reconversión de sus agencias en oficinas, lo que mejora la atención de los 29 puntos convertidos.

BBVA Colombia es reconocido como un banco ágil y moderno, caracterizado por su vocación de liderazgo e innovación, que lo lleva a ocupar los primeros lugares del sector financiero. Además, orienta sus productos y servicios a personas naturales y clientes jurídicos, organizados por segmentos para clasificar a los clientes y sus necesidades de acuerdo con su oferta de productos.



Transaccional
(cash management)

CASH IN

- Recaudo nacional: oficina y corresponsal bancario
- Recaudo de efectivo: directo y amparado
- Adquirencia: presencial y venta no presente
- Agregador de pagos OpenPay
- PSE gateway
- Recaudo en canales digitales BBVA (app, web, ATM e IVR)

CASH OUT

- Transferencias a cuentas BBVA
- Transferencias interbancarias: ACH, Cenit y Sebra
- Pagos masivos en efectivo
- Cheques

Canales transaccionales y digitales:

- Red de oficinas
- Red de cajeros automáticos
- BBVA net
- Host 2 host
- BBVA móvil
- Línea BBVA
- BBVA net cash
- In house BBVA
- Web service
- Corresponsales bancarios



OTROS SERVICIOS:



- Giros nacionales
- Giros internacionales
- PagAtiempo
- Personalización de canales y servicios
- Pago de servicios y recaudo digital
- Alertas y notificaciones SMS, correo electrónico y BBVA móvil
- Débito interbancario
- Consultas soportes operaciones leasing y comercio exterior

Banca Pyme

Financiación

- Credipyme
- Adelanto de ventas
- Crédito virtual
- Capital de trabajo
- Créditos de inversión
- Constructor
- Leasing Agrocrédito
- Avales y garantías
- Factoring y confirming
- Tarjetas de crédito
- Cartera de fomento capital de trabajo

Gestión de tesorería

- Recaudos
- Pago de nómina
- Pagos a proveedores y de impuestos
- Canales transaccionales
- Cuenta de ahorro
- Cuenta corriente
- CDT
- Fondos de inversión (a través de BBVA Asset Management Sociedad Fiduciaria)
- Gestión de tesorería
- Stand By (emitidas y recibidas)
- Líneas de redescuento Bancoldex (importación y exportación)
- Cartas de crédito (importación y exportación)
- Capital de trabajo
- Cobranza de exportación e importación

Soluciones de pago

- Adquirencia
- Dispositivo móvil MPOS
- QR interoperabilidad
- Transfiya
- Oferta transaccional con preferencia en comisiones para administración del canal web y app
- Pagos propio banco y ACH
- Oferta especial para pago de nómina

Cuenta de ahorro empresarial

Banca Empresas

Financiación

- Capital de trabajo
- Crédito de inversión
- Constructor
- Agrocrédito
- Crédito Finagro
- Tarjeta de crédito Agronegocios
- Agroleasing
- Agrosostenible
- Avales y garantías
- Factoring y confirming
- Tarjetas de crédito
- Cartera de fomento capital de trabajo

Gestión de tesorería

- Recaudos
- Pago de nómina
- Pagos a proveedores y de impuestos
- Canales transaccionales
- Cuenta de ahorro
- Cuenta corriente
- CDT
- Fondos de inversión

Comercio internacional

- Stand By (emitidas y recibidas)
- Líneas de redescuento Bancoldex
- Cartas de crédito
- Capital de trabajo
- Cobranza de exportación e importación
- Factoring de importación sin recurso
- Giros directos financiados

Mesa de dinero

- Forwards
- Operaciones de cobertura de tipo cambio
- Operaciones de cobertura de tipo interés
- Prefinanciación de exportaciones
- Transferencia giros directos y reintegro

Banca Gobierno

Financiación

- Créditos de largo plazo mediante la modalidad de empréstitos
- Línea de leasing
- Líneas de corto plazo

Fondos de inversión Efectivo y País

Recursos

- Desarrollo y administración de cuentas maestras

Otras cuentas de ahorro y corriente

CDT

BBVA Colombia ofrece un **robusto portafolio de soluciones** para cada uno de sus clientes.

The BBVA logo is displayed in a bold, white, sans-serif font. The letters 'B' and 'V' are connected, and the 'A' has a distinctive shape with a horizontal bar that tapers to a point on the right. The background of the entire image is a blue-tinted photograph of a group of people in a meeting, with a diagonal blue stripe running from the top right towards the center.

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

GRUPO BBVA

Informe Individual 2023



CADENA DE VALOR Y OTRAS RELACIONES DE NEGOCIO

En 2023 BBVA Colombia afianzó su relación con proveedores basada en el respeto, dado que **la entidad no discrimina ni permite discriminación** a ningún proveedor en los procesos de evaluación, selección, adjudicación o contratación por razones de género, raza, edad, nacionalidad, religión, orientación sexual, discapacidad, origen familiar, lengua, ideología política, afiliación política o sindical, o por cualquier otra situación no relacionada con las condiciones del concurso de contratación, cuya consideración esté prohibida por la legislación correspondiente.

Los procesos de aprovisionamiento en los que BBVA Colombia cuenta con participación de proveedores locales y extranjeros que pertenecen a los diversos sectores de la economía, como comercio, inmobiliario, construcción, educación y salud, entre otros, son valorados a través del modelo **Vendor Risk Management (VRM)**, marco por el que se rige el proceso de evaluación de proveedores y estima el nivel de riesgo con los que las entidades de BBVA Colombia tienen actividad y, por supuesto, de todos aquellos con los que se vaya a establecer relación.

GESTIÓN DE RIESGOS CON PROVEEDORES

Vendor Risk Management (VRM) rige el proceso de evaluación de proveedores e identifica el nivel de riesgo de aquellos proveedores con los que las entidades de BBVA Colombia tienen actividad en la actualidad y, por supuesto, de todos aquellos con los que se va a establecer relación. Este marco dispone de un **esquema corporativo de valoración del nivel de riesgo** que establece criterios comunes para las entidades de BBVA Colombia; estos permiten asegurar que las entidades se encuentran en el “nivel de apetito al riesgo asumible” por BBVA Colombia, en cada una de las disciplinas relevantes a estos efectos.

Por lo anterior, los módulos de riesgos contemplados en el Modelo de Evaluación de Proveedores (VRM) son:

- Anticorrupción & AML (Anti-Money Laundry)
- Riesgo reputacional
- Concentración y Riesgo País
- Riesgo financiero
- Riesgo legal
- Riesgo fiscal
- Riesgo laboral
- Riesgo de protección de datos personales
- Protección a la clientela
- ESG (Environmental, Social and Governance)

Se ha trabajado en la implementación del **proyecto Kaizen para las empresas filiales**, liderado localmente desde el área de Finance. Este proyecto le permite al Grupo BBVA tener un mayor control, trazabilidad y visibilidad del estatus de los procesos de prehomologación y negociación, actualización automática de la información de las empresas y gestión online de las áreas usuarias de los pedidos. En este proyecto se involucraron las empresas filiales del Banco que realizan contrataciones fuera del perímetro

de aprovisionamiento, cumpliendo los objetivos de reducir la “contratación fuera de norma” y mejorar y extender el proceso de evaluación de proveedores.

Negociaciones, peticiones y proveedores		
Concepto	2023	2022
Número de negociaciones online Adquiera*	87	92
Número de peticiones registradas por GPS**	1.809	1.702
Proveedores homologados y/o evaluados al cierre del año***	819	1.001

* Se reportaron procesos de Colombia y corporativo por todo el año 2023.

** Se reportaron peticiones efectivas y se desestiman peticiones rechazadas y en creación por las áreas usuarias. Incremento de peticiones registradas en GPS. Se reportó variación para 2023, dado que se eliminaron las atribuciones que tenían las áreas para la compra a través de la UDA (Unidad Delegada Adquiriente), ocasionando que todas las solicitudes se enrutaran por el circuito de aprovisionamiento.

*** Disminución de proveedores evaluados. Se reportó variación para 2023, dado que el dato está a corte de 15 de noviembre de 2023. El modelo de evaluación VRM, de acuerdo con su tipología, tiene dos umbrales de tiempo: para los proveedores riesgo alto y medio, su evaluación tiene vigencia de un año; y para los proveedores riesgo bajo, tiene vigencia de dos años. Así se renovará el proceso hasta 2024 para los proveedores riesgo bajo que se evaluaron el año anterior.

GRI 204-1

Prácticas de adquisición		
Concepto	2022	2023
Porcentaje de pago a proveedores locales*	72,84%	72,57%

* La definición geográfica de “local” del BBVA, se refiere a las operaciones realizadas en Colombia.

Grupo BBVA

GRI 2-22

RESUMEN GRUPO BBVA

BBVA es un grupo financiero global con una visión centrada en el cliente. Cuenta con más de **71 millones de clientes activos y 121 mil empleados**. Está presente en más de **25 países**, tiene una posición de liderazgo en el mercado español, es la

mayor institución financiera de México y cuenta con franquicias líderes en América del Sur y Turquía. Además, posee un importante negocio de banca de inversión, transaccional y de mercados de capital en Estados Unidos.



Nuestro propósito:

“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”.



PRESENCIA GLOBAL BBVA

DICIEMBRE 2023

>25 Países

5.949 Oficinas

121.486 Empleados

71,5 millones Clientes activos



CAPACIDADES DIGITALES

DICIEMBRE 2023

CLIENTES

52,8 millones Clientes móviles

VENTAS DIGITALES

79% Unidades

63% PRV*



MAGNITUDES FINANCIERAS

DICIEMBRE 2023

€8.019 millones Beneficio atribuido

€755.558 millones Total activos

€413.487 millones Depósitos clientes

€388.912 millones Créditos a los clientes (bruto)

12,67% CET 1 FL



DESARROLLO SOSTENIBLE Y CONTRIBUCIÓN A LA SOCIEDAD

DICIEMBRE 2023

€206 miles de millones Canalización de negocio sostenible (2018-2023)

€399 millones Inversión en la comunidad (2021-2023)

La visión de BBVA, grupo financiero global, está centrada en el cliente.

* PRV: Valor relativo del producto (por su sigla en inglés) indicador de la representación económica de las unidades vendidas.



Los clientes están en el centro de la actividad de BBVA, como lo dice su propósito:

“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”

Con el fin de tener un impacto positivo en sus clientes, BBVA les brinda soluciones y asesoramiento personalizado, con visión y perspectiva optimista, proyectándolos hacia un futuro que construyen con las decisiones que toman cada día.

BBVA acompaña a sus clientes en cada momento, para ayudarles a tomar las mejores decisiones financieras y alcanzar sus objetivos vitales y de negocio. Es decir, acompañar para ayudar a avanzar.

La apuesta de BBVA por la sostenibilidad es clave para esto, dado que ofrece financiación y soluciones innovadoras para los clientes en su **transición hacia un mundo más sostenible y equitativo**. Por ejemplo, la canalización de € 300 mil millones en negocio sostenible para el periodo 2018 - 2025.

El Propósito impulsa a BBVA a continuar liderando la transformación de la industria financiera con innovación y nuevas tecnologías, palancas clave para lograr este acompañamiento con un impacto positivo y diferencial en los clientes y la sociedad. Este liderazgo en innovación se evidencia en las capacidades digitales diferenciales del Banco.

ESTRATEGIA GRUPO BBVA

Propósito, valores y prioridades estratégicas

La estrategia de BBVA incluye tendencias que están transformando el mundo, especialmente aquella que “pone al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”, **teniendo siempre al cliente en el centro de la actividad del Grupo**. Igualmente, el Grupo aplica sólidos valores como “*El cliente es lo primero*”, “*Se piensa en grande*” y “*El Banco es un solo equipo*”.

Los valores de BBVA y sus comportamientos se integran en modelos que promueven la transformación del Grupo y en procesos globales de gestión como la selección de nuevos empleados, procesos de asignación de roles y la evaluación, desarrollo, formación e incentivo por cumplimiento de objetivos anuales de las personas.

Así, los valores, el propósito y las prioridades estratégicas están presentes en todas las decisiones del Grupo BBVA y en **el ADN de todas las personas** que lo conforman.

BBVA Prioridades estratégicas

En 2023, BBVA avanzó positivamente en la ejecución de la estrategia, además, la estrategia de BBVA se articula con **6 prioridades estratégicas**:

 Mejorar la salud financiera de los clientes	 Crecer en clientes	 El mejor equipo y el más comprometido	 Ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible	 Buscar la excelencia operativa	 Datos y tecnología
--	---	--	--	---	---

Los valores, el propósito y las prioridades estratégicas del Banco **están en el ADN** de todas las personas que lo conforman.

Valores BBVA



EL CLIENTE ES LO PRIMERO

- Somos empáticos
- Somos íntegros
- Solucionamos sus necesidades.



PENSAMOS EN GRANDE

- Somos ambiciosos
- Rompemos moldes
- Sorprendemos al cliente



SOMOS UN SOLO EQUIPO

- Estoy comprometido
- Confío en el otro
- Soy BBVA



Mejorar la salud financiera de los clientes

BBVA lleva años desarrollando funcionalidades, experiencias y herramientas para acompañar a los clientes en su día a día con la sólida experiencia de su equipo humano, nuevas tecnologías y el uso responsable de los datos; por tal razón, en 2023 se avanzó en proporcionar a los clientes todas las soluciones financieras.

Ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible

Para BBVA, la sostenibilidad consiste en “ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible” mediante la **protección del medio ambiente, el crecimiento económico y el desarrollo social**. BBVA contribuye a diversos ODS a través del desarrollo de su negocio, generando impacto positivo gracias al efecto multiplicador de la banca, el impacto directo de su actividad y su inversión en la comunidad.

El cambio climático requiere la descarbonización de la economía, hecho que impacta todas las industrias y la forma en la que las personas consumen, se mueven y acondicionan sus hogares. Por ello, se requieren importantes inversiones que se prolongarán durante las próximas décadas.

Adicionalmente, el cambio climático y la acción del hombre estresan el capital natural (agua, materias primas, cultivos...), resultando cada vez más relevante asegurar la disponibilidad y calidad continua de recursos esenciales para la producción y prestación de servicios.

Por último, en el mundo existen grandes desigualdades, que pueden aumentar por los efectos de la transformación económica que implica la descarbonización o la destrucción del capital natural. Consciente de ello, **BBVA juega un rol importante en el crecimiento inclusivo** mediante la bancarización de la población y la educación financiera.

En 2023, **BBVA Colombia financió COP 6,67 billones en operaciones y proyectos sostenibles**, que representan un significativo logro del 150% para la meta de colocación propuesta para el año. Los avances del Banco sobre la estrategia para ayudar a sus clientes de Colombia en la transición hacia un futuro sostenible están en el capítulo “Crecimiento inclusivo” y “Acción climática”.

20,8%
crecimiento en
número de clientes
activos en 4 años.

Crecer en clientes

BBVA busca posicionarse con sus clientes a través de canales propios y acuerdos con terceros, sin olvidar el crecimiento rentable, apostando por los verticales de producto y segmentos de valor más relevantes. El Banco sigue avanzando en su apuesta por el crecimiento basado en nuevos modelos de negocio, con un horizonte de mediano y largo plazo.

Durante los últimos 4 años, **BBVA Colombia ha tenido un crecimiento del 20,8% en clientes activos**, apalancado principalmente por el segmento Empresas, con el 30,9%.

Buscar la excelencia operativa

BBVA está comprometido con proporcionar la mejor experiencia al cliente mediante procesos sencillos y automatizados, manteniendo su enfoque en la gestión robusta y óptima de los riesgos y la asignación de capital. Por eso sigue transformando su modelo de relacionamiento, para adaptarse al cambio en el comportamiento de los clientes, mejorar el servicio y ser más eficiente y productivo, facilitando el acceso a sus productos y servicios con procesos sencillos. El papel de la red comercial está 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 coste unitario y alcanzar mayor productividad.

En 2023 se consolidó **GeMa, app de empresas de BBVA Colombia**, que propone una forma más sencilla de vinculación para los canales digitales y convierte al Banco en la primera entidad financiera que les brinda a sus clientes la oportunidad de ingresar al mundo digital a través de la aplicación sin necesidad de vincularse previamente al canal web.

BBVA sigue trabajando en llevar el 100% de su portafolio al mundo digital y, con el lanzamiento de Single App, enfocada en las personas naturales con negocio, simplifica aún más su experiencia. Estos últimos avances le permitieron a la organización tener en diciembre de 2023 el mayor número de clientes usando su app, que pasó de 13 mil a cerca de **23 mil clientes que hoy disfrutan una nueva experiencia**, más sencilla, intuitiva y segura. Así mismo, ya son 45 mil clientes que tienen instalada la app del Banco en sus móviles, siendo valorada como una de las mejores del mercado, con una calificación de 4,8 en Apple Store y 4,3 en Google Play.

Por otro lado, en junio de 2023 concluyó la migración a la nueva aplicación de personas naturales, que pone en manos de los colombianos la experiencia existente en España, México y Perú, reconocida como la mejor aplicación bancaria del mundo en los últimos años.

El mejor equipo y el más comprometido

Un buen equipo es factor clave para el éxito de la estrategia. Por eso, el equipo de BBVA es un equipo diverso, con cultura diferencial, guiado por el propósito y los valores del Banco, que está impulsado por un modelo de desarrollo de talento que pone al empleado en el centro y se basa en **la confianza, el empoderamiento y la transparencia**.

BBVA Colombia cuenta con una propuesta de valor al empleado en torno a 3 pilares, Banco, Equipo y Personas, que en 2023 siguió impulsando a través de iniciativas de alto valor para sus colaboradores, quienes siguen avanzando positivamente en distintos ámbitos de la gestión de personas.

En busca de consolidar el mejor equipo, la estrategia de gestión de personas del Banco se basa en **3 principios clave**:

- 1 En primer lugar**, contar con un equipo comprometido y orgulloso, que cree en el propósito de BBVA y vive sus valores.
- 2 En segundo lugar**, el Banco busca alcanzar el éxito en sus negocios atrayendo y desarrollando el mejor talento, fomentando una **cultura de alto rendimiento** y empoderando a sus empleados para que se sientan dueños y responsables de sus objetivos en la organización, además de proporcionarles capacitación adecuada y utilizar eficientemente todos los recursos.
- 3 Por último**, el Banco se esfuerza por crear el entorno ideal, abierto y flexible para el talento, priorizando el **bienestar de sus empleados**, brindándoles el mejor asesoramiento y promoviendo la inclusión y la diversidad para que todos sean y se sientan bienvenidos.

Los avances de BBVA Colombia en su estrategia para alcanzar el equipo más comprometido y talentoso se detallan en el capítulo Compromiso con la Fuerza Laboral.

Datos y tecnología

El manejo de datos y la tecnología son aceleradores de la estrategia. La apuesta por el desarrollo de capacidades avanzadas de análisis de datos, la inteligencia artificial (AI) y una tecnología segura y confiable permiten **crear soluciones diferenciales** para tener ventajas competitivas.

Los datos y las nuevas tecnologías permiten también generar procesos cada vez más globales, fácilmente escalables y utilizables en las distintas geografías, reduciendo el coste unitario de procesamiento.

Así, en 2023 BBVA Colombia brindó mejores soluciones a los clientes a través de sus canales digitales, aportando más solidez en temas de seguridad y pagos inmediatos.

Indicadores de la evolución de la estrategia (KPIs)

Para hacer el seguimiento del avance de la ejecución de las prioridades estratégicas, se definieron métricas o KPIs (key performance indicators).

Los KPIs identificados para el seguimiento y evaluación del modelo de negocio que se está desarrollando se fundamentan en las 6 prioridades estratégicas del Banco: **salud financiera, sostenibilidad, captación de clientes, excelencia operativa, el mejor y más comprometido equipo, y datos y tecnología**. En el modelo se establecen indicadores financieros y no financieros para evaluar el desempeño, que se revisan anualmente.

Los indicadores financieros están enfocados en la optimización de capital y la búsqueda de eficiencia: RORC, eficiencia y beneficio atribuido; y los no financieros, en la exposición de clientes: NPS, sostenibilidad y clientes objetivo.

SOSTENIBILIDAD EN EL GRUPO BBVA

La sostenibilidad se rige bajo el principio de **asegurar las necesidades del presente sin comprometer las necesidades de las generaciones futuras**, trabajando por la protección del medio ambiente, el crecimiento económico y el desarrollo social.

Siguiendo la Política General de Sostenibilidad, BBVA afronta el reto del desarrollo sostenible desde una perspectiva holística, teniendo en cuenta aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por su sigla en inglés).

La sostenibilidad se rige bajo el principio de **asegurar las necesidades del presente sin comprometer las necesidades de las generaciones futuras.**

BBVA tiene como objetivo generar un impacto positivo a través de las actividades de sus clientes y de su propia actividad, así como mediante su relación y apoyo a la sociedad, para hacer realidad su Propósito y cumplir su prioridad estratégica:

“Ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible”

Ambiental

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 de nuestro entorno (gobiernos, reguladores, empresas, consumidores y sociedad) tienen que adaptarse. BBVA entiende la dimensión ambiental de la sostenibilidad como la **gestión de los impactos, riesgos y oportunidades** vinculados a esta lucha contra el cambio climático, la transición hacia una economía baja en carbono y la protección y regeneración del capital natural.



Social

Las empresas son actores fundamentales para el desarrollo y el progreso de las sociedades. BBVA entiende la dimensión social de la sostenibilidad como la gestión de impactos, riesgos y oportunidades en relación con sus clientes, empleados, proveedores, comunidades afectadas con su actividad y la sociedad en general.

Gobernanza

Las empresas deben desarrollar su actividad en cumplimiento riguroso de la legislación vigente y aplicable, de forma responsable y de acuerdo con estrictos cánones de comportamiento ético. BBVA entiende que la dimensión de gobernanza está vinculada a la conducta en los negocios y las políticas y marcos normativos y de control sobre sostenibilidad.

Estrategia y objetivos ESG

BBVA ha establecido la sostenibilidad como una de sus 6 prioridades estratégicas, centrando su atención en **la lucha contra el cambio climático, la protección del capital natural y el fomento del crecimiento inclusivo**. Con el objetivo de materializar su Propósito de “Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”, BBVA se compromete a respaldar a sus clientes en la transición hacia un futuro más sostenible.

El mundo atraviesa una era de cambios sin precedentes, donde la sostenibilidad se erige como una gran oportunidad, tanto a corto como a largo plazo.

La descarbonización requiere una transformación tecnológica estructural y cambios progresivos en la demanda que impactan a todas las industrias a nivel global y de inmediato, generando un ciclo de inversión sin precedentes. Se estima que **se necesitarán inversiones globales de USD 275 billones hasta 2050**, equivalente a una inversión anual del 8% del PIB mundial.

Los bancos desempeñan un papel clave al financiar esta transformación y canalizar fondos hacia tecnologías de descarbonización que promuevan el crecimiento a largo plazo. Además, como ya se mencionó, existen grandes desigualdades que podrían aumentar por el cambio climático y los esfuerzos de descarbonización, y los bancos están llamados a desempeñar un papel fundamental en el desarrollo a través de la inclusión financiera, la financiación de infraestructuras y el fomento del tejido empresarial.

Ser pionero proporciona una ventaja competitiva, al permitir la captura de una mayor cuota de negocio incremental, gracias al posicionamiento, al conocimiento experto y al desarrollo de una gestión diferenciada de los riesgos asociados a la sostenibilidad. Aprovechar esta oportunidad requiere años para llevar a cabo una transformación profunda en toda la cadena de valor, que incluye estrategia, políticas y procesos, capacidades de negocio y gestión de riesgos.

Convencido de la importancia de ser pionero, **BBVA puso la sostenibilidad en el centro de su estrategia desde 2019** y ha tomado decisiones relevantes que han acelerado su proceso de transformación. Estas son:

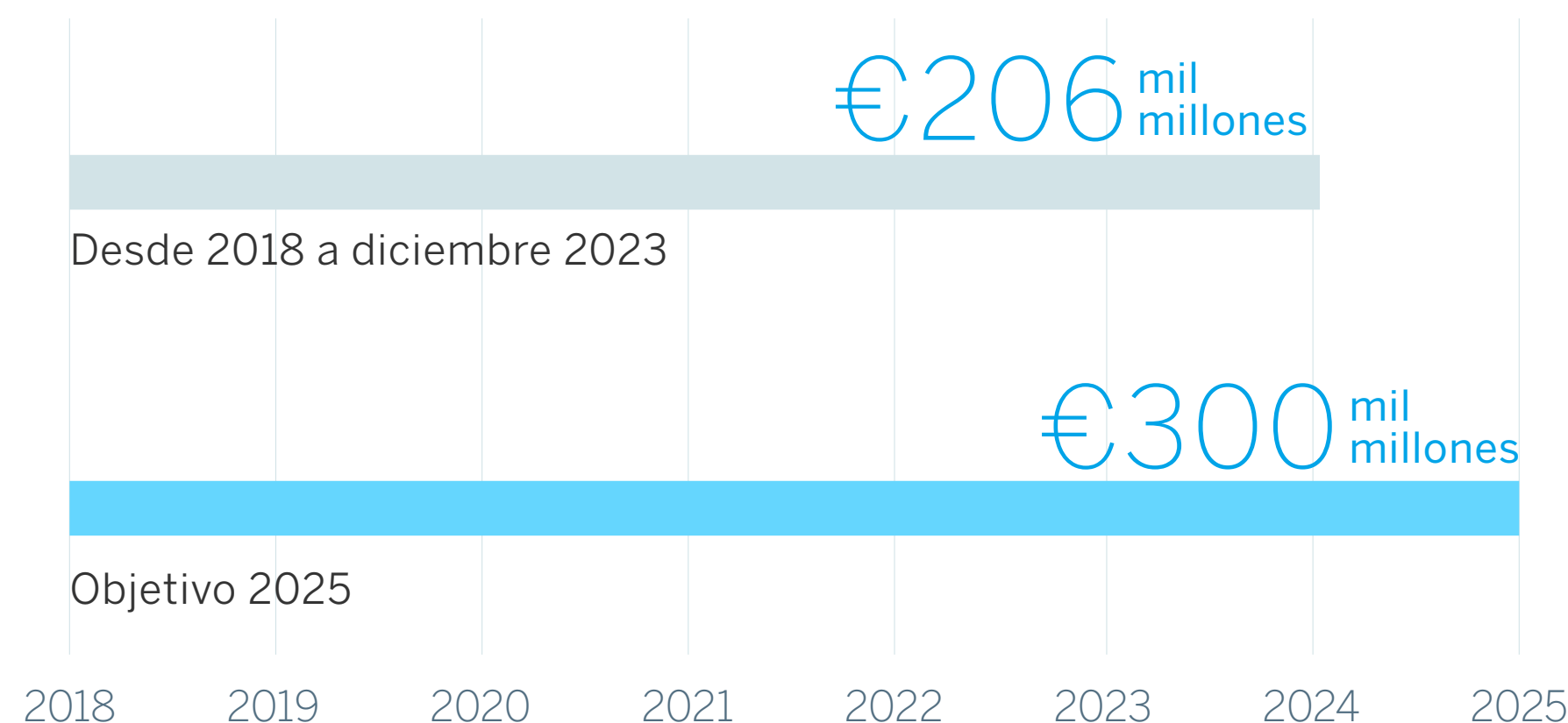
- Creación del Área Global de Sostenibilidad en el más alto nivel de la organización, enfocada al negocio.
- Gestión de riesgos que integra la sostenibilidad como una palanca relevante.
- Retribución variable de todos los empleados, asociada a la movilización de negocio sostenible.
- La sostenibilidad en el centro de la estrategia de BBVA a través de objetivos que le apuestan a esta.

El papel de los bancos para reducir la desigualdad: **Desarrollo basado en la inclusión financiera, financiación de infraestructuras y fomento del tejido empresarial.**

Por esto, la ejecución de la estrategia se apoya en la consecución de dos objetivos principales:

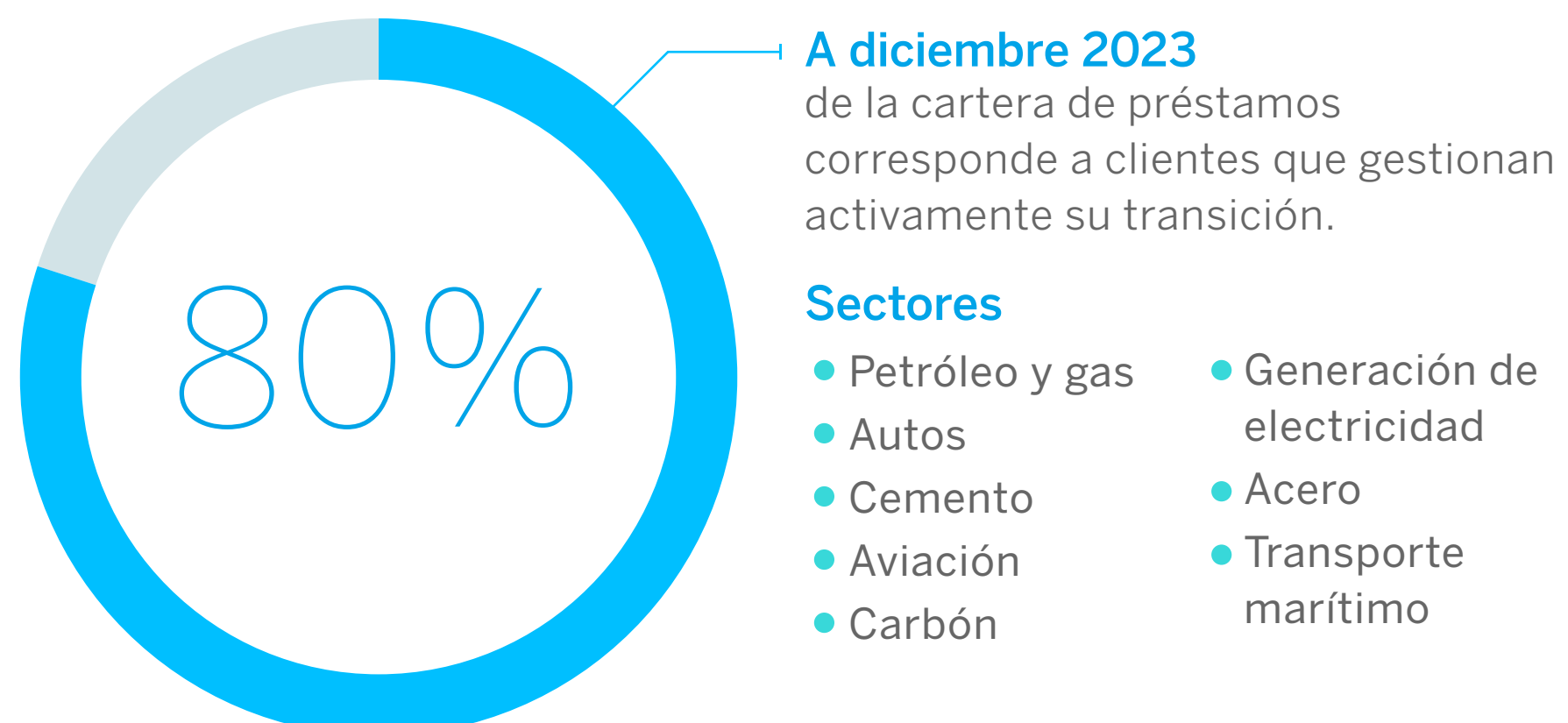
FOMENTAR NUEVO NEGOCIO A TRAVÉS DE LA SOSTENIBILIDAD

Canalización de negocio sostenible



ALCANZAR CERO EMISIONES NETAS EN 2025

Fijación y gestión de objetivos de descarbonización a 2030



* Porcentaje calculado en términos del volumen de préstamos en cartera, que incluye tanto financiación dispuesta como no dispuesta (préstamos, líneas de crédito revolving no utilizadas, garantías y líneas de ECA, entre otras modalidades).

Datos a diciembre de 2023.

Los sectores corresponden a aquellos con altas emisiones e incluyen petróleo y gas, generación de electricidad, automóviles, acero, cemento y aviación a nivel de Grupo BBVA. El porcentaje de cartera de préstamos no incluye el sector del carbón, para el que BBVA tiene definido un plan de salida progresiva para el año 2030 en los países desarrollados y globalmente en 2040 (en los términos del Marco Ambiental y Social), ni el sector de transporte marítimo.

Se consideran “clientes que gestionan activamente su transición” aquellos clasificados como “avanzados”, “robustos” o “moderados”, de acuerdo con herramientas internas de evaluación de la transición como el Indicador de Riesgo de Transición (TRI - Transition Risk Indicator), considerando sus objetivos de reducción de emisiones a medio plazo y las palancas para la gestión de dichas emisiones, así como sus inversiones comprometidas para ejecutar su plan de transición.

Fomentar un nuevo negocio a través de la sostenibilidad

BBVA aplica una visión holística de la sostenibilidad que incluye **3 dimensiones** en todas las geografías donde opera:

- Clima.** Oportunidades de negocio en relación con la limitación del calentamiento global a través de transporte eléctrico, eficiencia energética, energía renovable, etc. Para más información, revisar la sección “Acción climática”.
- Capital natural.** Oportunidades de negocio en relación con la naturaleza mediante la agricultura, el agua y el reciclaje.
- Crecimiento inclusivo.** Oportunidades de negocio en el ámbito social a través de infraestructuras inclusivas, emprendimiento e inclusión financiera, entre otros. Para más información, revisar la sección “Crecimiento inclusivo”.

La visión de la sostenibilidad de BBVA incluye las dimensiones **clima, capital natural y crecimiento inclusivo.**



Prioridades

Impulso al desarrollo de soluciones financieras y propuestas personalizadas a los clientes para capturar oportunidades de negocio incrementales relacionadas con la sostenibilidad, con una aproximación diferenciada para cada segmento.



Clientes mayoristas (corporativos e institucionales). Soluciones sectoriales basadas en la innovación y el desarrollo de conocimiento especializado, enfocadas tanto en las oportunidades de la transición hacia modelos productivos más sostenibles, como en la contribución del cliente al crecimiento inclusivo.



Clientes empresas. Propuestas enfocadas a soluciones sencillas y escalables que permiten potenciales ahorros económicos, por ejemplo, en temas de eficiencia energética o renovación de flotas.



Clientes minoristas. Soluciones digitales personalizadas basadas en analítica de datos para el mercado de gran consumo con foco en el ahorro energético en el hogar del cliente, en soluciones para su movilidad o en su inclusión financiera y social.

Adicionalmente, a través de BBVA Asset Management (BBVA AM) y sus gestoras de activos en las geografías donde opera, el Banco ofrece soluciones de inversión sostenible para sus clientes.

Desarrollo de capacidades diferenciales de gestión de riesgos. Partiendo de una baja exposición a sectores con altas emisiones de carbono, BBVA le apunta a incrementar el negocio gracias a su ventaja competitiva en sostenibilidad, basada en el conocimiento diferencial sobre la gestión del riesgo climático. Esto permite capturar oportunidades de negocio a la vez que se gestiona el riesgo. Para ello, se desarrollan marcos de riesgo específicos para apoyar nuevos negocios (por ejemplo, nuevas tecnologías sostenibles), definiendo un plan de captación de nuevos clientes con base en su nivel de transición.

Además, el Grupo desarrolla continuamente sus capacidades a través de la creación de herramientas avanzadas y **la formación continua de sus equipos de riesgos.** En 2023, el 95% de la cartera de préstamos en sectores con altas emisiones contaba con el Indicador de Riesgo de Transición; a su vez, el 80% de este correspondía a clientes que gestionaron activamente la transición. Asimismo, al cierre de 2023, más del 68% del equipo de riesgos estaba capacitado en sostenibilidad.

Implantación de procesos de control. BBVA trabaja en la definición y adaptación de procesos para garantizar la eficiencia operativa y controles internos adecuados, incluyendo la definición de criterios sólidos para clasificar el negocio sostenible, prestando atención a la calidad de los datos, la evaluación de los riesgos no financieros y la definición de medidas mitigadoras. Esta implantación de procesos está basada en la integración de la sostenibilidad en la organización con un sólido modelo de gobierno.

En el sistema de remuneración se han implementado incentivos relacionados con el negocio sostenible para la red comercial, junto con una retribución variable anual vinculada a la promoción del negocio sostenible para todos los empleados. En 2023, la remuneración variable a largo plazo estuvo asociada a **objetivos de descarbonización** para miembros del colectivo identificado, incluyendo los consejeros ejecutivos y la alta dirección del Banco. Para más detalles sobre la inclusión de indicadores no financieros en el cálculo de la retribución variable anual, se puede consultar la sección "Remuneración" en este informe.

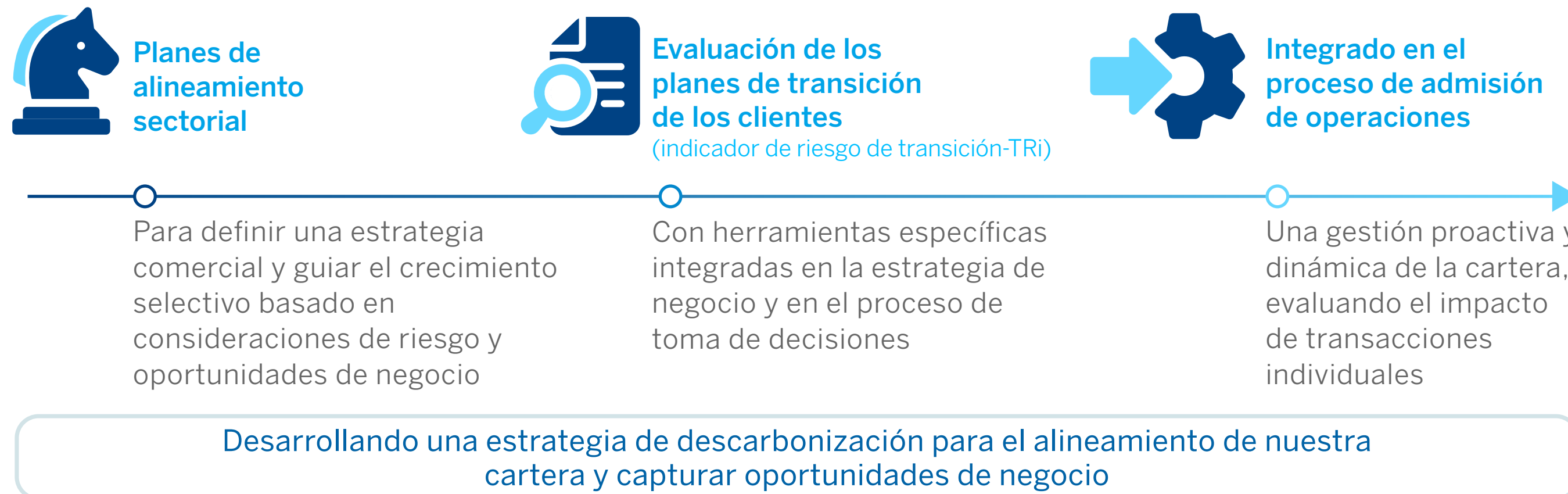
Además de financiar la transición a través de su negocio, BBVA contribuye al desarrollo de nuevas e innovadoras tecnologías bajas en carbono mediante compromisos de inversión en fondos climáticos centrados en la descarbonización. Estos fondos invierten a nivel mundial en compañías líderes en innovación tecnológica y climática, buscando soluciones innovadoras que ayuden a descarbonizar el planeta.

Alcanzar cero emisiones netas en 2050

BBVA ha desarrollado una **estrategia de descarbonización** para el alineamiento de la cartera y un modelo de gestión para el seguimiento de los objetivos de descarbonización y capturar el potencial de crecimiento de negocio a través de:

- Planes de alineamiento sectoriales para definir una estrategia comercial y guiar el crecimiento selectivo basado en consideraciones de riesgo y oportunidades de negocio.
- Evaluación de los planes de transición de los clientes con base en el TRI, con herramientas específicas integradas a la estrategia de negocio y al proceso de toma de decisiones.
- Integración en el proceso de admisión de operaciones. Es decir, una gestión proactiva y dinámica de la cartera, evaluando el impacto de transacciones individuales.

BBVA reconoce que el cumplimiento de los objetivos de la descarbonización depende también de los gobiernos, los reguladores y los órganos de supervisión, a través de sus políticas. La colaboración entre el sector financiero y estos actores es clave para lograr un **cambio efectivo y duradero hacia una economía más limpia y sostenible.**



BBVA

Creando Oportunidades

BBVA

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Grupos de interés

Informe Individual 2023



Grupos de interés

GRI 2-6, 2-29

BBVA Colombia genera un impacto positivo en la vida de las personas, empresas y sociedad mediante su actividad. Por eso, dispone de un modelo responsable en la prestación de servicios bancarios y muestra un **compromiso sólido con la generación de valor a largo plazo** para sus grupos de interés (accionistas e inversionistas, clientes, empleados, gremios, medios de comunicación, proveedores, reguladores y sociedad) en diferentes ámbitos de actuación como 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.

BBVA Colombia actúa conforme a los principios generales en materia de sostenibilidad:

- **Apoya a los clientes en su transición hacia modelos de negocio más sostenibles**, ejerciendo como palanca que potencia estos comportamientos.
- Integra de manera progresiva las oportunidades y riesgos asociados con la sostenibilidad en el planteamiento de estrategias, el negocio, los procesos y la gestión de riesgos.
- Vela por el impacto ambiental y social, directo e indirecto, que los negocios y las actividades puedan generar, promoviendo efectos positivos y reduciendo los negativos.
- **Respeto la dignidad de las personas** y la aplicación de los derechos humanos conforme a los compromisos a los que se ha adherido de carácter nacional e internacional.
- Desarrolla programas y actividades de inversión en la comunidad para abordar los retos de las ciudadanías en las que el Grupo está presente, con la intención de crear oportunidades para todos.



- Se implica como **agente de cambio social** junto con otros grupos de interés (empleados, accionistas, proveedores y sociedad) para crear oportunidades para todos y poner al servicio de la sociedad sus competencias y conocimientos empresariales, sus capacidades y recursos.

En cuanto a la identificación de los grupos de interés, el Grupo BBVA hizo un **análisis comparativo con empresas similares en el sector financiero** utilizando como referencia el benchmark, y obtuvo la información de los informes de sostenibilidad de estas organizaciones. Después de establecer los grupos de interés y definir los impactos, se hicieron consultas internas y externas con el fin de obtener resultados a través de la evaluación de los impactos establecidos. Cada grupo de interés se priorizó según sus experiencias y expectativas

El enfoque para garantizar la participación de los grupos de interés se describe en el Capítulo 4, "Análisis de doble materialidad".



Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Análisis de doble materialidad

Informe Individual 2023



Análisis de doble materialidad

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

TEMAS MATERIALES

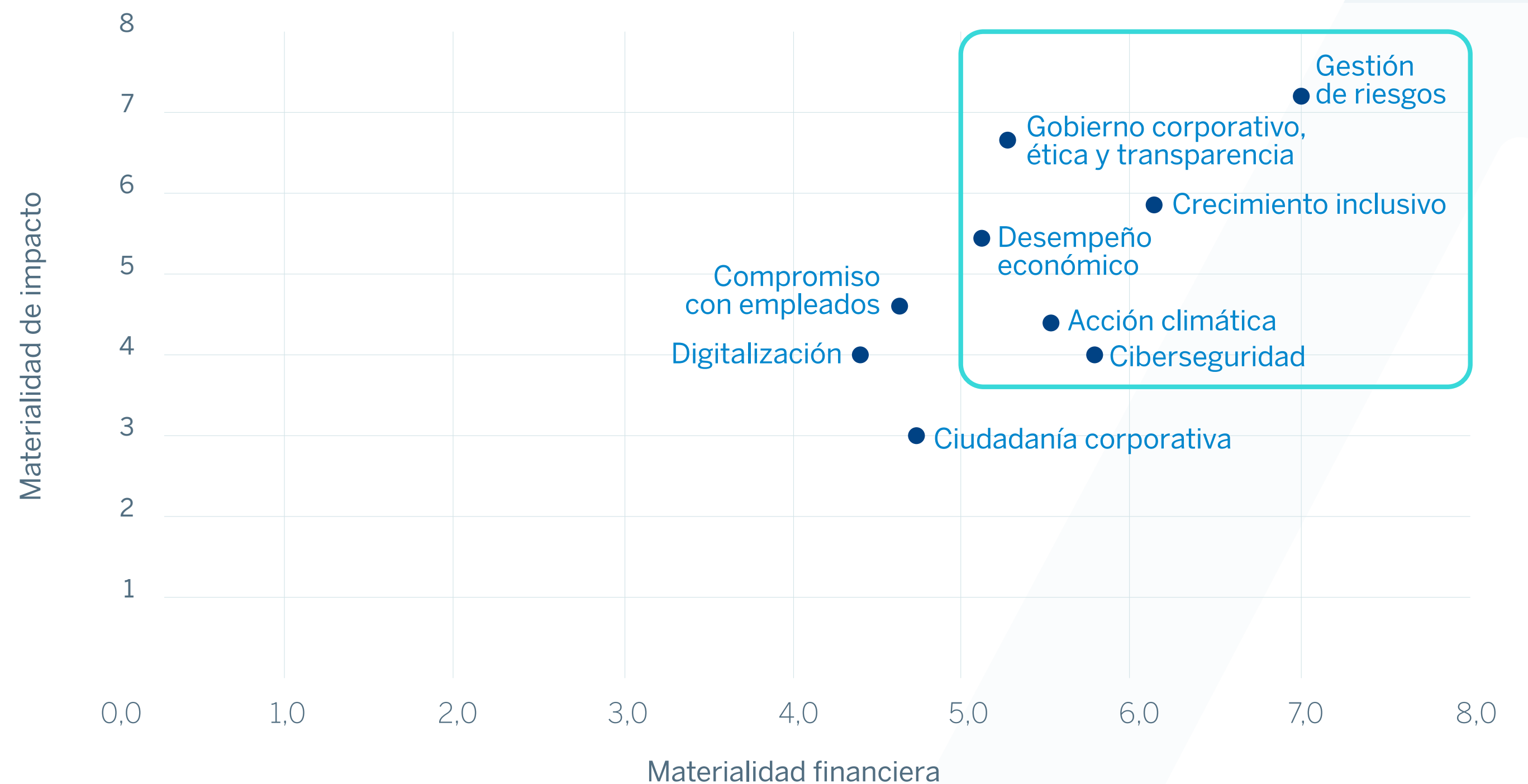
BBVA Colombia implementó el análisis de materialidad con la intención de **generar valor para sus grupos de interés**. Este proceso contribuyó a priorizar los temas que son pertinentes para estos grupos y para el Banco. Además, las nuevas expectativas regulatorias y de supervisión sugieren un cambio en la metodología al analizar la materialidad, por lo cual el concepto de “doble materialidad” está presente en los estándares internacionales de reporte de GRI, SASB, TCFD, MSCI, UNEP FI, entre otros.

Así, se pasó de hablar de la “importancia”, al “impacto” para el Grupo BBVA y los stakeholders desde una doble perspectiva. Es decir, evaluar lo material para el Grupo BBVA en su situación financiera y rendimiento operativo a través de la materialidad financiera, la perspectiva externa (“de afuera hacia adentro”), y el impacto material de BBVA Colombia sobre las personas y el planeta, mediante la materialidad social y ambiental, la perspectiva interna (“de adentro hacia afuera”).

El análisis integró la perspectiva de los grupos de interés.

BBVA Colombia implementó el análisis de materialidad con la intención de **generar valor** para sus grupos de interés.

Matriz de doble materialidad BBVA Colombia



Como resultado de este análisis, los asuntos más destacados para BBVA Colombia en 2023 fueron:

BBVA Asuntos destacados

Tema material	Definición
Gestión de riesgo	BBVA Colombia tiene un Modelo de Gestión y Control de Riesgos para evaluar su exposición, que incluye riesgos sociales, climáticos, económicos, ambientales, de gobernanza, sistémicos y de adaptación.
Gobierno corporativo, ética y transparencia	El Banco asegura el cumplimiento de las prácticas de buen gobierno, garantizando un entorno de ética empresarial a través del cumplimiento de las normas y el establecimiento de políticas y medidas frente a la lucha contra la corrupción, el soborno y el lavado de activos. Además, busca tener canales de comunicación transparentes y eficaces con sus grupos de interés y el público en general.
Crecimiento inclusivo	BBVA Colombia apoya los sectores desfavorecidos y sin acceso al sistema financiero a través de la bancarización masiva y la creación de nuevos productos y modelos de relacionamiento; también usa nuevas tecnologías para mejorar la educación financiera de estos sectores.
Desempeño económico	El Banco busca tener amplio capital y liquidez para contribuir a la estabilidad y el crecimiento de la economía nacional. Además, genera buenos resultados para los grupos de interés y le apuesta a la resiliencia frente a los retos del entorno.
Acción climática	BBVA Colombia está comprometido con la gestión del cambio climático, la transición ordenada hacia una economía baja en emisiones, el desarrollo de productos que garanticen un uso responsable de los recursos (energía, agua, materiales y otros) y la protección de la biodiversidad. Además, implementa acciones para adaptarse a los impactos y disminuye los riesgos asociados a las operaciones del Banco, desarrollando productos que promuevan acciones de mitigación y eficiencia de recursos orientados a las finanzas sostenibles.
Ciberseguridad	El Banco implementa medidas para garantizar la seguridad de sus sistemas y proteger la información confidencial de sus usuarios, evitando la materialización de ataques cibernéticos que comprometan la privacidad y la confianza de sus grupos de interés.

En relación con el Análisis de materialidad de 2022, permanecen los siguientes asuntos clave: acción climática, crecimiento inclusivo y ciberseguridad.

El análisis de asuntos materiales se hizo a través de un benchmark para **identificar, comparar y evaluar 9 empresas del sector financiero**

METODOLOGÍA PARA LA DETERMINACIÓN DE LOS ASUNTOS MATERIALES

Fases de la metodología del análisis de materialidad

El análisis de 2023 se desarrolló en 3 fases:

Fase 1: Identificación de asuntos materiales relevantes para los grupos de interés y para el Grupo BBVA

El hallazgo de asuntos materiales se llevó a cabo a partir de fuentes internas y externas, y el análisis se hizo a través de un benchmark para identificar, comparar y evaluar **9 empresas del sector financiero** con operaciones en Latinoamérica. Estas empresas comparten su información ambiental, social y de gobernanza (ASG) a través de estándares, marcos, agencias de calificación e índices de sostenibilidad. Además, se utilizó la información contenida en los informes de sostenibilidad de estas empresas como insumo para el reconocimiento de temas materiales, grupos de interés y, a través de consulta bibliográfica, se lograron identificar los impactos, riesgos y oportunidades asociadas.

Para enriquecer la información del benchmark se realizaron diversas **consultas a fuentes internas y externas**.

CONSULTAS INTERNAS

- Listado de asuntos materiales del Banco provenientes de los previos análisis de materialidad.
- Consultas a 24 empleados, de los cuales 9 respondieron entrevistas y 15 cuestionarios virtuales.

CONSULTAS EXTERNAS

- **Clientes:** 2 a través de entrevistas y 9 mediante cuestionarios virtuales.
- **Proveedores:** 10 respondieron cuestionarios virtuales.
- **Sociedad:** 5 participaron en un grupo focal.
- **Gremios:** un participante respondió la entrevista y dos, cuestionarios virtuales.
- **Medios de comunicación:** 7 respondieron cuestionarios virtuales.
- **Accionistas:** 2 a través de entrevistas y 6, cuestionarios virtuales.
- **Reguladores:** revisión de documentos relevantes para la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y comunicados.
- Además, como fuentes externas, se tuvieron en cuenta marcos de reporting en sostenibilidad como GRI, SASB, TCFD, MSCI, UNEP-FI, Principios de Banca Responsable (PBR) y el benchmark.

Fase 2: Identificación de los impactos potenciales, positivos y negativos, y de los riesgos y oportunidades para los asuntos materiales identificados

Para complementar la información del benchmark y obtener un contexto más robusto, se hicieron reuniones con las gerencias de Corporate & Investment Banking (CIB), Riesgos, Sostenibilidad, Gobierno y Empresas, Particulares y Pymes, Experiencia, PQRs, Comunicación y Responsabilidad Social de BBVA Colombia. El objetivo fue **identificar los grupos de interés, riesgos, oportunidades e impactos** desde una perspectiva “de afuera hacia adentro” que pudiera afectar la gestión, el desempeño y la posición del Banco.

Fase 3: Asignación de pesos y ponderación de asuntos materiales

Debido a las reuniones, las gerencias del Banco definieron grupos de interés, posibles impactos, riesgos y oportunidades que consideraron relevantes desde sus áreas. El proceso de consolidación incluyó la recopilación y sistematización de información relevante y la consulta de fuentes externas; esto permitió homogeneizar el lenguaje, unificar términos y definir aquellos predominantes para ser evaluados por los grupos de interés internos y externos.

Matriz de doble materialidad

La matriz de doble materialidad se desarrolló utilizando información de fuentes internas y externas. En el eje X del gráfico se examinan los impactos de carácter financiero, es decir, los impactos evaluados por los equipos internos del Banco, de afuera hacia adentro. En el eje Y se analizan los impactos más significativos para los grupos de interés externos, de adentro hacia afuera.

Para enriquecer el análisis de estos asuntos materiales, se tuvieron en cuenta marcos relevantes para el ejercicio. En el eje X de materialidad financiera se incluyeron el estándar de reporte SASB, UNEP-FI, los Principios de Banca Responsable y el benchmark implementado. Para los impactos evaluados desde el eje Y, se consideraron los temas sugeridos por el Global Reporting Initiative (GRI) y el índice MSCI.

IMPACTOS, RIESGOS Y OPORTUNIDADES DE LOS ASUNTOS MATERIALES PRIORIZADOS

En 2023 se aplicó el análisis de doble materialidad para el Banco, **priorizando asuntos relevantes para la región**. En este informe se presenta la gestión relacionada con los temas materiales priorizados.

En 2024, el Banco se enfocará en la definición de una estrategia que gestione los temas y sus posibles impactos negativos, así como medidas para facilitar su reparación y acompañamiento sobre los temas priorizados a través de acciones concretas.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Gestión de riesgos

Informe Individual 2023



Gestión de riesgos

MODELO GENERAL DE GESTIÓN Y CONTROL DE RIESGOS

El Banco tiene un Modelo General de Gestión y Control de Riesgos alineado con el Modelo General de Grupo BBVA, adecuado localmente a su modelo de negocio y a su organización. Este 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 la sostenibilidad y la adaptación a un entorno económico y regulatorio cambiante, para **afrentar la gestión de manera global y adaptarse a las circunstancias específicas** del entorno.

El Modelo se aplica de forma integral en el Banco y está conformado de la siguiente manera:

- 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 General de Gestión y Control de Riesgos**, que así mismo garantice que la función de los riesgos sea entendida e interiorizada por toda la organización.

GOBIERNO Y ORGANIZACIÓN

El Modelo del Grupo BBVA se caracteriza por una especial implicación de la Junta Directiva en el establecimiento de la estrategia de riesgos y el seguimiento y supervisión de su implementación. De este modo, **la Junta Directiva aprueba la estrategia de riesgos y las políticas generales** adaptadas a las diferentes tipologías de riesgos, en la que las áreas de Riesgos y de Control Interno y Cumplimiento se encargan de su desarrollo, dando cuenta de esto, al Comité Integral de Riesgos y a la Junta Directiva.

Además, a la Junta le corresponde la aprobación y el seguimiento del plan estratégico, el presupuesto anual, los planes de capital, de liquidez y financiación, y la definición del resto de objetivos de gestión.

La función del área de Riesgos cuenta con el apoyo de una serie de comités para la toma de decisiones como el Risk Management Committee (RMC), en el que **se proponen, contrastan y aprueban** para consideración de la Junta Directiva, el marco normativo interno de riesgos, los procedimientos e infraestructuras necesarias 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, entre otros.

El máximo responsable del área de Riesgos en la línea de Alta Gerencia es el vicepresidente ejecutivo de Riesgos del Grupo BBVA, nombrado por la Junta Directiva como miembro de Alta Dirección. Para el mejor cumplimiento de sus funciones, el vicepresidente ejecutivo de Riesgos se apoya en una estructura de unidades específicas que son Market & Structural Risk, Portfolio Management Reporting & SD Risk, Recovery & Workout, Wholesale Credit, Retail Credit, Pyme Credit, Risk Control Assurer (RCA) de Riesgos.

La Junta Directiva **aprueba la estrategia de riesgos y las políticas generales.**

Las unidades de riesgos poseen 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 en materia de riesgos, y cuyas decisiones se evidencian en actas.

Con respecto 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, quien es igualmente nombrado por la Junta Directiva y depende jerárquicamente del country manager del Banco, a quien le reporta. Esta área es responsable de **proponer e implementar las políticas relativas a los riesgos no financieros y el Modelo de Control Interno**, e integra las áreas de Control Interno y Riesgo Operacional País, Cumplimiento, Control Interno de Riesgos y a los Risk Control Specialist (RCS).

Con esta organización, la función de Riesgos asegura la integración de la Estrategia de Riesgos, marco normativo, de infraestructuras y controles de riesgo homogéneos, a la vez que se beneficia del conocimiento y la cercanía con el cliente, transmite a los diferentes estamentos del Grupo BBVA la cultura corporativa en este campo. Igualmente, el área de Riesgos Locales realiza y reporta a la Junta Directiva del Grupo BBVA un seguimiento y control integrado 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 que está dispuesto a asumir el Banco para alcanzar sus objetivos, considerando la evolución orgánica del negocio. Estos riesgos se expresan en términos de **solventia, liquidez y financiación, rentabilidad y recurrencia**

de resultados, y son revisados periódicamente, como en el caso de modificaciones sustanciales de la estrategia de negocio de la entidad o de las operaciones corporativas relevantes.

Marco de apetito de riesgo



Declaración del 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 puntualizan los principios generales de la gestión de riesgos en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados. Igualmente, las métricas fundamentales expresan en términos cuantitativos los principios y el perfil de riesgo objetivo recogido en la declaración de apetito de riesgo. Cada una de las métricas tiene 3 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.** Mayor nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar en el desarrollo de su actividad ordinaria.
- **Capacidad máxima.** Mayor nivel de riesgo que el Banco podría asumir; para algunas métricas, está asociado con 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 tienen un umbral de apetito máximo.





Adicionalmente, existe un límite de gestión (management limits) que se define por las áreas responsables de la gestión de cada riesgo en el desarrollo de la estructura de métricas por tipo de riesgo, para asegurar que **la gestión anticipatoria de estos respeta dicha estructura** y, en general, el Marco de Apetito de Riesgo establecido.

BBVA Colombia tiene 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 de Grupo BBVA, pero adaptados a su realidad y que son aprobados por la Junta Directiva. Este Marco se declina en una estructura de límites acorde con lo anterior.

El área Corporativa de Riesgos trabaja conjuntamente con las diferentes unidades de riesgos de BBVA Colombia sobre los efectos 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 ajuste con el definido. Para efectos de seguimiento a nivel local, la vicepresidencia de Riesgos informa periódicamente a la Junta Directiva sobre la evolución de las métricas del Marco de Apetito Local, así como al Risk Management Committee (RMC) del área de Riesgos, siguiendo un esquema semejante al del Grupo y acorde con sus sistemas de gobierno corporativo.

Las métricas fundamentales de la declaración de apetito de riesgo tienen 3 umbrales: **referencia de gestión, apetito máximo y capacidad máxima.**

EVALUACIÓN, SEGUIMIENTO Y REPORTING

La evaluación, seguimiento y reporting es una función transversal que garantiza que el Modelo tenga una visión dinámica y anticipada para el cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgo aprobado por la Junta Directiva, incluso ante escenarios desfavorables. La realización de este proceso está integrado 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 con 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 permita 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 indicadores internos, de competidores y de mercado, entre otros, que permitan **anticipar su evolución futura**.



Reporting: información de la evolución de los riesgos de forma completa y fiable para la Junta Directiva y a la Alta Dirección, de acuerdo con los principios de exactitud, exhaustividad, claridad y utilidad, frecuencia, adecuada distribución y confidencialidad. El principio de transparencia preside todo el reporte de la información sobre riesgos.

INFRAESTRUCTURA

Para la implementación del Modelo de Gestión y Control de Riesgos, el Banco cuenta con los recursos para una efectiva gestión y supervisión de estos, y para la consecución de sus objetivos. Así, la función de Riesgos de BBVA Colombia:



Cuenta con medios suficientes de recursos, estructuras y herramientas para desarrollar una **gestión de riesgo** acorde con el modelo corporativo.



Desarrolla las metodologías y modelos adecuados para la medición y gestión de distintos factores de riesgo, así como la **evaluación del capital** para la asunción de estos.



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.



Fomenta un adecuado gobierno de los datos de acuerdo con 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.

A partir de esto, se realiza un reporte a la Junta Directiva de BBVA Colombia, de manera que esta pueda garantizar que el Banco tenga los medios, sistemas, estructuras y recursos apropiados.


El Banco cuenta con los recursos para **una efectiva gestión y supervisión del Modelo de Gestión.**


RIESGO DE CRÉDITO


La administración del riesgo crediticio en BBVA Colombia se basa en un modelo general que comprende directrices y políticas para cada una de las etapas de la administración del riesgo.


Este conjunto de normas internas establece el marco de actuación en el que debe orientarse la gestión y el control del riesgo de crédito del Banco, determinando los estándares y límites respectivos.

Los principios que sustentan la gestión del riesgo de crédito en el Banco son:


 **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 proporción** con el nivel de recursos y de generación de resultados recurrentes, priorizando la diversificación de los riesgos y evitando concentraciones relevantes.


 **Los riesgos deben estar identificados**, medidos y valorados, debiendo existir **procedimientos para su seguimiento y gestión**, además de tener 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 administración del riesgo crediticio en BBVA Colombia se basa en un **modelo general para cada una de las etapas de riesgo.**

 **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.

 **Mejoramiento de la salud financiera** de los clientes, ayudándoles en la toma de decisiones y en la gestión diaria de sus finanzas a partir de asesoría personalizada.

 **Ayuda a los clientes en la transición** hacia un futuro sostenible, con énfasis en el cambio climático y el desarrollo social inclusivo y sostenible.

Para las actividades de supervisión prudencial que adelantó la Superintendencia Financiera de Colombia en 2023 se mantuvo un canal activo de comunicación de la gestión de riesgos, que incluyó reuniones con el regulador con miras a exponer la estrategia de riesgos del Banco.


Entre los principales puntos tratados estuvieron el trabajo conjunto con el gremio y las diferentes áreas del Banco para determinar la utilización de la metodología de fase de desacumulación para la cartera de consumo en el caso del Banco, según lo establecido en el capítulo XXXI del SIAR, la cual inició en agosto de 2023 y finalizó en enero de 2024.





Exposición al riesgo de crédito


De acuerdo con cifras de noviembre de 2023 (últimas disponibles a nivel sectorial a la fecha de este informe), **BBVA se posicionó como el cuarto banco más grande de Colombia**, con una participación del 11,14% en materia de inversión crediticia. El crecimiento de la inversión, desde diciembre al corte de referencia fue de 5,88%. En el mix del portafolio, la participación de comercial cerró 2023 en 41,20%; consumo 38,94% e hipotecario 19,87%. Para este periodo, el crecimiento anual de la cartera comercial fue de 2,67%, consumo correspondió a 11,32% e hipotecario a 2,70%.

Desde riesgos minoristas, en particulares se definieron los siguientes cambios en las políticas de admisión y de producto alineados al Marco Global de Riesgo señalado por el Grupo BBVA y la regulación nacional. Las principales decisiones fueron:

 **Con el objetivo de controlar el deterioro de la cartera** 2023, dada la situación macroeconómica, se estableció una **mayor exigencia en score de buró**, se hicieron ajustes en tasa de esfuerzo, incremento en el requisito de ingresos mínimos y alineación en SMMLV, así como ajustes en la antigüedad laboral en empleos temporales.


 **Se apoyaron en las mejoras evolutivas del front digital** con ajustes en reglas de control en consumo web, libranza digital, vivienda digital y vehículo web, que permitirán atraer un mayor número de clientes y apalancar el open market.

 **Se consolidó el modelo de evaluación para la contratación digital en tarjeta de crédito**, aplicando ajustes en puntos de corte y control en reglas de gestión.


 **Se redefinió la tasa de esfuerzo en hipotecario** en un componente bivariado, capacidad financiera más el ratio de préstamo/valor de la garantía.


 **Se establecieron medidas de contención en libranza para el colectivo de Fuerzas Militares de Colombia**, tras los cambios realizados por el Ministerio de Defensa Nacional en la plataforma de nómina y las malas prácticas del mercado, además, de políticas y controles diferenciales para convenios del sector privado en términos de plazo, buró y tipo de contrato.


Como estrategia para aumentar la colocación se establecieron los siguientes lineamientos:

 **Crecimiento en ofertas preaprobadas**; los límites formalizados en canal proactivo en 2023 participaron con el 68% de la facturación de libre inversión y tarjeta de crédito.

 **Crecimiento en creación de convenios** de libranza con empresas del sector privado.


 **Tarjeta de crédito D+0**, como **segundo movilizador en tarjeta de crédito**, impulsando la bancarización y fidelización de los clientes nómina.


 **Tarjeta de crédito digital**: se implementó la matriz de control para otorgamiento de cupos, teniendo en cuenta variables de buró e ingresos.


 **Hipotecario, con mayor enfoque en clientes del segmento VIS**, especialmente con sistema de amortización en UVR e impulso a la colocación mediante de campañas de preofertados a clientes nómina.

Desde el área de Riesgos Pymes se continuó una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio; las políticas de admisión y de

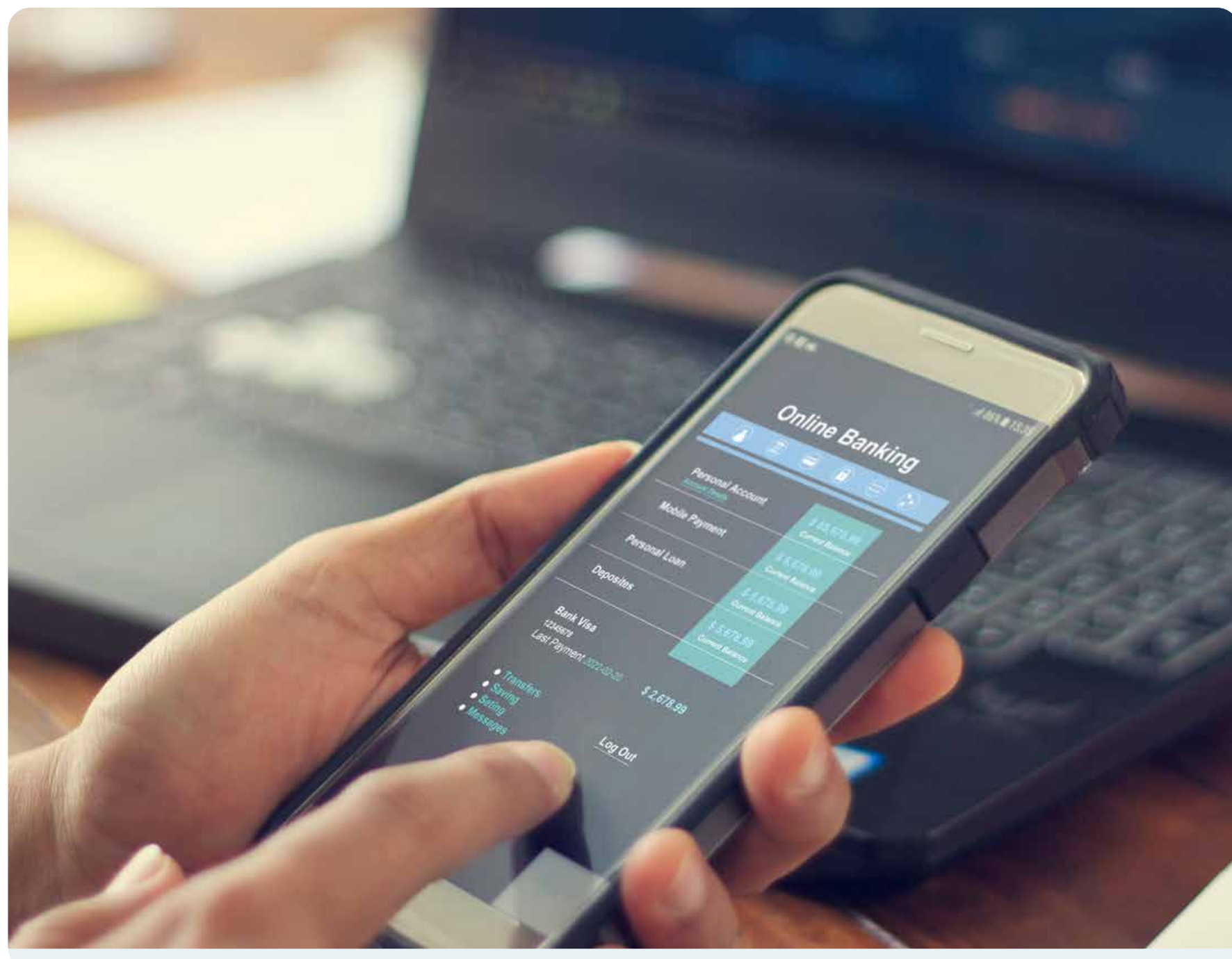
producto se mantuvieron de acuerdo con el Marco Global de Riesgo definido por el Grupo BBVA y las circulares de regulación local. Las principales actuaciones fueron:

 **Se dio continuidad a la estrategia preaprobada** en perfiles resilientes, de alto valor y de alto nivel de vinculación, apalancada en propuestas de corto plazo.

 **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.

 **La estrategia de asignación de colaterales** se mantuvo apalancada en garantías del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y garantías reales con una estructura de asignación acorde al perfil de riesgo de cada cliente, el plazo del financiamiento y el destino de los recursos.

El área de Riesgos Mayorista gestionó en 2023 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del Marco de Riesgo de Crédito definido por el Grupo BBVA. El portafolio registró un crecimiento del 4,10%, un aumento de COP 0,5 billones en banca Corporativa (variación anual del 5,66%), COP 0,4 billones en banca de Empresas (variación anual del 3,45%) y COP 0,1 billones en la banca de Gobiernos (variación anual de 2,49%).



Clasificación y calificación por modalidad de cartera de créditos al 31.dic.2023

(Cifras en COP millones)

Cartera de crédito	Capital	Intereses	Otros
Comercial			
Categoría A	28.934.416	384.036	9.246
Categoría B	730.657	14.995	2.897
Categoría C	351.311	15.097	1.154
Categoría D	85.882	5.829	1.864
Categoría E	397.228	21.274	19.638
Total comercial	30.499.494	441.231	34.799
Consumo			
Categoría A	25.662.223	425.574	11.700
Categoría B	478.096	20.857	931
Categoría C	378.556	20.112	1.014
Categoría D	636.973	37.499	1.993
Categoría E	1.421.960	82.550	7.930
Total consumo	28.577.808	586.592	23.568
Microcrédito			
Categoría A	-	-	-
Categoría B	-	-	-
Categoría C	-	-	-
Categoría D	-	-	-
Categoría E	2	-	-
Total microcrédito	2	-	-
Vivienda			
Categoría A	13.758.377	202.091	18.220
Categoría B	406.750	22.431	2.557
Categoría C	124.925	7.881	1.232
Categoría D	114.672	6.204	1.140
Categoría E	287.688	14.265	6.204
Total vivienda	14.692.412	252.872	29.353
Total cartera de crédito	73.769.716	1.280.695	87.720

Los esfuerzos se concentraron en la generación de **alertas preventivas** de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad.

Como **estrategia de anticipación del deterioro de la cartera** los esfuerzos se concentraron 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 Colombia y en otras entidades del sector financiero, manteniendo seguimiento conjunto con el área de negocio. Esto permitió disminuir el ratio de cartera dudosa de 1,15% en diciembre de 2022 a 0,77% en el mismo periodo de 2023.

Al cierre de 2023, el indicador de validación de rating fue de 99% en importe y 83% en número de clientes.

Mitigación del riesgo de crédito, garantías reales y otras mejoras crediticias

En la mayoría de los casos, la máxima exposición al riesgo de crédito se redujo por la existencia de garantías reales, mejoras crediticias y otras acciones que mitigaron la exposición del Banco. La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en BBVA Colombia procede de su concepción del negocio bancario, **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 este pueda generar los recursos suficientes para permitirle la amortización del riesgo contraído, en las condiciones convenidas.

La política de asunción de riesgos de crédito se instrumenta en **3 niveles**:

- Análisis del riesgo financiero de la operación basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado.
- Constitución de las garantías adecuadas al riesgo asumido, en cualquiera de las formas generalmente aceptadas: garantía dineraria, real, personal o coberturas.
- 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. Por ello, el Banco no concede operaciones de crédito basado únicamente en la garantía.

Teniendo en cuenta el entorno macroeconómico colombiano, que atraviesa por indicadores con grados de deterioro en sectores específicos, los procesos de seguimiento y análisis de cartera particulares se orientaron a **detectar focos de deterioro** principalmente en líneas de consumo, donde se ha reaccionado

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 en la cadena de valor desde el requerimiento del cliente hasta la recuperación del préstamo, ha permitido visualizar hacia dónde **direccionar los esfuerzos para alcanzar el equilibrio del riesgo** como eje fundamental en el aporte a la cuenta de resultados.

Concentración de riesgos

En lo que respecta a la mitigación de la concentración del riesgo de crédito, el Banco mantuvo actualizados los **índices máximos autorizados de concentración**, tanto individuales como sectoriales, en función de las diferentes variables observables relacionadas con el riesgo de crédito.

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:



Se intenta compatibilizar al máximo las necesidades de financiación del cliente (comerciales / financieras, corto plazo / largo plazo, etc.) con los intereses del Banco.



Se consideran los límites legales que puedan existir sobre la 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.



Cartera de créditos del Banco al 31.dic.2023, distribuida en actividades económicas

(Cifras en COP millones)

Actividad	2023	2022
Actividades de asociación, educación y salud	1.826.627	1.803.786
Actividades de esparcimiento y actividad cultural	191.749	175.296
Actividades inmobiliarias, de empresas y alquiler	2.085.594	2.054.836
Captación, depuración y distribución de agua	92.624	75.016
Comercio al por mayor, comisión y contratación	2.605.402	2.818.871
Comercio al por menor y establecimientos no especializados	3.096.900	3.006.629
Construcción, acondicionamiento y acabados	1.264.619	1.143.183
Correo y telecomunicaciones	878.354	758.516
Elaboración de productos alimenticios y bebidas	3.014.251	2.607.936
Explotación, administración pública y defensa	3.648.944	3.540.275
Explotación de minerales no metálicos	14.456	12.538
Extracción de carbón	75.981	89.555
Extracción de minerales metálicos	2.154	1.504
Extracción de petróleo, gas y gas natural	259.611	141.022
Fábrica de papel, cartón y sus productos	140.814	121.539
Fabricación, refinamiento, petróleo y productos químicos	1.316.494	1.469.235
Fabricación de minerales no metálicos	380.881	455.273
Fabricación de otras industrias manufactureras	42.851	81.242
Fabricación de productos metálicos y maquinaria	392.356	545.827
Fabricación de productos textiles	479.753	393.887
Financiación de planes seguros	49.122	71.589
Generación, fabricación, electricidad, gas y agua	3.726.441	4.101.012
Hoteles y restaurantes	280.878	264.160
Industria, fabricación y metales	78.475	141.419
Intermediación financiera	3.426.750	3.372.194
Asalariados	40.504.561	36.812.977
Rentistas de capital	298.838	303.061

Actividad	2023	2022
Actividades de impresión	61.627	61.154
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	7.926	4.181
Organizaciones y órganos extraterritoriales	3.229	3.880
Otras actividades de servicio comunitario	381.250	635.051
Pesca, producción de peces, criadero y granja	35.871	31.995
Producción agrícola y pecuaria	998.260	984.994
Servicios de saneamiento y similares	91.702	81.185
Silvicultura, extracción maderas y servicios	26.917	32.264
Transformación, fábrica, cestería y madera	14.450	14.301
Transporte	1.973.004	1.051.823
Total	73.769.716	69.263.206

Calidad crediticia de los activos financieros no vencidos ni deteriorados

El Grupo BBVA tiene herramientas de calificación para **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 estudiar cómo varía esta probabilidad existen herramientas de seguimiento y bases de datos históricas que recogen la información generada internamente, que 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 de tipo consumo, hipotecas y tarjetas de crédito** de particulares. El scoring permite decidir la concesión de un crédito, el importe a conceder y las estrategias que pueden contribuir a fijar su precio, ya que se basa en un algoritmo que ordena las operaciones en función de su calidad crediticia.

Este algoritmo permite asignar una puntuación a cada operación solicitada por un cliente, con base en características objetivas que estadísticamente discriminan entre la calidad de riesgo de este tipo de operaciones. La ventaja de este modelo está en su sencillez y homogeneidad; para cada cliente sólo se requiere disponer de una serie de datos objetivos y el análisis de éstos es automático, mediante un algoritmo.

Existen 3 tipos de scoring en función de la información utilizada y su finalidad.



Scoring reactivo. Mide el riesgo de una operación solicitada por un individuo a través de variables relativas a la operación, 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 e identificar las necesidades del cliente. Se usan 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 de cliente con variables del comportamiento general del individuo con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados. Su finalidad es hacer un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para conceder con antelación nuevas operaciones.



Rating

El rating, a diferencia de los scorings que califican operaciones, es una **herramienta enfocada en la calificación de clientes** como empresas, corporaciones, pymes, administraciones públicas, etc. Un rating es un instrumento que determina, con base en un análisis financiero detallado, la capacidad de un cliente de responder a sus obligaciones financieras. Habitualmente, la calificación final es una combinación de factores de diferente naturaleza como cuantitativos y cualitativos. Es un camino intermedio entre el análisis individualizado y el análisis estadístico.

La diferencia fundamental con el scoring es que este se utiliza para evaluar productos minoristas, mientras los ratings utilizan un enfoque de cliente de banca mayorista. Además, los scorings solo incluyen variables objetivas, mientras los ratings incorporan información cualitativa. 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 esto, cada año se comparan las probabilidades de incumplimiento 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 del Grupo BBVA.

Una vez estimada la probabilidad de incumplimiento de las operaciones o clientes, se realiza el **"ajuste a ciclo"**, para establecer una medida de calidad del riesgo más allá del momento de su estimación, buscando capturar información representativa del comportamiento de las carteras durante un ciclo económico completo. Esta probabilidad se vincula a la Escala Maestra elaborada por el Grupo BBVA para facilitar la clasificación, en términos homogéneos, de sus distintas carteras de riesgos.

Escala reducida utilizada para clasificar los riesgos vivos de BBVA Colombia

Nivel	Rating S&P	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating BBVA	PD EMC BBVA
1	AAA	Aaa	AAA	AAA	0,01%
2	AA+	Aa1	AA+	AA+	0,02%
3	AA	Aa2	AA	AA	0,03%
4	AA-	Aa3	AA-	AA-	0,04%
5	A+	A1	A+	A+	0,05%
6	A	A2	A	A	0,08%
7	A-	A3	A-	A-	0,10%
8	BBB+	Baa1	BBB+	BBB+	0,14%
9	BBB	Baa2	BBB	BBB	0,20%
10	BBB-	Baa3	BBB-	BBB-	0,31%
11	BB+	Ba1	BB+	BB+	0,51%
12	BB	Ba2	BB	BB	0,88%
13	BB-	Ba3	BB-	BB-	1,50%
14	B+	B1	B+	B+	2,55%
15	B	B2	B	B	4,41%
16	B-	B3	B-	B-	7,85%
17	CCC	Caa-C	CCC	C	21,22%

La determinación de estos niveles y sus límites de probabilidad de incumplimiento 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, se establecieron los niveles de probabilidad de incumplimiento de la Escala Maestra del Banco. Por su parte las calibraciones, es decir, el mapeo de puntuaciones a tramos de probabilidades de incumplimiento y niveles de la Escala Maestra, se realizan a nivel de herramienta para BBVA.

En 2023, la gerencia de Analytics avanzó con la ejecución del **proyecto NGA** bajo un primer entregable que cubrió el desarrollo, consumo de datos e implementación productiva en plataformas del Banco para los modelos (comportamental de particulares y EWS - Sistema de alertas tempranas para los portafolios de Pymes y Empresas). Los pilares que considera la iniciativa se centran en el desarrollo e implementación de modelos en menor tiempo, incorporación de fuentes no tradicionales de información, apertura de segmentos con mayor granularidad acordes a la realidad del negocio y la implementación del modelo bajo algoritmos de estimación no tradicionales (machine learning) derivando en estimaciones más robustas y estables en el tiempo.

Concluidas la fase 1 de reestimación analítica del modelo y la fase 2 de ingesta y certificación de información en Datio, se avanzó en la implementación de estos dos modelos en las Cronos y Arce, herramientas finales del Banco con las que se explotarán los modelos de forma productiva.

Igualmente, se trabajó en el nuevo modelo de hipotecas, con fecha de compromiso para su salida a producción el primer trimestre de 2024. Además, en julio de 2023 se concluyó la

fase de reestimación analítica, adelantando el despliegue sobre los diferentes canales, herramientas y motores del Banco; modelo observado por la Superintendencia Financiera de Colombia sobre el cual se realiza seguimiento constante del avance.

Finalmente, se trabajó el **proceso de calibración anual de parámetros** bajo metodologías internacionales de IFRS9. Esta metodología consigue anticipar el reconocimiento de las pérdidas crediticias haciendo uso de los parámetros de pérdida esperada (PD, LGD, CCF) y modelos macroeconómicos para el cálculo de provisiones colectivas, incluyendo para 2023 el desarrollo sobre GMR Lab/Datio del total de parámetros.

Durante este calibrado se incluyeron puntos de mejora identificados en calibraciones anteriores, 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 vencimiento o "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
Tarjeta de crédito	>60 días
Hipotecario	>120 días
Comercial	>90 días

La cartera dudosa de BBVA Colombia, de acuerdo con las cifras publicadas por el regulador a corte de octubre de 2023, presentó una **variación anual de 39,48%**. La variación del sector correspondió a 43,25%.

Las provisiones locales se realizan según lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, en los anexos 1 y 2 del capítulo XXXI del SIAR, en cuanto al Modelo de Referencia Comercial y de Consumo, teniendo un manejo más prudente en la severidad en la cartera de consumo.

Adicionalmente el Banco, de acuerdo con el Capítulo XXXI - SIAR de la CBCF, desde agosto de 2023 inició la aplicación de la **metodología de cálculo en fase desacumulativa** para la cartera de consumo.

Provisiones registradas en los balances para cubrir las pérdidas por deterioro estimadas a 31.dic.2023


(Cifras en COP millones)


Cartera de crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial				
Categoría A	376.191	6.408	311	17.657.723
Categoría B	29.345	1.354	210	1.507.623
Categoría C	33.368	4.634	511	825.203
Categoría D	38.320	5.377	1.521	95.378
Categoría E	296.229	20.627	19.516	718.858
Total comercial	773.453	38.400	22.069	20.804.785
Consumo				
Categoría A	422.361	12.487	303	1.165.389
Categoría B	56.556	3.872	213	36.455
Categoría C	70.031	15.097	668	39.727
Categoría D	514.113	36.620	1.945	24.321
Categoría E	1.394.095	82.427	7.946	80.139
Total consumo	2.457.156	150.503	11.075	1.346.031
Microcrédito				
Categoría A	-	-	-	-
Categoría B	-	-	-	-
Categoría C	-	-	-	-
Categoría D	-	-	-	-
Categoría E	2	-	-	-
Total microcrédito	2	-	-	-
Vivienda				
Categoría A	284.531	22.093	402	28.405.511
Categoría B	13.003	22.284	2.546	1.290.514
Categoría C	12.500	7.860	1.229	352.432
Categoría D	23.044	6.179	1.125	450.577
Categoría E	113.026	13.974	6.105	710.147
Total vivienda	446.104	72.390	11.407	31.209.181
Total cartera de crédito	3.676.715	261.293	44.551	53.359.997

Recuperaciones

La combinación entre el incremento en las tasas de interés, la inflación constante y la desaceleración de la economía, así como la entrada en vigencia de la Ley 2300 de 2023, generaron impactos relevantes en el comportamiento de pago de los deudores en 2023, causando un **incremento en las entradas a mora** de manera sostenida durante el año.

A partir de esto, el área de Recuperaciones de BBVA Colombia estableció diferentes planes para anticipar, contener y mitigar un mayor impacto en las entradas a mora; las siguientes iniciativas representan los hitos más relevantes:

 **Especialización Gestión en Células de Cobranza.** El Banco redefinió el esquema de gestión de cobranza, permitiendo a los canales de cobro maximizar su desempeño a través de la especialización en las diferentes temporalidades de mora, con la finalidad de que los clientes cuenten con diferentes alternativas para normalizar el estado de su cartera.

 **Plan ReTarget.** Se estructuró el plan ReTarget para focalizar la cartera susceptible de entrar en mora, el cual involucra de manera directa a los gerentes, gestores comerciales y ejecutivos pyme de la red de oficinas para la gestión de cartera de clientes de montos relevantes, definiendo objetivos y esquemas de medición que permiten tener un seguimiento y control sobre la recuperación y contención de esta cartera de manera diaria, y con impacto en la incentivación de los gestores.

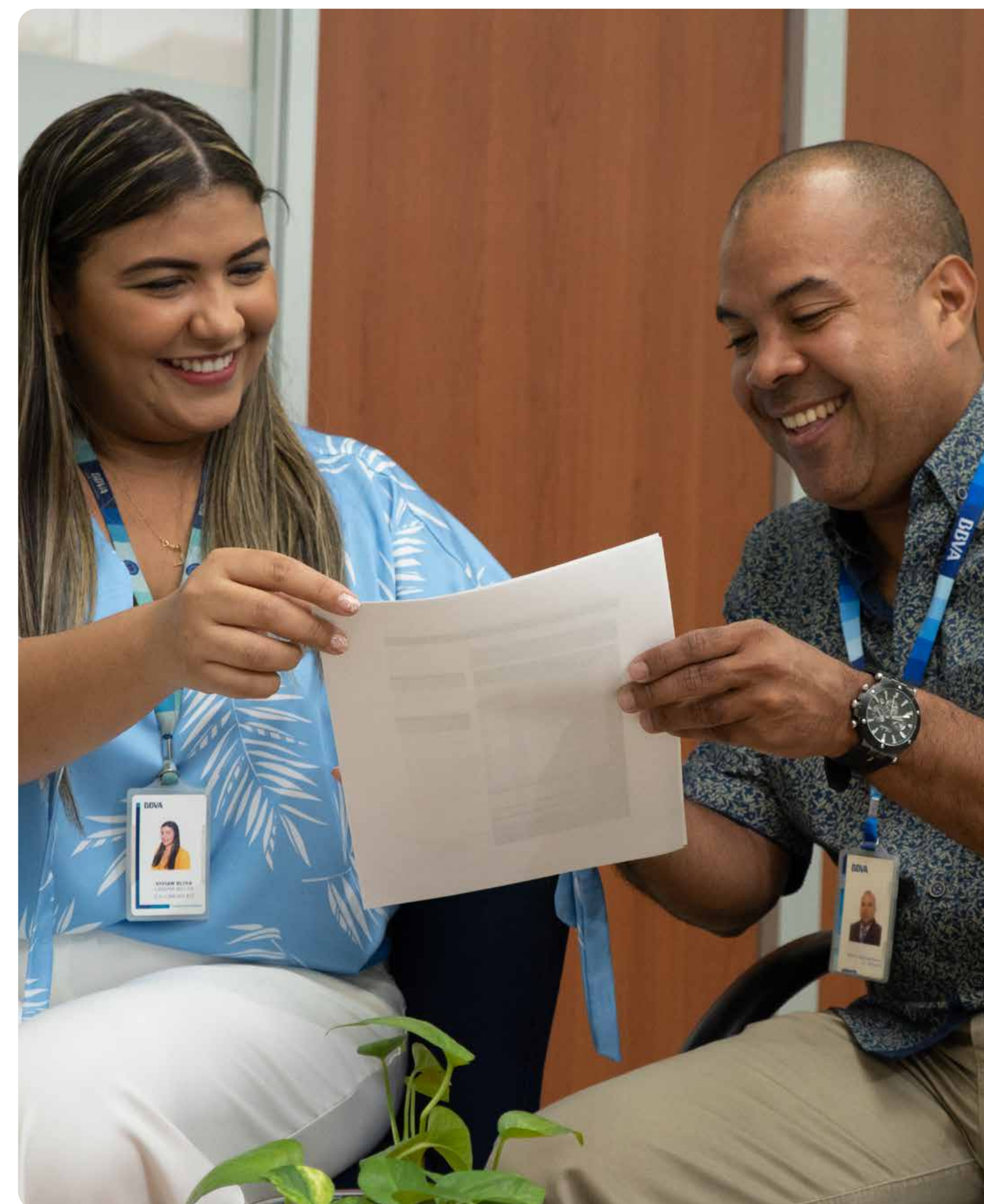


Plan Ascender. Diseñado para focalizar y anticipar la gestión de cartera de clientes de alto valor con impacto en la recuperación y contención de cartera vencida y dudosa, gestionado a través de asesores especializados de los canales de cobro externo, quienes atienden y ofrecen alternativas de acuerdo con la situación de la cartera de los clientes. Este plan está bajo un esquema de seguimiento y medición para el control diario del estado y evolución de la cartera.



Cobranza digital. Como estrategia para la gestión de recuperación, BBVA Colombia implementó la gestión de cobranza a través de canales de cobro digital, poniendo a disposición de los clientes las diferentes herramientas y posibilidades de autogestión y normalización de cartera a través de canales como chatbot, voicebot, WhatsApp e IVR.

BBVA Colombia implementó la **gestión de cobranza digital** y diferentes herramientas de autogestión y normalización de cartera.





Producto solución para la normalización de cartera. BBVA Colombia mantuvo el ofrecimiento de los diferentes productos solución que les permite a los clientes contar con alternativas adaptadas a su situación económica, facilitando los procesos de normalización y permitiendo mejorar los ratios de recuperación y rodamiento.



Gestión y colectivos de impacto. Para recuperar clientes de impacto, se marcó la asignación de cartera de los clientes categorizados como default y como target, que permite a los canales de cobro definir estrategias para adelantar una gestión focalizada.

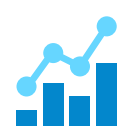


Entradas a cartera dudosa y la vencida. Se priorizó la contención y recuperación de las entradas a cartera dudosa y la vencida con el apoyo de las fábricas de cobranza, destacando la gestión de las agencias de cobro externo y de los ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EARs), los gerentes de la red de oficinas, los gestores comerciales y los ejecutivos pymes.

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 los que se lleva a cabo la actividad de trading. Catalogamos los principales riesgos de la siguiente manera:



Riesgo de tipos de interés. Es consecuencia de la exposición al movimiento en las 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 del mercado monetario y los derivados de tipos de interés tradicionales, en la práctica, todos los productos financieros tienen exposición a movimientos en los tipos de interés por el efecto en la valoración del descuento financiero de ellos.



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 los mercados una posible evolución negativa bajo circunstancias ordinarias o situaciones de tensión de la cartera de trading.

La métrica estándar de medición del riesgo de mercado es el VaR (valor en riesgo o *value at risk*), que indica las pérdidas máximas que se pueden producir en las carteras a

BBVA es referente en el mercado local por las **métricas desarrolladas para el control y seguimiento del riesgo** de mercado.

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 y 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 del riesgo de bases entre distintos instrumentos y el riesgo de correlación.

La mayor parte de las partidas del balance de BBVA Colombia que están sujetas a riesgo de mercado son posiciones 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, capital económico (basado en mediciones VaR) y sublímites de VaR, así como stop-loss para cada una de las unidades de negocio de la tesorería.



BBVA Colombia incorpora **métricas adicionales al valor en riesgo (VaR)** para satisfacer los requerimientos regulatorios del Banco de España.

La metodología de medición de VaR que usa el Banco es una **simulación histórica**, con la que recoge los efectos 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 estos y sus distribuciones de ocurrencia.

Las cifras de VaR se estiman siguiendo la metodología de VaR sin alisado. De una muestra de dos años de resultados simulados, se toma el quinto peor dato.

Siguiendo las directrices establecidas por las autoridades europeas, **BBVA Colombia incorpora métricas adicionales al VaR** para satisfacer los requerimientos regulatorios del 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, 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 (3v10) para calcular la carga de capital económico. El CEMO se consolida junto con el IRC, como medida de gestión.



Riesgo específico. IRC (incremental risk capital), 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 un 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 2023

El riesgo de mercado de BBVA Colombia se traduce en un **aumento promedio del VaR en 57%** y en un consumo promedio del 60% en comparación con los niveles de riesgo de 2022, como 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. En 2023, el VaR promedio total se situó en COP 12,5 mil millones con un nivel máximo alcanzado el 14 de septiembre, que ascendió a COP 30,8 mil millones.

Durante el año, el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en corto y mediano plazo, sosteniendo principalmente **TES Tasa Fija y CDT con vencimiento entre uno y dos años**. El portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, siendo los principales forwards dólar, peso e

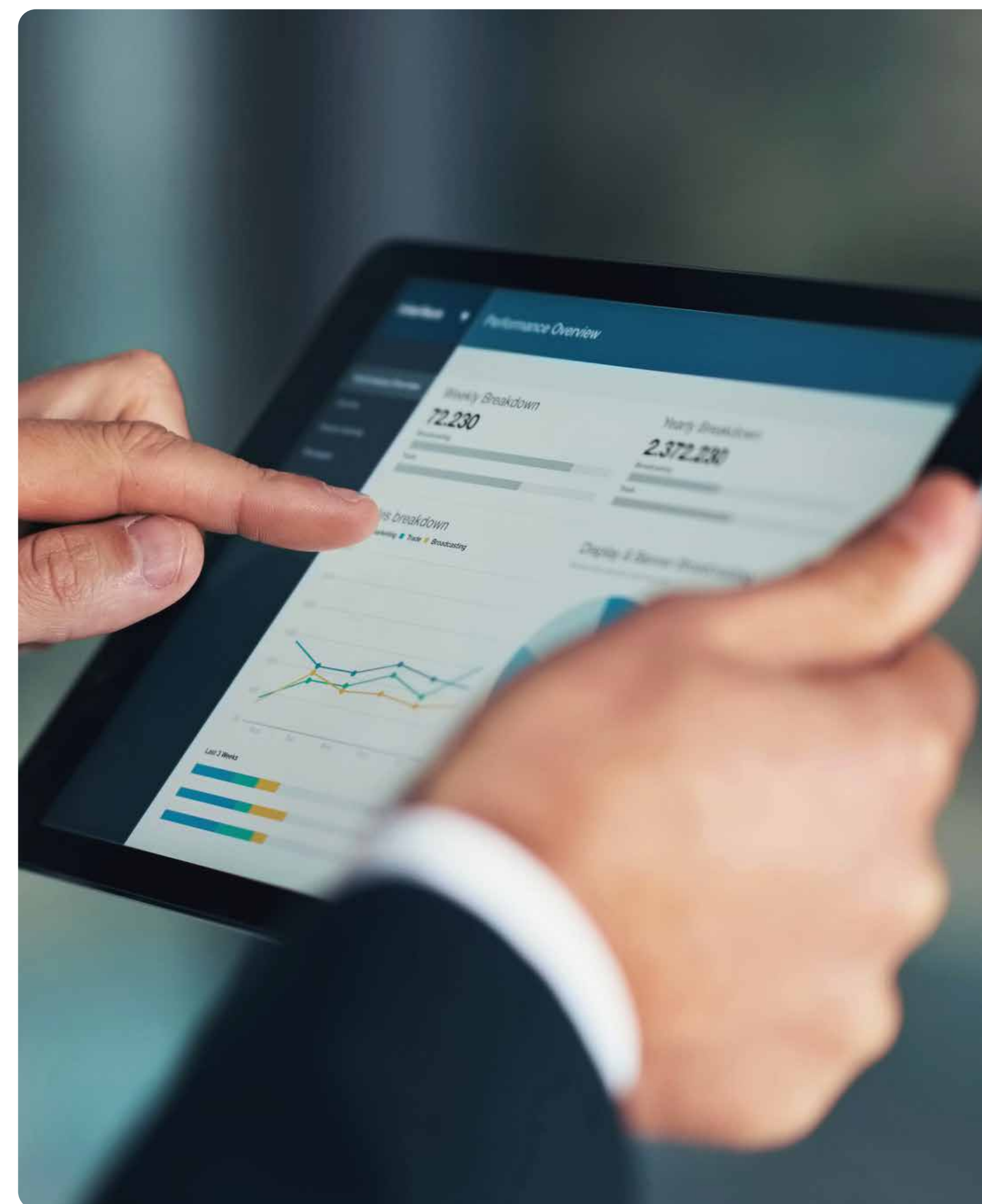
IRS en IBR. De manera homogénea con la composición del portafolio, las sensibilidades se encontraban concentradas por tipo en peso y dólar.

Las características del portafolio descritas anteriormente hacen que el VaR promedio aumente, ya que un incremento en las posiciones a corto y mediano plazo produce mayores sensibilidades. De la misma manera, las deltas de interés tuvieron un mayor consumo de riesgos a través del periodo con una variación relativa de 67% con respecto al año anterior.

El año 2023 estuvo marcado por varios fundamentales internacionales y nacionales que generaron volatilidad en tipos de cambio y tasas de interés que se debieron gestionar en el portafolio, entre esas la guerra entre Rusia y Ucrania, el conflicto en la franja de Gaza, el aumento de tasas por

Evolución del riesgo de mercado del Banco 2023

Medido en términos de VaR no alisado, nivel de confianza del 99% y horizonte de un día en COP millones



los bancos centrales de Estados Unidos y Europa, y su decisión de mantenerlas, terminando el ciclo alcista, la reducción gradual de la inflación local y altas volatilidades en el tipo de cambio, que llegó a **COP 3.822,05 por dólar para el cierre del año**, lo que significa una disminución de COP 988 frente al cierre de 2022, generando una revaluación del 20,54% anual.

Al cierre de 2023, la tasa de política monetaria terminó en 13%, lo que significa una **subida de 100 puntos básicos** con respecto a 2022, cuando la tasa fue de 12%, pero con la perspectiva de un inicio de reducción considerando la moderación gradual de la demanda interna y la inflación. Aunque hubo alertas en métricas de riesgo de mercado, estas fueron gestionadas para que al cierre de 2023 los niveles de riesgo se encontraran dentro de los límites y sin generar excesos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de VaR fue de COP 7,1 mil millones y COP 9,2 mil millones, respectivamente:

Saldo de VaR al 31.dic.2023

(Cifras en COP millones)

VaR por factores de riesgo	Riesgo de interés	Riesgo de cambio	Total
Año 2023			
VaR medio del periodo	11.934	2.964	12.478
VaR máximo del periodo	27.693	15.781	30.847
VaR mínimo del periodo	4.908	125	5.115
VaR al final del periodo	7.366	891	7.113
Año 2022			
VaR medio del periodo	7.560	1.328	7.779
VaR máximo del periodo	14.745	15.385	15.733
VaR mínimo del periodo	3.787	70	3.752
VaR al final del periodo	9.089	1.307	9.205

El año 2023 estuvo marcado por **eventos internacionales y nacionales que generaron volatilidad** en tipos de cambio y tasas de interés.

Validación del modelo

El modelo interno de riesgo de mercado se valida periódicamente a través de pruebas de backtesting para 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. Estas pruebas constataron que **los modelos internos de riesgo de mercado del Banco son adecuados y precisos.**

En el backtesting, el VaR diario se compara con los resultados en limpio una vez son sustraídos los resultados y 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 recoja de manera adecuada los cambios en los resultados del portafolio de trading.

Análisis de stress test

En las carteras de trading del Grupo BBVA se realizan ejercicios de stress test. Por un lado, se emplean escenarios históricos, globales y locales, que replican el comportamiento de un evento extremo pasado, como pudo ser la quiebra de Lehman Brothers. Estos

ejercicios de stress se complementan con escenarios simulados en los que se generan espacios que impactan significativamente las diferentes carteras, 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 quiebra en septiembre de 2008 derivó en un impacto significativo en el comportamiento de los mercados financieros globales. Los efectos más relevantes de este escenario histórico fueron:

- **Aumento en la volatilidad** de gran parte de los mercados financieros dando lugar a variación en los precios de los diferentes activos (divisas, equity y deuda).
- **Shock de liquidez en los sistemas financieros** ocasionando 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, por tanto, no se adaptan a la composición de los riesgos de la cartera, el escenario utilizado para realizar los ejercicios de stress económico se sustenta bajo la metodología de resampling, basada en la utilización de escenarios dinámicos que se recalculan periódicamente en función de los principales riesgos mantenidos en las carteras de trading. Sobre una ventana de datos amplia para recoger diferentes períodos de stress (por ejemplo, se toman datos desde el 01 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 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**, está en función de la cartera mantenida en cada momento, y que al hacer un elevado número de simulaciones (por ejemplo, 10 mil) permite realizar un análisis 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 que las simulaciones respetan la estructura de correlación de los datos, la flexibilidad en la inclusión de nuevos factores de riesgo, y que es posible introducir mucha variabilidad en las simulaciones, lo cual es deseable para considerar eventos extremos.

BBVA actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado, garantizando la transmisión de costes de liquidez y financiación.

RIESGO DE LIQUIDEZ

La gestión de la liquidez y financiación en el Banco promueve el respaldo del negocio bancario en condiciones adecuadas de plazo y de coste, a través de instrumentos que permiten acceder a fuentes de financiación que se adecuan a exigencias regulatorias y corporativas.

La gestión de la liquidez y financiación se desempeña de manera autónoma con enfoque corporativo para prevenir y mitigar contagios por crisis que pudieran afectar solo a una o a varias filiales del Grupo. Por esta razón, **la entidad actúa independientemente 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 los clientes. Estos recursos estables se computan mediante el análisis del comportamiento de los saldos de los segmentos



de clientes identificados como susceptibles de proporcionar estabilidad a la estructura de financiación, priorizando la vinculación y transaccionalidad, y aplicando mayores haircuts a las líneas de financiación de clientes menos estables.

Para 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 entendidas como condicionantes de la estructura de financiación de la geografía. **El Banco ha mantenido la solidez en la estructura de financiación**, lo que se refleja en los niveles de autofinanciación con recursos estables de clientes por encima de lo exigido.

Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD)

Diciembre 2022	Diciembre 2023
114,6%	111%

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. Así, se establece un nivel máximo de captación de financiación a corto plazo que comprende financiación mayorista y los recursos menos estables de clientes.

Para promover la resistencia del perfil de riesgo de liquidez a corto plazo, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para atender el 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 relevancia en 30 y 90 días.

A continuación, se presenta la liquidez disponible por instrumentos, que hace parte del colateral, al corte del 28 de diciembre de 2023 para BBVA Colombia:

Liquidez disponible por instrumentos a 28.dic.2023
(Cifras en COP millones)

Disponible	8.774.351
Renta fija elegible	7.724.205
TES	4.025.522
Bonos corporativos y otros	1.132.033
Colateral recibido en garantía	2.566.650

Estas métricas se completan con una serie de indicadores sobre los que se establecen umbrales para 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 acciones preventivas.

En el análisis de la gestión del riesgo de liquidez y financiación, los análisis de estrés son un elemento fundamental del esquema de seguimiento porque permiten anticipar desviaciones en relación con los objetivos de liquidez y límites establecidos en el apetito, y establecer

Los análisis de estrés son claves en el **diseño del Plan de Contingencia de Liquidez** y en la definición de acciones para reconducir el perfil de riesgo.

rangos de tolerancia en diferentes ejes de gestión. Así mismo, desempeñan un papel primordial en el diseño del Plan de Contingencia de Liquidez y en la definición de acciones para reconducir el perfil de riesgo.

Para cada uno de los escenarios se contrasta si el Banco tiene el stock suficiente de activos líquidos que garanticen la respuesta a los compromisos y salidas de liquidez en los periodos analizados. En el desarrollo del análisis se consideran 4 escenarios; es decir, uno central y 3 de crisis. Cada escenario considera los siguientes factores: la liquidez 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, **BBVA Colombia ha mantenido un colchón de activos líquidos** (buffer de estrés) suficiente para responder a las salidas de liquidez estimadas en un escenario resultante de la combinación de una crisis sistémica y una crisis propia.

Además de estos indicadores, BBVA Colombia reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia el Indicador Regulatorio de Liquidez (IRL), un formato regulatorio semanal y mensual que presenta los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo. El IRL debe cumplir con la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, así como el requerimiento de liquidez neto total, para que se encuentre en un nivel por encima del 100%, para cada una de las bandas (7 días y 30 días). Durante 2023, **el nivel de IRL para el Banco se mantuvo por encima del 100%**, con niveles amplios, indicando su sólida liquidez.

Desde 2020 se reportó el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) en el que se relaciona el Fondeo Estable Disponible vs. el Fondeo Estable Requerido, que debe estar por encima del 90% para marzo de 2021 y del 100% para marzo de 2022; a diciembre de 2023, el ratio cerró en 118,33% vs. 121,12% del cierre de 2022, 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 la mayor exigencia con respecto al riesgo de liquidez. Los niveles internos exigidos buscan cumplir con antelación y eficiencia la implementación del requerimiento regulatorio de 2023.

En resumen, **en 2023 la entidad mantuvo una posición sólida de liquidez**, con un crecimiento de la cartera fondeado por recursos de clientes, así como emisiones de bonos y créditos con banca multilateral de destinación específica.

RIESGOS ESTRUCTURALES

El Comité de Activos y Pasivos (Coap) trabaja en la gestión de riesgos estructurales sobre 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 elestán a cargo del área de gestión financiera Coap con una visión prospectiva, teniendo en cuenta el 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 del mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial del Banco. Para medirlo, BBVA Colombia utiliza fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, que se analizan desde dos ópticas complementarias: resultados; es decir, margen de intereses + MtM Cartera de Renta Fija, a corto plazo, y el valor económico a largo plazo.

El objetivo de gestión es **promover la estabilidad del margen de intereses y el valor patrimonial** ante la 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 criterios regulatorios.

El objetivo de gestión de este riesgo es **promover la estabilidad del margen de intereses y el valor patrimonial** ante la variación de los tipos de mercado.

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural del Banco se basan en un conjunto de métricas y herramientas para monitorizar 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 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, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Esto se hace de forma diferenciada para cada una de las principales divisas abordadas en el balance de BBVA Colombia, teniendo en cuenta el efecto diversificación entre divisas.

Los ejercicios tienen en cuenta tanto el análisis de escenarios macroeconómicos desfavorables, específicamente diseñados por BBVA Research, como escenarios potenciales, para **identificar entornos de tipos de interés perjudiciales para la entidad**. Así se generan escenarios extremos de ruptura de los niveles de tipos de interés y correlaciones históricas, generando cambios bruscos en las pendientes e, incluso, a curvas invertidas.

El modelo se apoya en un conjunto de hipótesis para reproducir el comportamiento del balance lo más real posible. Entre estos supuestos, los relativos al comportamiento de las “cuentas sin vencimiento explícito” son claves porque establecen supuestos de estabilidad y remuneración acordes con una segmentación por tipología de producto y cliente, y las estimaciones de prepago con opcionalidad implícita.

En 2023 **se incluyó de manera explícita la inflación como factor de riesgo** en las métricas de valor económico y margen financiero, a través de la modelización de esta variable y su correlación con las tasas de interés en COP.

Niveles medios de riesgo de interés

En términos de sensibilidad para el balance de BBVA (Cifras en COP millones)

Análisis sensibilidad agregada al tipo de interés	Impacto en margen de interés		Impacto en valor económico	
	Incremento de 100 pb	Detrimiento de 100 pb	Incremento de 100 pb	Detrimiento de 100 pb
Enero - Diciembre 2022	23.172	-22.994	-184.556	175.884
Enero - Octubre 2023	14.195	-12.358	-131.057	115.889

En 2023 **la cartera de créditos incrementó en COP 4 billones**, debido a la incertidumbre generada por los altos niveles de inflación y la volatilidad de la tasa de cambio, mientras que los recursos de los clientes se elevaron en COP 7,5 billones, fondeado por la banca Gobierno con recursos vista, así como el aumento en recursos a plazo de la banca comercial.

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 estrategias para controlar los potenciales impactos negativos por fluctuaciones de los tipos de cambio en los

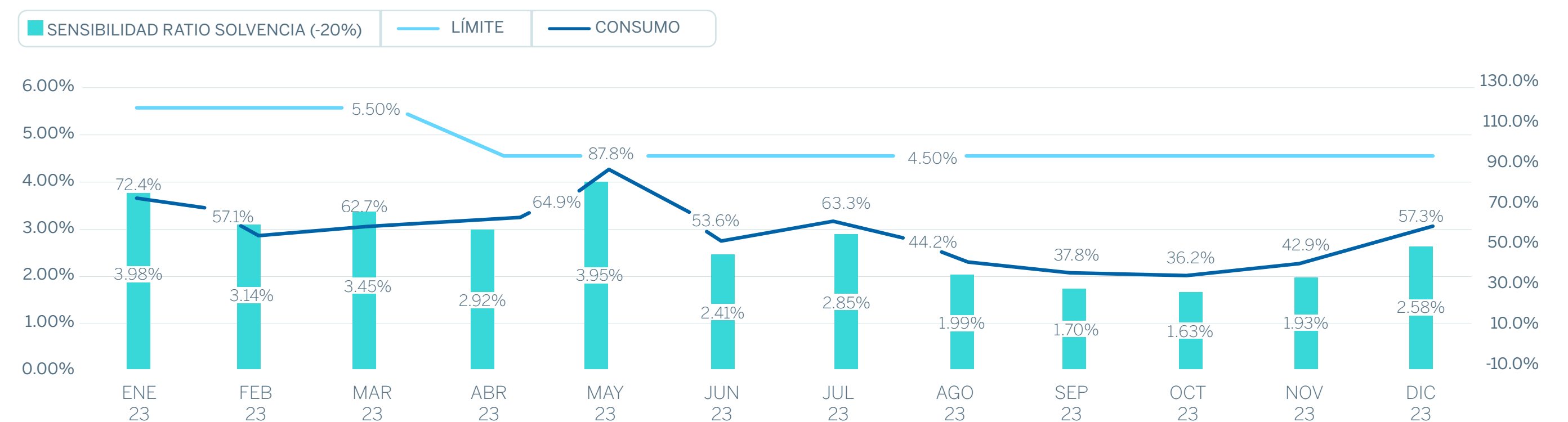
ratios de capital. Riesgos de mercados y estructurales desarrolla los seguimientos y controles del riesgo de cambio estructural, así como monitorea periódicamente las exposiciones abiertas del balance estructural.

Las métricas de seguimiento del riesgo se reportan en el Comité Coap y se complementan con **indicadores 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 gestión del riesgo. En 2023 se modificó el límite de exposición, fijado en 4,5%; el nivel de exposición al riesgo estructural de tipo de cambio de BBVA Colombia se encontraba alrededor de 1,9% del ratio de solvencia ante una variación del peso colombiano del 20%.

En 2023 la tasa de cambio presentó un alto dinamismo, con una marcada depreciación: al cierre de año estuvo **COP 988 por debajo del cierre de 2022**. La estructura de balance mantuvo limitada la exposición de divisa, ofreciendo estabilidad sobre el riesgo estructural de tipo de cambio y un impacto favorable en ratios de solvencia. En junio de 2023 se tomó un préstamo subordinado por COP 823 mil millones que tuvo un impacto positivo sobre el patrimonio técnico y ninguna implicación para el indicador de riesgo estructural de tipo de cambio.

COP 4 BILLONES
Incremento de la cartera de créditos en 2023

Sensibilidad ratio solvencia a variaciones de tipo de cambio





GESTIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL

La gestión del riesgo operacional se aplica desde el punto de vista “ex ante” que consiste en identificar, evaluar y priorizar los riesgos operacionales potenciales para su mitigación; desde esta óptica, se hace una **gestión anticipatoria y preventiva del riesgo operacional** por las unidades que lo soportan. Así como desde el punto de vista “ex post” que consiste en evaluar la exposición al riesgo operacional, midiendo sus consecuencias, identificando sus causas-raíz y verificando la efectividad de los controles definidos, para crear planes de acción que permitan una mejora continua del entorno de control.

Modelo de control interno de 3 líneas de defensa

La gestión del riesgo operacional ocurre en el modelo de control del Grupo, que se estructura en **3 niveles diferenciados** y constituyen la estructura organizativa del modelo de control interno del Grupo, para la gestión integral del ciclo de vida del riesgo.

A Primera línea de defensa. Conformada por las áreas de Negocio y de Soporte, encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas. Estas áreas son responsables de la gestión de los riesgos operacionales implícitos en su actividad. Además, cuenta con un Risk Control Assurer (RCA) que garantiza la adecuada gestión del riesgo operacional en su área, e identifica los riesgos, fomenta el establecimiento de las medidas de mitigación y controles necesarios en todos los procesos operativos desempeñados y externalizados por el área, y monitoriza su adecuada implantación y efectividad.

B Segunda línea de defensa. Compuesta por la Unidad de Control Interno y Cumplimiento, que diseña y mantiene el modelo de gestión de riesgo operacional y valora el grado de aplicación en las distintas áreas. Las unidades especialistas de Risk Control Specialists (RCS), corporativos y locales, definen el marco de mitigación, control y monitorización en su área de especialidad y lo compara con el sugerido por la primera línea; lo anterior, 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 y cultura.

C Tercera línea de defensa. Es liderada por el área de Auditoría Interna, que 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

El seguimiento y gestión del riesgo operacional se extienden durante todo el año y aseguran las siguientes acciones:

- Garantizar que el mapa de riesgos y controles de la Unidad se encuentre documentado, refleja la actividad realizada por el área periódicamente y conserva las evidencias de los controles y mitigantes implementados, de los planes de acción que mitigan las debilidades identificadas.
- Evaluar la ejecución de los procesos de control en las actividades de la Unidad y contrastar la eficacia de este entorno de control.
- Anticipar situaciones de **incremento de riesgo o deterioro del entorno** de control en eventos operacionales, permitiendo tomar medidas oportunas.
- Identificar los eventos operacionales materializados en la Unidad, gestionarlos reducir su impacto y tomar medidas para prevenir su repetición; además, **vigilar la consistencia del mapa de riesgos** de la Unidad con los eventos operacionales que esta experimenta.
- Para el cumplimiento del seguimiento y gestión del riesgo operacional, se realiza anualmente el Risk and Control Self Assessment (RCSA), que es el proceso de revisión integral del mapa de riesgos y controles de la Unidad para asegurar su vigencia, detectar debilidades de control y promover su resolución.

The BBVA logo is displayed in white, bold, sans-serif capital letters. The background of the entire image is a blue-tinted photograph of a diverse group of BBVA employees standing in a line, dressed in professional business attire. The image has a modern, corporate feel with a blue color palette and a slight vignette effect.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Gobierno corporativo y ética

Informe Individual 2023

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO

Estructura de la propiedad del banco

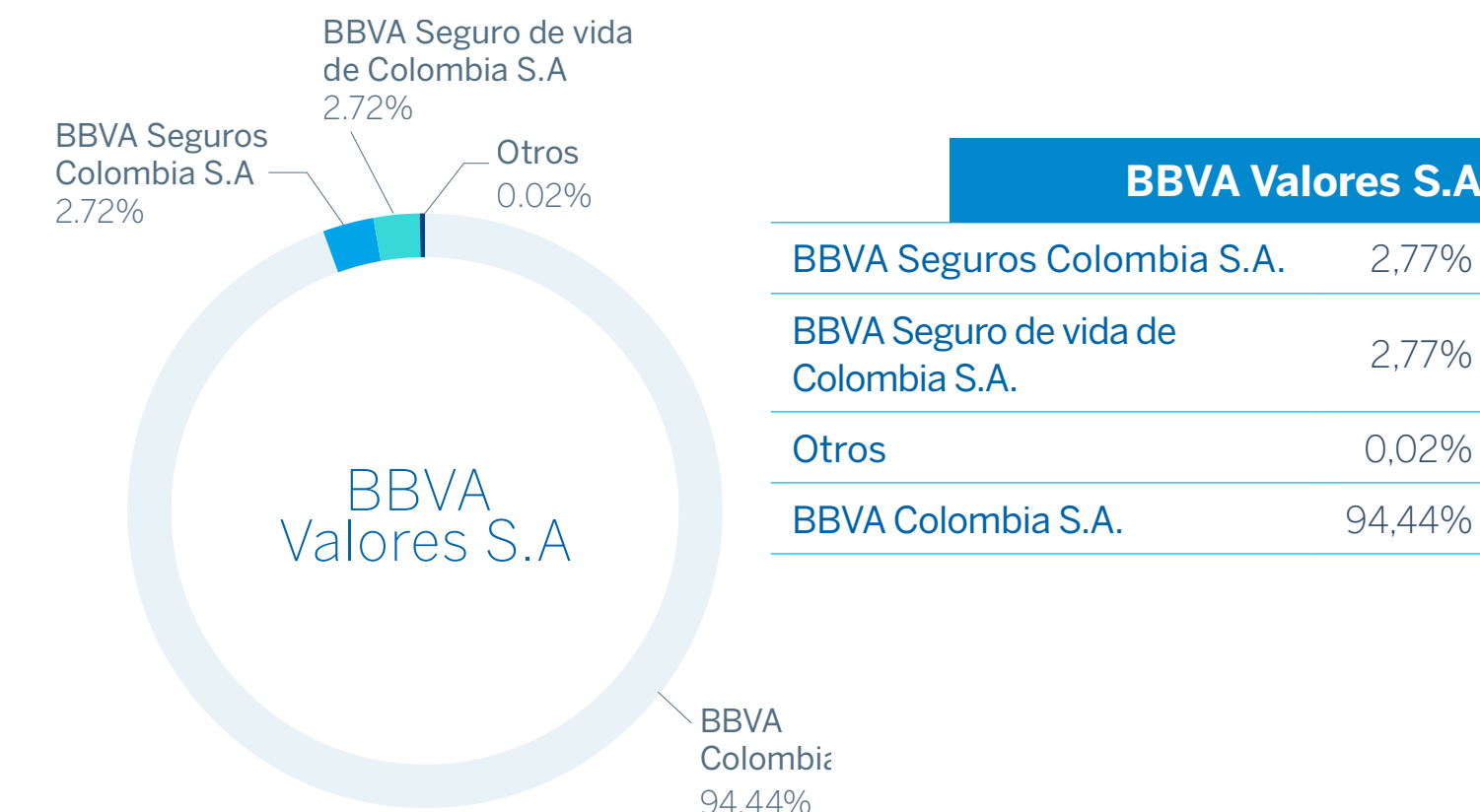
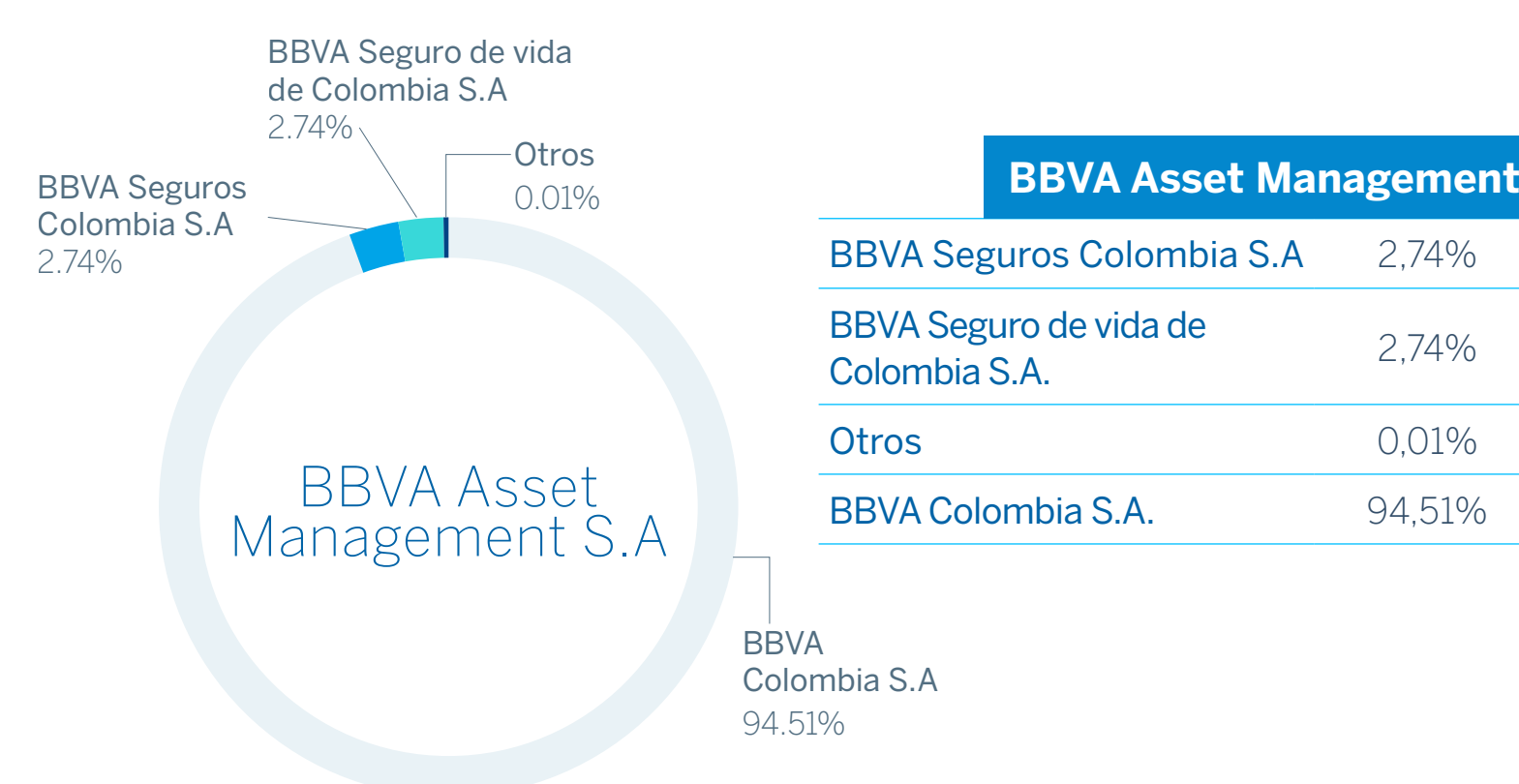
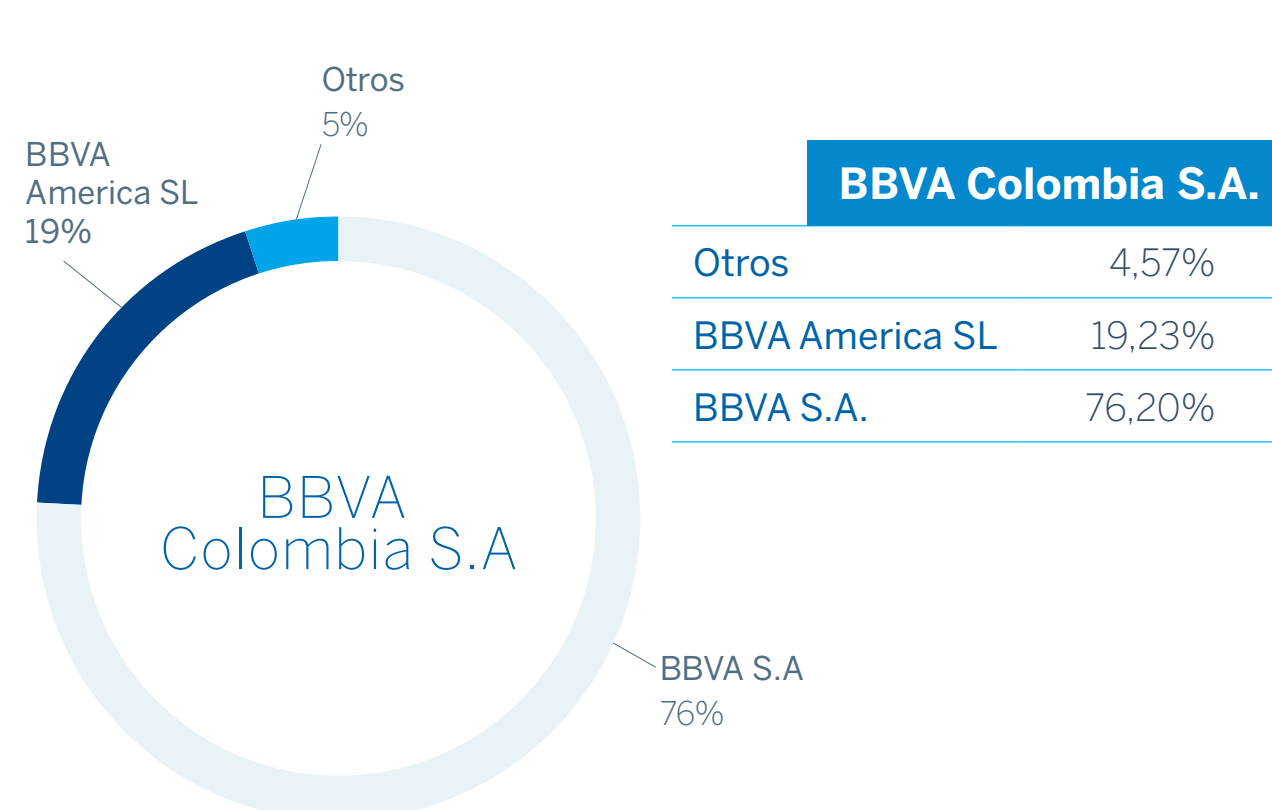
Capital y estructura de la propiedad de BBVA Colombia

Al 31 de diciembre de 2023, **BBVA Colombia tenía un capital de COP 645 mil millones** dividido en 103.365.384.615 acciones, de las cuales 88.977.695.544 (el 86%) están 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 preferencial. A la misma fecha, el Banco registró **65.106 accionistas**.

El Banco registró la situación de control y de Grupo, respecto de sus filiales BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, de la siguiente manera:

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%
Total	13.907.929.071	479.760.000	100,00%

DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL			
Tipo de acciones	Número de acciones	Número de accionistas	Número de participación
Acciones ordinarias	13.907.929.071	64.831	96,67%
Acciones con dividendo preferencial	479.760.000	290	3,33%
Total	14.387.689.071	65.121	100,00%



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 participaciones significativas y el Grupo BBVA. 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 presentan en los estados financieros, apartado “Transacciones con partes relacionadas”.

Negociación de acciones de propiedad de los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia. En 2023 no se presentaron negociaciones de acciones emitidas por BBVA Colombia con miembros de la Junta Directiva ni la Alta Gerencia.

Síntesis de acuerdos de accionistas vigentes a 31 de diciembre de 2023. BBVA Colombia no celebró acuerdos de accionistas.

Acciones propias en poder de BBVA Colombia. El Banco no tiene acciones propias.

El Sistema es integrado por las normas internas de conducta que están en el Código de Conducta del Grupo 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 la Junta Directiva, administradores y empleados.

El Sistema se comprende como un proceso dinámico en continua revisión, con un enfoque de mejora y adaptabilidad a las nuevas realidades del Banco y sus filiales, tomando como referente la normativa y sus recomendaciones de mejores prácticas de gobierno corporativo.

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. y BBV América, SL son los principales accionistas de BBVA Colombia.

Estructura de la administración de la sociedad

GRI 2-9

El Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Colombia (en adelante, también, el “Sistema”) sigue las recomendaciones y tendencias internacionales y corporativas. Sus principios y prácticas están en diferentes instrumentos que orientan la estructura y funciones de los órganos sociales, como 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.

Estructura organizacional



Composición de la Junta Directiva y comités de apoyo

La composición de la Junta Directiva es un elemento clave del Sistema de Gobierno Corporativo. De acuerdo con la Política de Selección, Nombramiento y Sucesión de la Junta, en su composición debe existir un equilibrio adecuado entre el origen de sus miembros (en adelante, también, los “Directores” o “Miembros de la Junta Directiva”), siendo los de origen patrimonial e independiente mayoría con respecto a los ejecutivos.

En 2023, la Junta Directiva estaba conformada por 5 Directores, 3 de origen independiente, uno patrimonial y uno ejecutivo.



Debe existir un equilibrio adecuado entre el origen de sus miembros, siendo los de origen patrimonial e independiente mayoría con respecto a los ejecutivos.

BBVA Colombia - Junta Directiva 2023

Director	Origen	Cargo	Primer nombramiento	Última reelección	Pertenencia a otras juntas directivas
Carlos Eduardo Caballero Argáez	Independiente	Presidente de la Junta Directiva	17/03/2005	16/03/2022	Promigas
Xavier Queralt Blanch	Patrimonial	Primer Vicepresidente de la Junta Directiva	30/05/2018	16/03/2022	No aplica
Camila Escobar Corredor	Independiente	Segundo Vicepresidente de la Junta Directiva	26/03/2021	16/03/2022	Farmatodo, CCI (Corporación Colombiana Internacional), Andi, Yellowstone, WIC (Women in Connection) y “High Level Expert Group 2022” en cambio climático de las Naciones Unidas.
Luis Julián Carranza Ugarte	Independiente	Miembro de la Junta Directiva	16/03/2022	N/A	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



Carlos Eduardo Caballero
Presidente de la Junta Directiva
Origen independiente

Ingeniero Civil de la Universidad de los Andes, con maestría en Ciencias de la Universidad de California, en Asuntos Públicos de la Universidad de Princeton y en Historia en la Universidad de Los Andes. Se desempeñó como director de Fedesarrollo, fue asesor de la Junta Monetaria, presidente de la Asociación Bancaria, director de Proexpo, presidente de Bancoldex, presidente de la Bolsa de Bogotá, ministro del Ministerio de Minas y Energía y miembro de la Junta Directiva del Banco de la República. Es columnista de El Tiempo y El Colombiano, escritor, autor de varios libros, asesor de empresas e integrante de las juntas directivas de Promigas y BBVA Colombia. En 2006 fue designado primer director de la Escuela de Gobierno "Alberto Lleras Camargo" de la Universidad de los Andes, cargo que ocupó hasta 2016. Actualmente es profesor titular de esta institución.



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. Tiene más de 15 años de experiencia profesional, desempeñándose como asociada de verano y analista de negocios en McKinsey & Company, asociada 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, y actualmente CEO de Procafecol (Juan Valdez Café). Además, es miembro de las juntas directivas de Corferias, Farmatodo y Andi Seccional Cundinamarca y Boyacá.



Luis Julián Martín Carranza
Miembro de la Junta Directiva
Origen independiente

Licenciado en Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú, magíster y doctor de la Universidad de Minnesota. Se ha desempeñado como gerente de Estudios Económicos de BBVA Banco Continental - Perú, viceministro de Hacienda y miembro del directorio del Banco Central del Perú. Fue economista jefe para América Latina y países emergentes en el Grupo BBVA, ministro de Economía y Finanzas del Perú, consejero de BBVA Chile, director de Sigma Capital y presidente ejecutivo de 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 avanzado en Axialent e Insead. En BBVA, S.A. España ha desempeñado cargos de dirección en la Banca Corporativa de España y Portugal; es director de Productividad, Organización y Compliance, y director territorial de Cataluña. 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

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales del Icade; se incorporó al Grupo BBVA en 2008 tras acumular más de 10 años de experiencia en los principales bancos de inversión del mundo. Desde su llegada a BBVA Colombia ha trabajado en M&A dentro de Corporate & Investment Banking (CIB). Posteriormente asumió el rol de director de Estrategia y Transformación para CIB; en 2017 ocupó el cargo de director de Enterprise Clients en el equipo corporativo de Client Solutions. Desde 2020 es el Presidente Ejecutivo de BBVA Colombia. Durante 2023, presidió la Junta Directiva de Asobancaria y es miembro de la Junta Directiva de la Cámara de Comercio de España en Colombia.

Los perfiles completos de los Directores están publicados en la página web del Banco. Haga clic [aquí](#).

Cambios en la Junta Directiva

En 2023, la Junta Directiva no cambió su composición. Los directores de BBVA Colombia no forman parte de las juntas directivas ni ocupan cargos ejecutivos en las filiales.

Políticas aprobadas por la Junta Directiva en 2023

Junta Directiva - Políticas aprobadas

Política de Sostenibilidad	BBVA Colombia está comprometido con 3 pilares de la sostenibilidad: el cuidado del medio ambiente, la protección y desarrollo de la sociedad, y la generación de un modelo económico alineado con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Esta política contempla principios generales, focos de actuación y objetivos de sostenibilidad del Grupo.	Política Cuenta de Ahorro para Persona Jurídica	Se actualizó para ajustarla a las necesidades del negocio y condiciones funcionales, mejorando su relevancia y aplicabilidad.
Política de Incremento Salarial Anual, Política de Incentivación Variable y Política de Auxilio de Vivienda	Estas políticas se actualizan cada año y buscan la equidad interna y la competitividad externa, teniendo en cuenta el mercado. El objetivo es tener un sistema de remuneraciones que sea equitativo para toda la organización y cada uno de sus empleados; además, atraer y retener el mejor talento a través de una remuneración justa, acorde con las responsabilidades asignadas a cada puesto. Contribuye a motivar y estimular a los empleados para que mejoren su rendimiento en el ámbito laboral.	Política de Adquirencia	Se actualizó para simplificar los procesos de vinculación y establecer procedimientos, operación y administración del servicio de adquirencia tradicional, bajo el modelo de venta presente (datáfono) y venta no presente usando pasarela de pagos (gateway).
Política de Servicio de Adquirencia	Se aprobó su actualización debido a los cambios de la industria, para implementar mejoras en el producto que apalanquen la estrategia de crecimiento del negocio.	Política de Obsolescencia	Se actualizó para establecer un marco para priorizar inversiones en hardware y software.
Política de Corresponsales Bancarios	Se modificó para transferir transacciones de oficinas a corresponsales, buscando eficiencia, rentabilidad y mayor cobertura en regiones con baja presencia, alineándose con planes de auditoría y mejora de procesos.	Política de Otras Provisiones y Contingencias	Se establecieron 3 instancias para el reconocimiento en procesos legales y administrativos: remoto, posible y probable.
Política Comercial de Leasing	Se actualizó teniendo en cuenta las necesidades del mercado, ajustando las normas y condiciones actuales, para lograr competitividad y mayor impulso de este producto.	Política de Arrendamiento	Se complementa para aclarar los términos "corto plazo" y "bajo monto", utilizados para la clasificación de contratos según la NIIF 16.
Política de Comercialización y Contratación de Seguros Deudores	Define los parámetros aplicables a la comercialización y suscripción de seguros de deudores como garantía del Banco ante los riesgos por sus deudores.	Política de Activos Intangibles	Se incorpora una prueba de deterioro y se permite la asignación de costos de nómina de desarrolladores internos, fortaleciendo el activo intangible.
		Política de Propiedad, Planta y Equipo	Se ajusta la activación de la valorización de bienes inmuebles, corrigiendo el tratamiento de deterioros para reflejarse en el estado de resultados en lugar de afectar la cuenta de patrimonio.

Proceso de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva

GRI 2-10

BBVA Colombia tiene la Política de Selección, Nombramiento y Sucesión de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas en marzo de 2016, con los principios y criterios que gobiernan el proceso de selección, nombramiento y renovación, y los requisitos legales que deben cumplir los directores. La Política prevé los elementos concernientes a la composición de los órganos sociales, incluyendo la diversidad, que se atenderán para garantizar el cumplimiento de sus funciones.

La Junta Directiva debe integrarse por un número de directores determinado por la Asamblea General de Accionistas. La designación deberá reunir **los requisitos de idoneidad para ejercer el cargo**, tener los conocimientos y la experiencia adecuados para desarrollar las funciones, evitar conflictos de interés y cumplir con el régimen de incompatibilidades y limitaciones.

BBVA Colombia busca la participación de los accionistas en la propuesta de las listas presentadas a la Asamblea de Accionistas, y garantiza que el proceso de selección se ajuste a la ley, las políticas y estrategias del Banco.

Las propuestas de nombramiento o reelección de directores y las postulaciones que la Junta Directiva eleve a la Asamblea General de Accionistas para la cobertura de vacantes se presentan igualmente ante el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, que apoya y asesora a la Junta Directiva en el desarrollo de funciones decisorias asociadas al nombramiento y remuneración de sus miembros.

Este Comité evalúa el **equilibrio de conocimientos, competencias y experiencia**, así como las condiciones que deben reunir los

candidatos, identificando la dedicación que se considere necesaria para que puedan desempeñar su función como miembros de la Junta Directiva. El Comité prevé que la estructura y composición de la Junta se mantenga equilibrada y adaptada a las necesidades del Banco, contando con directores con distintos perfiles, conocimientos, formación, experiencia y capacidades. En estos procesos, el Comité velará también por que se favorezca la diversidad y que, en general, no existan sesgos que puedan implicar discriminación alguna.

El Comité, además, procura que en la composición de la Junta Directiva **exista un equilibrio apropiado**, es decir, que los directores no ejecutivos representen una amplia mayoría sobre los directores ejecutivos y que el número de directores independientes sea, al menos, el 25% del total de los miembros. También, identificará que los órganos sociales combinen personas con experiencia y conocimientos sobre el Banco, el Grupo, sus negocios y el sector financiero en general, así como que tengan formación, competencias, conocimientos y experiencia en otros ámbitos y sectores relevantes para la entidad.

Los órganos sociales de BBVA Colombia pueden encontrar cualquier otro factor de diversidad que sea pertinente para ajustar la composición a las necesidades del Banco, como la diversidad de género, perfil académico, experiencia profesional, conocimientos, discapacidad, origen o edad, para lograr un equilibrio adecuado.

En el desempeño de sus funciones, el Comité puede contratar servicios externos de selección de potenciales candidatos al creerlo conveniente. Además, puede considerar las solicitudes

La designación debe reunir los requisitos de **idoneidad, conocimientos y experiencia adecuados** para desarrollar las funciones.

hechas por los miembros de la Junta Directiva y los accionistas sobre potenciales candidatos para cubrir las vacantes que se produzcan. La información relacionada con los aspirantes, así como el informe que realice el Comité, que incluye la evaluación de incompatibilidades e inhabilidades de carácter legal y el cumplimiento de los requisitos para ser miembro de la Junta, **está disponible para los accionistas previamente** a las reuniones de la Asamblea General de Accionistas, junto con el material necesario para tomar 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 la Asamblea General de Accionistas la realiza 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 hacen dos votaciones, una para elegir a los directores independientes exigidos legalmente y la otra para la elección de los directores restantes.

Características de la composición de la Junta Directiva

Independencia

La Ley 964 de 2005 establece que **al menos el 25% de los directores** deben ser de origen independiente.

El Reglamento de la Junta Directiva de BBVA Colombia, en su numeral 6, afirma que para catalogar la independencia de los miembros se evalúa el cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley 964 de 2005 (o aquella que la modifique o sustituya), así como los vínculos de cualquier naturaleza del candidato a miembro independiente con accionistas controlantes o significativos y sus partes asociadas, tanto nacionales como extranjeras, exigiendo así una doble declaración de independencia:

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

Este alto nivel de independencia favorece el cumplimiento de las funciones de gestión, supervisión y control de los órganos sociales, **garantizando la objetividad de las decisiones.**

Diversidad

405-1

La Junta Directiva tiene 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 trayectoria empresarial**, conocimiento del entorno y del mercado local.

Actualmente, la Junta Directiva presenta diversidad de género, edad, nacionalidad y profesión.



Junta Directiva BBVA Colombia - Diversidad

Director	Género	Edad	Nacionalidad	Profesión
Carlos Eduardo - Caballero Argáez	Masculino	76	Colombiano	Ingeniero Civil
Xavier Queralt Blanch	Masculino	64	Español	Licenciado en Derecho
Camila Escobar Corredor	Femenino	42	Colombiana	Ingeniera Industrial
Luis Julián Carranza Ugarte	Masculino	57	Peruano	Licenciado en Economía
Mario Pardo Bayona	Masculino	48	Español	Licenciado en Ciencias - Económicas y Empresariales

Idoneidad

El Banco busca que los miembros que conforman tanto la Junta Directiva como los comités de apoyo tengan **robusta formación académica, amplia experiencia y trayectoria profesional** requeridas para el desempeño de sus funciones y el buen gobierno de la entidad, lo cual garantiza la idoneidad necesaria para el desempeño del cargo, que es una exigencia normativa.

El Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social está encargado de supervisar que se cumplan los requisitos y el procedimiento de selección, evaluando las competencias, inhabilidades, limitaciones, trayectoria profesional y académica, y en general realizando un estudio de idoneidad de los candidatos que ocupan el cargo.

En 2023 no se conoció ninguna circunstancia que afectará la idoneidad de los directores para el desempeño de su cargo.

Política de remuneración de la Junta Directiva

Política y procesos para determinar la remuneración

GRI 2-19, 2-20

BBVA Colombia tiene la Política de Remuneración de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas en marzo de 2016. Esta política distingue entre el sistema retributivo de los directores de origen no ejecutivo y ejecutivo, de la siguiente manera:



Para el **director ejecutivo**, quien es el representante legal, participa en el giro ordinario de los negocios del Banco y forma parte de la Junta Directiva, su remuneración se rige por los principios aplicables al colectivo de empleados de la Alta Dirección, cuyas actividades profesionales inciden en el perfil de riesgo del Grupo o ejercen funciones de control.

Los criterios para la remuneración incluyen el nivel de responsabilidad de sus funciones y la competitividad de su remuneración frente a funciones equivalentes de instituciones financieras pares del mercado local. En consecuencia, al director de origen ejecutivo no se le reconoce una remuneración adicional a la que devenga como empleado de BBVA Colombia.



En cuanto a los **directores no ejecutivos, independientes y patrimoniales**, el sistema retributivo se basa en criterios como responsabilidad, dedicación, inhabilidades e incompatibilidades inherentes al cargo que desempeñan. Esto se traduce en una retribución fija mensual en dinero por pertenencia y asistencia a la Junta Directiva y a los comités de apoyo a la Junta, así como remuneración en especie, como primas de pólizas de seguros de vida y accidentes para directores y administradores.

Además, los directores de origen patrimonial que residen en el exterior reciben viáticos y la remuneración necesaria para asistir a las sesiones presenciales.



Debido al alcance de sus funciones y la mayor dedicación de tiempo, el **Presidente de la Junta Directiva** tiene una retribución fija más grande dentro de los márgenes que manejan las instituciones financieras pares en el mercado local..

Finalmente, la Asamblea General de Accionistas fija la asignación anual que el Banco debe reconocer a sus directores.

Los criterios para la remuneración incluyen el nivel **de responsabilidad de sus funciones y la competitividad de su remuneración.**

Remuneración de la Junta Directiva y Alta Gerencia

El 26 de marzo de 2022, la Asamblea General de Accionistas aprobó la fijación de honorarios para los miembros no ejecutivos de la Junta Directiva por COP 8,5 millones, y para el Presidente de la Junta, teniendo en cuenta sus funciones adicionales, por COP 10,5 millones. El pago es mensual por concepto de honorarios por pertenencia, asistencia y participación en las sesiones de la Junta Directiva y en los comités de apoyo.

La Asamblea también acordó fijar para el pago de honorarios aprobados y el presupuesto, así como demás gastos que requiriera este órgano de administración para su funcionamiento.

Así, el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social verificó el seguimiento de la Política de Remuneraciones de la Junta Directiva y las apropiaciones aprobadas para el año 2023, determinando que **BBVA Colombia pagó a la Junta Directiva por remuneración laboral COP 472,1 millones**, así:

Concepto	Monto
Retribución fija	COP 433.008.544
Retribución en especie	COP 39.132.741
Total	COP 472.141.285

Los miembros de la Junta Directiva están amparados con una póliza global Directors and Officers - D&O, un seguro de responsabilidad civil que **cubre las indemnizaciones de las que sean legalmente responsables** los altos directivos por daños y perjuicios presuntamente causados a terceros en el desarrollo de sus funciones, así como los honorarios legales por su defensa.

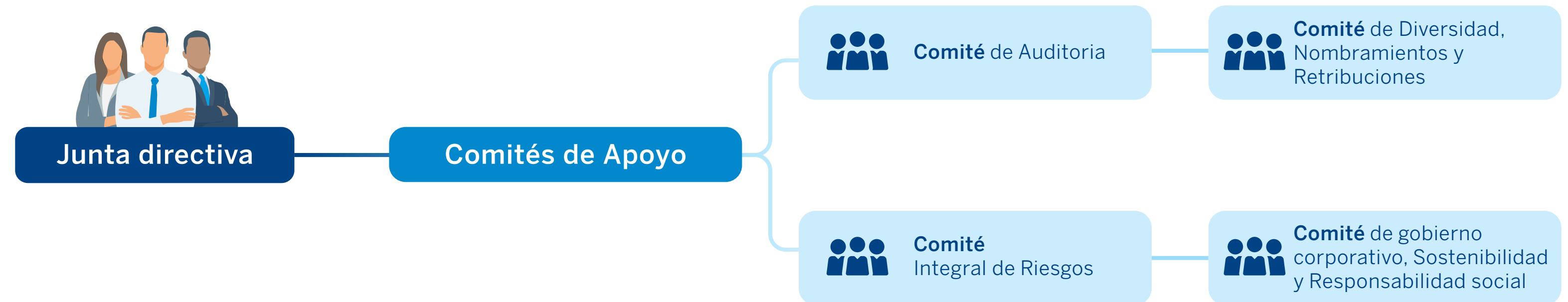
El detalle de la remuneración recibida por los directores se encuentra en el acápite "Transacciones con partes relacionadas", de los estados financieros.

La propuesta de remuneración a los miembros de la Junta Directiva para el periodo 2022 a 2024 fue aprobada por los accionistas el 16 de marzo de 2022, en sesión ordinaria de la Asamblea, con el siguiente quorum:

13.907.929.071	Total acciones ordinarias del Banco
13.397.290.747	Total acciones ordinarias representadas en la reunión
96,328%	Acciones ordinarias representadas en la reunión

Alta Gerencia

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



Estructura Corporativa BBVA Colombia





Mario Pardo Bayona

Presidente Ejecutivo

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales de Icade, Madrid; se incorporó a BBVA Colombia en 2008 tras acumular más de una década de experiencia en algunos de los principales bancos de inversión del mundo, como Lehman Brothers International y Goldman Sachs International. Desde su llegada a BBVA Colombia trabajó en M&A dentro de CIB y posteriormente asumió el rol de Director de Estrategia y Transformación para CIB; en 2017 ocupó el cargo de Head of Enterprise Clients como parte del equipo corporativo de Client Solution; desde 2020 se desempeña como Presidente Ejecutivo de BBVA Colombia.



Alberto Parra Alonso

Vicepresidente Ejecutivo de Talento y Cultura

Licenciado en Ciencias Empresariales de la Universidad Vicálvaro (España), con cursos en el Programa de Desarrollo en Dirección del Iese y de coaching en la Escuela Europea de Coaching de Madrid. Más de 22 años de experiencia en gestión de talento en el Grupo BBVA, donde ha ejercido como Gestor de Talento y Gestor de Recursos Humanos España y Portugal en BBVA Madrid; así mismo, se ha desempeñado como Director de Talento y Cultura en Las Palmas de Gran Canaria y Valencia. Desde 2019 hasta febrero de 2023 se desempeñó como Vicepresidente de Talento y Cultura en Uruguay. Actual Vicepresidente de Talento y Cultura de BBVA Colombia.



Carlos Alberto Rodríguez López

Vicepresidente Ejecutivo de Corporate & Investment Banking

Economista, especialista en finanzas y magister en economía de la Universidad de los Andes, Bogotá, con MBA del Insead de Fontainebleau, Francia. Cuenta con 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. Se desempeñó como director general de Crédito Público y Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Actual Vicepresidente Ejecutivo de Corporate & Investment Banking de BBVA Colombia.



Guillermo Andrés González Vargas

Vicepresidente Ejecutivo de Client Solutions

Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, magister en Ingeniería de la Universidad de los Andes, con estudios de dirección en las escuelas de negocio Inalde, Iese y Wharton, y diplomados en calidad, proyectos y finanzas. Más de 15 años de experiencia en BBVA Colombia, donde ha desempeñado diferentes cargos en las áreas de Organización, Calidad y Proyectos Estratégicos y ha sido Director de las áreas de Planeación Estratégica y Desarrollo Comercial y Business Execution. Se desempeña como Vicepresidente Ejecutivo de Client Solutions de BBVA Colombia.



Esther Dafaue Velázquez

Vicepresidenta Ejecutiva del Área Financiera

Licenciada en Administración y Dirección de Empresas de la Universidad Complutense de Madrid, con más de 20 años de experiencia internacional y, particularmente, en Latinoamérica. Entre los años 2000 y 2009 laboró como Auditora Senior para KPMG España y como Manager Audit KPMG en Calgary; posteriormente se vinculó al Grupo BBVA, ocupando cargos de Market Audit Manager - IA, Process Audit Manager para América del Sur y Real Estate - IA en Madrid, Directora de Auditoría Interna en BBVA Argentina y CFO en BBVA Provincial en Venezuela. Actual Vicepresidenta Ejecutiva del Área Financiera de BBVA Colombia.



Sandra Milena Meza Cuervo

Control Interno y Cumplimiento

Abogada de la Universidad Javeriana, Bogotá, con especialización en Mercado de Capitales (Derecho Financiero y Mercado de Valores) de la misma universidad. Experiencia de más de 4 años como Compliance Officer en BBVA Colombia. Amplio conocimiento en derecho financiero, comercial y en administración de riesgos asociados a la función de cumplimiento y riesgos no financieros. Actual Directora Ejecutiva de BBVA Colombia.



Miguel Ángel Charria Liévano

Vicepresidente Ejecutivo de la Dirección de Redes

Profesional en Finanzas y Comercio Exterior de la Universidad Sergio Arboleda de Bogotá, especializado en Finanzas Corporativas del Cesa. Cuenta con formación académica en programas de Dirección Empresarial del Inalde y de la Universidad de la Sabana, y Gestión de Riesgo y Crédito de la Universidad de los Andes. 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 hasta 2017, cuando regresó al país para ocupar la Presidencia Ejecutiva de Bancamía S.A. Actualmente es Vicepresidente Ejecutivo de la Red Comercial.



Constanza García

Comunicación e Imagen

Comunicadora social y periodista de la Universidad de la Sabana, Bogotá, con especialización en Economía de la Universidad de los Andes y maestría en Gestión de la Reputación Online y Community Manager de la Universidad de Barcelona. Experiencia en la gestión integral de comunicación corporativa, manejo de crisis, relaciones interinstitucionales y estrategia de redes sociales. 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.

Carlos Tolosana Gómez

Auditoría Interna



Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales, Internacional y Desarrollo de la Universidad Complutense de Madrid, con estudios en Derecho de la Uned, Bogotá, y de negocios en Iese. Director con más de 20 años de experiencia en actividades de auditoría. Ha coordinado grupos de auditoría en la mayoría de los países y áreas del Grupo BBVA. Ha dado cursos de entrenamiento a más de 400 auditores en España, América Latina y Estados Unidos. Relaciones con reguladores financieros como ECB, BdE, Superintendencia Financiera de Colombia, Asobancaria, IAI e Isaca. Más de 17 años de experiencia en el Grupo BBVA, donde se ha desempeñado como Gerente Senior de la dependencia IT y Procesos de Auditoría Interna, Jefe de Procesos Digitales e IT de la Auditoría Interna Española y Gerente del Programa Global de Desarrollo de Soluciones de Auditoría. Actual Director Ejecutivo de Auditoría Interna de BBVA Colombia.

Olga Lucía Calzada Estupiñan

Vicepresidenta Ejecutiva Servicios Jurídicos y Secretario General



Abogada de la Facultad de Derecho y Ciencias Jurídicas de la Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, con especialización en Legislación Financiera de la Universidad de los Andes. Más de 25 años de experiencia como Secretaria General y Vicepresidenta Jurídica y de Cumplimiento de Bancamía S.A., responsable del área de Asesoría Jurídica Especial de BBVA Colombia, Vicepresidenta Jurídica y Secretaria General del Banco Granahorrar, Secretaria General y Directora Jurídica de Fogafín. Fue asesora en los ministerios de Justicia y del Derecho, y de Hacienda y Crédito Público, y miembro de juntas directivas de varias entidades financieras. Se desempeña como Vicepresidenta Ejecutiva de Servicios Jurídicos y Secretaria General de BBVA Colombia.



Gregorio Blanco Mesa

Vicepresidente Ejecutivo del Área de Ingeniería

Licenciado en Matemáticas de la Universidad de Sevilla. Más de 10 años vinculado a BBVA Colombia, inicialmente como responsable, desde Accenture, del proyecto del nuevo core bancario de BBVA en USA, después vinculado al Grupo para liderar la primera etapa del despliegue de la nueva plataforma Nextgen para América y posteriormente en el rol de Executive Director para Enterprise Digital Products, dentro del equipo de Arquitectura. Actual Vicepresidente Ejecutivo del Área de Ingeniería de BBVA Colombia.



Alfredo López Baca Calo

Vicepresidente Ejecutivo del Área de Riesgos

Ingeniero de la Universidad Panamericana de México, con MBA del Icade Business School, (Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa). Más de 20 años de experiencia en BBVA Colombia, con una destacada gestión y trayectoria en diferentes posiciones del Área de Riesgos del Grupo. Se desempeñó como responsable Wholesale Credit Risk en BBVA Bancomer. Se desempeña como Vicepresidente Ejecutivo del Área de Riesgos de BBVA Colombia.



Juana Téllez

BBVA Research

Economista de la Universidad Javeriana, Bogotá, 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 trayectoria en BBVA Colombia, donde ocupa el cargo de Economista Jefe.

Asistencia y quorum de la Junta Directiva

En 2023, **la Junta Directiva se reunió 13 veces**, cumpliendo el cronograma establecido al comienzo del año. Además, la Junta Directiva deliberó y decidió válidamente con la presencia y los votos de la mayoría de sus miembros. Asistencia de los directores a las sesiones de la Junta Directiva y los comités

Presidente de la Junta Directiva

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.

El 27 de abril de 2022, la Junta Directiva instaló el Directorio y realizó la elección de dignatarios, nombrando a Carlos Caballero Argáez como su Presidente. Las funciones del Presidente de la Junta Directiva y sus responsabilidades están en los Estatutos Sociales, artículo 43, y en el Reglamento Interno de la Junta Directiva, numeral 11A.

Asistencia de los directores a las sesiones de la Junta Directiva y los comités

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	100%	100%	100%	100%	100%
Xavier Queralt Blanch	100%	100%	100%	100%	100%
Camila Escobar Corredor	84,6%	100%	100%	100%	100%
Luis Julián Martín - Carranza Ugarte	100%	100%	100%	100%	100%
Mario Pardo Bayona	100%	100%	100%	100%	100%

Secretario de la Junta Directiva

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

La Junta reeligió a Ulises Canosa Suárez, Vicepresidente Ejecutivo de Servicios Jurídicos y Secretario General, como Secretario de la Junta Directiva de BBVA Colombia, el 27 de abril de 2022.

Relaciones de la Junta Directiva con el Revisor Fiscal

Durante el año 2023, la Junta Directiva y el Comité de Auditoría mantuvieron una comunicación constante con la Revisoría Fiscal, Ernst & Young Audit S.A.S., que fue elegida en la Asamblea General de Accionistas del 16 de marzo de 2022. En estas interacciones, se proporcionó información directa a estos órganos de administración en todas las sesiones.

El Comité de Auditoría conoció y aprobó el **Plan de trabajo 2023** de la Revisoría Fiscal, hizo el seguimiento al desarrollo de las acciones, las recomendaciones formuladas y los planes adoptados por el Banco.

Estos documentos pueden consultarse en la página web del Banco, en:

[Estatutos Sociales](#)

[Reglamento de la Junta](#)

Las funciones del Secretario de la Junta Directiva están especificadas en el Reglamento Interno de la Junta Directiva, numeral 11B:

[Funciones del Secretario](#)

Asesoramiento externo recibido por la Junta Directiva

Durante el año no se requirió asesoramiento externo.

Manejo de la información de la Junta Directiva

El numeral 10.4. del Reglamento Interno de la Junta Directiva establece que los directores tienen acceso a la información de las sesiones con una anticipación de cinco días antes de la reunión. La información puede ser consultada a través de Google Drive con acceso restringido, por motivos de seguridad y adecuación de la información confidencial. Los directores pueden acceder a esta información utilizando un usuario y una clave asignados, desde cualquier lugar y dispositivo. Esto permite que **puedan tomar decisiones informadas** al tener acceso permanente y oportuno a los reportes.

Funciones de la Junta Directiva

GRI 2-12, 2-13

La Junta Directiva de BBVA Colombia es responsable de las funciones generales de definición de **la estrategia, supervisión, gobierno y control** de materias clave de la entidad. Aprueba las políticas generales que guían al Banco, como el Plan Estratégico, las políticas financieras y de inversión, y las políticas relacionadas con el gobierno corporativo.

Así mismo, **nombra funcionarios clave y ejecutivos** a quienes se les otorga la representación legal del Banco, y supervisa y controla lo relacionado con la gestión de riesgos financieros y no financieros, conflictos de interés y criterios aplicables a las relaciones económicas con partes vinculadas.

La Dirección de Sostenibilidad reporta trimestralmente los avances en la estrategia y el planteamiento de nuevos KPIs al Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social. Adicionalmente, **se realiza seguimiento**

mensual al cumplimiento de los KPIs tanto en la Junta Directiva como en el Comité de Dirección, este último conformado por la Alta Gerencia.

La Junta Directiva del Banco supervisa la debida diligencia y otros procesos que abordan los impactos de las operaciones en la economía, el medio ambiente y las personas. La Junta realiza un control periódico del desempeño de los negocios del Banco, el seguimiento al Plan Estratégico y Gestión de Riesgos, considerando aspectos materiales relacionados con sostenibilidad. Además, participa en la aprobación de políticas clave que afectan la inversión, la comunicación con los accionistas y otros aspectos relevantes para asegurar la alineación con los objetivos ambientales y sociales.

La Junta Directiva se involucra en la participación de los grupos de interés, evaluando resultados y asegurando que la entidad cumpla sus compromisos éticos y sostenibles. Además, hace seguimiento mensual de los temas materiales que se ponen a su consideración en virtud de las funciones descritas y atribuidas estatutariamente.

La Junta ha delegado en el área de Sostenibilidad, que depende de la Vicepresidencia de Client Solutions, **la responsabilidad del negocio verde y social**, y la comunicación entre todas las vicepresidencias y áreas que hacen parte de los 14 *workstreams* estratégicos de sostenibilidad en el Grupo.

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

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

La Junta Directiva **se involucra en la participación de los grupos de interés**, evaluando resultados y asegurando que la entidad cumpla sus compromisos éticos y sostenibles.

El Reglamento de la Junta Directiva y las funciones están disponibles aquí:

[Reglamento de la Junta](#)

En cuanto a la gestión de los impactos en las personas, con un enfoque interno hacia los colaboradores de la entidad, el Banco ha implementado la **Política de Diversidad, Equidad e Inclusión**, que busca “poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era” y orienta acciones para fomentar una cultura de respeto a la equidad, diversidad, inclusión e igualdad para todos los colaboradores. Esto implica el desarrollo de **iniciativas de igualdad de oportunidades** para los colaboradores de diferentes orígenes étnicos o raciales para eliminar barreras originadas en la multiculturalidad de Colombia.

El seguimiento en el cumplimiento de esta Política se revisa, entre otros temas, en la agenda del Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones, conformado por miembros de la Junta Directiva; el Comité de Diversidad, Equidad e Inclusión, integrado por los miembros de la Alta Gerencia, y el Comité de Diversidad, Equidad e Inclusión Interno, compuesto por miembros de la Vicepresidencia de Talento y Cultura.

Por otro lado, la gestión de los impactos de la entidad en la economía se presenta y analiza en la Junta Directiva una vez al mes, con el informe de la situación económica y el informe del Presidente Ejecutivo. Los impactos en el medio ambiente y las personas son reportados trimestralmente al Comité 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.

Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad

2-14

En la Junta Directiva se informa mensualmente sobre los avances de los KPIs en la presentación del Presidente Ejecutivo. Los temas de sostenibilidad y negocio responsable son reportados al Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social. Este comité apoya a la Junta Directiva haciendo seguimiento a la agenda, los planes de trabajo y el cumplimiento de metas planteadas por la entidad en este ámbito. En este espacio se debaten los resultados presentados por la administración y se motiva para que continúen los esfuerzos dirigidos a materializar la prioridad estratégica de la entidad, encaminada a ayudar a los clientes en esta transición hacia un futuro sostenible.

Comunicación de inquietudes críticas

2-16

Las inquietudes críticas son comunicadas directamente a la Junta Directiva por los miembros de la Alta Gerencia mediante informes mensuales. Si estas inquietudes tratan temas que se presentan en los reportes periódicos que se llevan a consideración y deliberación de la Junta, se incluyen en la agenda. De lo contrario, se comunican por **solicitud de inclusión del tema** a tratar en Junta Directiva o son abordados por los comités de apoyo dentro de su agenda trimestral.

En 2023 se presentaron ante la Junta Directiva **14 inquietudes críticas** que trataron 3 áreas fundamentales: gestión financiera, operaciones y estrategia, y estrategia a futuro.

Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno

2-17

“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”

Esta es la apuesta de BBVA Colombia para tener un **impacto positivo en la vida de las personas, las empresas y la sociedad** en su conjunto. Así, el compromiso del Banco con la sostenibilidad es una de las formas más claras de materializar esta meta y ayudar a sus clientes en la 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.

En 2023, la Junta Directiva fue informada de manera trimestral sobre los planes de trabajo y el 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, hizo seguimiento a 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 involucraron y fortalecieron sus conocimientos en los temas de ESG (Environmental, Social and Governance).

En 2023 se presentaron ante la Junta Directiva **14 inquietudes** sobre gestión financiera, operaciones y estrategia, y estrategia a futuro.



Comités de apoyo a la Junta Directiva GRI 2-9

Comité de Auditoría. Respaldar la supervisión de los estados financieros y la gestión de la Junta Directiva en la implementación y mejora de la arquitectura de control del Banco, abordando el ambiente de control, gestión de riesgos, sistemas internos, información, comunicación y monitoreo. Además, garantiza el cumplimiento de leyes y regulaciones, así como la efectividad de los controles frente a conflictos de interés de los empleados y el fraude. Asegura que la Entidad cumpla con 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.

Comité Integral de Riesgos. Apoya a la Junta Directiva en la revisión del apetito de riesgo, la identificación y monitoreo de riesgos, la revisión de políticas y la supervisión de la función y gestión de riesgos financieros y no financieros de la entidad. Analiza las estrategias y políticas corporativas para cada tipología y promueve la instauración de una cultura de riesgos que garantice la coherencia del modelo de control en todo el Banco, aplicándolo a todos los niveles de la organización.

Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones. Asiste a la Junta Directiva en la supervisión y asesoría de procesos de gestión de talento, promoviendo la diversidad cultural, de género, de habilidades, de orientación sexual, entre otras.

Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social. Protege a accionistas, inversionistas y el mercado, garantizando acceso a información precisa y transparente. Supervisa la gestión del Banco, políticas de sostenibilidad bajo criterios ESG y evalúa el desempeño de la Junta Directiva. Asegura el cumplimiento de requisitos para el nombramiento de directores y mantiene el equilibrio de conocimientos en la Junta. Además, en la agenda del Comité se hace seguimiento de manera trimestral a la gestión del Banco y al sistema de gobierno corporativo, así como a las políticas en materia de sostenibilidad y responsabilidad social corporativa.

En 2023, los comités de apoyo a la Junta Directiva, que sesionan de trimestralmente, se conformaron así:

BBVA Colombia - Comités de apoyo a la Junta Directiva

COMITÉ	DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL				
	Mario Pardo Bayona	Carlos Caballero Argáez	Camila Escobar Corredor	Luis Julián Carranza Ugarte	Xavier Queralt Blanch
Comité de Auditoría		PTE	✓	✓	
Comité Integral de Riesgos		PTE		✓	✓
Comité de Gobierno, Sostenibilidad y Responsabilidad Social		PTE	✓	✓	✓
Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones			PTE	✓	✓



Actividades de los comités de la Junta Directiva

Para un mejor desempeño de la gestión, control y toma de decisiones, la Junta Directiva constituyó 4 comités con funciones asignadas en su reglamento, que la asisten en áreas de su competencia.

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

Así, 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 la Junta, apoyándose en el trabajo que se desarrolla en los comités.

En cumplimiento de sus reglamentos, los comités elaboran sus informes de gestión anual, que incluyen las actividades realizadas durante el periodo.

Información sobre realización de procesos de evaluación de la Junta Directiva

Autoevaluación Junta Directiva

GRI 2-18

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

En el Marco Reglamentario Establecido, la Junta Directiva realiza la evaluación de su funcionamiento a partir de **la evolución y mejora del sistema de gobierno corporativo** del Grupo BBVA, de tal forma que este se mantenga alineado con las necesidades de los órganos sociales, el entorno en el que desarrolla su actividad y los requerimientos regulatorios y mejores prácticas. Esto le ha permitido a los órganos sociales profundizar en la implementación de las medidas de mejora acordadas por la Junta Directiva en el transcurso de los últimos años.

En 2023, la Junta Directiva aprobó implementar la **metodología de autoevaluación**, que consiste en un cuestionario que permite conocer la percepción de los directores con respecto al funcionamiento de la Junta Directiva y de los comités de apoyo, tanto como órgano colegiado como a los directores individualmente considerados, entre otros.

Las autoevaluaciones fueron diligenciadas por cada uno de los directores y, con base en estas, el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social elaboró un informe para revisar los resultados del proceso y formular sugerencias para el mejor funcionamiento de la Junta.

El cuestionario se estructuró de la siguiente manera:



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

El resultado de la evaluación de 2023 fue positivo y permitió constatar que **la Junta Directiva ha cumplido sus funciones de manera adecuada**. Además, los comités apoyaron la toma de decisiones por parte de la Junta y en las sesiones se abordaron todos los temas de su competencia, dedicando el tiempo necesario al debate de los asuntos incluidos en el orden del día de cada sesión y los que de forma extraordinaria fueron presentados.

La evaluación de la Junta Directiva se realizó en modalidad de autoevaluación y de manera anual. Además, siguiendo las recomendaciones de la Junta Directiva, los asuntos abordados por la evaluación anual incluyeron el seguimiento al KPI de Sostenibilidad y Transformación Digital.

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, determinando 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, conforme a lo permitido expresamente por las disposiciones legales que regulan la materia.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas está en los estados financieros en la nota "Transacciones con partes relacionadas".

También 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 y sus equiparados, sin incidencias en información privilegiada u otros aspectos. El área de Cumplimiento atendió las situaciones de **conflictos de interés** en que eventualmente pudieran estar inmersos los miembros de Junta Directiva y representantes legales.

Conflictos de interés

GRI 2-15

En el Reglamento de la Junta Directiva, capítulo II, se incluye el numeral 4 sobre 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 los integrantes de la Junta deben 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 (numeral 5), para controlar posibles conflictos de intereses, aplicándolo a las personas, incluyendo los 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.

Conflictos de interés y actuación de los miembros de la Junta Directiva

No hubo conflictos de interés respecto de accionistas o directores.

Mecanismos para resolver conflictos de interés entre empresas del mismo conglomerado

Son mecanismos para resolver conflictos de interés entre BBVA Colombia y sus filiales aquellos señalados en el Código de Conducta del Grupo BBVA, en el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento de Junta Directiva, el procedimiento de valoración, aprobación y revelación de operaciones con partes vinculadas señalado en el Reglamento de Asamblea General de Accionistas, buscando que estas sean aprobadas en condiciones de mercado.

En el Informe de Gobierno Corporativo que hace parte de este informe, se revela si se presentó alguna situación de conflicto de interés relevante que haya obligado al integrante de la Junta a abstenerse de votar en la reunión.

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, están detallados en este informe, capítulo 5, “Gestión de Riesgos”.

En cuanto al Sistema de Control Interno, su modelo y demás aspectos están detallados en este informe, sección Control Interno y cumplimiento, los cuales han sido acogidos por la Junta Directiva y están publicados en la página web del Banco.

Asamblea General de Accionistas

El 27 de marzo de 2023, BBVA Colombia llevó a cabo su reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, de forma

presencial y virtual. Los accionistas que optaron por participar de manera virtual se conectaron a través de la plataforma Webex Events, conforme a 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. Quienes prefirieron participar presencialmente se dirigieron a la Dirección General del Banco ubicada en la carrera 9 No. 72 21, piso 12, Bogotá.

Diferencias de funcionamiento de la Asamblea General de Accionistas entre el régimen de mínimos de la normativa vigente y el definido por los estatutos y reglamento de la Asamblea de la sociedad

El Banco ha adoptado 18 de las 19 recomendaciones del Código de **Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo**, conocido como el Código País, en lo que respecta a la Asamblea General de Accionistas. Esto se refleja en los Estatutos Sociales y el Reglamento de la Asamblea, donde se establecen disposiciones relacionadas con la convocatoria, el ejercicio del derecho de inspección, la publicación de la información del orden del día y la representación de los accionistas en la reunión de la Asamblea.

- La Asamblea tiene funciones expresamente establecidas como **exclusivas e indelegables**.
- La convocatoria a la Asamblea se publica en la página web del Banco, sección “Atención al Inversionista”, disponible en inglés y español, garantizando su máxima difusión, junto con la información relacionada con las propuestas que presentará la Junta Directiva.
- En los casos en que un accionista solicite información que pueda proporcionarle una ventaja, **el Banco asegurará que todos tengan acceso** a esta, al publicarla en su página web.
- Los accionistas pueden hacerse representar en las reuniones de la Asamblea mediante un poder otorgado por escrito. Para facilitar este proceso, la página web ofrece un modelo estándar de representación que contiene el orden del día, permitiendo que se indiquen las instrucciones de voto.

Asunto	Fecha
Publicación de la convocatoria	Diario Portafolio, el 24 de febrero de 2023, y página web del Banco, www.bbva.com.co
Derecho de inspección	Desde el 3 de marzo de 2023
Publicación de la información relacionada con el orden del día de la Asamblea	Página web de BBVA Colombia, con 15 días de antelación a la reunión
Quorum deliberatorio y decisorio	95,90%
Publicación de las decisiones de la Asamblea	En la página web del Banco y en el RNVE
Envío de la copia del acta a la Superintendencia Financiera de Colombia	19 de abril de 2023
Envío por parte del Revisor Fiscal	En los 15 días hábiles siguientes a la reunión ordinaria de la Asamblea de Accionistas.
Publicación de estados financieros	En el mes siguiente a la reunión ordinaria de la Asamblea de Accionistas, se publicaron en la página web los estados financieros de propósito general, comparados con el mismo periodo del ejercicio anterior. Además de los estados financieros, se incluyeron sus respectivas notas explicativas y el dictamen de la revisoría fiscal.

Información para los accionistas y comunicación

Trato equitativo a los accionistas e inversionistas

BBVA Colombia dispone de los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo y el reglamento de la Asamblea de Accionistas, que están publicados en la página web del Banco. Estos documentos contienen los derechos y obligaciones inherentes a la calidad de accionistas. Todos los accionistas e inversionistas tienen **derecho a recibir un trato equitativo de parte de los administradores y demás directivos del Banco**, respetando sus derechos de información, inspección y convocatoria conforme a lo establecido en la ley, los estatutos y el Código de Gobierno Corporativo.

Por medio de la página web del Banco, sección “Atención al Inversionista”, BBVA Colombia divulga periódicamente información relacionada con el funcionamiento de su Sistema de Gobierno Corporativo. Esto incluye decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas, la composición de la Junta Directiva, el informe anual que contiene el dossier de gestión, información sobre acciones en circulación ordinarias y preferenciales, así como el precio de cotización en bolsa, emisiones e información financiera relevante.

En cumplimiento de las directrices establecidas en la Resolución 116 de 2002 de la Superintendencia de Valores, hoy Superintendencia Financiera de Colombia, BBVA

Colombia divulga contenidos de interés en la sección “Información Relevante” y comunica internamente la obligación de **actuar con neutralidad frente a los distintos accionistas**. Esto se hace con el fin de asegurar un trato equitativo y garantizar la participación efectiva de todos los accionistas, así como el pleno ejercicio de sus derechos en la Asamblea General de Accionistas.

Además, el Banco cuenta con un procedimiento específico para que los accionistas puedan relacionarse con la comunidad, acceder a la información, resolver solicitudes, establecer canales de comunicación y ejercer el derecho de inspección. Para esto, **el Banco dispone de la Oficina de Atención a Accionistas e Inversionistas**, cuya función es proporcionar información clara y objetiva relacionada con el Banco, permitiéndoles tomar decisiones informadas.

Número de solicitudes y materias sobre las que los accionistas han requerido información a la sociedad

En 2023, los accionistas presentaron 2 solicitudes de información, una relacionada con la conversión de acciones y otra con el análisis del desempeño financiero. Los demás inversionistas no presentaron solicitudes de información ni reclamaciones.



Principales acuerdos de la Asamblea General de Accionistas 2023

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



Informe de Gestión 2022. Presentado por la Junta Directiva y el Presidente Ejecutivo a los accionistas, incluye la evolución de los negocios, la situación económica y financiera, el Informe de Riesgos, el Sistema de Control Interno, el Informe del Comité de Auditoría, el Informe de Gobierno Corporativo, el Informe contemplado en el artículo 29 de la Ley 222 de 1995 y el Artículo 25 de los Estatutos Sociales, “Funciones de la Asamblea. Numeral 8. Considerar los informes de los administradores, del Representante Legal y del Revisor Fiscal sobre el estado de los negocios sociales”.



Estados Financieros Separados y Consolidados a 31 de diciembre de 2022, con sus respectivas notas, provisiones de cartera y demás anexos e informes de ley referentes al año 2022. Artículo 25 de los Estatutos Sociales: “Funciones de la Asamblea. Numeral 6. Examinar la situación del Banco, considerar y aprobar los estados financieros y los informes explicativos de acuerdo con la ley, así como decidir sobre la distribución de las utilidades”.



Proyecto de Distribución de Utilidades correspondiente a 2022, propuesto en la reunión de Asamblea. Se estableció que el pago de dividendos en efectivo sería de COP 32,44 por acción, el día 15 de junio de 2023. El período exdividendo sería del 8 al 14 de junio de 2023. Artículo 25 de los Estatutos Sociales: “Funciones de la Asamblea. Numeral 6. Examinar la situación del Banco, considerar y aprobar los estados financieros y los informes explicativos de acuerdo con la ley, así como decidir sobre la distribución de las utilidades”.



Destinación del equivalente al 1% de las utilidades de 2022, para adelantar el Programa de Responsabilidad Corporativa del Banco durante 2023. Artículo 25 de los Estatutos Sociales: Funciones de la Asamblea, último inciso: “Además de las anteriores funciones indelegables, la Asamblea también podrá: i) Delegar en la Junta Directiva o en el Presidente Ejecutivo,

cuando lo estime conveniente y para casos concretos, alguna o algunas de sus funciones que no le sean privativas. ii) Ejercer las demás funciones que le confieren las leyes y los estatutos como supremo órgano social”.



Revisoría Fiscal. Fijación de honorarios y apropiaciones de la Revisoría Fiscal para 2023. Artículo 25 de los Estatutos Sociales: “Funciones de la Asamblea. Numeral 4. Aprobar anualmente el presupuesto de funcionamiento de la Revisoría Fiscal”.



Atención de los accionistas. El Banco ha establecido una oficina dedicada a la atención de sus accionistas, que actúa como un enlace directo con los órganos de gobierno y tiene como objetivo proporcionar información clara y objetiva sobre el Banco y otros temas relevantes para facilitar la toma de decisiones informadas. Además, en cumplimiento del Anexo 49 de la Circular Única de la Bolsa de Valores de Colombia, conocido como “Acreditación de la adopción de mejores prácticas iniciativa reconocimiento emisores IR”, se ha creado una agenda que planifica eventos para la entrega de resultados trimestrales y anuales. Estos eventos ofrecen la oportunidad de presentar los resultados de la entidad y destacar el rendimiento de los negocios.

Reporte de implementación Nuevo Código País 2023

Nuevo Código País. El 27 de enero de 2023, BBVA Colombia diligenció y transmitió a la Superintendencia Financiera de Colombia el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas, Nuevo Código País, correspondiente al año 2022. Este reporte está disponible en la página web del Banco.

Encuesta disponible aquí:

[Encuesta Código País](#)



Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations)

BBVA Colombia ha sido nuevamente galardonado con el Reconocimiento Emisores IR, otorgado por la Bolsa de Valores de Colombia a aquellos emisores que adoptan voluntariamente altos estándares de revelación de información y cumplen con las mejores prácticas en materia de relación con los inversionistas; revelación de información a los inversionistas y al mercado en general, y Gobierno Corporativo.

De acuerdo con el estudio realizado por el Cesa y la BVC durante 2023, **el Banco cumplió con el 94,4% del estándar de revelación de información y prácticas de Gobierno Corporativo**. Este reconocimiento destaca que BBVA Colombia mantiene un canal de comunicación directo con los inversores como un grupo de interés clave, lo que lo posiciona como el principal banco extranjero en el país. Además, reafirma su compromiso con la implementación de buenas prácticas en materia de revelación de información y Gobierno Corporativo, contribuyendo a fortalecer la seguridad, confianza y credibilidad tanto en la comunidad inversionista nacional como internacional.

Otros asuntos de Gobierno Corporativo

Cumplimiento de la legislación y las normativas

2-27

Mediante Resolución del 9 de octubre de 2023, la Dirección de Investigaciones de Protección de Datos Personales de la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC) resolvió la actuación administrativa sancionatoria, declarando que **BBVA Colombia no informó debidamente la finalidad de la recolección de datos personales y los derechos que le asistían como titular**, en contravía con los literales b) y c) del artículo 17 de la Ley 1581 de 2012, en concordancia con los literales b) y c) del artículo 4

y el artículo 12 de esa misma Ley, y los artículos 2.2.2.25.2.2. y 2.2.2.25.2.5. del Decreto 1074 de 2015.

Se impuso una **multa a BBVA Colombia por COP 339,3 millones** y se emitió una orden administrativa consistente en que el Banco “implemente un procedimiento para solicitar la autorización del tratamiento de datos personales de los referidos, si el tratamiento de dichos datos se va a realizar con motivos diferentes a los de verificar la identidad del solicitante en el momento en que este celebre un negocio jurídico con el Banco. Dicha autorización deberá respetar los requisitos establecidos en la Ley 1581 de 2012 y sus Decretos Reglamentarios”.

Para este fin se concedieron 3 meses contados desde la ejecutoria de la Resolución, para lo cual se debería remitir una certificación suscrita por el representante legal de BBVA Colombia. **El Banco interpuso los recursos de ley.**

Afiliación a asociaciones

2-28



Asociación Nacional de Empresarios de Colombia (Andi), agremiación sin ánimo de lucro que tiene como objetivo difundir y

propiciar los principios políticos, económicos y sociales de un sano sistema de libre empresa.



Asobancaria, agremiación sin ánimo de lucro y de derecho privado. Sus objetivos están dirigidos a promover y mantener la confianza del público en el sector financiero. Funciona como una

entidad consultora del sector financiero al plantear acciones a sus miembros que busquen mejorar el estado de esta industria. Además, busca generar confianza dentro de la sociedad en el sector bancario, y de promover la sostenibilidad financiera y acciones que impacten positivamente a la sociedad.

Asobolsa

Asociación de Comisionistas de Bolsa de Colombia (Asobolsa), agremiación sin ánimo de lucro, de

la cual es miembro BBVA Valores Colombia S.A., filial de BBVA Colombia. Tiene como objetivo promover un ecosistema que permita el desarrollo del Mercado de Capitales, representar los intereses de sus Asociados, llevar la vocería ante todos los grupos de interés como inversionistas, reguladores y supervisores, infraestructura, medios de comunicación, emisores y otros. Además, brinda información actualizada sobre el Mercado de Capitales y sus principales actores.



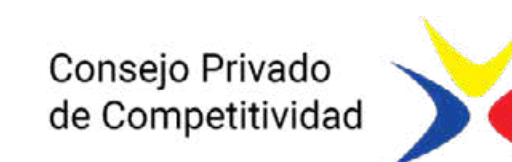
Asociación de Fiduciarias de Colombia (Asofiduciarías), agremiación de la cual es miembro

BBVA Asset Management S.A - Sociedad Fiduciaria, filial de BBVA Colombia. Esta entidad lleva la representación y vocería de sus agremiados, vela porque la actividad fiduciaria, los fondos de inversión colectiva y la custodia de valores, se desarrollen dentro de un marco legal y ético que propenda por consolidar un propósito sectorial que asegure la confianza de la comunidad, fomente el desarrollo sostenible de sus actividades y contribuya al desarrollo del país.



Cámara Oficial de Comercio de España en Colombia, centra su

acción en el fortalecimiento del tejido empresarial y de las competencias de los trabajadores como uno de los principales dinamizadores de la competitividad y productividad empresarial.



Consejo Privado de Competitividad (CPC), organización sin ánimo de lucro cuyo objetivo es contribuir de

manera directa en la articulación de estrategias a corto, mediano y largo plazo, permitan lograr mejoras significativas en el nivel de competitividad de Colombia.

CONTROL INTERNO Y CUMPLIMIENTO

El Grupo BBVA cuenta con un **modelo general de gestión y control de riesgos** adecuado a su modelo de negocio y organización, que le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y el cuerpo normativo, así como adaptarse a un entorno económico y regulatorio cambiante.

El Banco asume la definición de Riesgo Operacional establecida por el Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS):

“Riesgo Operacional es aquel 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 este se produzca como consecuencia de eventos operacionales.

BBVA Colombia ha desarrollado esta **definición de Riesgo Operacional** para delimitar su ámbito de gestión, así:

“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

La gestión del Riesgo Operacional de BBVA Colombia está amparada bajo el modelo de control interno del Grupo, el cual se **estructura en 3 líneas de defensa diferenciadas.**

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 Colombia está amparada bajo el modelo de control interno del Grupo, el cual se estructura en 3 líneas de defensa diferenciadas, que constituyen la estructura organizativa y tienen como objetivo la gestión integral del ciclo de vida del riesgo.



MODELO DE 3 LÍNEAS DE DEFENSA

El modelo de gestión se estructura en 3 líneas de defensa:



Primera línea (1LdD). Está 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).

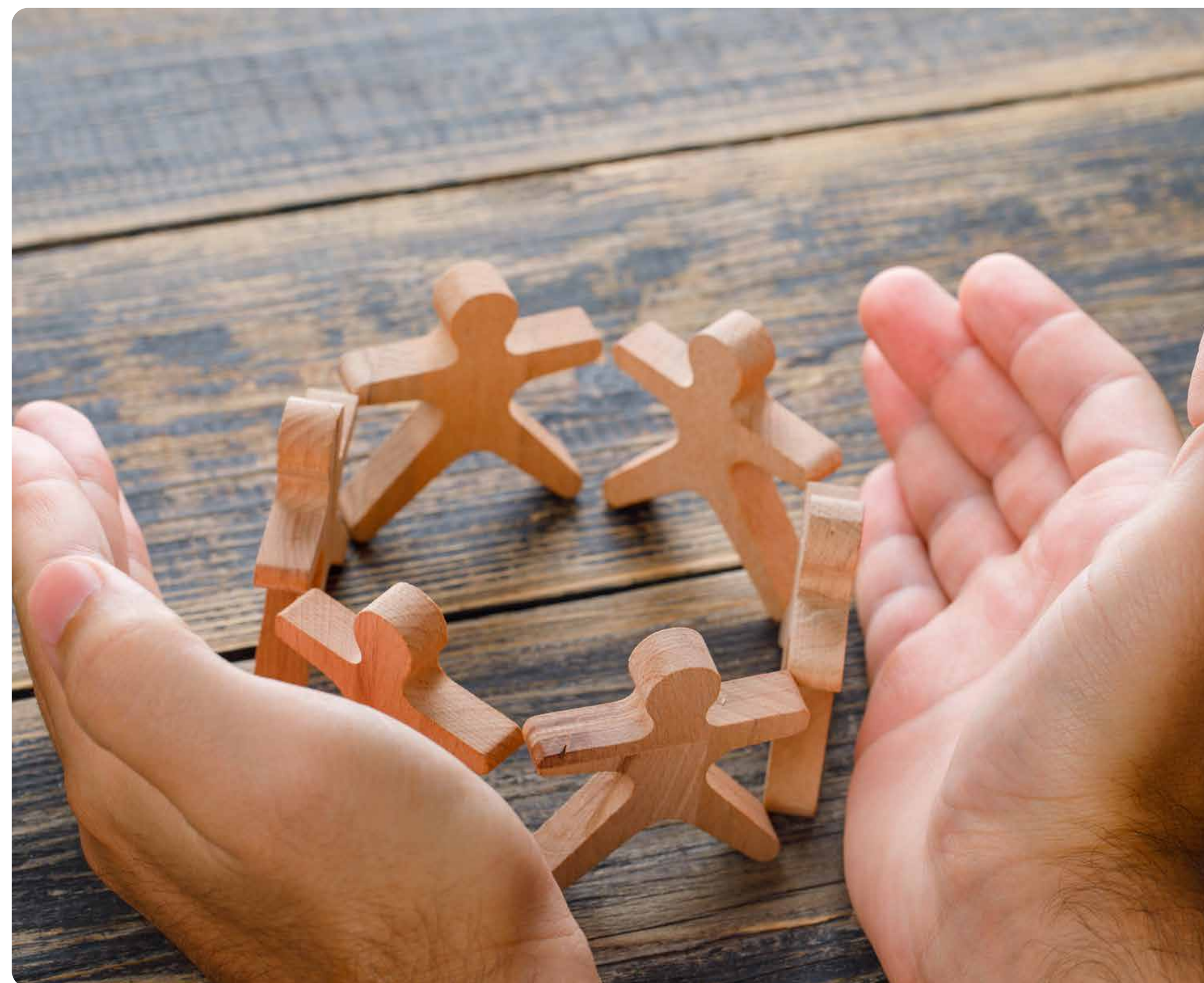


Segunda línea (2LdD). Es liderada por el área Control Interno y Cumplimiento, que reporta directamente a la Presidencia Ejecutiva y está compuesta por:

- **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 (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.
- **Los Risk Control Specialists (RCS)** definen el Marco de Mitigación, Control I 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,** 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.



Tercera línea (3LdD). Es abordada por Auditoría Interna, que realiza una revisión independiente del modelo de gestión.



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:

Comité Corporate Assurance

Tiene como función principal proveer a la Alta Dirección de una **visión integral y homogénea** sobre los principales riesgos no financieros, las situaciones relevantes del entorno de control, el resultado de la autoevaluación de los principales riesgos reputacionales, la supervisión del Volcker Rule y la actividad del comité de Data Security & Protection. Esto le permite implementar de forma anticipada medidas para 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 3 líneas de defensa, que permite **anticipar los 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 están 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.
- Seguimiento del modelo de Non-Financial Risks.
- Seguimiento de las recomendaciones “críticas” y “significativas”, vencidas y próximas a vencer.
- 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.

Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto (CARO&GP)

Tiene como objetivo **asegurar la adecuada evaluación de iniciativas con riesgo operacional** (nuevos negocios, productos, externalizaciones u 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 para proteger los intereses de los clientes y cumplir con la regulación en materia de protección al consumidor financiero en todas las entidades de BBVA Colombia.

La admisión como etapa propia del ciclo de vida del riesgo operacional ha evolucionado integralmente para apalancar los procesos de negocio y contribuir al crecimiento sostenido del Grupo. En este sentido se han efectuado mejoras para la optimización del flujo de admisión, así:

- 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.

Los principales riesgos no financieros a los que se enfrenta BBVA Colombia, **surten un proceso de escalamiento** con la asistencia de las 3 líneas de defensa.

Durante 2023 cursaron 124 iniciativas por el flujo de admisión, las cuales se delegaron en 3 instancias:

56 en el foro de CARO&GP (outsourcing: 21; reingeniería de procesos: 11; productos: 5; nuevos servicios: 3; riesgos propios: 2, Informativos:2, Proceso:1); adicionalmente se efectuaron 11 seguimientos de iniciativas relevantes.

25 se aprobaron en 2LdD, presentadas en foro de WG y aprobadas por la Secretaría del CARO&GP bajo las consideraciones de control emitidas por los RCSs (outsourcing: 19; reingeniería de procesos: 3; seguimientos: 2; y procesos: 1).

43 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: 29; reingeniería de procesos: 8; nuevos servicios: 3; y producto: 3).

El desarrollo de la actividad concluyó con la generación de **244 condicionantes por parte de los Risk Control Specialist**, consideraciones necesarias y de estricto cumplimiento por parte de la primera línea (1LdD). Estas permiten garantizar, blindar y fortalecer posibles riesgos no financieros en las iniciativas durante su puesta en producción.

Comité de Control Interno y Riesgo Operacional de Área

Su objetivo es asegurar la implantación del modelo de gestión del riesgo operacional para impulsar su gestión activa. Toma decisiones de mitigación en caso de identificación de debilidades de control y realiza el monitoreo de normativas y/o regulaciones relevantes, tanto internas como externas, vigentes o próximas a entrar en vigor. Esto incluye los procesos de las áreas, así como la relación con clientes y 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, así como con los Risk Control Specialist que den cobertura a los principales riesgos presentados.

RIESGO DE CUMPLIMIENTO Y CONDUCTA

El Grupo BBVA tiene un Código de Conducta que establece que:

“...todos los integrantes de 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 depositado en nosotros”.

Asimismo, establece que **el Grupo BBVA tiene el compromiso de actuar con honestidad, respeto y responsabilidad en su**

El Grupo BBVA tiene el compromiso de actuar con honestidad, respeto y responsabilidad en su relación con clientes, empleados, sociedad y con la propia empresa.

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 su regulación interna.

Para llevar a la práctica este compromiso, BBVA Colombia se apoya en un modelo de control en el que se incluyen elementos que intervienen en la gestión de los riesgos no financieros, como el Sistema de Cumplimiento, integrado por el conjunto de políticas, normas y procedimientos (regulación interna); el 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:

“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, se entienden como Cuestiones de Cumplimiento y Conducta integradas en la prevención, mitigación y gestión de dicho riesgo, las siguientes:

- 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 **la transparencia en la información proporcionada**, la adecuación de los productos a su perfil y necesidades, y el trato justo del cliente.
- La **integridad de la conducta dentro del Grupo BBVA**, entendida como la difusión, promoción, aplicación e impulso de su mantenimiento actualizado, del Código de Conducta y su normativa de desarrollo, incluyendo la prevención de la corrupción, la defensa de la competencia, y 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.



En 2023 se continuó fortaleciendo el Sistema de Cumplimiento para dar mayor independencia a las funciones de la segunda línea de defensa, promoviendo un nivel organizativo acorde al modelo de control interno. Con una estructura organizativa adecuada y una clara asignación de roles y responsabilidades, el área de Cumplimiento de BBVA Colombia cumplió cabalmente los objetivos enfocados 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.
- Brindar apoyo y acompañamiento a la gestión comercial de BBVA 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, realizando las modificaciones que se encontraron pertinentes en cada caso.

Debemos comportarnos con respeto a las leyes y normas aplicables, de manera íntegra y transparente.



Se actualizó el **Portal de Regulación Interna** para dar a conocer la normativa interna de las entidades de BBVA Colombia. El objetivo es estandarizar la aplicación de principios y pautas de actuación entre los funcionarios, en un marco corporativo acorde con el Marco de Regulación Interna y la Norma que lo desarrolla. Asimismo, se aprobó la transposición de la última versión del Sistema y Estatuto de Cumplimiento, en el que se incluyeron:

- Referencias a las directrices de la Autoridad Bancaria Europea (EBA) sobre políticas y procedimientos en relación con la gestión de cumplimiento, el papel y las responsabilidades del responsable de cumplimiento en materia de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.
- La protección de las personas que informan sobre infracciones normativas y de lucha contra la corrupción.
- Inclusión del riesgo de greenwashing, así como el desarrollo de un programa para su prevención.



INTEGRIDAD EN LOS NEGOCIOS

El año 2023 fue significativo para BBVA Colombia en su **constante compromiso con la integridad en los negocios**, apostándole a mejorar continuamente las políticas y prácticas con el fin de asegurar una relación basada en la integridad con todos los grupos de interés, tal como se refleja en los valores del Banco, su modelo de liderazgo y su Código de Conducta. Por eso, se llevaron a cabo diversas actividades:

- Se fortaleció el marco de control del riesgo de conducta en las entidades de BBVA Colombia mediante la **definición de directrices** por parte del área como integrante de la segunda línea de defensa, apoyando a las diferentes áreas en la implementación de normas, controles y procedimientos orientados a fortalecer la cultura de integridad en el Grupo BBVA.
- Se brindó apoyo a las entidades de BBVA Colombia en la atención de los requerimientos del Supervisor relacionados con el riesgo de conducta, especialmente con el **seguimiento al suministro de información** a los consumidores financieros durante todo el ciclo de vida de diferentes productos.
- Se continuó la gestión para hacer seguimiento a la implementación y valoración del **Programa Anticorrupción** en el marco de la Política establecida, siguiendo los lineamientos corporativos y de la Junta Directiva del Grupo BBVA.
- Se fortalecieron y documentaron las medidas y controles nuevos y existentes que permiten **mitigar los riesgos de corrupción** de manera adecuada, además de participar en la promoción de medidas para abordar oportunidades de mejora.

Adicionalmente, durante el mismo año se actualizó la Política General Anticorrupción con el fin de alinear su contenido a las regulaciones internas desarrolladas después de mayo de 2020 y ampliar el marco normativo de prevención de la corrupción.

Entre los ajustes realizados, destacan:

- Se incorporaron las definiciones de los conceptos de **Aportación y Patrocinio Comercial**, los cuales han sido establecidos en las normas internas correspondientes de “Gestión de donaciones y aportaciones a entidades sin ánimo de lucro” y “Patrocinios comerciales”.
- Se redujo la extensión del apartado referente a Regalos y Eventos, remitiéndose a la regulación interna de desarrollo de esta materia.
- En relación con los procesos de selección y contratación de empleados o exempleados públicos que hayan tenido un papel relevante en asuntos que afectan directa y específicamente los intereses de BBVA Colombia, se estableció un periodo temporal de incompatibilidad que abarca los 2 años anteriores a la contratación.

Además de lo anterior:

- 1 Se continuó la gestión del **Canal de Denuncia** en cumplimiento de los principios establecidos en el Código de Conducta, adoptando una Política de gestión del Canal de Denuncia que incluye los principios aplicables en materia de protección al denunciante de buena fe, confidencialidad de las denuncias y los denunciantes, así como objetividad e imparcialidad en los trámites. Así mismo, se impulsó la capacitación y la comunicación permanente a los funcionarios sobre el contenido del Código y el uso del Canal.

El Banco actualizó su Política General Anticorrupción para ampliar el marco normativo.

2 Adicionalmente, se mantuvo la difusión de los contenidos del Código y la herramienta del Canal de Denuncia, aplicable a todas las entidades del Grupo BBVA, con base en los parámetros que permiten el registro, seguimiento y trazabilidad de las comunicaciones, garantizando la confidencialidad y el anonimato de las denuncias recibidas en el área de Cumplimiento.

3 Se dio continuidad al impulso para el uso de la **herramienta para el Registro de Regalos y Eventos**, que tiene por objeto detectar influencias indebidas en o de terceros, mediante la realización de campañas formativas, comunicación y el seguimiento de indicadores en la materia en el Comité de Gestión de Integridad Corporativa y en las Juntas Directivas de las entidades de BBVA Colombia.

4 Se adoptó la Norma de Regalos y Eventos, derivada del Código de Conducta, que establece los **criterios y pautas de comportamiento** que deben regir la actuación de los integrantes de las entidades de BBVA Colombia en el ejercicio de sus funciones. Esta norma aborda tanto la entrega y aceptación de regalos como la organización, invitación y asistencia a eventos.

Se reconoce que el ofrecimiento, entrega y aceptación de regalos, así como la invitación o asistencia a eventos, en ciertas circunstancias, puede implicar el riesgo de ser considerado un comportamiento poco íntegro si se interpreta que su propósito es influir indebidamente en el receptor.

Desde la entrada en vigor de esta norma en noviembre de 2023, se han llevado a cabo sesiones formativas con el Comité de Dirección, la Vicepresidencia de Redes, colectivos especiales de las Bancas, y el área de Compras. Además, se realizó un webinar dirigido a toda la plantilla para promover su conocimiento y aplicación.

La Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto refuerza las **pautas de comportamiento centradas en el cliente.**

- Se continuó el diseño, implementación y seguimiento de **indicadores individuales y sintéticos** para prevenir y detectar posibles malas prácticas de venta, incumplimientos de la normativa en materia de protección al consumidor financiero, y para analizar las causas de las reclamaciones presentadas por los clientes de BBVA Colombia.

Además, se llevó a cabo la transposición de tres normas que desarrollan la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto para reforzar pautas de comportamiento centradas en el valor corporativo *"El cliente es lo primero"*. Estas son:

- **Gobierno de producto.** Profundiza en las disposiciones sobre el gobierno de producto que deben cumplirse a lo largo de todo el ciclo de vida del producto o servicio. También especifica la estructura organizativa, el modelo de control, el marco de gobierno y otros elementos que concretan y respaldan el cumplimiento de los principios de conducta con los clientes.
- **Tarifas y comisiones.** Establece el marco de referencia aplicable a todas las entidades de BBVA Colombia en cuanto a tarifas y comisiones. Define las obligaciones mínimas a cumplir durante todo el ciclo de vida de los productos y servicios ofrecidos por el Grupo BBVA, así como las directrices para garantizar su adecuada parametrización y procurar su automatización.



- **Conflictos de intereses e incentivos.** Aplicable al ámbito de prestación de servicios y distribución de productos a clientes. Esta norma establece los principios y disposiciones generales de actuación que las entidades de BBVA Colombia deben observar para identificar, prevenir, gestionar y, en su caso, revelar al cliente las situaciones de Conflictos de Intereses, reales o potenciales, que puedan surgir durante la oferta, provisión y, en su caso, recomendación, de productos y servicios.
- **Reportes al Corporativo.** Se enviaron al Corporativo los reportes solicitados relacionados con el Código de Conducta, Canal de Denuncia, Reclamaciones y Normativa aplicable en materia de protección al consumidor, protección de datos personales, temas de competencia, Smartsupervision e Indicadores de Customer Compliance.
- **Fortalecimiento de las funciones de segunda línea.** Se continuaron fortaleciendo las funciones de segunda línea en el ámbito de Protección de Datos Personales, con el objetivo de proteger y asegurar el tratamiento adecuado de la información de carácter personal obtenida por las entidades de BBVA Colombia en el desarrollo de sus actividades empresariales, proveniente de sus clientes, accionistas, empleados, administradores, proveedores, usuarios u otras personas con las que se relacionen.

En virtud de lo anterior, se continúa participando en los comités internos y se emitió la **Norma de Protección de Datos Personales**, la cual surge de la “Política General de Privacidad y Protección de Datos en BBVA” del área de Data Transformation & Engineer. Esta norma incluye directrices para el adecuado tratamiento de datos personales y señala las principales responsabilidades de las áreas que intervienen en la protección del dato a lo largo de su ciclo de vida o en los procesos que conllevan el tratamiento de datos personales.

- Además, se participó en la revisión de los riesgos y controles con el fin de actualizar las matrices de los ámbitos de Corporate Compliance, Customer Compliance, Protección de datos personales y adaptarlas para las entidades de BBVA Colombia, de acuerdo a las directrices corporativas. El objetivo es alinearlos a los criterios metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.
- Se continuó la revisión del marco normativo y la matriz de riesgos en materia de protección de datos personales para asegurar una aplicación homogénea de la normativa que permita adoptar estándares y herramientas en todas las entidades de BBVA Colombia.
- Como parte de la labor continua de mejora de la función, se reforzaron controles y se establecieron medidas para fortalecer el modelo de 3 líneas de defensa, basándose en la revisión y análisis de riesgos del área. Se participó en el diseño de planes de acción para abordar las oportunidades de mejora detectadas.
- Se llevó a cabo la revisión de la normativa aplicable a los ámbitos de Integridad y se procedió con la actualización de contenidos y vigencias del Marco de Regulación Interna, así como su publicación en el Portal de Regulación Interna.
- **En 2023 se actualizó la Política General de Competencia**, la cual fue dividida en una Política General y una Norma Corporativa, ambas sujetas a transposición local.

La Política tiene como objetivo identificar y desarrollar los principios y directrices relacionados con la defensa de la competencia, los cuales están contenidos en el apartado 4.16 del Código de Conducta del Grupo BBVA. Su propósito es establecer el marco de actuación de las entidades de BBVA Colombia para **prevenir, detectar, sensibilizar y reaccionar de manera anticipada** ante prácticas anticompetitivas o situaciones de riesgo.

En 2023 se actualizó la **Política General de Competencia** para identificar y desarrollar los principios relacionados con la defensa de la competencia.

Por otro lado, la Norma de Competencia busca ampliar de manera detallada las disposiciones de la Política, estableciendo pautas de comportamiento para prevenir ilícitos en materia de competencia, especialmente en lo relacionado con:

- Acuerdos o relaciones con competidores.
- Participación en asociaciones sectoriales o en grupos de trabajo con empresas competidoras.
- Contratos con empresas no competidoras.
- Abuso de posición dominante.
- Acuerdos de no contratación recíproca de empleados.
- Comunicaciones internas y con terceros.

Además, está en proceso de selección el proveedor que se encargará de diseñar el programa de competencia para las entidades de BBVA Colombia, con el objetivo de adoptar las recomendaciones y buenas prácticas establecidas en la Guía para los Programas de Competencia emitida por la Superintendencia de Industria y Comercio.

ESTÁNDARES DE CONDUCTA

GRI 2-23, 2-24, 205-1

El Código de Conducta del Grupo BBVA establece pautas de comportamiento que reflejan sus **principios de prudencia, honestidad, transparencia e integridad**, alineados con los valores corporativos. Su objetivo es garantizar que el cliente sea la prioridad en todas las funciones, impulsando un equipo que aspire a grandes metas y dirija sus acciones de manera coordinada hacia el logro de objetivos locales y corporativos, manteniendo estándares de conducta estrictos y elevados.

Tanto el Código de Conducta como la Política Anticorrupción definen el marco de actuación de las entidades del Grupo BBVA para **prevenir, detectar y reportar prácticas corruptas o situaciones de riesgo**, establecen pautas específicas de comportamiento en áreas o actividades sensibles, facilitan la identificación de situaciones que requieren precaución especial y, en caso de duda, brindan orientación adecuada en todos los procesos del Banco para evaluar los riesgos relacionados con la corrupción.

La Política Anticorrupción identifica las actividades susceptibles de estar expuestas a riesgos de corrupción y establece lineamientos claros y de cumplimiento obligatorio para todos los colaboradores, incluyendo administradores, directivos y empleados. En algunos casos, estas directrices pueden extenderse a terceras partes o entidades con las que el Banco tenga vínculos empresariales o profesionales.

Entre las actividades cubiertas se encuentran:

- Ofrecimiento, entrega y aceptación de regalos o beneficios personales
- Eventos promocionales
- Donaciones y patrocinios
- Relaciones con proveedores, agentes, intermediarios y socios comerciales (fusiones, adquisiciones y joint ventures)
- Disposiciones sobre pagos de facilitación
- Contratación de personal
- Disposiciones relacionadas con los gastos
- Contabilización y registro de operaciones

Adicionalmente, BBVA Colombia tiene políticas específicas como las 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. Estas políticas desarrollan los **principios contenidos en el Código de Conducta**, incorporando normas específicas y estableciendo las pautas de actuación esperadas de los integrantes de las entidades de BBVA Colombia en cada uno de estos ámbitos.

Por otro lado, en cumplimiento de lo establecido en la Circular 019/2021 de la SFC y la Carta Circular 116/2021 del Autorregulador del Mercado de Valores, durante el año 2023, el área de Cumplimiento continuó su participación en sesiones de formación y brindó acompañamiento a las entidades de BBVA Colombia en la implementación de controles para el cumplimiento de normativas externas e internas en la actividad de asesoría en el mercado de valores.

GRI-205-2

En 2023, BBVA Colombia mantuvo sus actividades de comunicación y formación dirigidas a sus funcionarios y juntas directivas en relación con las políticas y procedimientos anticorrupción. Se enviaron comunicaciones por correo electrónico a toda la plantilla de trabajadores, abordando temas relacionados con el Código de Conducta, y se aseguró que **el 100% de los colaboradores** estuvieran inscritos en las formaciones obligatorias sobre la Política General Anticorrupción, Conflictos de Interés y Código de Conducta a través de la Plataforma Campus, las cuales deberían completarse antes de finalizar el año.

Al corte del 31 de diciembre, el curso en materia anticorrupción obtuvo un porcentaje de finalización del 97%, discriminado así:

En 2023, Grupo BBVA mantuvo sus **actividades de comunicación y formación** para sus funcionarios y juntas directivas **en relación con las políticas y procedimientos anticorrupción.**

Estado del curso "finalizado" por Management Level:

	Número	Porcentaje
Management level II	9	100%
Management level III	187	98%
Management level IV	1.730	99%
Management level V	2.177	99%
Management level VI	1.235	88%

Estado del curso por Vicepresidencias:

	Número	Porcentaje
BBVA research	7	100%
Client Solutions	434	99,5%
Colombia	3	100%
Comunicación e Imagen	8	100%
Control Interno & Cumplimiento	56	100%
Corporate & Investment Banking	129	100%
Dirección de Redes	3.077	94,6%
Financiera	125	97,7%
Ingeniería & Hod	998	99%
Internal Audit	35	100%
Otros sin Posición Estructural Colombia	4	44,4%
Riesgos	299	99%
Servicios Jurídicos y Secretaría General	38	97,4%
Talent & Culture	125	100%

Cursos por regiones

Departamento	Número	Porcentaje	Departamento	Número	Porcentaje
Amazonas	9	100%	Guaviare	3	100%
Antioquia	374	98%	Huila	39	71%
Arauca	16	100%	La Guajira	42	93%
Atlántico	181	96%	Magdalena	51	85%
Bolívar	67	92%	Meta	60	92%
Boyacá	58	98%	Nariño	44	98%
Caldas	59	91%	Norte de Santander	50	88%
Caquetá	13	68%	Putumayo	24	100%
Casanare	37	97%	Quindío	9	100%
Cauca	27	100%	Risaralda	54	98%
Cesar	52	87%	Santander	164	98%
Chocó	9	100%	Sucre	24	96%
Córdoba	57	89%	Tolima	70	91%
Cundinamarca	98	92%	Valle del Cauca	269	95%
Bogotá	3.373	98%	Vichada	5	100%

Asimismo, se enviaron comunicaciones a todos los empleados, incluidos los miembros del órgano de gobierno, recordando las directrices establecidas en el Código de Conducta mediante el **buzón de AIDía**. Se proporcionaron también canales específicos para reportar conductas contrarias a estos lineamientos o para plantear consultas sobre alguna disposición del Código de Conducta.

Por otro lado, se brindó formación sobre corrupción a los cinco miembros (100%) de la Junta Directiva de BBVA Colombia, actualizando la normativa correspondiente.

Respecto a los socios comerciales, se indica que al 31 de diciembre se contaba con 16.067 terceros y proveedores que en sus contratos se incluyen obligaciones y pautas de comportamiento en materia anticorrupción.

Canal de denuncia

FN-CB-510a.2

En 2023, el área de Cumplimiento difundió el Canal de Denuncia como el principal mecanismo para la gestión del riesgo de conducta en el Grupo BBVA. Esto se realizó mediante la socialización de la herramienta designada para la recepción de denuncias y mediante formación principalmente virtual. Se revisaron y reforzaron los contenidos de actualización legal a través del curso Requerimientos Legales, el cual fue completado por el **94% de los funcionarios**. Además, se enviaron comunicaciones con contenidos y casos prácticos a través del buzón AIDía, con el respaldo del área de Talento & Cultura y Responsible Business.

Adicionalmente, se adoptó la Política General de Gestión de Comunicaciones en el Canal de Denuncia y de Protección del Informante. Esta política ratifica el compromiso de BBVA Colombia en **la lucha contra la corrupción y la protección de quienes informan internamente sobre conductas no alineadas con la legislación vigente**, el Código de Conducta o la Regulación Interna. Entre los aspectos destacados de la política se encuentran:

- Principios generales de protección al denunciante.
- Descripción del procedimiento de gestión de comunicaciones en el Canal de Denuncia del Grupo BBVA.
- Prohibición de represalias u otras consecuencias adversas contra los denunciantes de buena fe.
- Obligación de mantener la confidencialidad sobre la identidad del informante y de cumplir con la normativa en materia de protección de datos personales.

En las diferentes campañas se enfatizó que a través del Canal de Denuncia, los colaboradores, clientes y proveedores de las entidades del Grupo BBVA pueden comunicar cualquier incumplimiento que observen o les sea informado, recordando su obligación de no tolerar comportamientos que se aparten del Código.

Asimismo, se reiteró la forma en que las comunicaciones pueden ser remitidas a través de la herramienta del canal de denuncia de BBVA Colombia, mediante www.bkms-system.com/bbva

El área de Cumplimiento ha gestionado las denuncias recibidas con diligencia y prontitud, promoviendo su verificación e impulsando las medidas para su resolución, conforme a los procedimientos de gestión del canal de denuncia, recientemente revisados y actualizados. Se ha llevado a cabo un análisis de la información de manera objetiva, imparcial y confidencial.

Principales aspectos que pueden ser comunicados a través del Canal de Denuncia

 <p>RESPECTO A LAS PERSONAS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ambiente laboral • No discriminación 	 <p>REGISTRO DE OPERACIONES</p> <ul style="list-style-type: none"> • Apropiaciones de recaudos • Apropiaciones de cliente • Concesiones crediticias • Apropiaciones de cuenta inactivas • Manipulación contable • Favorecimiento de terceros 	 <p>INCUMPLIMIENTO DE LA LEY</p> <ul style="list-style-type: none"> • Leyes, decretos • Resoluciones o circulares expedidas por organismos superiores 	 <p>INTEGRIDAD EN LOS MERCADOS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Uso de información privilegiada • Conflictos de interés • Manipulación de mercado
---	--	---	--

Anticorrupción y otros aspectos

El año 2023 fue importante para el Grupo BBVA en el marco del Plan Global de Integridad, en un ambiente de retos e innovación, continuando sus esfuerzos en la **revisión, adopción y difusión del Código de Conducta**. Se diseñaron 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 se realizó el seguimiento a la implementación del Programa Anticorrupción del Grupo BBVA.



Para la ejecución del Programa se fortalecieron los controles y se participó en la adopción y seguimiento de los compromisos derivados de las acciones de auditoría.

Así mismo, avanzaron las sesiones de capacitación enfocadas en los nuevos colectivos, reforzando los contenidos tendientes a mitigar los riesgos en materia anticorrupción, protección al consumidor, conflictos de intereses, prevención de lavado y financiación del terrorismo, conducta en los mercados, protección de datos personales, así como orientados a optimizar la atención de peticiones, quejas y reclamos.

Además, **el área de Cumplimiento continuó su labor de asesoramiento y atención de consultas** recibidas de las diferentes áreas de BBVA Colombia, en materia de aplicación del Código de Conducta. Estas consultas están fundamentalmente relacionadas con la objetividad en la selección, contratación y promoción, el desarrollo de otras actividades profesionales, la aceptación de regalos, asistencia a eventos, tratamiento de datos personales, gestión de potenciales conflictos de intereses y del patrimonio personal.

Para la atención de consultas, se ha promovido el uso de la herramienta del Canal de Consultas: www.bkms-system.com/consultas

En materia de protección al consumidor, se adoptó la **Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto**, la cual establece los principios que el Grupo BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios, así como al momento de 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 se continuó solicitando la checklist 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 del Grupo BBVA, además de la inclusión en el foro del Comité de Admisión de Riesgo Operacional y de Gobierno de Producto (CAROyGP) del 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, en 2023 el área de Cumplimiento, en conjunto con Talento y Cultura, trabajó en la campaña de comunicación **“Yo respeto, soy BBVA”**, encaminada a reforzar la cultura de integridad y respeto, la creación de espacios de confianza en entornos de confidencialidad y sensibilización permanentes, la difusión del Código de Conducta y de la cultura de integridad y respeto.

También continuó la campaña **“Haz lo correcto”**, impulsando los principios de integridad, honestidad y transparencia, difundiendo desde la Alta Dirección mediante contenidos sencillos la importancia de actuar conforme a los valores del Grupo BBVA en todas las actividades en las que se participe.

Por otro lado, se atendieron dentro de los plazos los planes de acción a cargo del área de Cumplimiento establecidos por los entes de control y supervisores, y se hizo seguimiento y acompañamiento permanente a las otras áreas de la entidad en el cumplimiento de los compromisos por ellas asumidos.

Se participó activamente en los comités y reuniones de manera transversal en las distintas entidades y a diferentes niveles, 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 impulsaron los planes de cumplimiento 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**.

GRI-205-3, 206-1

Es importante resaltar que, hasta 2023, **el Banco no tuvo conocimiento de casos de corrupción confirmados** y, por ende, no fue necesario tomar medidas disciplinarias, rescindir contratos ni iniciar procesos judiciales relacionados con este tema. Además, no se presentaron acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal.

SECURITIES AND DERIVATIVES - S&D

La expansión de las actividades relacionadas con trade y communication surveillance en el ámbito de los mercados de valores y divisas se alineó con el objetivo estratégico del Grupo BBVA de consolidarse como un banco digital mediante la migración de los escenarios existentes a Datio y la parametrización de nuevas herramientas de monitoreo de tipologías conductuales durante 2023.

La disciplina de Securities & Derivatives - Financial Markets and Sustainability (S&D FM&S) continuó siendo un punto de referencia en las entidades de BBVA Colombia, gracias a las gestiones realizadas en el desarrollo de un marco regulatorio adaptado a las particularidades del negocio. Se emitieron conceptos de manera continua y se robustecieron los escenarios de monitoreo para **generar alertas efectivas relacionadas con presuntas conductas asociadas al Abuso de Mercado**. Todo esto se apoyó en la experiencia adquirida durante la participación en el programa de desarrollo profesional internacional, que contribuyó a la adopción de procesos adaptados a la jurisdicción para la mitigación de los riesgos de S&D FM&S.

En este ámbito, se presentaron informes de gestión a las juntas directivas y al Comité de Riesgo Operacional del área de Cumplimiento, y se llevaron a cabo las siguientes actividades:

- Se fortaleció el marco normativo de la disciplina, robusteciendo las medidas de mitigación y control de información confidencial y privilegiada. Esto incluyó la aprobación de la Norma para la Protección y Salvaguarda de Información Confidencial y la Norma de Grabación de

Conversaciones Telefónicas y Comunicaciones Electrónicas en el ámbito de Abuso de Mercado por parte de las juntas directivas de BBVA Colombia. Estas normas fijaron los requisitos aplicables a:

- Las operaciones realizadas cuando se negocia por cuenta propia.
 - Los servicios de inversión relacionados con la recepción, transmisión y ejecución de órdenes de clientes inversionistas o inversionistas profesionales sobre instrumentos financieros.
 - La administración de fondos de inversión colectiva y/o fideicomisos de inversión.
- Se continuó la capacitación y comunicación de los contenidos del Reglamento Interno de Conducta (RIC) a las personas sujetas.
 - Se avanzó el **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.
 - Se generó el challenge desde la segunda línea de defensa para la elaboración de los controles requeridos para el establecimiento de un entorno seguro de trabajo en remoto desde las mesas de dinero de las entidades del Grupo BBVA, con el objetivo de dar cumplimiento a la regulación externa relacionada con el monitoreo de operaciones, información confidencial y privilegiada y la revelación de conflictos de interés para las actividades vinculadas a la intermediación de valores desempeñadas en espacios híbridos de trabajo.





- Se remitieron 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.
- Se participó en la **revisión de los riesgos y controles** tendientes a la actualización de las matrices del ámbito y su adaptación, de acuerdo con las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los criterios metodológicos, estructuras y herramientas implementadas en la entidad.
- Se enfocó el trabajo en riesgos y controles relacionados con conflictos de interés en las actividades de research, recomendaciones de inversión, contribuciones a índices financieros o cualquier otra actividad de mercado, efectuada sin la debida independencia, manipulación de mercado, área operativa en mercados sin la preceptiva autorización y el uso o transmisión indebida de información privilegiada.
- Se realizó el challenge de los controles existentes para prevenir y mitigar los riesgos propios de S&D; una vez efectuada la valoración por parte de la Auditoría Interna en materia de abuso de mercado, se concluyó que **BBVA Colombia y BBVA Valores cuentan con herramientas que contribuyen a la prevención de conductas de market abuse**, apoyadas en el planteamiento de escenarios que generan alertas, las cuales son analizadas para prevenir conductas inapropiadas de los funcionarios que podrían llevar a la materialización de infracciones en el mercado de valores.
- Se efectuó 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

BBVA robusteció las medidas de mitigación y **control de información confidencial y privilegiada.**

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.

- Se llevó a cabo 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.
- Se participó 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.
- Se participó 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.
- Se implementó un escenario de monitoreo vinculado al deber de mejor ejecución de operaciones en el mercado de renta variable local, a fin de mitigar preventivamente los riesgos sobrevinientes asociados a potenciales incumplimientos normativos y centralizando los valores corporativos en el que el cliente es lo primero.

RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS, DE LA FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO Y 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, el Grupo BBVA, 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, 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).

Es necesario resaltar que el modelo de gestión del riesgo de PLD&FT es un modelo en permanente evolución y sometido 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.

En 2023 BBVA Colombia continuó robusteciendo el referido modelo, para lo cual ejecutó importantes actuaciones enfocadas a **evitar que fondos de origen ilícito accedan y utilicen el sistema financiero**. En desarrollo de la normativa vigente y en consideración a las recomendaciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se adelantaron las siguientes actividades:

- Se participó activamente en el desarrollo de las actividades del modelo de supervisión establecido por la Delegatura para Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo de la Superintendencia Financiera de Colombia, generando conocimiento y nuevas metodologías para gestionar el riesgo LA/FT de manera más eficiente.
- Se adelantaron los estudios especiales basados en riesgo, siguiendo las metodologías de análisis de acuerdo con el cronograma establecido.
- Se continuó 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.
- Se atendieron oportunamente los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia y de los organismos de investigación del Estado, así como los de los órganos de control.
- Se continuaron ejecutando controles específicos para identificar e impedir posibles transacciones relacionadas con monedas virtuales.
- Se continuó el estudio de tipologías LAFT aplicables al negocio de la entidad, revisión de colectivos específicos y de los escenarios de monitoreo local para aplicar los ajustes y calibraciones requeridas en el modelo, con el fin de detectar posibles operaciones de lavado de activos y financiación del terrorismo.
- Se continuó la participación 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.



- Se continuó la gestión y seguimiento con respecto al poblamiento de la base de datos de accionistas y beneficiarios finales de clientes personas jurídicas, desde la Dirección de Redes, logrando un porcentaje aceptable del poblamiento de la base.
- Se llevó a cabo el monitoreo de controles semestral y el correspondiente relevamiento de riesgos y controles.
- Se participó 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
- Se ajustaron y aprobaron por la Junta Directiva las actualizaciones de la matriz para la “Gestión de riesgos LA/FT”, complementarias de las existentes para los procesos de administración de otros riesgos como los operacionales o los típicamente financieros.
- Se continuó el plan de mejora continua para atender las oportunidades indicadas por el supervisor en el informe de visita del año anterior, en el que se 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, pero que puede ser mejorada en relación con la identificación de causas y el diseño y ejecución de los controles para algunos riesgos.
- Se ajustó y publicó en el Portal de Regulación Interna la normativa interna del ámbito de LAFT, teniendo en cuenta la Norma de Regulación Interna y la nueva matriz de riesgos.
- Se continuó la revisión de los escenarios de monitoreo en el plan de mejora continua y la revisión del comportamiento del scoring en la etapa de análisis de la alerta; así como el avance en las actividades definidas para la implementación de una nueva herramienta de monitoreo transaccional.

Define los instrumentos, las metodologías y los procedimientos para que el Banco **administre efectivamente los riesgos operacionales.**

CONTROL INTERNO Y RIESGO OPERACIONAL PAÍS

Control Interno y Riesgo Operacional País es la unidad encargada de definir los instrumentos, las metodologías y los procedimientos para que el Banco 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 XXXI - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera, y en la Parte I, Título I, Capítulo IV - Sistema de Control Interno (SCI) de la Circular Básica Jurídica.

La unidad 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 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; generar análisis para priorizar los riesgos con el objetivo de separar los riesgos críticos de los que no lo son, y además la identificación, documentación, prueba de los mitigantes y controles que contribuyen a la reducción de los riesgos, permite 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. Este marco es el elemento fundamental en la gestión de los riesgos y permite determinar 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 el fin de **prevenir su ocurrencia y mitigar posibles consecuencias** mediante el establecimiento de marcos de control y monitoreo, y el desarrollo de planes de mitigación. Esto se realiza con el objetivo 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 netas 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**. Están 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.

REGISTRO DE EVENTOS DE ALTA CALIDAD

Conforme a la certificación otorgada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 19 de julio de 2022, el Banco ha utilizado su registro de eventos de riesgo operacional de alta calidad para determinar el Componente de Pérdida (CP), insumo requerido para el cálculo del “Valor de la exposición al riesgo operacional (VerRo)”, lo que ha motivado una **reducción de capital por riesgo operacional** de aproximadamente **COP 900 mil millones en 2023**.

HERRAMIENTA MIGRO (MARCO INTEGRAL DE GESTIÓN DE RIESGO OPERACIONAL)

Se cuenta con esta herramienta tecnológica especializada para la gestión del riesgo operacional, que facilita el desarrollo homogéneo de la metodología, a partir de la identificación de riesgos por procesos, la documentación de controles, valoración del riesgo inherente, riesgo residual y seguimiento de debilidades del modelo, sobre las que se determinan planes de acción que son gestionados y documentados en la herramienta.

Además, se cuenta con módulos relacionados con la admisión de riesgo operacional y generación de informes que acompañan la integración y revisión de los componentes metodológicos de gestión de riesgos.

La gestión del riesgo operacional está orientada a la identificación de su causa raíz para **prevenir ocurrencias y mitigar posibles consecuencias.**

CULTURA DE RIESGO OPERACIONAL

Con relación a la cultura para la prevención, en conjunto con el área de Talento & Cultura se realizaron actividades de formación dirigidas a la plantilla. Se dejaron a disposición de los funcionarios los cursos virtuales 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 con la participación de un formador experto de la entidad.

Third Party - Risk Control Specialist (RCS)

Asegura el cumplimiento de la normativa en términos de especialidad de control y disciplina, a nivel de BBVA 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, dependencia y experiencias negativas de los clientes, entre otros). La disciplina gestiona lo relativo a la admisión de riesgo operacional en materia de outsourcing, implantando la normativa y las metodologías definidas, asegurando el seguimiento y reporting de las iniciativas a las instancias locales y corporativas, desplegando las mejores prácticas.

- **Marco regulatorio.** De cara a las mejores prácticas en la gestión de riesgos de terceros y para cumplir los requisitos regulatorios, se actualizó localmente la **Norma para la Gestión del Ciclo de Vida de las Externalizaciones**, lo que permite desarrollar un marco de actuación, control y mitigación que se adecúa mejor a los desafíos y particularidades propias de la geografía. Se concretó su ámbito de aplicación para las sociedades del Grupo con participación superior al 50%.
- **Seguimiento.** Con el fin de implementar el marco de control de la especialidad, se hace seguimiento de los servicios en función de su criticidad, la evaluación técnica del proveedor y su relevancia para los procesos externalizados, con el fin de validar que cumplan con el seguimiento de ANS, el contraste de facturación y que tengan disponible la información actualizada en las herramientas de gestión.

Processes - Risk Control Specialist

Tiene como objetivo principal promover el marco general de mitigación y control definido para los riesgos propios de su ámbito, con el fin de gestionarlos y adaptarlos 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 siguientes riesgos:

- **Fraude.** Fraude externo cometido por un tercero en relación con un producto o proceso en canales presenciales, presentado mediante la 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. Se ha enriquecido el criterio de valoración en el caso de aquellos procesos que la Norma de Data Governance cataloga como "Other Key Data processes", o aquellos que son clave para la consecución de la estrategia del área.

En 2023 se efectuaron trabajos de aseguramiento en:

- Determinar la situación documentada en materia del marco de mitigación y control teórico de riesgos operacionales del proceso 4.3.1.19 Contratación de tarjeta de crédito, para ello se abordaron líneas de trabajo enfocadas en: Establecer el owner del proceso, identificar unidades y RCA involucrados, identificar y establecer la normativa del proceso, definir el alcance de procesos para creación en las herramientas de gestión de RO y finalmente definir el marco de control gestionable a garantizar y documentar por parte de las unidades.
- Definición, construcción y puesta en marcha de indicadores de gestión locales encaminados a efectuar un seguimiento mensual al comportamiento de operativas asociadas a:
 - Reclamaciones de clientes derivadas de errores operativos en canales presenciales y contact center.
 - Aportación de documentación fraudulenta por terceros en operativa presencial.

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 relativas a la gestión de riesgos y controles de los riesgos financieros (crédito, mercados y estructurales - liquidez, interés, tasa de cambio). 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**.

Asimismo, controla su aplicación y funcionamiento, y confirma que las decisiones del área de Riesgos se toman 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.

El Control Interno de Riesgos cuenta con las siguientes dependencias:

- **CIR Procesos.** Es responsable de revisar que el funcionamiento de los procesos de control y gestión de los riesgos financieros sea adecuado y acorde con la normativa, detectando posibles oportunidades de mejora. Para ello, 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 e IFRS9, entre otros) con cobertura en Banco, Joint Venture y filiales donde se originen y se gestionen este tipo de riesgos.
- **Secretaría Técnica (ST).** Es responsable de impulsar la consistencia y completitud de la normativa al interior del área de Riesgos de BBVA Colombia; además, coordina la definición y estructura de comités de Riesgos y contrasta su aplicación y adecuado funcionamiento. Su labor se apoya en 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 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 busca 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 tierización, materialidad y desactualización.

Verifica que el marco normativo y las medidas de gestión y control establecidas **son suficientes y adecuadas** para cada tipo de riesgos.

Las sinergias entre las 3 dependencias permiten el ejercicio de la función de forma robusta, destacando, adicionalmente, la asistencia a comités del área de Riesgos (como secretario o como miembro) de la unidad, a efectos de anticipar riesgos potenciales adicionales o necesidades de refuerzos en los entornos de control asociados.

En 2023 se llevaron a cabo trabajos de aseguramiento en materia de riesgos financieros a través de una metodología de **16 assessment específicos**, para valorar principalmente admisión, delegaciones y gestión recuperatoria crediticia, cumplimiento del marco de apetito al riesgo, gestión del riesgo de mercado, de la liquidez, estructurales y, en general, de los riesgos de crédito; cumplimiento del gobierno de comités, gestión normativa interna, seguimiento & reporting, y asset allocation.

En materia de validación de modelos se ejecutaron actividades de aseguramiento **en 48 modelos relativos a validación de la nueva generación de modelos** a partir de metodología de machine learning, cálculo de capital económico y cálculo de provisiones. Entre los principales hallazgos para el modelo de provisiones bajo IFRS9 se evidenció la escasa profundidad histórica para la estimación del factor NDoD y las consideraciones metodológicas adoptadas en el cálculo con el paquete GRMLab que podrían afectar la exactitud.

El cumplimiento fue del 100% de la actividad planeada, originando 5 planes de acción: 4 significativos y uno moderado. Además se han resuelto 7, relacionados con riesgo de mercados, usos de modelos de calificación de cartera y reporting de cartera reestructurada. En total, **al cierre de 2023 existían 6 planes abiertos**, de los cuales **3 estaban vencidos**, en temas relativos al uso de modelos (actualización periódica en cartera mayorista y pymes) e implementar lineamientos de la norma de nueva definición de default con respecto a reestructuración forzosa.

La especialidad cuenta, además, con un tablero de indicadores "CIR Indicators" con el que, a través de una valoración "constante" de 31 indicadores, se puede contar con un estatus sobre el funcionamiento de las actividades al interior de Riesgos.

Se concluye que, en términos generales, el funcionamiento ha sido adecuado, si bien se han detectado oportunidades de mejora que cuentan con una gestión continua de aseguramiento.

En cuanto a las labores de la Secretaría Técnica, se cumplieron objetivos como asegurar el seguimiento y/o autorización de los temas de mayor relevancia o que por exigencia normativa deberían escalarse a los comités de riesgos y la estructuración de las normas corporativas aplicables a las geografías con redacción más sintética, así como el cumplimiento estricto de plazos sobre las adhesiones y 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 y el riesgo por integridad de los sistemas IT, entre otros), information & data security (entre otros, cubre los riesgos por accesos no autorizados, modificación o destrucción de la infraestructura, 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).

En el año 2023, la gestión y challenge se centraron en los siguientes **principales focos de riesgo**:

- Gestión preventiva de riesgos tecnológicos en iniciativas y externalizaciones presentadas en el Circuito de Admisión WG/CARO. Se realizó challenge a 70 proyectos durante 2023, generando 35 condicionantes (23% bloqueantes para paso a producción y 77% necesarios para gestionar durante las diversas etapas del proyecto), con un grado de implementación del 88% al cierre del año. En cuanto a la gestión de la implantación de marcos de mitigación de control se triplicó el indicador respecto de 2022, el porcentaje de implementación pasó de un 18% a un 60% 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). Con apoyo de la 1LdD y los RCAs



de cada dominio para el Banco y sus filiales **se logró gestionar la mitigación de los activos tecnológicos con mayor riesgo activos** con riesgo alto crítico (100%) y crítico (95%).

- Se elevaron al Corporate Assurance riesgos tecnológicos relevantes que debe atender la 1LdD referentes a la falta de governance en la gestión de conexiones de terceros a la tecnología del Banco y la gestión de información confidencial en el aplicativo Omega.
- Dentro de la página web de RCS IT se dispone una herramienta iterativa online que permite a la 1LdD conocer los riesgos más relevantes identificados en el Risk Assessment y cómo los proyectos tecnológicos que están gestionando minimizan dichos riesgos: este input se da conocer ante la Alta Dirección, la Junta Directiva y los comités de riesgos respectivos.
- Fortalecimiento de conocimientos de gestión de riesgo tecnológico de la primera línea de defensa mediante campañas de cultura de riesgo y capacitación a funcionarios de negocio, RCAs y equipos técnicos, envío de short lines o “píldoras” y conversatorios presenciales, con **alcance a más de 3 mil funcionarios**: 1.200 técnicos, 800 de filiales con sus RCAs y los restantes equipos de negocio del Banco..

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.

Entre las principales actividades para mejorar y fortalecer el entorno de control del riesgo financiero en 2023, están:

- Implementación de nuevos marcos de mitigación y control para los procesos de contabilización y activación de software, reporting regulatorio de información a holding y a nivel local, total tax contribution, así como la simplificación del marco de control para los procesos de impuestos, entre otros.

- Assessment al proceso de reporte regulatorio local a la Superintendencia Financiera de Colombia en el Banco con el fin de evaluar el grado de implementación del marco de control interno establecido y definir los planes de trabajo para su cumplimentación.
- Implementación del procedimiento de IPEs (información producida por la entidad) para el establecimiento de un **marco de aseguramiento de la exactitud e integridad** de la información utilizada para la ejecución de los controles SOX.
- 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 por el RCA de las áreas involucradas, y/o realizar un testing directamente sobre los controles de los procesos afectados.

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 (por discriminación, acoso, admisión forzosa, fuga de talento o reclamación de indemnizaciones de exempleados). En esta línea se define el marco general de mitigación y control, y se supervisa su adaptación.

Entre las actividades desarrolladas en 2023 por la especialidad de People, se destacan:

- **Assessment fuga de talento.** Ejercicio a través del cual se identificaron las causas reales que motivaron la fuga de recursos ubicados en la L superior del mapa de talento. A partir de las cuales, se estructuró un plan de acción dirigido a mitigar el referido riesgo.
- **Assessment incapacidades.** El objetivo principal de esta evaluación se orientó a establecer en primer lugar los motivos por los que **las EPS estaban negando el pago de las incapacidades de funcionarios** a favor del Grupo BBVA, lo

3.000
empleados
capacitados
en gestión de
riesgo

que ocasionó que se registrara una pérdida económica para la entidad. En segundo lugar, se verificó el procedimiento que al interior de Talento & Cultura se tenía implementado para el registro de ausentismos de los funcionarios. Sobre este particular, se estableció la falta de controles que garantizaran una adecuada y oportuna gestión de las incapacidades. Dados los resultados de la evaluación, se diseñó un plan de acción enfocado a robustecer el marco de control del respectivo proceso.

- **Global People Risk Assessment.** El objetivo principal de este ejercicio se dirigió a identificar, desde una visión global, los principales riesgos vinculados a los empleados, a partir del cual se evidenciaron:

- Debilidades identificadas que no se reflejan en MIGRO o no indican el mismo Tier.
- Risk types relevantes que no aparecen reflejados en geografías.
- Heterogeneidad en el número de riesgos existentes entre geografías.

Frente a esto, se estableció la necesidad de disponer de un **esquema de riesgos** que le permita a la especialidad de People evaluar periódicamente y de forma homogénea entre geografías los riesgos de mayor relevancia, actividad para la cual se dispuso un plan de acción a ejecutar en 2024.

- **Marcos de control Riesgos People.** En coordinación con los RCAs de las filiales, se trazó un plan de trabajo dirigido a **establecer el registro de riesgos y controles** de la especialidad en cada una de sus matrices y la homogeneización de los mapas de riesgo tomando como punto de referencia el que se encuentra implantado en el Banco.

Legal - Risk Control Specialist

El RCS Legal cubre el riesgo de pérdidas derivadas de la incorrecta interpretación jurídica de la normativa aplicable, del erróneo asesoramiento jurídico contractual, de deficiencias o errores relacionados con procedimientos litigiosos o de una incorrecta protección jurídica de los derechos propios. En ese orden de ideas, las áreas clave de riesgo legal abarcan toda la función jurídica del Grupo: cambios normativos, asesoramiento contractual y extracontractual y actividad contenciosa.

El especialista legal vela por la adecuada identificación de los riesgos legales en toda la organización y la correcta implantación de marcos de control, homogeneizando formas de actuación en los distintos países y sociedades del Grupo. Además, tiene una función de supervisión y challenge sobre lo identificado en los procesos por la primera línea, con el objetivo de monitorizar que los riesgos legales están siendo mitigados, controlados y reportados adecuadamente.

Entre las principales gestiones efectuadas en 2023, se resaltan:

- **Depuración riesgos y controles (data cleaning).** Se realizó una depuración de todos los riesgos y controles existentes en el Banco, con el objetivo de alinearlos con el modelo de control establecido por holding, teniendo en cuenta la metodología local. Además, se realizó la misma actividad en las filiales, participadas y vinculadas del Grupo. Fruto de lo anterior, se implementaron nuevas matrices de riesgos y controles legales homologadas y armonizadas.
- **WorkShop RCS Legal 2023. Por solicitud de RCS Legal de Holding, se planeó,** coordinó y ejecutó un WorkShop RCS Legal, en el que participaron todas las geografías del grupo. Su principal

objetivo era hacer una planificación de la función para 2024. Como resultado, quedaron a cargo de RCS Legal 3 líneas de acción, para su implementación en todas las geografías durante 2024. Los temas que se tratarán serán formaciones y nuevas formas de comunicación a RCAs, formación en objetivos de control a RCS legales y gestión del conocimiento de la función RCS Legal.

- **Robustecimiento del marco de control del riesgo contencioso.** Por solicitud de RCS Legal Holding, se planeó, coordinó y ejecutó un proyecto de homogenización de riesgos contenciosos en todas las geografías en las cuales está desplegado el modelo de control de riesgo legal. El proyecto se basó en identificar el As Is en cada geografía y, con base en ello, proponer un To Be.
- **Assessment Provisiones.** Tuvo como objetivo conocer el proceso de la estimación teórica de las provisiones al interior del área de Servicios Jurídicos (SSJJ) para contrastarlo contra la trasposición de la norma de provisiones. Se concluyó que, en líneas generales, los SSJJ contenciosos aplican correctamente el procedimiento, sin perjuicio de planes de acción para mejorar el proceso.
- **Levantamiento del modelo de control para el proceso "10.1.6.4_CO_001 Gestión Judicial Minorista".** Se lideró este levantamiento con el acompañamiento de las especialidades de IT, Riesgos y Third Party y se concluyó que este modelo solo requería la participación de las especialidades de Legal y Riesgos. Desde RCS Legal se creó un único riesgo con **4 controles asociados**, que ya se encuentran colgados en Migro.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Crecimiento inclusivo

Informe Individual 2023



Crecimiento inclusivo

MOVILIZACIÓN DE RECURSOS HACIA PROYECTOS CON IMPACTO SOCIAL

GRI 203-1, 203-2, FS-7, BBVA-4.

En 2023, BBVA Colombia destinó financiamiento **por COP 3,7 billones a proyectos con impacto social**. Se intensificaron los esfuerzos para desarrollar productos y alternativas que ofrecieran un amplio portafolio de soluciones a clientes pertenecientes a comunidades vulnerables, así como a micro y pequeñas empresas, productores, empresas, instituciones y entidades locales comprometidas con el desarrollo económico y social del país en áreas como la salud, educación e infraestructura social.

Financiamiento de la estrategia de crecimiento inclusivo por banca 2023

(Cifras en COP millones)

	Crecimiento inclusivo	Relación con respecto a la banca
Banca Comercial	519.951	2,49%
Banca empresas	818.016	5,01%
Banca gobiernos	606.864	42,33%
Banca Pyme	187.236	5,30%
CIB	727.834	4,95%
Total bancas	2.859.901	5,03%
Otras operaciones sostenibles	857.684	
Total	3.717.586	6,53%

En primer lugar, se encuentra el financiamiento denominado “Infraestructuras inclusivas”, que son aquellas que contribuyen a **mejorar la calidad de vida de colectivos vulnerables** identificados en los umbrales, permitiéndoles satisfacer necesidades básicas y ser resilientes ante los efectos adversos del cambio climático u otras crisis sociales o de salud.



Infraestructura en salud. Incluye financiamiento para la construcción o remodelación de clínicas y hospitales, así como adquisición de equipamiento médico.

Financiación infraestructura en salud por banca

(Cifras en COP millones)

Banca Gobierno	134.054
Banca de empresas	11.937
Banca Pymes	17.604



Infraestructura educativa. Incluye financiamiento para la construcción o remodelación de universidades y colegios en Colombia.

Financiación infraestructura educativa por banca

(Cifras en COP millones)

Banca Gobierno	120.273
Banca Pymes	400



Infraestructura de vivienda. Incluye financiamiento a proyectos de vivienda de interés social (VIS) y vivienda de interés prioritario (VIP) de constructoras y a particulares con crédito VIS/VIP.

Financiación infraestructura de vivienda por banca

(Cifras en COP millones)

Banca Comercial (Vivienda VIS)	587.142
Banca Empresa (Constructor VIS)	590.426
Banca Gobierno	4.497

COP **3,7**
BILLONES
Financiamiento
destinado por BBVA
Colombia a proyectos
con impacto social.



Infraestructura vial. Incluye financiamiento de vías principales, secundarias y terciarias que promueven la conectividad entre territorios.

Financiación infraestructura vial por banca

(Cifras en COP millones)

Banca Gobierno	108.142
Banca Empresas	3.000
CIB	1.000

En segundo lugar, están los montos destinados a financiación para apoyar la formación del tejido industrial del país, donde se encuentra el **apoyo a pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres**, las cuales cumplen con un mínimo de participación accionaria del 30% y/o representación legal femenina. En el caso de las empresas, se requieren los mismos requisitos, además de la validación de políticas y programas donde se demuestre el compromiso por la equidad de género, como la inclusión de mujeres en cargos de liderazgo y juntas directivas, así como un alto porcentaje en la fuerza laboral de las empresas. Los pequeños productores del agro son aquellos determinados en el manual de servicios de Finagro, que también ha sido integrado en el estándar de sostenibilidad de BBVA Colombia.



Pyme mujer. Incluye el financiamiento a pymes cuya representación legal o composición accionaria indican un liderazgo por parte de mujeres.

Financiación Pyme mujer por banca

(Cifras en COP millones)

Banca Pymes	115.925
Banca Empresas	49.972



Productor agro. Incluye financiamiento para el pequeño productor de bajos ingresos y el pequeño productor, según las características del Manual de Finagro.

Financiación productor agro por banca

(Cifras en COP millones)

Banca Pymes	9.212
Banca Empresas	71.168
Banca CIB	5.132

En tercer lugar, se ubica la financiación de proyectos y programas incluidos en los planes de desarrollo de municipios y departamentos de Colombia, que alcanzan **un índice de pobreza multidimensional superior al 33%**, según cifras del Dane. Aquí se incluyen proyectos de diversa índole, pasando por la construcción de vías terciarias y redes de alcantarillado, así como la adecuación y dotación de parques, espacios públicos o casas de la vejez, que denotan un componente social en la ejecución de políticas públicas para mejorar la calidad de vida en zonas marginales de toda Colombia. La movilización en estos rubros alcanzó **COP 237 mil millones en 2023**.

Finalmente, se encuentra el **Bono Social de la Banca CIB**, dado que BBVA Colombia fue elegido por el Banco de la República como uno de los bancos colocadores de la primera emisión de bonos sociales de Colombia en el mercado internacional. Esta operación fue por un total de USD 2,5 mil millones, de los cuales el Grupo BBVA fondeó USD 833 millones y BBVA Colombia USD 208 millones, que lo posicionó como un aliado importante en las finanzas sostenibles del sector público en Colombia.

COP 251 mil millones para **apoyar la formación del tejido industrial del país: pymes lideradas por mujeres y pequeños productores del agro.**

IMPACTO SOCIAL NO FINANCIERO (IMPACTOS INDIRECTOS)

BBVA Colombia desempeña un papel importante en la contribución al desarrollo y el bienestar del país a través de iniciativas y programas que promueven el progreso sostenible. Con un enfoque integral, el Banco no solo se ha dedicado a mejorar sus servicios financieros para que sean más sencillos y accesibles, sino que también ha trabajado activamente para abordar los desafíos de inequidad, injusticia y pobreza que enfrenta Colombia. A continuación se exponen diversas cifras que denotan el impacto positivo en la sociedad para la **promoción de un crecimiento económico inclusivo y sostenible**.



Trabajo con pequeñas y medianas empresas. BBVA Colombia reconoce el papel crucial que tienen en el tejido económico colombiano y, en particular, las pymes lideradas por mujeres que han emergido como agentes clave de cambio y desarrollo. Estas empresas no solo contribuyen significativamente al crecimiento económico del país, también desempeñan un papel fundamental en la generación de empleo y la promoción de la igualdad de género. En 2023, el Banco financió más de **280 pymes lideradas por mujeres y cerca de 750 micronegocios**, lo que demuestra su compromiso con los emprendedores y las pymes del país.



Vivienda de interés social (VIS). Representa una estrategia crucial en el contexto nacional, al abordar la necesidad imperante de acceso a hogares dignos para la población de bajos ingresos. En Colombia, donde el déficit habitacional es una preocupación significativa, la VIS se erige como una herramienta esencial para proporcionar soluciones habitacionales asequibles y mejorar la calidad de vida de numerosas familias. La financiación ofrecida en 2023 por BBVA Colombia **impactó aproximadamente a 26 mil personas** que, con acceso a créditos hipotecarios con tasas preferenciales, han podido materializar el sueño de tener una vivienda propia.



Financiación planes de desarrollo de gobiernos municipales y departamentales. Es esencial para catalizar el crecimiento y la prosperidad a nivel local. Estos planes, diseñados para abordar las necesidades específicas de cada región, requieren un respaldo financiero sólido para materializar sus metas en áreas clave como infraestructura, educación, salud y servicios públicos. En este contexto, en 2023 el BBVA Colombia impactó a más de 70 municipios del país y financió más de **100 hospitales, 13 universidades y colegios, y 10 planes de desarrollo** de entes territoriales.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Desempeño económico

Informe Individual 2023





Desempeño económico

ENTORNO MACROECONÓMICO

En 2023, al igual que en buena parte de 2022, el rumbo de la política monetaria marcó el ritmo de la economía global, fue determinante para el comportamiento de los mercados financieros y la valoración de los activos, modificó el desempeño de la actividad económica, definió las decisiones de ahorro-inversión de los hogares y las empresas, y consolidó una tendencia de reducción en la inflación. Esta última consecuencia es el objetivo principal de las decisiones de los bancos centrales y llevó, más recientemente, a un cambio en la postura monetaria.

En efecto, los bancos centrales de Estados Unidos y Europa parecen haber terminado en 2023 su ciclo de incrementos de la tasa de interés, después de un período restrictivo de la política monetaria el año anterior. **Desde entonces, las tasas de interés subieron 525 puntos básicos en Estados Unidos y 450 puntos básicos en Europa**, como respuesta a las presiones inflacionarias en medio de la recuperación pospandémica, las cuales fueron reforzadas por los choques de oferta globales de los últimos años (guerras, restricciones sanitarias y problemas logísticos, entre otros factores). Además, se implementaron medidas que redujeron la expansión monetaria en las dos regiones, impulsando al alza las tasas de interés del sistema financiero, influyendo

sobre los flujos internacionales de capital y su volumen de aterrizaje en los países emergentes, y reduciendo el ritmo de crecimiento del crédito.

El incremento de las tasas de interés en el mundo fue un cambio relevante de largo plazo, pues las tasas estuvieron en niveles históricamente bajos, principalmente en Europa, desde hace más de una década. Al día de hoy, la pausa de la política monetaria ubica los tipos de interés en 5,50% para la FED y 4,50% para el Banco Central Europeo, frente a un promedio de casi cero durante cerca de dos décadas. Después de este período, los mercados se están preparando para el próximo movimiento de las tasas de interés, probablemente a la baja, lo cual dependerá de la evolución esperada y efectiva de las dos variables clave: **crecimiento e inflación**.

El crecimiento y la inflación se están moderando tras el reciente endurecimiento monetario. Además, los menores precios de las materias primas han contribuido a la caída de la inflación, al tiempo que han apoyado al crecimiento, pero sin interrumpir el proceso de moderación de los indicadores económicos. Estos últimos han sido más débiles en Europa, donde a la pérdida de impulso de los servicios se añade la debilidad del sector manufacturero.

En Estados Unidos también se desaceleró la actividad, con más énfasis en las manufacturas que en los servicios, pero conservando la fortaleza en la producción de vehículos automotores (por la normalización de los cuellos de botella), el buen desempeño en el sector no residencial y las variaciones mayores a cero en los sectores de servicios, al tiempo que el exceso de ahorro de las familias, que aupó el consumo durante 2021 y 2022, se agota gradualmente, si bien aún se mantiene una buena posición financiera de los hogares, bajas tensiones financieras en sus balances y un comportamiento positivo del crédito de consumo. Esto es resultado, en parte, del dinamismo de los mercados laborales (aunque moderando rápidamente) y de las políticas fiscales todavía expansivas, lo cual ayudó a mantener ordenadas las desaceleraciones en las regiones desarrolladas del mundo, pero, al mismo tiempo, dificultó la reducción de la inflación.

En Colombia, el crecimiento económico de 2023 se ubicó en el 0,6%. A lo largo del año, la desaceleración de la actividad se consolidó y se profundizó, explicada por la fuerte moderación de la demanda interna. Dentro de esta, tanto el consumo privado como la inversión fija redujeron su dinamismo, aunque en esta última fue más evidente porque cayó en cifras negativas de dos dígitos. El consumo privado creció 1,1% en 2023. Se destaca no solo su moderación, sino también su diferente composición. El gasto de los hogares en bienes se deterioró notablemente y, en cambio, el consumo de servicios siguió en terreno positivo. Dentro de estos últimos sobresalen los servicios sociales, como la educación y la salud, que están atados al comportamiento del gasto público más que a las decisiones privadas de gasto.

Las decisiones de gasto de los hogares respondieron negativamente a los mayores costos financieros, ya que **las elevadas tasas de inflación e interés restringieron**

Las elevadas tasas de interés restringieron la capacidad de compra y endeudamiento de los colombianos.

su capacidad de compra y endeudamiento, impulsando el ahorro. Esto último será importante hacia adelante, pues en la nueva etapa del ciclo económico, que se espera sea de recuperación y posterior expansión moderada, serán cruciales los recursos a disposición de los hogares. Esta diferencia será crucial con respecto al ciclo de desaceleración que se experimenta, caracterizado por niveles bajos (e incluso negativos) de ahorro familiar. Esto se tradujo, junto con la menor demanda de crédito, en fuertes caídas en las compras de bienes durables, semidurables y también en vivienda.

De hecho, la menor dinámica de la vivienda, cuyas ventas comenzaron a caer desde mediados de 2022, está condicionando la ejecución de las obras de edificación. Junto con el agotamiento del ciclo expansivo del gasto en maquinaria y equipo y la baja contribución de las obras civiles regionales y nacionales, determinó el notable deterioro de la inversión, que cayó un 8,9% el año anterior. Finalmente, en línea con la menor demanda interna, **las importaciones se redujeron profundamente** y, dada la resiliencia de las exportaciones de servicios, la demanda externa neta contribuyó positivamente al crecimiento de 2023, lo cual no ocurría desde el año 2020.





La inflación anual en Colombia a diciembre 2023 fue de 9,28%.

La resiliencia también se observó en el mercado laboral, con altas tasas de creación de empleo y reducciones importantes en las tasas de desempleo durante la mayor parte del año. No obstante, su desempeño más reciente sí muestra señales de un cambio de tendencia hacia un menor dinamismo, en línea con la desaceleración que están experimentando los sectores económicos intensivos en mano de obra, como el comercio minorista, la industria manufacturera, los hoteles y los restaurantes.

Por otra parte, **la inflación registró una variación del 9,3% al cierre de 2023**, gracias a la fuerte reducción del ritmo de crecimiento de los precios de los alimentos, cuya inflación en diciembre pasado alcanzó su nivel más bajo desde abril de 2021. La inflación sin alimentos se ubicó en 10,3%, reflejando que continúan presentes las presiones al alza en los precios de la economía, especialmente desde los sectores de servicios, los cuales cerraron el año con una inflación del 17,2%. El comportamiento de la tasa de inflación condicionó las decisiones de la política monetaria. El Banco de la República subió sus tasas de interés al inicio del año, hasta abril; luego pausó sus decisiones hasta diciembre, dejando la tasa en un nivel históricamente alto, y, en este último mes del año, comenzó el ciclo de reducciones con una bajada de 25 puntos básicos. Fue su primera reducción desde septiembre de 2020. En total, la tasa del Banco de la República pasó de **12% en diciembre de 2022 al 13% al cierre del año anterior**.

Así mismo, las tasas de interés de fondeo en el sistema financiero tuvieron un amplio diferencial positivo con respecto a la tasa de los Títulos de deuda pública (TES), reflejando problemas de liquidez que fueron más pronunciados en algunos momentos del año, presiones para el cumplimiento de indicadores regulatorios y una baja disposición de fondos de capital que eran importantes en el pasado.

Finalmente, el comportamiento del tipo de cambio durante 2023 se caracterizó por una elevada volatilidad determinada por las condiciones internacionales (monetarias y geopolíticas) y los desarrollos propios de un país emergente como Colombia. Enfrentó variaciones importantes en las primas de riesgo país, los flujos externos de capital de portafolio, el crecimiento interno y el desempeño de las tasas de interés internas. **El tipo de cambio tuvo un rango amplio de variación** a lo largo del año, de más de **COP 1.100** entre el máximo y el mínimo, y estuvo expuesto a fuertes presiones a la devaluación al inicio del año y a apreciaciones inusitadas al cierre.

13% Tasa de interés del Banco de la República a la misma fecha.

La digitalización y el cambio en el comportamiento del cliente

La digitalización del sistema financiero se ha consolidado en los últimos años, después del fuerte impulso durante los momentos más intensos del confinamiento. A junio de 2023, el 78% de las operaciones de los clientes o usuarios de las entidades financieras se realizaron mediante canales digitales (aplicaciones móviles o internet). En 2020, cuando las restricciones a la movilidad estaban en su punto máximo, el **73% de las operaciones de los clientes se realizaron, conjuntamente, mediante telefonía móvil e internet**, niveles muy superiores a los observados antes de la pandemia en 2019, cuando representaban el 64%. A junio de 2023, la telefonía celular siguió siendo el principal canal de operación de los clientes, siendo las aplicaciones responsables del 66% de las operaciones financieras de los clientes, frente al 53% que representaba la telefonía celular en 2020. Por su parte, internet es el canal por el cual se realizan los mayores montos **(COP 2,8 billones)**, participando con el 56% del total (COP 5 billones) de los montos transados por los clientes financieros en el primer semestre de 2023.

La digitalización también se ha consolidado en el país, con un acceso a internet en niveles elevados en 2023, siendo el acceso fijo a internet ese año superior al del año 2020. A junio de 2023, el total de accesos fijos se ubicó en 17,3 por cada 100 habitantes, superando los 14,9 de junio de 2020 y similar a los 16,9 registrados a junio de 2022.

78%
de las operaciones de los clientes se realizaron mediante canales digitales.

Colombia ha mostrado avances significativos en inclusión financiera. En 2022, el 92,3% de los adultos accedía al menos a un producto financiero formal, es decir, 34,7 millones de adultos. La inclusión creció en más de 14 millones de personas con respecto a 2012. En la última década, el porcentaje de adultos con algún producto financiero pasó del **67,2% al 92,3%**.

Perspectivas económicas para 2024

La economía mundial continuará desacelerándose debido a que las condiciones monetarias seguirán siendo restrictivas, las políticas fiscales se volverán menos expansivas, los mercados laborales se moderarán y el exceso de ahorro se reducirá. Sin embargo, es probable que se evite una recesión significativa del crecimiento global, el cual pasará de un 3,4% en 2022 al 3,0% tanto en 2023 como en 2024. **La inflación seguirá bajando**, manteniendo su gradual convergencia hacia los objetivos, lo cual supondrá un alivio para los bancos centrales, que iniciarán el ciclo de recorte de los tipos de interés en este año.



Estas perspectivas de menor costo monetario, junto con la reducción de la volatilidad global derivada de los eventos de conflicto en el mundo, han reducido el estrés financiero, con importantes caídas en las tasas de interés de la deuda pública y, aunque menos destacadas, las primas de riesgo de los países emergentes. No obstante, **no se descartan episodios de riesgo** asociados a los menores crecimientos que experimentarán los 3 grandes grupos económicos globales: Estados Unidos, Europa y China.

En Estados Unidos, la demanda interna respaldó el crecimiento en 2023, pero las tasas de interés altas (a pesar de los posibles recortes a partir de junio) tendrán un mayor peso en el crecimiento en 2024, retrasando la recuperación hasta 2025. Se estima que la variación del PIB de Estados Unidos, que fue del 2,5% en 2023, se ubicara en 1,5% en 2024. Por otro lado, **la inflación continuará disminuyendo** a medida que los mercados laborales se moderen y convergerá gradualmente a un nivel de alrededor del 2,5% desde 2024.

En Europa, el débil crecimiento del año anterior y la inflación más baja favorecerán un próximo recorte de las tasas del Banco Central Europeo. Se espera que la mínima expansión del ciclo de desaceleración haya ocurrido en 2023 (con una variación del PIB del 0,4%) y que la recuperación sea progresiva hasta un 0,7% en 2024 y un 1,7% en 2025. La inflación, aunque se reducirá en su componente subyacente, seguirá estando presionada por los precios de la energía, la política fiscal y el dinamismo de los mercados laborales.

En China, los datos recientes sugieren un menor riesgo de un aterrizaje brusco, pero el crecimiento disminuirá gradualmente debido a que los retos estructurales persistirán. En 2023, dado que la demanda se mantuvo vigorosa por la adopción de las nuevas medidas de estímulo fiscal, el PIB creció un 5,2%. Se estima que en 2024 crecerá un 4,4% y, en 2025, un 4,2%. La inflación china deberá converger al 2% a partir de 2024.

En el contexto global, **Colombia mantendrá su moderación económica en los primeros meses de 2024**, debido a los efectos negativos de los altos costos financieros que aún están presentes. Sin embargo, a medida que las tasas de interés y de inflación consoliden su tendencia a la baja, reduciendo las presiones sobre los balances financieros de los hogares y las empresas, se iniciará una recuperación más sostenida. Este **mejor desempeño será liderado por el consumo de bienes**, ya que los hogares aumentarán su disposición a comprar bienes duraderos y semiduraderos y tomarán una mayor cantidad de créditos.

Por lo tanto, se espera que el crecimiento de 2024 se dé a dos velocidades, una dinámica todavía lenta en la primera mitad del año, debido a los rezagos de desaceleración que aún persisten en variables como el empleo o el gasto en servicios, y una recuperación mucho más marcada en la segunda mitad del año, cuando el consumo de bienes se consolide lentamente, los sectores económicos reaccionen con una mejor inversión y las actividades productivas asociadas a la producción, comercialización y transporte de bienes mejoren.

Sin embargo, los servicios privados mantendrán su proceso de moderación hasta el final de 2024 y dejarán en suspenso su repunte hasta 2025.

Efectivamente, en 2025 se espera una **mejora más generalizada en la actividad económica**, con la demanda interna liderando el comportamiento del PIB, lo cual comenzará a suceder desde la segunda mitad de 2024. Se espera que el consumo privado se acelere en todos sus grandes componentes gracias a los menores costos financieros y a la acumulación de ahorro desde este año. Asimismo, se anticipa que **la inversión fija vuelva a terreno positivo**, impulsada por la aceleración de la inversión en vivienda, una mayor ejecución de obras de infraestructura (regionales y nacionales) y el repunte esperado en la construcción de edificaciones no residenciales, las cuales empezarán a mostrar mejores cifras desde finales de 2024.

Se espera que **Colombia mantenga su moderación económica en los primeros meses de 2024**, debido a los efectos de los altos costos financieros de 2023.

En total, se proyecta que **la economía colombiana crecerá un 1,5% en 2024 y un 2,8% en 2025**. El consumo privado, durante los mismos dos años, se espera que crezca a tasas del 2,2% y 3,0%, respectivamente. Por su parte, se anticipa que la inversión fija pase de números rojos (-2,0% en 2024) a cifras positivas (6,2% en 2025).

En cuanto a la inflación, se espera que se beneficie de la menor demanda interna, especialmente en lo que respecta al componente básico (excluyendo alimentos). Sin embargo, se prevé que aún exista un alto nivel de incertidumbre en su trayectoria esperada, debido a factores como el fenómeno climático de menores lluvias en Colombia (el Niño), la persistencia de los precios relacionados con el ajuste del salario mínimo o la inflación observada, así como las decisiones del gobierno en cuanto a los precios de los combustibles, que podrían tener efectos al alza en los próximos trimestres.

Se espera que la senda descendente de la inflación se interrumpa transitoriamente a comienzos de 2024, ya que las variaciones mensuales de los precios aún estarán por encima de los promedios de referencia (de 2011 a 2019). En total, **se prevé que la inflación cierre 2024 en 5,4%, y 3,8% en 2025**. A diferencia de 2023, cuando la desaceleración en los precios de los alimentos contribuyó

a la reducción de la inflación, para los dos años siguientes se espera que sea la inflación básica la que tenga una contribución negativa más significativa en el índice total de precios al consumidor.

De esta manera, junto con la moderación de la demanda interna, el mejor comportamiento de la inflación permitirá al Banco Central continuar su senda de reducción de tasas de interés durante 2024, hasta dejarla en el **7% al final del año**. La tasa terminal del ciclo de reducciones, en la cual se tendrá una pausa monetaria prolongada, se proyecta en el 5,50%, la cual se alcanzaría a mediados de 2025. Sin embargo, existen incertidumbres en torno a ese nivel terminal:

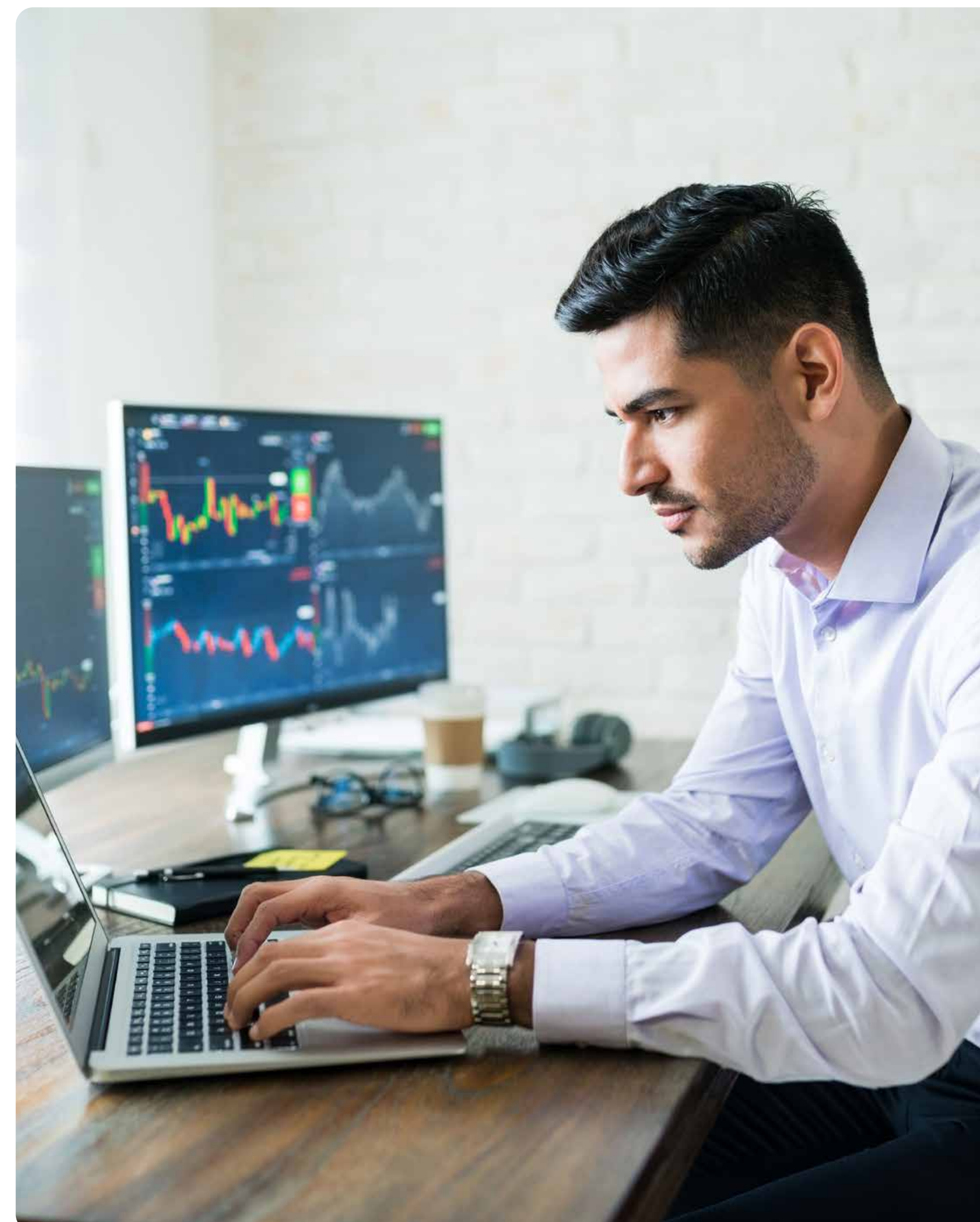
- En primer lugar, el fuerte ciclo inflacionario externo plantea la pregunta de si la tasa de largo plazo en Estados Unidos podría ser un poco mayor.
- En segundo lugar, las diferentes métricas de la prima de riesgo han mostrado un deterioro en los últimos años que podría ejercer presión al alza sobre la tasa de largo plazo en Colombia.

En efecto, parte de la incertidumbre asociada al bajo ahorro doméstico se refleja en los déficits fiscal y externo estructuralmente altos. Se espera un nuevo incremento del déficit externo durante 2024 y 2025, explicado por la recuperación de la demanda interna y la mayor importancia del consumo privado de bienes, que tienden a ser importados, en comparación con el gasto en servicios, con menor incidencia en las importaciones. Con todo, se proyecta que el déficit externo pase del 3,2% del PIB en 2023 al 3,3% en 2024 y al 3,8% en 2025. Sin embargo, **la inversión extranjera directa casi cubrirá el déficit**, siendo más estable que el financiamiento a través de la inversión de portafolio o préstamos externos convencionales.

En cuanto al déficit del Gobierno central, se anticipa una interrupción temporal de la mejora observada en el período posterior a la pandemia. Entre 2023 y 2024, se espera que **el déficit aumente de 4,2% a más del 5,0% del PIB**, a pesar de la estimación de ingresos elevados. Luego, en 2025, deberá retomar la senda. Parte de los ingresos estimados provienen de recursos adicionales recaudados mediante reformas tributarias previas, utilizados para mantener niveles elevados de gasto público. No obstante, los ingresos también incluyen un componente que parece tener expectativas optimistas sobre la gestión de la Dian, que, de no materializarse, podrían requerir una reevaluación del nivel de gasto público compatible con el cumplimiento de la regla fiscal.

La canalización de los principales efectos de los desequilibrios anteriores se refleja en el tipo de cambio colombiano, que enfrentará presiones hacia niveles más elevados durante 2024 y 2025, **aproximándose a COP 4.365 por dólar**. Esta perspectiva también se basa en la reducción del diferencial de tasas de interés con respecto a Estados Unidos, ya que se espera que las tasas se reduzcan más en Colombia durante los próximos dos años.

Sin embargo, se anticipa una alta volatilidad en el peso colombiano, ligada a las expectativas de la política monetaria exterior y la capacidad del país para obtener financiamiento externo para sus déficits. En el primer caso, las decisiones sobre tasas de interés y la consolidación de balances más reducidos en los bancos centrales de las regiones desarrolladas influirán en el tipo de cambio. En el segundo caso, los flujos de capitales hacia los países emergentes serán más exigentes y escasos debido a la reducción de la liquidez global que implican los nuevos balances de la banca



El país debería comenzar a mostrar señales claras de recuperación a mediados de 2024.

central. Esto último es especialmente relevante porque la economía mantiene importantes desequilibrios en los ámbitos externo y fiscal.

Ahora bien, pensando en el crecimiento a mediano y largo plazo, el país enfrentará grandes incertidumbres, pero también goza de unas oportunidades enormes que, de aprovechar correctamente, podrían relacionarse **con elevadas tasas de crecimiento a futuro**. Las incertidumbres que sobresalen son:

- Una mayor **persistencia de la inflación** que limite la capacidad de la autoridad monetaria de iniciar el ciclo bajista de las tasas de interés.
- Un **debilitamiento más intenso de la actividad económica**, especialmente un letargo más extenso en la recuperación de la inversión y un debilitamiento global, que reduzca la dinámica esperada de las exportaciones.
- **Profundos desbalances macroeconómicos** que impulsen una excesiva volatilidad y una desvalorización de los activos financieros, en especial en el entorno actual de mayor selectividad de los flujos de capitales y menor liquidez global.

Algunos de esos escenarios inciertos pueden ser mermados en intensidad o en ocurrencia por las mismas decisiones de política económica. No obstante, otras fuentes de incertidumbre no son controlables por los hacedores de la política ni por el sector privado colombiano. En esos casos, se deben establecer las **medidas que maticen los efectos**: privilegiar el ambiente económico proclive a las decisiones de inversión y/o de gasto de mediano y largo plazo (compra de vivienda, por ejemplo), conservar la credibilidad de las políticas económicas para influir en la formación de las expectativas futuras con mayor facilidad y mantener la estabilidad financiera y la salubridad de los balances financieros de los hogares y las empresas.

Finalmente, y es el punto más importante a mediano y largo plazo, el mundo actual está ofreciendo oportunidades enormes que no se pueden desaprovechar si se pretende aumentar el crecimiento potencial de la economía. Se identificaron, al menos, 3 de ellas:

- La mayor vinculación del país a las **cadena de valor globales** le permitirá aprovechar el desarrollo del nearshoring y aumentar la baja apertura económica que históricamente ha tenido la economía.
- El gran potencial de sectores como el agrícola, con las requeridas inversiones para promoverlo, ofrece un amplio espacio de crecimiento y desarrollo, con lo cual se podrá reforzar la **capacidad exportadora del país** y garantizar el mejor comercio entre sitios de producción rurales y los centros de consumo urbanos.
- La distribución geográfica de Colombia, con varias ciudades de tamaño relevante y formando nodos geográficos en diferentes regiones, permite **escalar inversiones** enfocadas en los distintos centros de producción y consumo.

Colombia afronta desafíos cíclicos importantes, pero debería comenzar a mostrar señales claras de recuperación a mediados de 2024. Después de eso, el crecimiento de largo plazo requiere profundizar los avances que promuevan la productividad y la eficiencia de la economía. Las oportunidades existen, pero hay que aprovecharlas llevando a cabo desde ya las políticas correctas que necesita el país para su mayor inserción en los mercados internacionales, el aumento de la inversión productiva y la mejora de las condiciones sociales de todos los colombianos.



COMPORTAMIENTO DE LOS PRINCIPALES ÍNDICES BURSÁTILES DURANTE 2023

Luego de un inicio de año positivo, el mercado accionario colombiano mostró una ralentización que llevó a que el Colcap cerrara el año con una **desvalorización del 7,1%**, ubicándose en 1.195,2 unidades. Esta dinámica fue inferior a la de sus pares de la región, que alcanzaron valorizaciones superiores al 10%. Los índices colombianos COLEQTY, COLIR y COLSC registraron también resultados negativos en 2023, con desvalorizaciones del 3,5%, 2,9% y 12,1%, respectivamente.

Los resultados se explican, tanto en razón de eventos tanto globales, como locales. Durante la primera parte del año, el incremento de incertidumbre en los mercados externos a razón de eventos adversos en algunas entidades financieras en Estados Unidos y Suiza marcó una tendencia a la baja en las acciones financieras, que fue reproducida en el mercado local. A lo anterior, se adicionó un incremento de la percepción del riesgo local y una caída en el precio del petróleo. En la segunda mitad del año, el mercado accionario mantuvo cierta lateralización de sus índices, en medio de salidas de agentes institucionales y un entorno de baja liquidez.

7,1%

Desvalorización del índice Colcap al cierre de 2023.

Evolución de la cotización de la acción de BBVA Colombia

La cotización de la acción ordinaria **cerró el año 2023 en COP 238**, decreciendo en 32% con respecto al 31 de diciembre de 2022, cuando registró COP 350.

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.

En cuanto a la cotización de la acción con dividendo preferencial sin derecho de voto, cerró 2023 en COP 350 y no presentó cambios respecto del valor de cierre al 31 de diciembre de 2022; este tipo de acciones son consideradas con modalidad de Instrumento por Subasta.

El **capital flotante del Banco es de 4,57%**.



Capital flotante de BBVA Colombia

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

Capitalización bursátil de BBVA Colombia

(Cifras en COP millones)

	2023	2022	2021	2020
Monto	3.478.003	5.035.691	4.635.244	4.40.533

Evolución de la cotización bursátil de BBVA Colombia

(Cifras en COP)

	2023	2022	2021	2020
Acción ordinaria - Cotización final	238	350	320	306
Acción preferencial sin derecho a voto - Cotización final	350	350	385	385

Acción de BBVA Colombia y ratios bursátiles

Concepto	2023	2022	2021
Número de accionistas	65.106	65.121	65.182
Número de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071	14.387.689.071
Cotización máxima (acción ordinaria)	350	398	340
Cotización final (acción ordinaria)	238	350	320
Cotización mínima (acción ordinaria)	231	320	286
Cotización máxima (acción preferencial sin derecho a voto)	350	390	385
Cotización final (acción preferencial sin derecho a voto)	350	350	385
Cotización mínima (acción preferencial sin derecho a voto)	299	350	385
Valor contable por acción	412,57	428,62	395,29
Capitalización bursátil (COP millones)	3.478.003	5.035.691	4.635.244
Precio / Valor contable - Acción ordinaria	0,577	0,817	0,810
Precio / Valor contable - Acción con dividendo preferencial	0,848	0,817	0,974
Per (Precio / Beneficio) - Acción ordinaria	3,67	5,62	9,80
Per (Precio / Beneficio) - Acción con dividendo preferencial	5,39	5,62	11,79
Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción ordinaria	0,1363	0,0886	0,0510
Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción con dividendo preferencial	0,0927	0,0886	0,0424
Dividendos decretados	32,44	31,00	16,32
Beneficio por acción	64,88	62,22	32,65

La cotización de la acción ordinaria de BBVA Colombia **al cierre de 2023 era de COP 238.**

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, las acciones con dividendos preferenciales sin derecho de voto y las acciones ordinarias, y el payout ha sido del 50%.

Los dividendos decretados en 2023 fueron a razón de **COP 32,44 por acción**, pagaderos en un solo contado el 15 de junio de 2023.

VALOR ECONÓMICO DIRECTO GENERADO Y DISTRIBUIDO

GRI 201-1

El Grupo 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 (Cifras en COP millones)

Concepto	2023	2022	2021	2020
Valor económico generado (VEG)	3.784.445	4.178.376	3.682.433	3.550.513
Margen de intereses	3.099.253	3.402.719	3.155.633	3.092.598
Comisiones netas	572.810	509.136	428.547	324.976
ROF	386.940	473.883	279.403	300.179
Otras ganancias o pérdidas netas	-274.558	-207.362	-181.150	-167.239
Valor económico distribuido (VED)	2.369.077	2.548.804	2.071.506	1.616.153

Concepto	2023	2022	2021	2020
Dividendos	445.426	466.737	425.635	224.190
Resultados atribuidos a la minoría	21.330	21.330	20.383	10.735
Proveedores y otros gastos administración (excluidos sueldos y salarios)	800.262	694.260	531.440	500.780
Impuestos	260.375	567.788	490.695	294.639
Gastos de personal	841.683	798.689	603.352	585.809
Valor económico retenido (VER = VEG - VED)	1.415.368	1.629.571	1.610.928	1.934.360
Reservas	194.688	466.777	449.224	234.925
Provisiones y amortizaciones	1.681.236	1.184.125	1.158.819	1.699.435

Creación de valor directo tangible: Detalle por grupo de interés (Cifras en COP millones, excepto porcentajes)

Grupo	Indicador de Valor	2023	2022	2021	2020	Var. %
Accionistas	Dividendos	0	466.737	446.019	234.925	-100,0
	Gasto de personal	898.619	816.056	648.650	618.502	10,1
Clientes	Intereses y cargas asimiladas	7.053.602	3.306.989	1.382.468	1.899.076	113,3
Proveedores	Otros gastos de administración	1.347.420	1.172.692	981.319	850.744	14,9
Sociedades	Contribuciones, impuestos sobre beneficios y otros impuestos	367.336	625.319	532.111	335.026	-41,3

Grupo BBVA asume el **compromiso de maximizar la creación de valor sostenible** y compartido para sus accionistas y la sociedad.

RELACIÓN CON LOS CLIENTES

Experiencia

El Grupo BBVA sigue trabajando para garantizar la mejor experiencia a sus clientes. Así, en el plan de experiencia y teniendo en cuenta la voz de sus clientes, a través de la medición de NPS, se conoce la recomendación de sus clientes frente a los canales y productos ofrecidos en los segmentos de clientes particulares, pymes y empresas. El Banco mide las **recomendaciones de sus clientes** en canales de oficina, contact center, canales digitales, así como el relacionamiento con los ejecutivos asignados a la atención de los segmentos Banca personal, Pymes y empresas.

En 2023 BBVA Colombia inició nuevas mediciones de recomendación para algunos procesos como el de atención de PQRs y procesos de venta. El Banco midió la **percepción de los procesos de apoyo de las áreas centrales a la red comercial**, todo ello para generar planes de acción que lo comprometan a entregar un servicio cada vez más alineado a la necesidad de sus clientes. Teniendo en cuenta la información recibida por parte de los clientes en estas mediciones, se realizaron planes de trabajo tácticos con el fin de enriquecer la experiencia de los clientes en su relación con el Banco, haciendo énfasis en la actitud de servicio, el aseguramiento de las herramientas requeridas en los canales de atención, la aplicación del nuevo modelo operativo en la red comercial y el relacionamiento con los clientes.

Como planes transversales, BBVA Colombia continuó el Plan de Cultura Organizacional - Soy BBVA, así como con la campaña "Yo apporto", por medio de la cual los funcionarios, a través de su conocimiento de los procesos, permiten **mejoras en la experiencia de los clientes**. Se realizaron planes de acción tácticos con la línea de atención al cliente para incrementar la capacidad operativa en los días críticos del mes, y se fortaleció a los asesores en la atención de las principales tipologías de llamadas, incluyendo herramientas de formación.

SAC - Sistema de Atención al Consumidor (SAC)

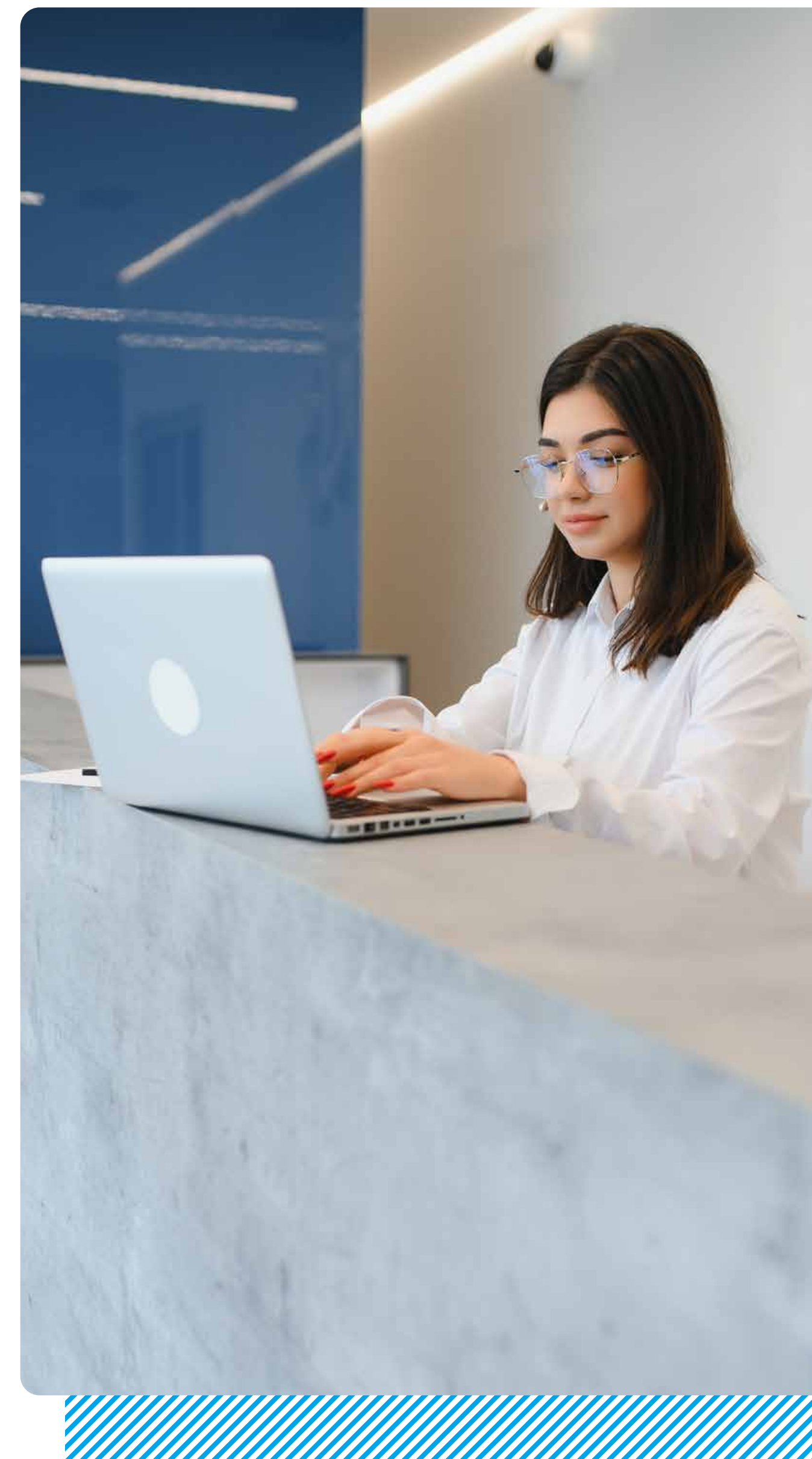
FS-14

El Sistema de Atención al Consumidor continuó en 2023, siendo garante de los derechos de los consumidores financieros de BBVA Colombia en el marco de la Ley 1328 de 2009.

Este sistema sigue abanderando al interior del Banco lo relativo a la **atención de personas con discapacidad**, para ello se adelantaron las siguientes acciones:

- Renovación del contrato con el proveedor well agency, que presta el servicio de interpretación a personas sordas y guías intérpretes a sordo-ciegos.
- Actualización de todos los protocolos de atención a personas con discapacidad, personas de talla baja, personas de la tercera edad y en condiciones especiales según el Nuevo Modelo de Oficinas.
- Se reforzaron, mediante capacitación a toda la red de oficinas, los tips de atención a personas con discapacidad auditiva y el uso del intérprete a través de Webex.
- En el plan de formación legal anual que se distribuye a 5.715 funcionarios del Grupo BBVA, se incluyó lo relativo a la atención de personas con discapacidad cognitiva en el marco de la Ley 1996 de 2019 y la figura de apoyo, que deja de lado la interdicción judicial.

En 2023, la Superintendencia Financiera de Colombia, en el marco del nuevo modelo de supervisión y riesgo de conducta, incrementó en aproximadamente un **50% el número de requerimientos administrativos al Banco**, relacionados con casos puntuales de clientes, que por casuística o réplicas requieren una revisión más profunda; y también algunos otros institucionales relacionados con procesos internos del Banco y algunos productos. Todos vienen siendo atendidos con la participación de grupos de trabajo interdisciplinarios de manera oportuna, bajo el liderazgo del área jurídica corporativa.



Con el Defensor del Consumidor Financiero, BBVA Colombia mantiene una comunicación fluida, especialmente en lo relativo a la mejora del circuito de atención de PQR, para ello se han brindado los apoyos en infraestructura física, técnica, logística y capacidad, buscando que **los tiempos de respuesta y atención mejoren** frente a los accionantes.

Como hitos de las PQRs para el año 2023, se desarrollaron los siguientes planes de acción:

- Anticipación, entendida como informar de antemano los eventos que puedan afectar la relación cliente - Banco y poner a disposición circuitos especializados y de autogestión previniendo así la radicación de PQRs. Presenta un TAM acumulado de -5,8% frente al mismo período del año anterior (enero-septiembre 2022 vs 2023).
- Identificación relacionada con la causa raíz, es decir, el motivador de las quejas y su descripción, logrando mantener una media transaccional superior al objetivo planteado (más de 5 mil transacciones por queja).
- Transformación o nueva forma de hacer más eficiente el proceso end to end de atención de las PQRs, basado en 133 horas por queja como objetivo al cierre de 2023.

El Banco ha seguido avanzando en diferentes acciones para **mejorar los procesos**, apalancado en la identificación de la causa raíz de las tipologías que impactan los indicadores, entre ellas, embargos, bloqueo de productos, reportes a centrales de riesgo, revisión y/o liquidación y transacciones no reconocidas.

De igual forma, en 2023 se identificaron algunos aspectos que generaron una senda diferencial en las PQRs:

- Novedades en la app GloMo.
- Particularidades en reportes a la Dian por manejo de la cuenta AFC.
- Aplicación de nuevos protocolos para evitar eventos de fraude, evidenciado en bloqueo de productos Impacto con transacciones de retiro generadas en ATMs de otras redes.
- Incremento de las novedades reflejadas en las redes de pago y los intercambios transaccionales.

Gestión de quejas y reclamaciones

GRI 2-26, 418-1, BBVA-6, BBVA-7, BBVA-8

El año 2023 fue retador para la atención de PQRs en el ámbito transaccional y en los nuevos escenarios de fraude; por consiguiente, el Banco innovó e implementó diferentes acciones para mitigar los impactos negativos:

- **Automatización de formatos y procesos** que permiten la correcta toma de datos en la radicación de PQRs, analizando hábitos transaccionales junto con diferentes fuentes de información.
- Inclusión de nuevas tipologías para la **gestión y atención oportuna de las PQRs** a través del Call Center persona natural y persona jurídica (nivel 1).
- Creación de equipos de trabajo especializados para el **análisis, gestión y cierre de casos** que presentan complejidad crítica y/o manejo diferencial.
- Aumento del capacity en el proceso de atención y cierres de PQRs.

La política de BBVA Colombia considera habilitados para la recepción de PQRs de los consumidores financieros los siguientes canales:



Propios

- Red de oficinas
- Call Center



Alternos

- Defensoría del Consumidor Financiero
- Superintendencia Financiera de Colombia

Atender directamente las insatisfacciones de los consumidores y sin necesidad de previa radicación.

En estos ámbitos se tiene planteada una estrategia de identificación de su causa y su mitigación, que consiste en **atender directamente las insatisfacciones de los consumidores** y sin necesidad de una radicación, dando una solución en ese primer contacto o momento. Para ello, se cuenta con las herramientas de consulta y soporte que permiten hacerlo, así como la instrucción de la autogestión a través de los canales digitales dispuestos para tal fin y facilitar su experiencia.

De ser necesarios inputs adicionales, conceptos, liquidaciones, reintegros, entre otras, se procede con la radicación de la PQR en sus herramientas de gestión, definiendo un tiempo legal de atención e informando al consumidor financiero los respectivos ANS.

Materializada la PQR, se procede con el mecanismo de clasificación por tipologías, que permite detallar por tema específico la PQR radicada por el consumidor financiero, generando inputs para la detección de causa raíz del contratiempo y los elementos necesarios para ajustar los procesos al interior del Banco y mitigar el aumento de PQRs.

Por último, cuando culmina la gestión, se finaliza el trámite en las herramientas y **se envía la respuesta formal** a la dirección electrónica o física reportada, a través de los modelos de comunicación TCR.

El Banco continúa enfocado en la estrategia de anticipación y mitigación de novedades en los diferentes productos y servicios ofrecidos. La **generación de alertas tempranas y la identificación adelantada de incidencias** complementan el conjunto de acciones que el Banco desarrolla para mitigar impactos negativos. Así mismo,



el envío de información a los clientes, como en la advertencia de seguridad por operaciones poco habituales o de algún evento masivo que deba tenerse en cuenta, contribuye al cuidado del consumidor financiero.

Los grupos de interés se entienden como aquellas personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, clientes y no clientes (consumidores financieros), que acuden al Banco para presentar formalmente una queja.

Toda la información sobre el circuito de PQRs está disponible en la página web www.bbva.com.co, sección Servicios al Consumidor Financiero, donde están los mecanismos vigentes del Banco, incluyendo los derechos y prácticas previstos en la Ley 1328 de 2009.

La percepción del consumidor financiero en materia de experiencia en el flujo de PQRs se refleja en diferentes mediciones a través del indicador NPS - Evaluación del Proceso de Atención de PQRs, implementado en 2023. Dado que el indicador se encuentra en proceso de estabilización, ejecución y análisis, los ejemplos y métricas se encuentran en construcción.

Se presentó un incremento del 76% en la radicación de la casuística ley de protección de datos con respecto a 2022, principalmente por la recepción de quejas desde los entes de control, motivada por la decisión de los clientes de gestionar sus solicitudes con escalamientos antes de gestionarlas directamente con la entidad.

BBVA Colombia **no recibió reclamaciones en 2023** por casos de filtraciones, robos o pérdidas de datos de clientes.

Ley de Protección de Datos Personales

Reclamaciones recibidas por terceras partes y corroboradas por la organización

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total casos
2022	6	8	13	11	20	23	21	29	14	18	12	13	188
2023	23	35	18	6	13	37	27	27	16	20	18	20	260

Ley de Protección de Datos Personales

Reclamaciones recibidas por entidades regulatorias

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total casos
2022		1	6	5	8	7	6	18	9	11	4	7	82
2023	16	24	10	2	6	26	15	14	7	7	10	7	144

Top 5 de tipología y tiempos de resolución

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total casos
Transacciones no reconocidas													
Transacciones gestionadas	2.005	2.089	2.521	2.233	2.441	3.538	2.599	2.987	2.660	2.500	2.659	2.758	30.990
Transacciones gestionadas a tiempo	2.003	2.081	2.499	2.210	2.402	3.428	2.549	2.923	2.579	2.408	2.587	2.672	30.341
Oportunidad (%)	99,9	99,6	99,1	99,0	98,4	96,9	98,1	97,9	97,0	96,3	97,3	96,9	97,9
Revisión y/o liquidación													
Transacciones gestionadas	1.754	1.906	2.046	1.801	1.894	1.741	1.941	2.628	2.479	2.451	2.430	2.394	25.465
Transacciones gestionadas a tiempo	1.746	1.876	2.003	1.718	1.854	1.647	1.817	2.582	2.426	2.373	2.285	2.149	24.476
Oportunidad (%)	99,5	98,4	97,9	95,4	97,9	94,6	93,6	98,2	97,9	96,8	94,0	89,8	96,1
Cajero automático													
Transacciones gestionadas	732	653	849	432	826	711	741	685	596	933	811	861	8.830
Transacciones gestionadas a tiempo	732	653	848	429	825	701	734	685	594	931	806	849	8.787
Oportunidad (%)	100	100	99,9	99,3	99,9	98,6	99,1	100	99,7	99,8	99,4	98,6	99,5
Bloqueo de productos													
Transacciones gestionadas	577	546	685	661	481	716	694	747	578	698	821	708	7.912
Transacciones gestionadas a tiempo	577	540	671	621	470	661	646	728	563	653	760	633	7.523
Oportunidad (%)	100	98,9	98,0	93,9	97,7	92,3	93,1	97,5	97,4	93,6	92,6	89,4	95,1
Cobros, servicios o comisiones													
Transacciones gestionadas	607	881	708	599	534	494	500	465	424	471	475	551	6.709
Transacciones gestionadas a tiempo	606	879	702	578	530	476	484	461	419	447	454	512	6.548
Oportunidad (%)	99,8	99,8	99,2	96,5	99,3	96,4	96,8	99,1	98,8	94,9	95,6	92,9	97,6

La gestión de las PQRs en 2023 presentó algunos impactos en los tiempos de respuesta, debido al aumento del volumen de radicaciones y al circuito de inputs ante el defensor del consumidor, donde es necesario esperar el aval del Defensor para dar respuesta al cliente y cerrar definitivamente el proceso. En este sentido, se siguen ajustando los diferentes protocolos, procedimientos y procesos al interior del Banco para **mitigar los eventos recurrentes y críticos**. Además, se continúa con el proceso de transformación del proceso de PQRs, reforzando acciones e iniciativas, como las siguientes:



Migración de tipologías a primer nivel de atención. Cuáles son las tipologías de alto impacto, encontrando algunas de mayor impacto como Embargos, Gestión de Cobranza y Centrales de Información.

El objetivo sigue siendo **disminuir los tiempos de atención frente a los clientes del Banco**, utilizando para ello protocolos o circuitos de atención directos que evitan el escalado a un segundo nivel de expertos. Por ello, se ha especializado a los analistas y se les han asignado accesos a consultas que permiten una gestión y análisis más expedito. Algunas casuísticas adicionales son:

Saldos y movimientos no conformes.

- Asignación de transacciones de consulta a la red de oficinas para la visualización de cargos y abonos de clientes.
- Parametrización de códigos que permitan visualizar mayor información de los movimientos a los clientes.

Embargos.

- Ajuste del proceso end to end.
- Inclusión de consultas de embargos a los perfiles que atienden quejas y reclamos.
- Creación de modelo de células en soporte primer contacto, optimizando los tiempos de respuesta hacia el cliente.

BBVA continúa ajustando sus protocolos y procedimientos para **mitigar los eventos más recurrentes y críticos en materia de PQRs.**

Solicitud de documentos.

- Habilitación de perfil en el gestor documental al soporte primer contacto.

Bloqueo y desbloqueo.

- Ajuste de los protocolos de bloqueo y desbloqueo a través del equipo de seguridad.
- Establecimiento del desvío de llamadas del call center a monitoreo para atención en primer contacto.



Mitigación de quejas. Para ello, se brinda continua información a la red de oficinas sobre las novedades de productos y procesos. También se mantiene en continua revisión y ajuste los pasos a seguir en la atención o los marcos de actuación, desde el grupo de agentes que atienden la llamada entrante y solucionan o absuelven dudas desde ese primer momento.

Este proceso ha permitido identificar la diferencia entre una queja y un reclamo, lo que lleva a brindar una atención diferencial evitando radicaciones innecesarias y mitigando incrementos en réplicas y prórrogas.



En 2024 se avanzará en la transformación, mejora y automatización de la herramienta Salesforce, **eliminando tareas manuales**, llevando el control desde la herramienta e integrando más intervinientes en el circuito. Esto permitirá seguir disminuyendo los tiempos de atención y mejorando la calidad de la gestión de PQRs. En cuanto a cifras, se presentan los siguientes resultados:

Los incrementos en los tiempos de atención se derivaron de volúmenes adicionales de casos generados por la migración de la app móvil (GloMo), el crecimiento de las modalidades de fraude en el sector financiero y la migración logística y operativa del nuevo proveedor encargado de la gestión de PQRs dentro de BBVA Colombia.

Tiempo de resolución de reclamos

(En días)*

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Promedio
2022	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
2023	4,0	5,7	7,0	6,6	7,3	9,7	9,2	9,3	11,0	13,6	12,7	12,1	9,4

* Para este cálculo solo se tienen en cuenta reclamos, solicitudes no.

Reclamos resueltos a tiempo

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2022													
Reclamos gestionados	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
Reclamos gestionados a tiempo	6.246	7.715	10.342	9.002	8.550	9.701	10.440	10.983	11.587	10.231	11.907	10.036	116.740
Oportunidad (%)	97,5	94,3	96,2	97,2	98,6	98,2	98,8	99,6	99,2	99,6	99,3	99,2	98,3
2023													
Reclamos gestionados	8.141	9.225	10.600	8.877	9.822	10.708	10.125	11.397	9.856	10.732	11.113	11.559	122.155
Reclamos gestionados a tiempo	8.121	9.156	10.444	8.516	9.607	10.083	9.578	11.175	9.563	10.297	10.549	10.635	117.724
Oportunidad (%)	99,8	99,3	98,5	95,9	97,8	94,2	94,6	98,1	97,0	95,9	94,9	92,0	96,4

Porcentaje de quejas y reclamos gestionados por SPC (solución primer contacto)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2022													
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
Participación SPC (%)	68	76	77	100	81	84	86	97	72	54	110	106	82
2023													
Reclamos radicados SPC	3.577	3.318	3.588	2.726	3.137	2.966	3.085	3.060	2.767	3.237	3.595	3.789	38.845
Reclamos gestionados SPC	3.151	3.461	3.743	2.656	3.506	3.054	2.660	2.977	2.687	3.249	2.823	2.927	36.894
Participación SPC (%)	88	104	104	97	112	103	86	97	97	100	79	77	95

Procesos para remediar los impactos negativos

2-25

BBVA Colombia resuelve los impactos negativos de la siguiente manera:



Solución proactiva mediante mesas de trabajo. Cuando se identifica algún impacto negativo, el Banco convoca mesas de trabajo lideradas por el área de quejas y reclamos, en las cuales participan las áreas involucradas para generar protocolos de atención y solución aplicables en los diferentes canales.



Atención de solicitudes, quejas o reclamos. Las manifestaciones de insatisfacción reportadas por los clientes a través de solicitudes, quejas o reclamos son atendidas en los diferentes niveles establecidos por el Banco para dar una respuesta ágil y efectiva.



Gestión de impactos negativos en encuestas de satisfacción (NPS). Los impactos negativos identificados en las respuestas a las encuestas de satisfacción son gestionados mediante el protocolo de cierre de círculo, dirigido por el gerente de la oficina correspondiente, con el objetivo de recomponer la relación con el cliente.

Además, se aplican otras medidas como:



Protocolo de montos menores. Se establecen montos susceptibles de reintegro en casos de reclamo, sujetos a validaciones de segmento, temporalidad y tipología de la reclamación.



Circuito de solución en primer contacto. Se identifican tipologías que pueden ser atendidas directamente en canales de atención como oficinas y línea de servicio al cliente, de forma inmediata o en corto tiempo.



Comunicación a la red de oficinas. Se envía información a la red de oficinas a través de Notired para atender situaciones que puedan generar inquietudes en los clientes.



Comunicados preventivos. El Banco envía comunicados a áreas que puedan generar impacto en los clientes, informando detalles y ofreciendo información adicional puntual.

A través del Comité de Dirección se hace seguimiento mensual a la evolución de las PQRs recibidas por los diferentes canales de recepción, la Defensoría del Consumidor Financiero, la Superintendencia Financiera de Colombia y directamente el Banco. Así mismo, se hace 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.

Marketing

GRI 417-1, 417-2, 417-3

En 2023 y través de diferentes canales de comunicación (correos, comunicación en redes sociales, contenidos la página blanca, entre otros) el Banco entregó a clientes y no clientes, a personas naturales y empresas, **soluciones de ahorro, de crédito y de inversión**, los cuales pueden gestionar a través de diferentes canales de comunicación. En el marco de estas soluciones, el Banco

genera recomendaciones proactivas que ayudarán a los clientes y potenciales a tener un buen equilibrio para afrontar su presente y futuro con calidad de vida, tranquilidad y seguridad.

Por otro lado, el Banco busca que sus comunicaciones sean transparentes, claras y responsables. Nada importa más que tener a un cliente informado y empoderado para que tome las mejores decisiones financieras.

Por último, a través de las **Líneas Rojas**, un proyecto de integridad global que busca mitigar los posibles riesgos de transparencia y toma de decisiones no informadas, se evalúan las comunicaciones para poner al cliente y su bienestar en primer lugar.

En paralelo, las comunicaciones buscan entregar transversalmente mensajes de salud financiera, para que el cliente sepa darle el mejor uso a sus recursos financieros. Se incluyó el print, una de las landings en donde se le muestra al cliente cómo hacer compras más seguras a través del CVV de su tarjeta, que encuentra en su aplicación BBVA.

Desde el área de Marketing, aunque no se desarrollan productos físicos y tampoco hay relación con el etiquetado de productos físicos, se lleva un **proceso detallado de revisión y aprobación** del 100% del material que se entrega a los clientes; de esta manera, tanto el área como el negocio y el equipo jurídico les hablan a los clientes desde la transparencia, la claridad y la responsabilidad.

En 2023 no se identificaron incumplimientos relacionados con la información de los productos, el etiquetado o comunicaciones de marketing.

OPERACIONES POR CANALES

BBVA-9

En 2023, **la transaccionalidad de las oficinas disminuyó en un 9,68%** en comparación con 2022, debido a la implementación de diferentes estrategias e impulsos de migración transaccional a los canales alternos. Se instalaron ATMs que reciben pagos de tarjetas de crédito y depósitos en efectivo, y se ampliaron los corresponsales bancarios, con un incremento en la transaccionalidad promedio del 59% con respecto a 2022. Además, de los canales digitales, en la aplicación Banca Móvil GloMo se brinda mayor comodidad, aprovechando la creciente movilización de uso entre los clientes. También, en la página web de BBVA Colombia se habilitaron pagos de tarjetas de crédito por PSE y recargas de cuentas, ofreciendo una mejor experiencia a los clientes.

Por último, se mejoró la experiencia en la atención en oficina mediante la implementación de un gestor de filas, lo que redujo el tiempo de espera de cada cliente. En 2023, las campañas “Hero” tuvieron como protagonista la banca digital. Se comenzó el año presentando al mercado las funcionalidades y servicios de la app GeMa para el segmento de pymes, logrando una amplificación multicanal de más de 15 millones de personas y generando más de 5.300 leads. Además, el Banco obtuvo el primer puesto en el Share of Voice, categoría financiera, con un 29%.

Iniciando el tercer trimestre del año, la evolucionada app GloMo sacudió el mercado con la campaña “Freeesco”, un concepto amplificado a través de una estrategia integrada

de branding y performance que transmitía, a través de 4 historias, la tranquilidad de vivir la mejor experiencia con la app BBVA.

La primera historia estaba enfocada en los **beneficios de la cuenta nómina** y la segunda impulsando la **facilidad de adquirir créditos one clic**, que llegaron a más de 18 millones personas, logrando cerca de 4,5 millones de clics y más de 800 mil descargas.

La tercera referencia que enfatiza las funcionalidades de seguridad que ofrece la app, que logró un alcance multicanal de más de **17 millones de personas** y un crecimiento en instalaciones de más de 5,9 veces vs. mismo periodo en 2022. De igual forma, se aumentó en 28% el interés de búsquedas de la función CVV dinámico por parte de clientes y no clientes.

El año 2023 terminó con el anuncio al mercado del lanzamiento de **nuevas funcionalidades para el pago en comercios por QR** a cualquier banco y transferencias inmediatas de celular a celular, sin costo. Con esta última campaña se espera llegar a más de 16 millones de personas.

Gracias a la continuidad de “Freeesco”, cuyo tiempo al aire fue superior a las 20 semanas, con un mensaje novedoso y diferencial, la marca incrementó su impacto y, por ende, sus indicadores de relevancia y diferenciación, principalmente en el mercado abierto para las mediciones de Brand Power, KPI





de marca a nivel global que define qué tan notorio, relevante y diferenciador es el Grupo BBVA en el país y frente a la competencia.

BBVA Colombia sigue trabajando en acercar a sus clientes a canales físicos de manera más conveniente mediante ATM y corresponsales bancarios. **En 2023 se instalaron 40 ATMs depositarios** y se encuentran en proceso de instalación otros 20 para completar 60, donde los clientes y los no clientes pueden realizar depósitos en efectivo a cuentas BBVA y pagos de tarjetas de crédito, lo que ha permitido brindar un canal adicional para transacciones.

Además, gracias a las alianzas del Banco con corresponsales de transacciones en efectivo como Gelsa PagaTodo y Supergiros, BBVA Colombia cerró el año con 36.449 puntos, cubriendo más del 85% de los municipios del país. Los corresponsales bancarios le permiten al Banco acceder cada vez a más negocios que no podía 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 **5,28 millones de transacciones por COP 1,7 mil millones**, que representan un crecimiento transaccional del 130% frente al año anterior.

BBVA Colombia continúa reforzando sus servicios digitales enfocados en clientes empresariales, facilitando la contratación digital de la tarjeta de crédito y el botón Click and Pay para pagos de nómina, proveedores, impuestos y

capital de trabajo a corto plazo desde el Net Cash y el link de cobro de BBVA Móvil. En esta misma línea, se implementó 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.

Participación de las operaciones en cada canal (En porcentaje)

Concepto	2022	2023
H2H	18,3	21,8
POS	9,0	10,2
ATM propio	6,5	6,2
Banca móvil	45,2	37,9*
Net cash	4,6	4,7
Oficinas	4,4	4,1
Net	9,7	12,7
Red no bancaria (corresponsales bancarios)	1,1	1,5

Fuente: Métricas.

* Por incidencias en la data, no todas las transacciones del canal Banca Móvil en 2023 estaban disponibles a la fecha de cierre de este informe.

SEGMENTOS DE CLIENTES, BANCAS Y FILIALES

Personas naturales

En materia de inversión, el segmento de particulares registró en 2023 un crecimiento significativo en saldos, situando a BBVA Colombia por encima del crecimiento del mercado en términos porcentuales. Este resultado se apalancó especialmente en el producto de Libranza, donde la entidad alcanzó la **posición número 1 del mercado** mediante una estrategia integrada con los equipos empresariales.

Esta estrategia permitió a BBVA Colombia profundizar los colectivos de gobierno y sector privado, ofreciéndole a sus empleados beneficios tangibles, diferenciales y sostenidos por su fidelización con el Banco en el manejo de su nómina.

De manera simultánea, el producto **de tarjeta de crédito** también **registró un crecimiento en saldos del 23%**, lo que permitió a BBVA Colombia ganar dos posiciones en el mercado. Este resultado estuvo apalancado en dos estrategias, crecimiento de clientes con una oferta atractiva y diferencial orientada al plan de lealtad, y el fortalecimiento del ciclo de vida impulsando el uso de las tarjetas en establecimientos comerciales con beneficios para los clientes.

Con respecto a recursos, en 2023 se presentó un **crecimiento superior al 15%** en saldos medios como resultado de un ejercicio sostenido hacia los clientes de BBVA Colombia con campañas focalizadas en la cultura de ahorro. En paralelo, se fortaleció la oferta de nómina de la entidad con **beneficios financieros** al contratar productos de inversión y beneficios no financieros asociados al plan de fidelidad.

Se destacan los resultados del producto CDT, donde BBVA Colombia tuvo un crecimiento en saldos superior al 80% vs. el año anterior, motivado por una oferta oportuna y acorde con las necesidades de inversión de sus clientes.

Personas jurídicas

Pymes

BBVA-2, BBVA-3

En el año 2023, la Banca Pyme mejoró la experiencia digital de sus clientes de la pequeña y mediana empresa, llegando al 85% de los comercios con un adelanto de ventas, en todo el territorio nacional y con un aporte a la facturación total de pymes del 7,5%. BBVA Colombia cuenta con **50,2 mil personas jurídicas y 27,1 mil personas naturales con negocio**, aptas para el otorgamiento de crédito, a los cuales lograron ofertar más de **28 mil preaprobados**, con más de 3,3 mil contrataciones por COP 566 mil millones y el 39% originado en productos digitales en las líneas de capital de trabajo, leasing, retanqueo, compra de cartera, crédito virtual y tarjeta de crédito empresarial.

En 2023 se llegó a más clientes a través de soluciones transaccionales, vinculando a más de 8,9 mil clientes en Adquirencia, de los cuales el 47% se vincularon a través del MPOs. Se lanzó GeMa, la aplicación móvil de empresas que **facilitó la interacción con los canales digitales a 43 mil clientes pymes**. Así mismo, Single App funcionó como solución digital para llegar a personas naturales con negocio, permitiendo la consulta de sus movimientos de adquirencia y el acceso a la visualización de ofertas preaprobadas, así como la contratación de Adelanto de Venta, sin necesidad de tener canales para empresas como Net Cash o App Empresas.

BBVA Colombia continúa con el acompañamiento del área de Riesgos para temas de actualización de la política, ajustando la admisión y evaluación en personas naturales con negocio. También trabajó en conjunto con la Red

Nº 1
del mercado
en Libranza.
BBVA Colombia se
ubicó por encima
del crecimiento
del mercado
en términos
porcentuales.



Comercial para la entrega de atribuciones a regionales para el otorgamiento de tarjetas de crédito en la vinculación de clientes. Se optimizaron los procesos de asignación y entrega de preaprobados integrando un modelo analítico apoyado en la gestión de la red comercial con el uso de herramientas como CRM.

En 2023 se firmó una **alianza estratégica entre BBVA Colombia y Fenalco** para promover el acceso a servicios financieros a los comerciantes y el otorgamiento de créditos a corto plazo como adelanto de ventas. En financiación sostenible, el segmento Pymes movilizó COP 189 mil millones, de los cuales COP 137 mil millones estuvieron dirigidos a impulsar el crecimiento inclusivo a través de la financiación de proyectos sociales, y COP 52 mil millones a iniciativas contra el cambio climático.

Entre los principales resultados está el apoyo a las pymes con desembolsos para proyectos sostenibles por COP 91 millones entre enero y junio de 2023, lo que significó un crecimiento de más del 100% en el último año, y más de COP 49 millones para emprendimientos liderados por mujeres. En asociación con la Universidad de los Andes, BBVA Colombia realizó el **Programa Líderes Globales**, que forma a empresarios pymes en gestión empresarial y nuevas tecnologías. En los dos últimos años se han formado cerca de mil empresarios.

Empresas

BBVA-5

Buscando consolidar las relaciones de largo plazo con las empresas del país, la banca empresarial llegó a **8 nuevas ciudades**, con el fin de generar valor a los clientes por medio de soluciones financieras que permiten ofrecer un acompañamiento en sus planes estratégicos de corto y largo plazo. Así mismo, se fortaleció el Modelo de Gestión del Equipo Agroindustrial para aumentar la participación de mercado en este sector.

En cuanto al crecimiento de cartera, se evidenció una menor dinámica respecto a los dos últimos años debido a las altas tasas de interés del mercado. No obstante, el Banco trabajó planes focalizados en industrias con buen desempeño financiero donde se identificaron clientes con necesidades de financiación a corto y largo plazo. Además, BBVA Colombia atendió las necesidades de financiación de clientes representativos transformadores y/o comercializadores de la cadena agroindustrial bajo un modelo integrador que tiene como objetivo que esa financiación se destine a la entrega de anticipos de compra al productor primario, así como a brindar asistencia técnica. Esto representó desembolsos por más de **COP 350 mil millones**.

Para la atracción de recursos, el sector financiero presentó una alta competencia con altas tasas de remuneración. Sin embargo, para generar saldos recurrentes, el Banco trabajó en profundizar la relación con sus clientes por medio de su portafolio transaccional buscando adaptarse a las necesidades de las empresas. Esto le permitió traer recursos transaccionales.

Finalmente, se impulsó el Programa de Cross-broder y Pivot de BBVA Colombia, donde se profundizaron los clientes de Colombia con operaciones en países donde el Banco tiene presencia y se vincularon clientes referidos de otras geografías del Grupo. Esto permitió **atender las necesidades financieras de empresas multinacionales** con la oferta diferencial del ecosistema Pivot, compuesto por canales y soluciones globales para los servicios de gestión de tesorería con soluciones transaccionales a clientes que operan en diferentes países.

Gobierno

El año 2023 fue el primero de mandato del Gobierno Nacional y el último de las administraciones territoriales (alcaldías y gobernaciones), y BBVA Colombia mantuvo su posicionamiento en inversión pública (con corte a septiembre de 2023):

- En los departamentos, el primer lugar con el 26,3%
- En los municipios, el segundo lugar con el 18,6%
- En otros entes públicos, la tercera posición con el 13,3%

En el activo se destaca el cumplimiento presupuestal en **facturación sostenible del 161%** con corte a octubre de 2023, gracias a la financiación de proyectos regionales que fomentan la inclusión social y el cambio climático.

En el pasivo, la estrategia estuvo enfocada en el crecimiento de recursos de bajo costo, la desconcentración de puntos de tesorería y la captación de recursos transaccionales en nuevos colectivos. Se destacan los resultados en migración a canales electrónicos (con corte a octubre de 2023), donde se migró el **30% de las transacciones**, esto es, más de **430 mil operaciones en caja** que estaban congestionando el hall bancario.

BBVA Colombia **mantuvo su posicionamiento en inversión pública** en los departamentos, con el 26,3%.


(Corte a septiembre 2023)

Corporate and Investment Banking - CIB

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, el Banco ofrece soluciones mediante un **portafolio diversificado de productos y servicios de alto valor agregado**, siendo un diferenciador tanto a nivel local como internacional.

En 2023 se presentó una desaceleración económica muy significativa que derivó en una ralentización de la actividad de los principales sectores, impactando el crecimiento de la cartera. Sin embargo, gracias a la sólida relación que el Banco tiene con sus clientes, logró seguir participando en negocios muy relevantes, que le permitieron mantener un ritmo de crecimiento en línea con las expectativas que tenía para el año.





Adicionalmente, el Banco presenció una alta volatilidad en los mercados de capitales en los que actúa el área de Global Markets, enfrentando escenarios muy desafiantes principalmente en el tercer trimestre, pero mostrando una recuperación muy significativa hacia el cierre de año. En este contexto, el área de Corporate and Investment Banking superó una vez más las expectativas, gracias a su talento humano y a que ejecutó **estrategias resilientes** ante las siguientes condiciones:



Mejora de la salud financiera de los clientes. BBVA Colombia se ha destacado por el apoyo cercano a sus clientes, respondiendo a esta prioridad estratégica que apunta a mejorar su salud financiera. El año 2023 trajo una serie de oportunidades que permitieron cumplir hitos muy relevantes para Corporate and Investment Banking; si bien en el tercer trimestre del año el Banco tuvo caídas en los saldos de cartera impulsadas por prepagos de algunos clientes, en el cuarto trimestre del año se vio un repunte importante gracias a negocios relevantes que le permitieron mantener sus niveles de cuota y posicionamiento.



Ayuda a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible. El objetivo en Corporate and Investment Banking es lograr que el ángulo de sostenibilidad sea parte fundamental de las operaciones del día a día y generar productos de valor agregado que sigan posicionando al Banco como el mejor aliado en temas sostenibles para sus clientes. En 2023, el Banco siguió marcando hitos muy relevantes con operaciones muy destacables. En noviembre, **BBVA Colombia fue elegido como uno de los bancos colocadores en la primera emisión de bonos sociales de la República de Colombia en**

el mercado internacional y, en el mes de diciembre, adoptó un rol de liderazgo en la colocación de TES verdes en el mercado local, la cuarta emisión de bonos verdes del gobierno colombiano.

Además, el Banco participó en la financiación a largo plazo de la concesión VIA 40 a 30 años (tercer carril Bogotá-Girardot), una operación estructurada de alta complejidad que mejorará la movilidad de 17 millones de personas. BBVA Colombia está comprometido con un futuro sostenible y continuará dedicando esfuerzos para que sus 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), posicionándolo como un aliado en finanzas sostenibles para el sector público y privado en Colombia.



Crece en clientes. El Banco se propuso incrementar la actividad de Corporate and Investment Banking con clientes poco alcanzados y clientes nuevos, lo cual le permitió un crecimiento significativo en negocios potenciales, que lo llevó a diversificar más su portafolio de inversión en compañías robustas y con perspectivas muy interesantes. Además, BBVA Colombia siguió potenciando las sinergias con otras áreas y segmentos, en productos como ventas digitales, nóminas y libranzas. Y, desde Corporate and Investment Banking, se continuó promoviendo la **innovación en productos, servicios y procesos**, para destacar a través de una oferta de valor agregado orientada a lo digital y que le permita al Banco seguir creciendo en su base de clientes.



Buscar la excelencia operativa. Durante 2023, BBVA Colombia la excelencia fue el pilar de la gestión del día a día, y los proyectos se encaminaron en la búsqueda de una transformación que le permita dar un mayor valor agregado a sus clientes.



El mejor equipo y el más comprometido. Desde Corporate and Investment Banking, el Banco impulsa 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. En 2023 la percepción de los empleados sobre el ambiente laboral de la compañía se mantuvo en niveles altos, lo cual generó orgullo y un mayor sentido de pertenencia, en un año con retos importantes. Corporate and Investment Banking se asegura de que todos los miembros cuenten con las herramientas necesarias para cumplir con sus funciones y se preocupa por el bienestar de todos, promoviendo un ambiente laboral adecuado, que permita potenciar los beneficios del trabajo en equipo.



Datos y tecnología. Siguiendo el paso de las nuevas tendencias del mercado, BBVA Colombia centró sus esfuerzos en hacer de la analítica de datos una herramienta indispensable para proponer nuevas oportunidades de negocio y así mismo crear y potenciar productos que se ajusten a las necesidades de sus clientes. En 2023, gracias a la analítica de datos, se consolidó un análisis riguroso de las tendencias de mercado en diferentes productos, lo que ha permitido anticiparse y ofrecer mejores soluciones a los clientes. También se automatizó una parte importante de la reportería del área, lo que permite a sus equipos ser más ágiles en sus decisiones y ofrecer mejores soluciones.

BBVA Fiduciaria

BBVA AM se posicionó 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 sus clientes que requieren estructuras fiduciarias. El éxito de BBVA AM radica en su equipo de personas, los procesos de inversión y control de riesgos globales que aplica, el control integral en la estructuración de los negocios de fiducia y su ejecución, y en la búsqueda de performance consistente en el tiempo para sus clientes.

El año 2023 estuvo lleno de desafíos para la industria de AM, debido a la presión local y global que hubo sobre los activos financieros, que generó volatilidad en el mercado y en los portafolios. BBVA AM realizó una buena gestión en la administración de recursos, cerrando con un saldo punta de **COP 7,1 billones administrados en fondos de inversión colectiva**, lo que representa un incremento del 32,6% frente a 2022 y una ganancia de 24 puntos básicos en cuota de mercado.

En participes, el resultado también fue positivo con una variación anual de 9%, cerrando en 96.324 personas y una ganancia de 15 puntos básicos en cuota de mercado. El total de activos administrados bajo gestión ascendió a COP 21,26 billones, representados en negocios fiduciarios y fondos de inversión.

BBVA AM cerró el año con un plan en línea, con las prioridades estratégicas del Grupo y el objetivo de impulsar la rentabilidad del negocio, con el objetivo de ser referencia en el mercado y el mejor aliado de nuestros clientes. En 2023 **BBVA AM se convirtió en un referente de la industria**, posicionándose entre las entidades en cuanto a recomendación de clientes particulares y personas jurídicas de fondos de inversión colectiva y fiducia estructurada. Esto es consecuencia

BBVA AM, una de las primeras
**5 fiduciarias en administración
de fondos de inversión
colectiva en Colombia.**

de 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 responsabilidad corporativa.

Entre los logros más destacados en 2023, se resalta la excelente gestión realizada por el equipo de inversiones, que posicionó en **primer lugar los Fondos de Inversión FAM, Páramo, Digital y Balanceado frente a sus competidores en rentabilidad** año corrido, demostrando la solidez de los procesos de inversión y control de riesgo, y poniendo en valor las capacidades de gestión local y global de BBVA AM.

En resumen, para BBVA AM 2023 fue un año de éxitos y consolidación en la industria, siempre poniendo al cliente primero.

BBVA Valores Colombia S.A.

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 empresas, banca privada y banca personal de BBVA en el país, así como a clientes directos y clientes internacionales con intereses en el mercado de renta fija y renta variable local de la comisionista.

Adicionalmente, 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.

Primer lugar para los Fondos de Inversión FAM, Páramo, Digital y Balanceado frente a sus competidores

Las prioridades estratégicas de BBVA Valores para 2023 fueron:



Proporcionar la mejor experiencia posible al cliente

BBVA Valores mejoró su relación con los clientes mediante la oferta integral de productos propios y la inclusión de la oferta de fondos de inversión colectiva de la Fiduciaria, 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 integral a las necesidades de los clientes.



Canales digitales. Se adelantó un ajuste a la net del Banco para que los clientes y la Comisionista pudieran visualizar la información consolidada de las dos entidades y así mejorar la experiencia del cliente. Este desarrollo permitió brindar una visual 360 a los clientes de los productos que tienen con BBVA Colombia.



Modelos de negocio. BBVA Valores continúa la implementación de su Plan Estratégico, iniciado en 2020, encaminado a lograr la profundización de sus 3 líneas de negocio que refuerzan la labor



BBVA Valores facilita el ofrecimiento de productos de inversión de portafolio y productos puntuales como la intermediación de bonos, CDT y Tidis, acciones y su Fondo de Inversión Colectiva Money Market.

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, el Banco busca transmitir a sus clientes todo el potencial que un grupo global como BBVA les puede ofrecer. De esta manera, en el año se centralizó la fuerza comercial especializada en inversiones en BBVA Valores, concentrando la labor de la Comisionista en asesoría e inversión y la Fiduciaria en generación de productos de inversión que suplan las necesidades de sus clientes.



Liderazgo en eficiencia. Mediante el trabajo en equipo con la Fiduciaria, la red del Banco y en la labor de los banqueros, BBVA Valores facilitó el ofrecimiento de productos de inversión de portafolio y productos puntuales como la intermediación de bonos, CDT y Tidis, acciones y su Fondo de Inversión Colectiva Money Market. Durante el año, amplió sus servicios para ofrecer productos de inversión de BBVA Fiduciaria, puntualmente la oferta de fondos de inversión colectiva, y logró proveer ejecución a clientes institucionales locales e internacionales en el mercado de renta fija y renta variable local, apoyándose en la relación del Grupo BBVA con estos clientes a nivel local y global.

Por otro lado, y fruto de la relación con el Grupo, BBVA Valores tiene acuerdos con los proveedores de BBVA Colombia, asegurando una prestación de servicios de alta calidad, al tiempo que optimiza costos.



El mejor equipo. BBVA Valores cuenta con un equipo de personas integral y comprometido con los objetivos del Grupo que, trabajando conjuntamente, crea oportunidades para ofrecer un excelente servicio a los clientes. Las áreas internas propias de la Comisionista trabajan y cooperan permanentemente con las empresas del Grupo en Colombia, enfocadas siempre en el cumplimiento de las metas propuestas para dar siempre el mejor servicio.



La cultura. La cultura de colaboración, emprendimiento y transparencia promovida desde el Grupo hacia todas las áreas es fundamental para mejorar la experiencia del cliente, y seguirá siendo prioritaria.

BBVA

Creando Oportunidades

Invertimos en el futuro del país

Acción climática

Informe Individual 2023



POLÍTICAS CON COMPONENTES ESPECÍFICOS SOCIALES Y AMBIENTALES

FS-1

Integración del cambio climático en la planificación de riesgos

Los riesgos asociados con el cambio climático (de transición y físicos) son un factor adicional que incide sobre las categorías de riesgos ya identificadas y definidas en el Grupo BBVA, y por ello se manejan a través de los marcos de gestión del riesgo del Grupo. La integración de estos riesgos en el marco de gestión de riesgo del Grupo BBVA se basa en su incorporación en los procesos y gobernanza establecidos, teniendo en cuenta la regulación y las tendencias supervisoras.

Para una correcta planificación, es imprescindible disponer de datos fiables, completos y actualizados, con el fin de garantizar una visión completa de los riesgos de cambio climático del Grupo, para su correcto control y gestión. Entre los datos considerados, respondiendo tanto a necesidades regulatorias como de gestión, se incluyen los relativos a scorings climáticos de clientes, eficiencia energética de inmuebles, ratings ESG, emisiones de gases de efecto invernadero, localización de activos y colaterales, y métricas sectoriales específicas.

La gestión del riesgo de cambio climático en el Grupo BBVA parte del proceso de **planificación de riesgos que viene marcado por el apetito de riesgo definido** y se declina en

los marcos de gestión que establece el tratamiento de estos en el día a día.

Una vez incorporado el riesgo de cambio climático en el Marco de Apetito de Riesgo y en la estrategia de negocio, también es necesaria su integración en la gestión del riesgo, formando parte de la toma de decisiones de riesgos asociada al acompañamiento a los clientes del Grupo. Para ello es necesaria la identificación de este tipo de riesgos para su posterior integración en los procesos de gestión, incluyendo la adaptación de políticas, procedimientos, herramientas, parametrización, límites de riesgo y controles de riesgo de forma consistente.

El Grupo BBVA desarrolla metodologías y herramientas para **identificar y medir los componentes del riesgo de cambio climático**, y para analizar el impacto financiero de estos frente a su integración en la gestión.. Estas herramientas se apoyan en métricas de emisiones financiadas, alineación con sendas de descarbonización, análisis la vulnerabilidad y exposición a los peligros climáticos de los clientes y sus colaterales y en el análisis de escenarios climáticos que permita tener una visión prospectiva de los riesgos, oportunidades y sus impactos financieros.



La adaptación de políticas y procedimientos se ha centrado, inicialmente, en la **integración del riesgo de transición en los marcos sectoriales** (herramienta básica en la definición del apetito al riesgo en las carteras de crédito mayorista), donde se especifican criterios climáticos en las guidelines de admisión y en los marcos de actuación de hipotecas y vehículos, y en el crédito minorista. Este trabajo ha permitido definir estrategias y planes de negocio encaminados a cumplir con los objetivos de alineamiento establecidos a medio plazo así como mitigar los riesgos relacionados con descarbonización en el balance.

Junto a la integración en los marcos sectoriales, también se siguen integrando los factores de sostenibilidad de forma sistemática en los procesos de análisis de clientes para la originación de crédito, permitiendo su incorporación en la toma de decisiones. Este análisis se realiza en el Sustainability Toolkit, un entorno integrado en los sistemas del Grupo BBVA que presenta una interfaz común para los equipos de Riesgos y Negocio, donde se visualiza la información de sostenibilidad de los clientes. Esta interfaz permite conocer las estrategias de transición climática, prácticas de gobernanza y de gestión de riesgos y oportunidades climáticas, métricas y objetivos de descarbonización, así como los avances en la gestión de otros aspectos ESG materiales para el sector de actividad del cliente, su cumplimiento del Marco Ambiental y Social del Grupo BBVA, existencia de controversias sociales, ambientales y éticas, y su nivel de alineamiento con los objetivos del Acuerdo de París y nivel de emisiones financiadas.

En este entorno se integra el cálculo del score de riesgo de transición denominado Transition risk indicator. Para aquellos sectores clasificados como High transition risk, se ha desarrollado un score de riesgo de transición avanzado que permite incorporar todas las dimensiones de los riesgos de transición en el perfil de un cliente. El score evalúa el perfil low-carbon actual, los niveles de presión regulatoria en las áreas geográficas donde está presente, su nivel de divulgación en materia de gestión climática en línea

con las recomendaciones del TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) y la ambición y madurez de sus objetivos de descarbonización.

El resultado del score es una herramienta valiosa para identificar mejor las **fortalezas y debilidades de los clientes** y permite definir productos concretos para ayudarlos en la transición hacia modelos de negocio bajos en carbono.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES (SARAS)

Además de las prácticas y metodologías utilizadas en el Grupo BBVA, BBVA Colombia ha trabajado en la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), de la mano de la IFC. En 2023 el Banco incluyó el SARAS en su Política General de Sostenibilidad y la aprobación de la Norma General de Riesgos Ambientales y Sociales por el Risk Management Committee - RMC, la cual establece un marco de gestión integral que incluye las políticas, normas, procedimientos, herramientas y mecanismos para la **identificación, categorización, evaluación, control, monitoreo y seguimiento de los riesgos ambientales y sociales** que podrían generar los proyectos, obras, actividades y clientes a quienes se les otorgue financiamiento y que pueden derivar en riesgos financieros, reputacionales, crediticios, de mercado y de responsabilidad civil para BBVA Colombia.

El SARAS es administrado en la Dirección de Crédito Mayorista de la Vicepresidencia de Riesgos de BBVA Colombia, y está alineado con otras herramientas y metodologías utilizadas a nivel Grupo, como el análisis de Principios de Ecuador y el cumplimiento del Marco Ambiental y Social, así como los estándares, normas de

En 2024, el Banco fortalecerá la estructura del SARAS para identificar las brechas en la operación del sistema y las oportunidades de mejora.

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).

La evaluación del riesgo ambiental y social se integra al proceso de crédito, que incluye las **etapas de preadmisión, admisión, formalización, seguimiento y control**. La debida diligencia de las operaciones que cumplen con los criterios y filtros establecidos se realiza mediante la revisión de los siguientes aspectos:

- Listas de actividades excluidas y restringidas
- Cumplimiento de la legislación nacional aplicable
- Sistema de evaluación y manejo de los riesgos e impactos ambientales y sociales
- Trabajo y condiciones laborales
- Pueblos indígenas
- Eficiencia en el uso de recursos y prevención de la contaminación
- Salud y seguridad de la comunidad
- Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario
- Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de los recursos naturales
- Patrimonio cultural

En el último trimestre de 2023 se generaron las capacidades técnicas de los equipos involucrados en el proceso de evaluación, mediante la creación de espacios de entrenamiento y capacitación que permitieron desplegar internamente la implementación del Sistema para la operatividad y puesta en marcha de este en 2024. Así mismo, en este periodo se llevó a cabo el primer ejercicio de **evaluación piloto** para una operación del sector energético que nos otorgó la posibilidad de identificar los principales impactos ambientales y sociales asociados a la operación financiada.

En el plan de trabajo del SARAS para 2024 se espera fortalecer su estructura, identificar las brechas en la operación del sistema y las oportunidades de mejora, así como incorporar los mecanismos de comunicación externa que permitan recibir observaciones y comunicaciones sobre asuntos ambientales y sociales, y la disponibilización del Saras a los grupos de interés de BBVA Colombia.

PRINCIPIOS DE ECUADOR

En 2024 BBVA Colombia adherirá a los **Principios de Ecuador (PE)**, que recogen estándares para gestionar los riesgos ambiental y social en la financiación de proyectos. Estos principios, que se han convertido en el

En 2024 **BBVA Colombia** adherirá a los **Principios de Ecuador (PE)**, que recogen estándares para gestionar los riesgos ambiental y social en la financiación de proyectos.

estándar de referencia de la financiación responsable, se elaboraron con base en la Política y Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Social y Ambiental de la IFC y las Guías Generales sobre Ambiente, Salud y Seguridad del Banco Mundial.

El análisis de los proyectos implica someter cada operación a un proceso de debida diligencia ambiental y social. El primer paso es asignar 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 evaluar el cumplimiento de los requisitos establecidos en los Principios de Ecuador según la categoría del proyecto. Los contratos de financiación incorporan las obligaciones ambientales y sociales del cliente. La aplicación de los Principios de Ecuador en BBVA Colombia se integra en los **procesos internos de estructuración, admisión y seguimiento de operaciones.**

El análisis de los Principios de Ecuador se realiza para todas las operaciones constituidas como project finance y es llevado a cabo por el equipo de Sustainable Finance.



MOVILIZACIÓN DE RECURSOS HACIA PROYECTOS CON IMPACTO AMBIENTAL

GRI 203-2, FS-8, BBVA-4

Con las iniciativas desarrolladas en 2023, **BBVA Colombia financió proyectos y operaciones por COP 6,7 billones**, de los cuales COP 2,96 billones se destinaron a la estrategia Acción Climática, que incluye la canalización de negocios sostenibles, abarcando la movilización de flujos financieros hacia actividades o clientes considerados sostenibles, siguiendo la normativa vigente, los estándares del Grupo BBVA (inspirados en normativas existentes, como la taxonomía de la Unión Europea para finanzas sostenibles),

Financiación de la estrategia Acción Climática 2023

(Cifras en COP millones)

Banca	Acción climática	Porcentaje con respecto a la Banca
Banca Comercial	142.644	0,68%
Banca Empresas	811.082	4,97%
Banca Gobierno	354.180	24,70%
Banca Pyme	48.798	1,38%
CIB	728.985	4,95%
Total bancas	2.085.690	3,67%
Otras operaciones sostenibles	870.993	
TOTAL	2.956.682	5,20%

44%

de la financiación de proyectos y operaciones, se destinó a la estrategia de Acción Climática.

la Taxonomía Verde de Colombia (TVC) emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y los estándares de mercado.

Además, el Banco cumplió los lineamientos de la IFC para la **asignación de recursos de la línea sostenible** financiada por dicha entidad por USD 200 millones. De esta manera, se ajustó a estándares rigurosos al etiquetar una operación como sostenible.

Financiación a constructores de proyectos de vivienda sostenible

Estos constructores deben contar con certificaciones que demuestren una eficiencia energética superior al 25%. Esta eficiencia energética no solo implica un menor impacto ambiental al reducir el consumo de recursos naturales, también se traduce en beneficios económicos a largo plazo para los propietarios de estas viviendas. **Se desembolsaron COP 116,8 mi millones.**

Se incluye la financiación de iluminación led, equipos de calefacción y de refrigeración, y bienes en inmuebles con eficiencia energética, entre otros.

Financiación de eficiencia energética, por banca

(Cifras en COP millones)

Banca Particular	31.327
Banca Empresas	270.109
Banca Pymes	17.014
Banca Gobierno	180
CIB	3.450

Lanzamiento del primer Bono Azul entre IFC y BBVA

Este Bono Azul tiene como objetivo **la protección de los recursos hídricos del país**. La emisión contó con dos tramos de financiación durante 2023, el primero en septiembre, cuando se recibieron USD 50 millones, y el segundo en octubre, por USD 67 millones, quedando pendiente para 2024 una tercera emisión por USD 33 millones.

En las primeras dos emisiones, BBVA Colombia movilizó más de COP 50 mil millones (USD 12 millones) con destino a **proyectos de agua y alcantarillado en distintos municipios del país**, y plantas de tratamiento de aguas residuales, principalmente en proyectos del sector privado, para mejorar sus procesos de manufactura. De esta manera, el Banco se propone movilizar más de USD 150 millones en financiamiento destinado a promover soluciones y cuidados de recursos hídricos en los sectores público y privado.

El mejor equipo: Incluye la financiación de tecnologías que facilitan la adopción del reciclaje, materiales sostenibles, construcción, ampliación y tratamiento de aguas residuales, entre otros.

Economía circular, financiación por banca (Cifras en COP millones)

Banca Particular	246
Banca Empresas	14.229
Banca Pymes	4.421

Reducción de la intensidad de carbono

En esta categoría se aborda el tema de la movilidad sostenible, destacándose la financiación de vehículos híbridos y eléctricos como parte de la transición hacia tecnologías de motores de combustión más eficientes y en cumplimiento con la normativa vigente del país. La adopción de estos vehículos tiene beneficios, al emitir menos gases de efecto invernadero (GEI) y contaminantes en comparación con los vehículos convencionales, mejorando la calidad del aire y contribuyendo a la mitigación del cambio climático. Para esto, se desembolsaron aproximadamente **COP 268,4 mil millones**.

Se resalta la financiación de dos proyectos de parques fotovoltaicos que contribuirán a evitar la emisión de un total de 23,5 mil toneladas de CO2, al tiempo que proporcionarán energía verde a 55,9 mil hogares. Se realizaron desembolsos por aproximadamente COP 28,3 mil millones para operaciones relacionadas con proyectos fotovoltaicos e instalación de paneles.

Reducción de la intensidad de carbono: Incluye la financiación de tecnologías con bajas emisiones de gases efecto invernadero (energías renovables y otras fuentes de energía sin CO2 y movilidad eléctrica, entre otros).

Reducción de la intensidad de carbono, financiación por banca (Cifras en COP millones)

Banca Particular	123.683
Banca Empresas	184.677
Banca Pymes	19.682
Banca Gobierno	354.000
CIB	677.088

Actividades agrarias y forestales

En este ámbito se financia la actividad agraria orgánica y regenerativa, para lo cual debe contar con certificaciones tanto internacionales como nacionales que respalden el compromiso sólido de los clientes en la implementación de prácticas sostenibles. Para esto, se desembolsaron aproximadamente **COP 324,8 mil millones**.

Actividades agrarias y forestales: Incluyen la financiación dirigida a la producción agraria orgánica certificada, tecnologías concretas que implican ahorro de agua, entre otros.

Actividades agrarias y forestales, financiación por banca (Cifras en COP millones)

Banca Particular	189
Banca Empresas	329
Banca Pymes	7.681

ECOEficiencia

Incluye la gestión realizada en ecoeficiencia y describe los resultados obtenidos en las operaciones del Banco para el año 2023, las cuales reflejan el compromiso de disminuir la huella de carbono y el impacto ambiental. Para esto se ejecuta el **Plan Global de Ecoeficiencia (PGE) 2021-2025**, para mejorar los resultados y disminuir los impactos directos conservando una posición estratégica en el sector frente al cambio climático, proyectándose hacia un futuro más sostenible.

Al cierre del tercer año de ejecución y seguimiento de los KPI fijados para el periodo 2021-2025 de BBVA Colombia se registran los siguientes avances:

Comparativo de indicadores de ecoeficiencia según KPIs

Colombia	2019	Avances 2023		KPI
	Año base	Indicador	Porcentaje	Δ 22-25
Energía de origen renovable (%)	17%	100%	100%	30%
Consumo de electricidad por ocupante (Kwh/FTE)	3,86	2,70	-30%	-5%
Consumo de agua por ocupante (m3/FTE)	30,39	34,20	13%	0%
Consumo de papel por empleado (kg/FTE)	38,04	36,39	-4%	-15%
Residuos netos por empleado (ton/FTE)	6,54	0,70	-89%	-3%
Emisiones CO2e Alcances 1 y 2 (ton CO2e)	3.071,40	876,52	-71%	-4%
Superficie certificada (%)	11%	24%	24%	30%





Materiales

301-1, 301-2

Materiales no renovables utilizados. Un factor relevante de la estrategia de sostenibilidad del Banco es el esfuerzo por la reducción y mitigación de los impactos al medio ambiente, dentro de los cuales está el uso consciente y eficiente del papel. Como parte de esto, se logró una disminución de consumo de 15,3 toneladas en 2023, equivalente al 6% frente al año base 2019.

Entre las estrategias utilizadas en BBVA Colombia se logró, junto con el proveedor, que el 100% del papel utilizado fuera 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.

Materiales renovables utilizados. Los papeles utilizados en el Banco son fabricados a partir de 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 periodos. Los papeles son reciclables, ya que pueden ser desintegrados en agua bajo agitación mecánica.

Consumo de papel

	2019 Año base	2020	2021	2022	2023
Consumo de papel (kg)	259.286	204.384	232.180	251.927	243.960
Papel reciclado (%)	0	0	0	0	0

Principales iniciativas. En 2023 el Banco avanzó con acciones que le permiten disminuir el consumo de papel dentro de sus procesos. Dos de los proyectos que se están llevando a cabo son la eliminación de comprobantes de operación para 33 transacciones, las cuales se terminaron de implementar en su totalidad en abril de 2023, y el tracking de impresión, iniciativas que le permiten disminuir el uso de papel en las transacciones con los clientes y en los procesos internos, contribuyendo al cuidado del medio ambiente. Con estas iniciativas, **BBVA Colombia redujo un 6% del consumo en 2023**, aportando a las metas del PGE.

Energía

302-1

Para BBVA Colombia la gestión eficiente de la energía es un compromiso cada vez mayor, un desafío que la llevó a definir el modelo de energía, estableciendo metas relacionadas con la operación directa en sus instalaciones, alrededor del ahorro de energía y el uso energías limpias de menor impacto ambiental, que son:

Energía renovable. Desde 2021, el **100% de la energía consumida en las instalaciones es compensada** 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 anticipándonos al cumplimiento del objetivo de 2030. De los más de 18 millones kw/h consumidos en 2023, se han certificado 15 mil y estamos a la espera del cierre de las cifras del año para certificar el 100% de nuestra energía.



Eficiencia energética. En 2023, a través de la herramienta de gestión de servicios públicos, **se monitorearon permanentemente los consumos de energía**, de la mayoría de las oficinas a nivel nacional; esto facilitó el enfoque de acciones para mitigar desviaciones, altos consumos, identificación de la energía reactiva y necesidades de mantenimiento para cumplir las metas propuestas.

En el año se comenzaron a realizar los mantenimientos preventivos para los aires acondicionados de las oficinas a nivel nacional y de las plantas eléctricas, evitando así fugas de energía eléctrica en alguno de los equipos, y que estos trabajen de manera eficiente, evitando un consumo excesivo del recurso.

Los datos del consumo energético interno anual por fuente se presentan en kW/hora, lo mismo que el consumo total de energía y el cálculo de intensidad energética por empleado.

Consumo de electricidad*
(Cifras en kW/hora)

	2019 Año base	2020	2021	2022	2023
Electricidad no renovable	21.707.591	17.987.374	0	0	0
Electricidad renovable	4.602.026	4.379.277	20.588.757	19.904.086	18.115.336
Total electricidad	26.309.617	22.366.651	20.588.757	19.904.086	18.115.336
Total electricidad (gigajulios)	94.715	80.520	74.120	71.655	65.215

* La estimación de consumo se realizó con base en el protocolo y la metodología de obtención de indicadores ambientales del Banco.

Dato

Emisiones en located TonCO2eq	2.770,1
Emisiones en función del mercado TonCO2eq	1.387,2

En su estrategia de sostenibilidad, BBVA Colombia establece diferentes iniciativas y acciones para disminuir los consumos de energía eléctrica en todas sus instalaciones.

Con respecto a los años 2019 y 2022, se presentó una disminución de los consumos del 31% y el 9%, respectivamente, debido a las iniciativas implementadas en pro de la disminución del servicio de energía eléctrica. Los mantenimientos preventivos de los equipos son una estrategia para evitar fallos, así como un consumo pasivo de energía. El monitoreo constante de los consumos energéticos de las oficinas contribuye a atender las necesidades de estas en el momento exacto, con el fin de **evitar consumos excesivos**.

Principales iniciativas

- Inversión en cambio de equipos obsoletos o antiguos por equipos más eficientes.
- Implementación de un plan de mantenimiento preventivo para los equipos de aires acondicionados y plantas eléctricas.
- Monitoreo y gestión de consumos de oficinas mediante una herramienta de gestión de servicios públicos.
- Sustitución de luminarias tradicionales por luminarias led.
- Realización de capacitaciones en hábitos de consumo para los integrantes de las oficinas a nivel nacional.

100%
de la energía consumida en las instalaciones de BBVA proviene de fuentes de energía limpia



Agua

303-5

En la búsqueda del uso eficiente del agua, el Banco implementó una herramienta de gestión de servicios públicos para la medición del servicio de acueducto. El objetivo es monitorear periódicamente los consumos con el fin de detectar fugas, cobros excesivos y medidas incorrectas. Esto permite implementar acciones correctivas para prevenir y disminuir desviaciones, así como **monetizar ahorros en este servicio**.

Consumo de agua* (Cifras en m3)

	2019 Año base	2020	2021	2022	2023
Consumo total de agua	164.749	251.665	264.886	237.295	229.143

* Estimación de consumo con base en el protocolo y la metodología de obtención de indicadores ambientales del Banco.

Con respecto al año base 2019, el consumo de agua presentó un incremento por la metodología utilizada para el reporte de los consumos, cuando se usaban los promedios de las tarifas de los comercializadores más representativos y los saldos contables. Para 2023, se cuenta con la herramienta de gestión, que permite tener datos reales.

En 2023 se redujeron 8,15 mil m³ de agua con respecto al año anterior, gracias a las medidas implementadas con la herramienta de gestión de servicios públicos. Adicionalmente, se dejaron de realizar campañas de limpiezas profundas gracias al levantamiento de la alerta sanitaria por covid-19, y por las capacitaciones sobre hábitos de consumo realizadas en las oficinas.

Principales iniciativas

Se avanzó en los monitoreos constantes de los consumos de agua en la mayoría de las oficinas de BBVA Colombia a nivel nacional, con la colaboración de la 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, 305-2, 305-3

Las emisiones seleccionadas en cada uno de los alcances están definidas desde el Holding. Cada uno de los alcances de emisiones reportados tiene varias categorías:

Emisiones directas de GEI (Alcance 1)

Se reportan las emisiones por consumos de refrigerantes, gasóleo y combustible de la flota móvil propia del Banco. Las emisiones derivadas del consumo directo de energía (combustibles fósiles) se calculan con base en los factores de emisión de 2006 (IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories). Para su conversión a CO_{2e}, se han utilizado como fuente el IPCC Fifth Assessment Report y la IEA. A partir de 2021, se incluyeron en este alcance las emisiones derivadas del uso de la flota de vehículos y de las fugas de gases refrigerantes en sus instalaciones, aplicándose los factores de emisión de DEFRA para el cálculo de las emisiones de CO_{2e}.

Emisiones directas de GEI al generar energía (Alcance 2)

Se reportaron las emisiones por consumos de energía eléctrica a nivel nacional. A partir de 2021, con la compra de certificados IRECS, no se reportan emisiones, porque **el consumo de energía es 100% de fuentes renovables.**

Otras emisiones indirectas de GEI (Alcance 3)

Se reportaron las emisiones por residuos generados al interior del Banco, tanto aprovechables como peligrosos, emisiones por viajes en avión propios de los 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 2023 con respecto a 2021 se da por la eliminación de restricciones en viajes de negocio tras la pandemia y el retorno de los empleados a los centros de trabajo en modelo híbrido. Para las emisiones por desplazamiento de los empleados, se han tenido en cuenta los desplazamientos de empleados de áreas centrales y de la red de oficinas.

En 2023 se presentó una **reducción de las emisiones de los 3 alcances en un 74%** con respecto al año 2019, con una emisión de 4,3 ton CO₂eq y un aumento de los 3 alcances con respecto a 2022, del 30%.

Con respecto a 2022, se evidencian dos escenarios distintos: se lograron reducir las emisiones del alcance 1, ya que se incorporaron estrategias de mantenimientos preventivos que garantizan el correcto y eficaz funcionamiento de los equipos de calefacción de las oficinas, y así un menor consumo de refrigerantes. Pero, también se aumentaron las emisiones del alcance 3, debido a que para el año 2023 se reportaron las emisiones por desplazamientos de empleados de las áreas centrales y de la red de oficinas, a diferencia de 2022, cuando solo se reportó la primera. Por este motivo, se evidencia un aumento significativo en las toneladas de CO₂ referidas a los alcances para BBVA Colombia.

Como parte de su estrategia para contribuir con una economía de cero emisiones, durante 2023 el Banco realizó las acciones que se detallan enseguida:

Huella de carbono

(Cifras en ton CO₂eq)

Emisiones GEI	2019 Año base	2020	2021	2022	2023
Alcance 1: Emisiones directas asociadas al consumo de combustibles en las instalaciones y flota vehicular del Banco, así como el uso de refrigerantes	140,9	135,4	1.823,7	1.904,7	876,6
Alcance 2: Emisiones indirectas asociadas a la energía eléctrica adquirida	2.930,5	2.899,6	0	0	0
Alcance 3: Emisiones asociadas a viajes aéreos de negocios y generación de residuos	14.040,6	244,7	1.504,1	1.442,1	3.488
TOTAL	17.112,0	3.279,7	3.327,8	3.347,0	4.364,6



Principales iniciativas

Movilidad sostenible

BBVA Colombia motivó a sus colaboradores sobre el uso de la movilidad sostenible a través de la bicicleta, patineta y desplazamientos a las sedes caminando. En las oficinas de Dirección General se cuenta con más de 100 cupos para bicicletas y 16 estaciones de carga eléctrica para patinetas.

Gestión de residuos

306-3, 306-4, 306-5

En el año 2023, junto con sus aliados estratégicos, **BBVA Colombia gestionó 11,8 toneladas de residuos**, de las cuales el 98% correspondió a residuos aprovechables, contribuyendo así a la gestión integral de residuos en el país.

Su objetivo es fortalecer el aprovechamiento de los residuos generados en su operación, asegurando que los residuos no aprovechables se gestionen correctamente mediante su disposición final o tratamiento adecuado según sus características. De esta manera se contribuye a que los “respel” (residuos peligrosos) generados con potencial de aprovechamiento puedan ser recuperados para reintegrarse a la cadena productiva.

Residuos peligrosos por tipo y método de eliminación

(Cifras en toneladas)

	2019	2020	2021	2022	2023
Reciclaje	0	0	1,18	2,40	1,52
Recuperación, incluida la recuperación energética	0	0	0	0	0
Incineración (quema de masa)	0	0	0,18	0	0
Vertedero	0	0	0	0	0
Otros (que debe especificar la organización)	0	0	0,01	0,168	0,31
Total	0	0	1,32	2,57	1,83

Residuos no peligrosos por tipo y método de eliminación

(Cifras en toneladas)

	2019	2020	2021	2022	2023
Reciclaje	58,24	44,55	60,77	43,32	11,88
Recuperación, incluida la recuperación energética	0	0	0	0	0
Incineración (quema de masa)	0	0	0	0	0
Vertedero	0	0	0	0	0
Otros (que debe especificar la organización)	0	0	0	0	0
Total	58,24	44,55	60,77	43,32	11,88

Total residuos generados*

(Cifras en toneladas)

	2019	2020	2021	2022	2023
Residuos no peligrosos	58,241	44,554	60,775	43,326	11,888
Residuos peligrosos	0	0	1,324	2,566	1,830
Total	58,241	44,554	62,099	45,896	13,718

* Información sobre el peso o unidades de residuos es originada por el proveedor contratado por el Banco para su recolección y disposición final.

Residuos no peligrosos por tipo y método de eliminación

(Cifras en toneladas)

	2019	2020	2021	2022	2023
Reciclaje	58,24	44,55	60,78	43,33	11,91
Recuperación, incluida la recuperación energética	0	0	0	0	0
Incineración (quema de masa)	0	0	0	0	0
Vertedero	0	0	0	0	0
Otros (que debe especificar la organización)	0	0	0	0	0
Total	58,24	44,55	60,77	43,32	11,91



BBVA Colombia tiene **3 edificios certificados** con la norma ISO 14001:2015, que los acredita como **ambientalmente sostenibles.**

Total de residuos generados
(Cifras en toneladas)

	2019	2020	2021	2022
Residuos no peligrosos	58,24	44,55	60,75	43,33
Residuos peligrosos	0	0	1,32	2,57
TOTAL	58,24	44,55	62,10	45,90

* Información proporcionada sobre el peso o unidades de residuos es originada por el proveedor contratado por el Banco para su recolección y disposición final.

Otras iniciativas

- Se cuenta con el apoyo del proveedor de recolección de residuos en áreas centrales para la adecuada clasificación de los mismos y su máximo aprovechamiento.
- En 2023, a diferencia del anterior, no se necesitaron recolecciones adicionales en las oficinas ni el archivo inactivo del proveedor.
- Se han incorporado en la gestión campañas de sensibilización mensuales con los edificios singulares sobre temas ambientales como el consumo de agua, energía y la conservación del medio ambiente, así como actividades para conmemorar el Día de la Sostenibilidad.

Área de inmuebles certificados ambientalmente

BBVA-10

BBVA Colombia tiene **3 edificios en Bogotá** certificados con la norma ISO 14001:2015, que los acredita como **ambientalmente sostenibles**. Adicionalmente, el Banco logró incluir 44 sedes adicionales en la certificación. De esta manera, sigue con su compromiso según la vigencia del PGE 2021-2025 de certificar ambientalmente el 30% de la superficie total de sus inmuebles. Además, para el cierre del año 2023 se lograron los siguientes resultados:

Área de inmuebles certificados ambientalmente

	m2 certificados	m2 totales	Porcentaje certificado
2021	21.112	185.645	11%
2022	21.052	178.820	12%
2023	42.332	177.582	24%

El objetivo para el año 2024 es incluir aproximadamente un 12% de oficinas adicionales en la certificación de superficies conforme a la norma ISO 14001:2015, con el fin de ampliar el alcance y asegurar la uniformidad de las estrategias en la mayoría de las instalaciones de BBVA Colombia.



BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Corporate security

Informe Individual 2023



Corporate security

416-1, 416-2

Su objetivo es facilitar las operaciones transaccionales de los clientes a través de los canales físicos y digitales del Banco, garantizando todas las medidas de protección para generar confianza y tranquilidad en los procesos operativos de BBVA Colombia.

Para lograr un esquema de protección integral, se ha implementado un **modelo de seguridad en capas** que comprende varios niveles de validación y comprobación. Este modelo cubre todas las actividades diarias en la operatividad bancaria, asegurando aspectos como la tecnología, los procesos y la información en cada operación.

El modelo de seguridad implementado en BBVA Colombia ha permitido cubrir el **100% de los canales físicos y digitales** disponibles para los clientes, garantizando y analizando cada operación transaccional realizada a través de estos medios.

Los canales físicos y digitales del Banco que se cubren bajo el modelo de seguridad establecido por Corporate Security, son:

- ATM
- GloMo (nueva Banca Móvil, persona natural)
- Net personas, web (persona natural)
- Net empresarial (NetCash), web (persona jurídica)
- Senda (nueva net empresarial)
- GeMa (nueva Banca Móvil, persona jurídica)

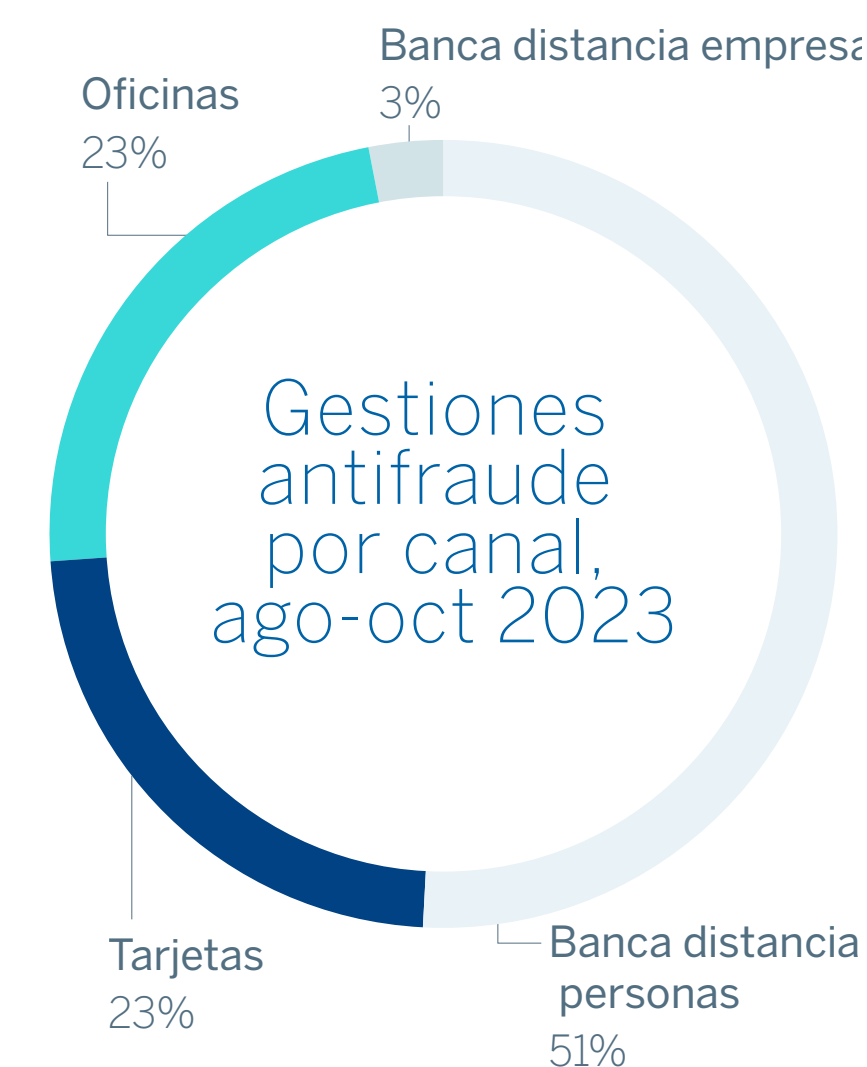
Los procesos de seguridad establecidos en BBVA Colombia están alineados con el modelo de las 3 líneas de defensa, realizando el análisis integral de los riesgos desde la segunda línea, de la cual forma parte Corporate Security. Mediante procesos de ethical hacking y parametrizaciones en las herramientas de monitoreo del Banco, se identifican umbrales para determinar desviaciones en los procesos y alertar oportunamente sobre cualquier evento que pueda impactar la prestación de servicios.

100% de los canales físicos y digitales disponibles para los clientes **está cubierto por el modelo de seguridad del Banco.**


En 2023 se fortalecieron en BBVA Colombia los procesos, involucrando metodologías como el desarrollo seguro en cada una de las soluciones que se implementan para los servicios del Banco, tanto internas como externas. Así mismo, se llevó a cabo la **creación y ajuste de reglas desde el punto de vista del fraude**, buscando garantizar la seguridad de los clientes en todos los canales. Estas reglas ayudan a mitigar modalidades de ingeniería social, sim swap, phishing y vishing, entre otras a las que los clientes están expuestos.


Desde Corporate Security se garantiza un cubrimiento del 100% de los canales transaccionales. En 2023 se realizó un análisis exhaustivo de todos los canales transaccionales mediante ethical hacking, así como ajustes en las condiciones de la herramienta de monitoreo de fraude, como Aric (Feature Space), BioCatch y Monitor plus.


Así mismo, se **crearon y ajustaron reglas antifraude** para proteger a los clientes en todos los canales. Estas reglas buscan prevenir modalidades de fraude como la ingeniería social, sim swap, suplantación de identidad y vishing.



Adicional a la creación de reglas, se llevaron a cabo los siguientes ethical hackings, con el fin de detectar posibles fallas de los canales transaccionales.

 **Hacking ético ATM.** En 2023 no hubo homologación de versiones de ATMs, por tal motivo no fue necesario realizar pruebas de hacking ético.

 **Hacking ético GloMo / GeMa.** En el ciclo de vida del software, y a través de un circuito de ethical hacking continuo global (pruebas de caja blanca¹), se revisó tanto el código de la aplicación que se integra en las ramas de release, como se hizo un ethical hacking manual (pruebas de caja negra²) por cada nueva funcionalidad o servicio que se llevó a manos del cliente.

 **Hacking ético NetCash web / Net personas.** En el ciclo de vida del software, y a través de un circuito de ethical hacking continuo local (pruebas de caja blanca), se revisa el código de la aplicación que se integra en las ramas de release y se lleva a cabo un ethical hacking manual (pruebas de caja negra) de forma periódica.

 **Hacking ético wallet.** Se desestima, ya que a la app se le dio de baja.

Durante el año 2023, **no se presentaron casos de incumplimiento de la normativa** o códigos voluntarios relativos a los impactos de los productos y servicios en la salud y la seguridad de las categorías de productos y servicios, que se monitorea 24x7 y genera alarmas preventivas ante cualquier tipo de evento que pueda afectar la salud de los equipos. Para el periodo, tampoco se reportaron filtraciones de datos confirmadas.

En 2023 se identificaron **118 eventos de posibles exposiciones de credenciales** en la *dark web* por ataques de ingeniería social, los cuales han entrado en investigación; por ello se reforzaron las campañas de prevención y concientización a los clientes y técnicamente se han aplicado los bloqueos correspondientes en cada canal. Actualmente no existe una desviación derivada de este caso de uso y no se tiene constancia de la existencia de fuga o alteración de información.

¹ Las pruebas de caja blanca en informática pueden definirse como una técnica de monitorización o prueba de software en la se analiza el diseño, código y estructura interna, con el objetivo de mejorar propiedades como la seguridad y el uso eficiente del sistema.
² Las pruebas de caja negra, test funcional o prueba comportamental, son un tipo de prueba directa de software, cuya finalidad es analizar la compatibilidad entre las interfaces de cada uno de los componentes de este.
³ Un playbook es el conjunto de herramientas, condiciones, flujos y tareas que se utilizan para responder a sucesos y amenazas de seguridad en el entorno de security orchestration, automation, and response (SOAR)

ENFOQUE PARA IDENTIFICAR Y ABORDAR LOS RIESGOS PARA LA SEGURIDAD DE LOS DATOS

Existe una norma de gestión de vulnerabilidades asociada a un procedimiento de gestión de parches y remediación, en la cual se definen los controles y riesgos que pueden presentarse por vulnerabilidades.

Además de lo mencionado, en la entidad se hace especial énfasis en la concienciación tanto de funcionarios como de colaboradores mediante la iniciativa “Haz lo correcto”, que incluye campañas, algunas de ellas en colaboración con Asobancaria.

En referencia al sector financiero colombiano y desde la perspectiva de ciberseguridad, se observan diferentes vectores de ataque con los que los ciberdelincuentes comprometen la seguridad de los sistemas y la privacidad de los usuarios. Entre ellos se destaca el **phishing, que representa el 64% de los ataques.**

En el Banco no se reportaron incidentes en 2023 y, aunque se observó un aumento en el volumen de eventos que la entidad debió revisar, hasta el mes de octubre estos no habían generado ninguna afectación.

BBVA Colombia cuenta con un **modelo de seguridad de la información basado en los estándares de la industria (NIST, ISO)** para el manejo de incidentes de seguridad, complementado con herramientas que automatizan estos procesos y alertan de forma preventiva las ciberamenazas. Se cuenta también con casos de uso y playbooks³, tanto para el área de Ciberseguridad como para la de Fraude.

Las políticas, normas y procedimientos de la entidad están basados en los estándares de seguridad mencionados arriba (ISO, NIST); adicionalmente, BBVA Colombia está regulado por los organismos públicos y privados que rigen el sector bancario y financiero en el país, y la entidad está certificada con estándares como PCI y Swift.

100%

de los canales transaccionales de BBVA están garantizados desde Corporate Security.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Compromiso con la fuerza laboral

Informe Individual 2023



Compromiso con la fuerza laboral

En línea con el compromiso de BBVA Colombia con el **progreso continuo de sus colaboradores y la formación de un equipo diverso y comprometido**, la organización se ha propuesto liderar la promoción de la diversidad y ser pionera en digitalización en el sector bancario y financiero. Esta visión abarca no solo la promoción de la inclusión en todas las áreas, también la incorporación de talento tecnológico de vanguardia en su estructura.

BBVA Colombia se compromete a ofrecer a sus empleados oportunidades en esta nueva era, respaldando su **crecimiento tanto en el ámbito profesional como en el personal**. Esto se traduce en facilitar la movilidad interna, proporcionar programas de formación integral, y promover el bienestar y el desarrollo mediante servicios tecnológicos innovadores que enriquezcan la experiencia de los empleados en la organización. Esta dedicación refleja el compromiso del Banco con el crecimiento y el éxito compartido.

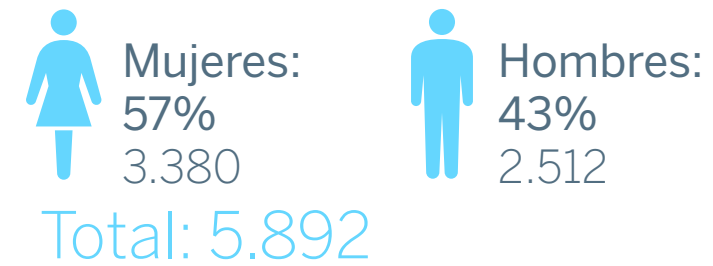
Las palancas movilizadoras de Talento y Cultura (T&C) se mantienen en constante evolución, adaptándose de manera continua a las necesidades de la organización y de las personas que la conforman. Estas palancas representan un pilar fundamental para estructurar los planes de mejora continua, esenciales para alcanzar los objetivos estratégicos de la empresa.

EMPLEO

GRI 2-7, 2-8, 2-30, 405-1

BBVA Colombia, distribución de los empleados 2023

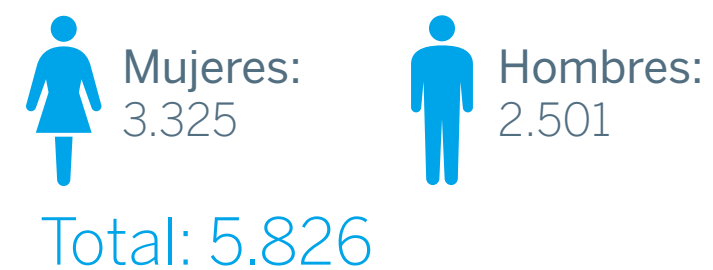
Numero de empleados
(plantilla / equivalente de tiempo completo)



Numero de empleados fijos
(plantilla / equivalente de tiempo completo)



Numero de empleados a tiempo completo
(plantilla / equivalente de tiempo completo)



Numero de empleados a tiempo parcial
(plantilla / equivalente de tiempo completo)



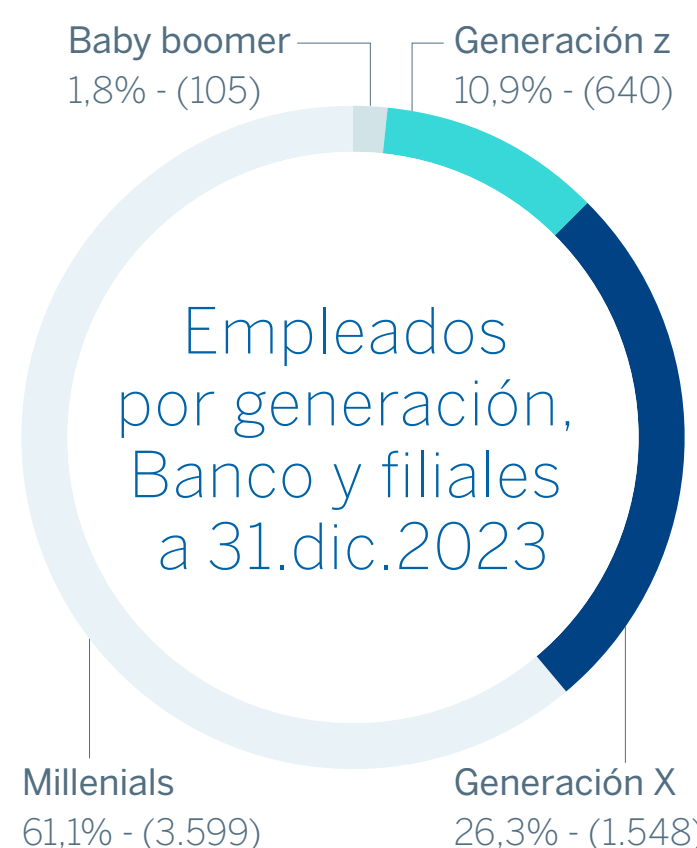
En 2023, el 100% de los empleados de BBVA Colombia estaban cubiertos con un modelo de negociación colectiva.

GRI 401-1

Al cierre de 2023, la plantilla del Banco ascendió a **5.892 personas**, de las cuales el 57% eran mujeres. Además, es notable la diversidad generacional en el equipo de BBVA Colombia. Es importante mencionar la significativa representación de los "millennials" y la "generación X", que fortalece el rendimiento colectivo de los equipos y potencia el compromiso de los empleados.



Empleados por generación, Banco y filiales a 31.dic.2023



Generación	# empleados	%
Menores de 30	1367	23.20%
Entre 30 y 50	3682	62.49%
Mayores de 50	843	14.31%
TOTAL	5892	100%

Generación	Número de empleados	Distribución
Baby boomers	105	1,8%
Generación X	1.548	26,3%
Generación Z	640	10,9%
Millennials	3.599	61,1%

La distribución por edades en BBVA muestra una rica diversidad de perspectivas y experiencias. Basándonos en los datos recopilados, podemos observar cómo se distribuyen las diferentes franjas de edad entre nuestros empleados: Los menores de 30 años, con un total de 1.367 empleados, representan el 23,20% de nuestra fuerza laboral. Aportan frescura, innovación y una gran habilidad para la tecnología. Los empleados entre 30 y 50 años constituyen el 62,49% de nuestro equipo, con 3.682 empleados, aportando un equilibrio de experiencia y adaptabilidad. Finalmente, los mayores de 50 años, con 843 empleados, representan el 14,31% de nuestra plantilla, ofreciendo una valiosa experiencia y conocimiento acumulado. En conjunto, esta diversidad de edades enriquece nuestro entorno laboral, fomenta el intercambio de ideas y contribuye al éxito continuo de BBVA en un mundo empresarial en constante evolución.

En 2023, y de acuerdo con los objetivos estratégicos del Banco, el **49% de las contrataciones** estuvieron enfocadas en la Vicepresidencia de Redes, específicamente en cargos de Asesor Integral de Servicios, Gestor Comercial y Ejecutivo Pyme, que corresponden a cargos base. Le sigue la Vicepresidencia de Ingeniería con el 18%, en la cual predominaron los cargos de desarrollo de software, equivalentes al 35% de las contrataciones en dicha Vicepresidencia.

Nuevas contrataciones de empleados (altas)*

(Número de personas, excepto tasa de nuevas contrataciones)

	Menores de 30 años	Entre 30 y 50 años	Mayores de 50 años	Total	Tasa de nuevas contrataciones
Mujeres	265	184	5	454	58,35%
Hombres	147	173	4	324	41,65%
Total	412	357	9	778	100,00%
Tasa de nuevas contrataciones	52,96%	45,89%	1,16%		13,20%
Total plantilla	1.367	3.682	843		

* Información de BBVA Colombia y sus filiales.

Rotación de personal (bajas)*

(Número de personas, excepto tasa de rotación)

	Menores de 30 años	Entre 30 y 50 años	Mayores de 50 años	Total	Tasa de rotación
Mujeres	71	153	40	264	7,81%
Hombres	55	133	34	222	8,84%
Total	126	286	74	486	
Tasa de rotación	9,22%	7,77%	8,78%		8,25%

* Información de BBVA Colombia y sus filiales.

GRI 202-1

Relación salario de enganche y salario mínimo legal 2023*

Salario mínimo BBVA Colombia	SMMLV	Relación salarios
COP 2.296.000	COP 1.160.000	1,97

* Información de BBVA Colombia.

El Banco sigue el sistema de transmisión electrónica cuya funcionalidad es generar un documento de soporte de pago de nómina electrónica y transmisión de la Dian como único soporte legal que aplica para BBVA Colombia y las filiales del Grupo.

REMUNERACIÓN

GRI 2-20

La Política de Remuneración de BBVA Colombia⁴ está enraizada en la **generación constante de valor para el Grupo**. Se centra en alinear los intereses de empleados y accionistas en una gestión prudente del riesgo y en el desarrollo de la estrategia del Grupo.

Este marco retributivo es un componente clave del Sistema de Gobierno Corporativo diseñado por el Consejo de Administración, y su propósito es fomentar una gestión y supervisión adecuadas, tanto para el Banco como para su Grupo. Está fundamentado en principios esenciales:

- Creación de valor a largo plazo.
- Logro de resultados basados en una gestión responsable de riesgos.
- Atracción y retención de talento calificado.
- Reconocimiento del nivel de responsabilidad y trayectoria profesional.
- Equidad interna, competitividad externa e igualdad retributiva entre géneros.

⁴ Aprobada por la Asamblea General de Accionistas el 30 de junio de 2021.

- Estímulo de una conducta responsable y un trato justo a los clientes, evitando conflictos de intereses.
- Garantía de transparencia en el modelo de remuneración.

Estos pilares sostienen la Política de Remuneración; no solo para retribuir, también para alinear estratégicamente a la institución con la **gestión responsable, el desarrollo sostenible y la igualdad de oportunidades**.

En particular, la Comisión de Retribuciones tuvo una reflexión estratégica sobre el Modelo de Retribución Variable, tanto de los consejeros ejecutivos como del resto del colectivo identificado, para fortalecer el alineamiento de la remuneración con la creación de valor y el rendimiento sostenible a largo plazo y con la gestión adecuada y eficaz de los riesgos, manteniendo políticas que permitan, simultáneamente, atraer, motivar y retener a los mejores profesionales.

La Comisión de Retribuciones contó con el asesoramiento experto e independiente de las firmas WTW, en lo que respecta a los análisis y comparativas de mercado, y J&A Garrigues, S.L.P. desde el punto de vista legal, así como el apoyo de los servicios internos del Banco. Fruto de ello, se consideró conveniente implementar un nuevo modelo de retribución variable para todo el colectivo identificado, incluyendo a los consejeros ejecutivos y a la Alta Dirección del Grupo BBVA. Como principal novedad, el modelo introduce un componente variable específico a largo plazo que formará parte de la retribución variable anual, para una **mayor alineación de su remuneración con el desempeño del Banco** y con la gestión prudente y eficaz de los riesgos a largo plazo.

Como resultado y según la normativa citada, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Retribuciones y previo análisis de la Comisión de Riesgos y Cumplimiento, consideró conveniente aprobar una actualización de la Política General de Remuneraciones del Grupo BBVA.

Para remunerar a la Alta Dirección, el Grupo BBVA tiene en cuenta los siguientes criterios:

- Nivel de responsabilidad de sus funciones.
- Que la remuneración sea competitiva frente a funciones equivalentes de instituciones financieras pares del mercado local.

En consecuencia, al Director de origen ejecutivo **no se le reconoce una remuneración 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:

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

Los directores de origen patrimonial domiciliados en el exterior reciben los viáticos y pagos necesarios para asistir a las sesiones que deban ser presenciales. El Presidente de la Junta Directiva, en razón al alcance de sus funciones y a la mayor dedicación de tiempo exigido, podrá tener una retribución fija mayor dentro de los márgenes que manejan las instituciones financieras pares en el mercado local. Finalmente, le corresponde a la Asamblea General de Accionistas fijar la asignación anual que el Banco debe reconocer a sus Directores.

Se puede ampliar esta información en el capítulo de “Gobierno Corporativo y Ética”, sección “Políticas de Remuneración de la Junta Directiva”.



Alta Gerencia

La Política de Remuneración avanza en la alineación con la estrategia del Grupo y la creación de valor a largo plazo. Así, 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 su crecimiento solvente y la rentabilidad. Además, se desarrolla 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.

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.

Así mismo, los empleados pueden percibir otros beneficios o complementos salariales de naturaleza fija como parte de su paquete retributivo, establecidos en el marco regulatorio local, las prácticas habituales de mercado y/o a criterio de BBVA Colombia o las entidades del Grupo, cuando sea oportuno para atraer y retener talento o motivar a sus empleados, y cuyo pago podrá ser realizado en efectivo o en especie.

La retribución variable está constituida por aquellos pagos o beneficios adicionales a la retribución fija, ya sean monetarios o no, que se basen en parámetros variables. Esta comprende tanto la retribución variable anual como, en su caso, la retribución variable plurianual u otros componentes variables que el Grupo 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, por ejemplo, bonos de contratación o pagos de incentivos por la contratación, indemnizaciones por rescisión del contrato o reembolsos. Las prestaciones de jubilación se

aplican únicamente según lo establecido en el régimen de pensiones señalado por el sistema general de seguridad social del país.

El Plan Estratégico de BBVA Colombia establece la sostenibilidad como una de sus prioridades estratégicas, razón por la que 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**. Esto se traduce en el establecimiento de objetivos que faciliten su ejecución, así como 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. Además, el Banco está incorporando métricas relacionadas con la sostenibilidad y los riesgos ESG (environmental, social and governance) en los esquemas de retribución variable de sus empleados y la Alta Dirección.

La **evaluación del desempeño individual** es la principal herramienta para medir los aportes a los resultados del Banco, vinculando el cumplimiento de los KPI (indicadores clave de desempeño) definidos, lo que permite diferenciar las contribuciones excepcionales de los objetivos y los valores.

La Política de Remuneración de los miembros de la Junta Directiva se basa en los principios de atracción y retención de los mejores profesionales, recompensa según el nivel de responsabilidad y trayectoria profesional, y aseguramiento de la transparencia en su política retributiva. Así mismo, la Política considera la imparcialidad en cuanto al género, garantizando una compensación igualitaria por las mismas funciones o funciones de igual valor, sin establecer diferencias o discriminación por razones de género.

Todo esto busca la generación recurrente de valor para la entidad, lo que implica que los objetivos relacionados con los impactos de la organización en la economía, el medio ambiente y las personas sean **gestionados por directores altamente calificados y comprometidos**.

La evaluación del desempeño individual es la principal herramienta para **medir los aportes a los resultados**.

Esta Política fue aprobada por la Junta Directiva para asegurar su alineación con los intereses de empleados y accionistas, así como para garantizar una gestión prudente del riesgo y el desarrollo de la estrategia definida por el Banco en este sentido.

Ratio del porcentaje de incremento de la compensación total anual GRI 2-21

Porcentaje de incremento de la compensación total anual de la persona mejor pagada en la organización	0,025%
Mediana del porcentaje de incremento de la compensación total anual de todos los empleados de la organización, sin incluir a la persona mejor pagada	14,86%
Ratio del porcentaje de incremento de la compensación total anual	0,0017

El cálculo del porcentaje de incremento de la compensación total anual se llevó a cabo considerando el porcentaje de aumento en la compensación total anual de la persona mejor remunerada en comparación con la mediana del porcentaje de incremento de la compensación total anual de todos los empleados del Banco. Este cálculo se basó en dos componentes principales:

- El salario base (pago fijo).
- La compensación directa, que engloba la suma total de la compensación en efectivo.

Beneficios

GRI 401-2

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**. BBVA Colombia cuenta con beneficios para los empleados vinculados directamente, que aplican para el **100% de las personas en el país**, como primas extralegales, de antigüedad y de vacaciones junto con auxilio ópticos, auxilio educativo para hijos y empleados, auxilio de maternidad y auxilio funerario por fallecimiento de padres, hermanos, cónyuge o hijos. Adicionalmente, tiene beneficios exclusivos para los cargos de auxiliares, como alimentación para los funcionarios que trabajan en jornada continua y el incentivo para cajeros.

Beneficios sociales a empleados

(Cifras en COP millones)

	Valor pagado
Auxilio de alimentación	825,9
Auxilio de cirugía de ojos	98,3
Auxilio de defunción	116,5
Auxilio educativo para hijos	959,9
Auxilio educativo para hijos con discapacidad	39,4
Auxilio de maternidad	138,3
Auxilio óptico	2.355,7
Crédito de estudio posgrado	1.435,3
Crédito de estudio pregrado	567,6
Incentivo a cajeros	399,6
Prima de antigüedad	12.225,4
Prima de vacaciones beneficio por antigüedad	371,4
Prima de vacaciones	1.2146,9
Prima extralegal	90.855,3

TRANSFORMACIÓN ORGANIZATIVA

En 2023 se generaron iniciativas que apalancan los proyectos estratégicos de transformación de productos y servicios de BBVA Colombia.

Después de más de 5 años con el modelo Building Blocks, se avanzó hacia la **formación de equipos más integrados y con una visión transversal** de los procesos principales en cada área. Este cambio se llevó a cabo para seguir impulsando la evolución organizativa de BBVA Colombia. La adaptación del nuevo modelo mantuvo la capacidad de ejecución de proyectos priorizados por la single development agenda (SDA) a través de solutions development y aumentó la responsabilidad de cada área, lo que generó flexibilidad y simplificación en su implementación.

Esta evolución implica que los conceptos de “disciplina” y “Bex” se integran en torno al servicio y entregable sobre el que están configurados, que pasará a denominarse “core service”, teniendo como premisa en todos los casos la alineación global y local para las funciones del área.

Así mismo, el Banco está potenciando y trabajando en la sostenibilidad y se ha trazado un reto clave para cambiar el futuro.

Desde la disciplina “Agile” se ha apoyado el proceso de adopción de nuevas estructuras organizativas mediante una adecuada gestión del cambio. Esto comenzó con la evaluación de los modelos de gobierno existentes, evolucionando hacia la mejora de las interacciones de los servicios y culminando con el apoyo enfocado en equipos que necesitan reforzar sus modelos y métodos de trabajo. Así mismo, desde la disciplina Agile, se concentraron los esfuerzos en **mejorar la gestión de los proyectos estratégicos del Banco mediante la implementación de frameworks de trabajo**, como la Fábrica Digital de Client Solutions y la mejora del E2E de proyectos a través de la sincronización y la colaboración con las áreas de Ingeniería, Financiera, Talento & Cultura y Client Solutions.

DIVERSIDAD, EQUIDAD E INCLUSIÓN - DEI



Mejores prácticas académicas. En 2023, el Banco llevó a cabo diversas actividades en los ámbitos académico y corporativo para fomentar las mejores prácticas. Su participación en la Chamber Academy de la Cámara de la Diversidad en la Universidad Corporativa, así como en el evento presencial de Wetrade, la Feria de Oportunidades y Negocios Diversos de América Latina desempeñaron un papel fundamental en este esfuerzo. Además, se destacó su presencia en el Expotalento Diverso e Inclusivo 2023.

En el ámbito formativo, el Banco extendió el conocimiento sobre diversidad a **2.730 funcionarios** a través de la formación introductoria, mientras que **1.357 completaron el curso sobre Diversidad, Inclusión y Pertenencia**, como parte de la Formación Campus BBVA.



Mejores prácticas transversales para toda la organización. El Grupo BBVA se dedica a promover la diversidad a través de iniciativas significativas. La organización difundió mensualmente un calendario de celebraciones de la diversidad y organizó una serie bimensual de conferencias durante el segundo semestre del año, ofreciendo **3,5 mil horas de formación en Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)**. En estos espacios se exploran temas esenciales como sesgos inconscientes, liderazgo con enfoque de género, nuevas masculinidades, diversidad étnica y crianza sin estereotipos.

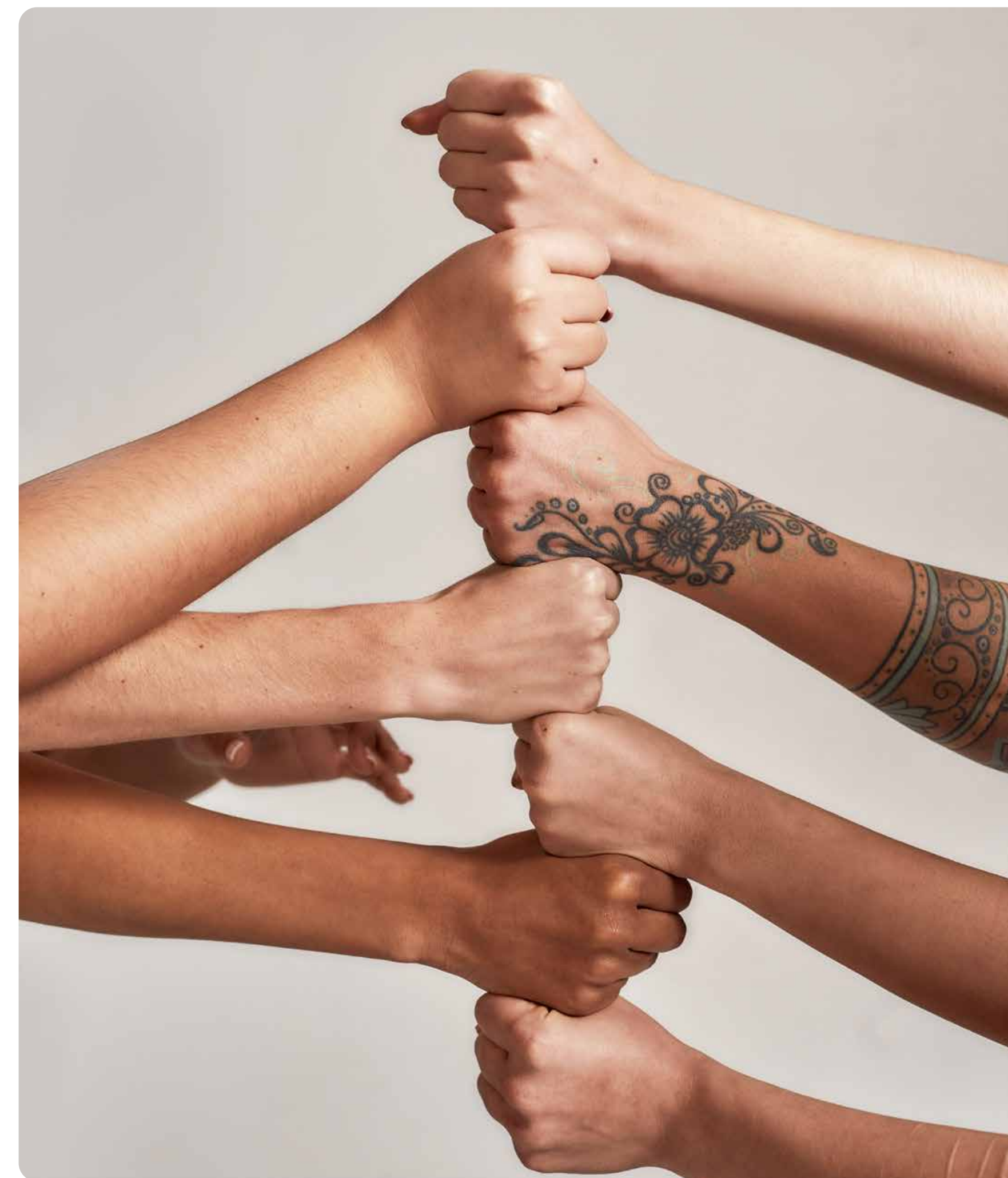
Además, se dio una destacada participación de BBVA Colombia en eventos clave a nivel corporativo, como el *Diversity Day 2023*, donde contribuyó en paneles sobre género, LGTBIQ+, etnodiversidad y atención a clientes diversos, reflejando su sólido compromiso con la inclusión en todas las áreas.



Mejores prácticas de género. BBVA Colombia realizó una revisión periódica de la participación de género en todos los niveles de la organización, dando prioridad a la equidad interna, especialmente en los niveles directivos. Como resultado, se implementaron planes de formación dirigidos a las **mujeres identificadas como “top talent”**, para eliminar posibles barreras internas en su desarrollo y promover su crecimiento profesional.

Además, se llevó a cabo un evento de reconocimiento para las alumnas ganadoras del Reto Tech Woman del Colegio Margarita Bosco, en el que **16 alumnas** fueron seleccionadas por su destacado desempeño y tuvieron la oportunidad de participar en una formación exclusiva en desarrollo del Programa Girls Stem de la institución española Code.

En relación con las personas con discapacidad, se hizo una revisión periódica y detallada de la situación de los colaboradores, con el compromiso de mejorar sus condiciones y eliminar cualquier barrera que pueda obstaculizar su inclusión. Además, se habilitaron espacios de formación en colaboración con aliados externos para **erradicar los prejuicios infundados que la sociedad pudiera tener con respecto a las personas con capacidades diferentes.**



CERTIFICACIONES

BBVA Colombia se enorgullece de ostentar el **sello Friendly Biz de la Cámara de la Diversidad**, un reconocimiento internacional que promueve el respeto y la no discriminación en entornos empresariales. A lo largo de este proceso, BBVA Colombia ha destinado recursos significativos para la capacitación de su talento humano. Este sello representa más que un simple reconocimiento, es el compromiso de la organización con la creación de espacios inclusivos y libres de discriminación. El hecho de ser designados como un “negocio amigable” por esta distinción ampliamente reconocida, refuerza su determinación de seguir trabajando para fomentar entornos respetuosos y acogedores para todos.

En diciembre de 2023, **BBVA Colombia recibió el reconocimiento de Equidad Laboral Equipares - Sello Silver**, certificación otorgada por el Ministerio del Trabajo y la Consejería Presidencial para la Equidad de la Mujer, con el apoyo técnico del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo - PNUD. Este programa de certificación se enfoca en el Sistema de Gestión en Igualdad de Género, en el que las empresas se comprometen a cerrar las brechas de género en el lugar de trabajo a través de la implementación de medidas de igualdad, acciones afirmativas y estrategias transversales.

Plantilla por categoría laboral y edad

Cargos	Menores de 30 años	Entre 30 y 50 años	Mayores de 50 años	Total
Management level II	0	7	4	11
Management level III	0	156	52	208
Management level IV	185	1.388	248	1.821
Management level V	655	1.564	218	2.437
Management level VI	527	567	321	1.415

Información del Banco BBVA Colombia y filiales.

Plantilla por categoría laboral y género

Cargos / Management level	Mujer	Hombre	Total
Management level II	3	8	11
Management level III	88	120	208
Management level IV	914	907	1.821
Management level V	1.459	978	2.437
Management level VI	916	499	1.415

Información del Banco BBVA Colombia y filiales.

Empleados por tipo de contrato y por género en nómina

Contrato*	Mujeres	Hombres	Total
Indefinido	3.380	2.512	5.892

Información de Banco BBVA Colombia y filiales.

* Al cierre de 2023, BBVA Colombia tenía contratadas **242 personas entre aprendices Sena y practicantes**, 152 mujeres y 90 hombres. Además, contó con 872 trabajadores en misión (729 mujeres y 143 hombres); de ellos, el 75% soportan a la red de oficinas en la cobertura de ausencias por incapacidad médica, vacaciones y licencias, entre otras causas; un 20% fue solicitado en el último trimestre para un proyecto especial de migración de operaciones para la descongestión del hall bancario en la red de oficinas, y el restante 5% apoyó proyectos específicos eventuales en otras áreas del Banco

Relación salarial entre género desglosado por categoría profesional

(Cifras en COP millones, excepto porcentajes)

GRI 405-2

Cargos	Promedio salario femenino	Promedio salario masculino	Promedio ingreso fijo anual	Relación salario mujer/hombre
Management level II	785,49	1.190,48	1.080,03	65,98%
Management level III	274,31	361,27	324,48	75,93%
Management level IV	126,36	148,66	137,47	85,00%
Management level V	78,67	90,47	83,41	86,97%
Management level VI	62,01	66,71	63,668	92,96%
Total promedio general	92,78	123,20	105,75	75,31%



CASOS DE DISCRIMINACIÓN

GRI 406-1

Caso 1. Se reportó el caso de una persona de la red comercial contra otro compañero/a de oficina por presunto acoso laboral, mencionando temas de discriminación: “Conductas constitutivas de acoso (...) Trato notoriamente discriminatorio con respecto a los demás empleados en cuanto al otorgamiento de derechos y prerrogativas laborales y la imposición de deberes laborales (...)”.

Se solicitó al Comité de Convivencia Laboral el estudio confidencial del caso, para que determinara si las conductas denunciadas eran de acoso en la modalidad de discriminación laboral. El caso fue revisado por este Comité, quien solicitó al denunciante ampliar su declaración con el fin de establecer las circunstancias de modo, tiempo y lugar, dentro de un plazo específico. Vencido el mismo, **no se amplió la denuncia y, por tanto, se cerró el proceso**, sin tomar acciones o planes de reparación.

Caso 2: Se recibió por correo electrónico una petición de un expleado de la Comercializadora de Servicios Financieros (CSF) solicitando al Banco se revise una situación de discriminación que se ha presentado en su contra por padecer de epilepsia. El caso es revisado por el Banco pese a no haber sido el denunciante un empleado directo de BBVA, lo anterior considerando los hechos presentados por el denunciante. Para ello se generó una reunión con la persona con el objetivo de escuchar su versión sobre la situación presentada. Para este caso, se tiene pendiente la gestión de una nueva reunión con la persona y los directivos de la CSF. Para ese caso no aplican los planes de remediación implementados cuyos resultados hayan sido evaluados a través de procesos de revisión de gestión interna rutinarios ni es un caso sujeto a acciones.

FORMACIÓN Y ENSEÑANZA

GRI 404-1

En 2023 los colaboradores de BBVA Colombia recibieron **175.585 horas de formación**, lo que corresponde a un promedio de 29,8 horas por persona.

Horas de formación discriminadas por género

	Horas	Promedio de formación por género
Mujeres	97.412	29
Hombres	78.173	31
Total horas	175.585	

Horas de formación discriminadas por categoría laboral

Categoría de empleado	Horas	Promedio de formación por categoría laboral
G1 (Management level I, II y III)	11.802	54
G2 (Management level IV)	64.912	36
G3 (Management level V)	62.304	26
G4 (Management level VI)	36.567	26
Total	175.585	

GRI 404-2

El Grupo BBVA considera como prioridad estratégica tener **“el mejor y más comprometido de los equipos”**; por esa razón, ha estructurado un modelo de desarrollo profesional que facilita al empleado, a través de las etapas “Conócete”, “Mejora” y “Explora”, ser protagonista en el desarrollo de su plan de crecimiento.



Conócete

Esta parte del Modelo de Desarrollo Profesional tiene las herramientas que facilitan a cada empleado decidir el enfoque de su desarrollo profesional. Para ello, primero debe conocer de dónde parte; de esta forma, identificará sus áreas de mejora y sus fortalezas, lo cual le permitirá tomar las mejores decisiones profesionales.

Lo que la organización espera de él, la valoración de personas, los objetivos anuales y la evaluación de desempeño individual son algunos de los aspectos 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 skills 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, la evaluación individual de desempeño y el cálculo del mapa de talento.



Valoración de personas. Le ayuda a conocerse mejor, al comparar el perfil profesional con lo requerido en el rol. Con esta valoración de personas se obtiene una **visión 360 grados del responsable**, pares, colaboradores, staffer/people leader o compañeros del proyecto sobre skills intrínsecas en función del rol, potencial que identifica la capacidad y la actitud 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, lo 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 mediante la cual, como resultado del desempeño sostenido y la valoración de skills intrínsecas de las personas, se realiza una agrupación del talento en 9 cajas. En el eje horizontal se mide el nivel de skills relativo de la persona, comparando con otras personas que tienen roles de un nivel requerido similar; y, en el eje vertical, se representa el desempeño sostenido de los últimos años. Cada caja se define, por tanto, como el resultado de la relación entre ambas variables.



Project Review. Herramienta diseñada para facilitar el proceso de feedback y valoración para los equipos que trabajan por proyectos.

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

- Ciclos de valoración trimestrales, en línea con los ciclos de ejecución de los proyectos.
- Participación de las personas de Solution Development (SD) asignadas a los proyectos aprobados por la Single Development Agenda (SDA) y de personas de otras líneas de servicio que se encuentren en el staff de 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.

El Banco cuenta con una plataforma abierta de formación (LMS) con **más de 20 mil recursos para el desarrollo y formación profesional.**

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 de habilidades para crecer profesionalmente en el rol actual, también permite explorar otras oportunidades, centrarse en ellas y formarse en las habilidades que requieran esos otros nuevos roles.

Plan de crecimiento. El plan de crecimiento es esencial para el desarrollo profesional. Antes de tomar decisiones, es crucial llevar a cabo un proceso de retroalimentación con los líderes para discutir las posibles opciones de desarrollo y establecer objetivos en conjunto, basados en el análisis del rol y la evaluación de desempeño. Después, se debe determinar el tipo de formación que se llevará a cabo y añadir las acciones definidas al plan.

Campus BBVA. El Banco cuenta con una plataforma abierta de formación (LMS, Learning Management System) que ofrece **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 a través de

OPEN MENTORING



El Grupo BBVA cuenta con la plataforma Chronus, por medio de la cual se ofrece la posibilidad de desarrollo profesional a todos sus funcionarios mediante un esquema de mentores (mentees) en una plataforma diseñada para potenciar las habilidades de comunicación y liderazgo, compartiendo conocimientos y experiencia.

rutas de formación incorporadas en The Camp, una experiencia gamificada que mejora la experiencia de aprendizaje. También incluye una escuela de aprendizaje de segundo idioma (inglés) y un marketplace que garantiza el acceso a la formación a toda su plantilla, sin ningún tipo de restricción para su desarrollo.

Adicionalmente, de acuerdo con las políticas del Banco, se sugiere a los líderes **facilitar espacios en el horario laboral para el desarrollo de la formación requerida** para el desempeño de las funciones. No se realiza ninguna acción formativa masiva fuera de los horarios laborales.

Explora

Es un conjunto de herramientas que facilita el proceso de búsqueda de nuevos caminos de interés y áreas de mejora, como las nuevas disciplinas, conocimientos y habilidades que surgen en este contexto de transformación. Para ello se dispone de elementos que permiten conocer los diferentes roles en el Grupo, postular a ofertas de empleo, visualizar trayectorias profesionales e incluso crear el camino a seguir.



Mobility. Todos los empleados del Grupo BBVA pueden aplicar a un cambio interno de rol en su país o acceder a un nuevo rol en otro país, cumpliendo con las políticas y principios de movilidad interna, a través de una plataforma que les permite comunicarse y donde se habilita la presentación de candidatos de todas las posiciones disponibles a nivel global.

Otros programas



Lanzamiento del programa TGM (The God Manager). Iniciativa corporativa que busca ser una parte activa en la relación y desempeño de los gerentes y líderes de personas (manager/people leader), ayudándoles a hacer crecer a quienes trabajan con ellos y a potenciar su talento.

The Good Manager cuenta con herramientas de un sitio global que tiene como objetivo aplicar a un plan personalizado recomendado, traduciéndose en una formación recomendada para crear entornos específicos de aprendizaje donde se motive, inspire e impulse nuevas capacidades del gerente de manera práctica y colaborativa.



Funcionarios en expediciones en The Camp. Impulso a la plataforma The Camp, diseñada sobre procesos de gamificación que les permite a los empleados certificar sus conocimientos en liderazgo, datos, ciberseguridad, economía conductual, design thinking, operaciones, ventas y marketing digitales, 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), impulsando de esta forma los procesos de up y reskilling necesarios para la adquisición de capacidades centrales para el desarrollo de valor en el Grupo BBVA.

The Camp, su plataforma formativa, es un pilar fundamental en el desarrollo profesional de sus empleados, ofreciendo más de **10 rutas especializadas** que abarcan temas cruciales para el crecimiento individual y colectivo. Entre estas rutas formativas se destacan áreas clave como liderazgo, analítica de datos y seguridad de la información, proporcionando a los colaboradores las herramientas necesarias para perfeccionar habilidades específicas. La versatilidad de estas travesías permite a cada empleado personalizar su experiencia de aprendizaje, adaptándola a sus metas y aspiraciones profesionales.

The Camp no solo representa una oportunidad abierta para todos los integrantes de la empresa, también **fomenta un ambiente de autoformación**, en el que cada persona tiene el poder de impulsar su desarrollo, contribuyendo al continuo crecimiento y al éxito del equipo.





Programa de Management. Implementación del Programa “Conquistando la cima: Managers por naturaleza”, con las áreas de dirección de Redes, Client Solutions e Ingeniería, fortaleciendo las habilidades de los managers para convertirse en catalizadores del cambio. Este programa busca empoderar, inspirar y fomentar la responsabilidad entre los participantes.



Certificación. 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 así contar con un catálogo robusto de elementos formativos que facilitan la adaptación a los diferentes roles, reducir la curva de aprendizaje y aportar a la mejora de la experiencia de los clientes de BBVA Colombia.

Además, continuidad en los procesos de planes de crecimiento, open mentoring, coaching y sharing, los cuales facilitan los procesos de crecimiento de los empleados del Grupo BBVA.

Principales resultados

Evolución de horas de formación: de 496 mil en 2022 a 546 mil en 2023, con un crecimiento del 10,1%. Estos son los resultados de empleados indefinidos, temporales, aprendices y practicantes.

- Programa “Conquistando la cima: Managers por Naturaleza”, con 8,2 mil horas de formación para los managers de la Dirección de Redes, Client Solutions e Ingeniería.
- 1.541 empleados de la Dirección de Redes certificados (total inscritos, 2,3 mil), lo que representa el 66%.
- 1.691 planes de crecimiento creados por los empleados de BBVA Colombia.
- 626 líderes certificados en el nivel valle dentro de ruta de formación Lidera, de un total de 906, equivalente al 68%.
- 3,1 mil horas de formación en temas de Sostenibilidad, apoyando a funcionarios a conocer las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio que maneja el Banco.
- 240 horas del programa “Travesía”, con 30 participantes.

546
HORAS
de formación para
los funcionarios en
2023.



GRI FS-4

A través de la plataforma The Camp Sustainability, BBVA Colombia ofrece más de 90 recursos formativos y ha organizado sesiones magistrales con expertos en la materia. En el Banco se está impulsando fuertemente la comprensión de los desafíos ambientales y sociales actuales. Los colaboradores han adquirido **conocimientos sobre sostenibilidad**, comprendiendo su importancia para el Grupo BBVA y el papel crucial que desempeña el sector financiero en este contexto. Además, se han presentado los ejes prioritarios del Grupo BBVA en materia de sostenibilidad, junto con las iniciativas y procesos de integración ya en marcha.

El Banco cuenta ahora con un mayor entendimiento de las **soluciones sostenibles implementadas en todo el Grupo**, que le permite brindar un mejor apoyo a sus clientes en su camino hacia una transición más verde y equitativa.

EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO

GRI 404-3

A la fecha de elaboración de este informe, el proceso de evaluación anual para 2023 continuaba abierto, dado que aún no se habían completado todas sus fases. Teniendo en cuenta que la información requiere un comparativo entre los años 2023 y 2022, el presente documento no cuenta con los datos necesarios.

Para la evaluación anual de 2023, se facilita a los managers un feedback relevante sobre su impacto en los equipos completando su informe individual del Proceso de Valoración de personas, con una sección específica para este colectivo, que resulta en un nuevo programa dado que se ha identificado la necesidad de trabajar en la figura del manager y evolucionarlo. The Good Manager quiere trabajar para que los líderes impulsen el desarrollo de sus equipos, se interesen por las personas, tengan mayor vocación de servicio y lleven a cabo acciones que les permitan empoderar a sus colaboradores, impulsando su máximo potencial y compromiso.

- Evaluación anual desarrollada desde noviembre de 2023 con el acompañamiento de T&C Advisors y Unit Partner, en la que se incluye la valoración de personas y la evaluación de desempeño que serán la base de la construcción del mapa de talento 2023 que será publicado en 2024.

Empleados que reciben evaluaciones periódicas de desempeño

(En número y porcentaje)

Categoría de empleado	Mujeres	Hombres	Total
G1 (Management Level I, II y III)	87 96%	127 99%	214 98%
G2 (Management Level IV)	907 99%	892 98%	1.799 99%
G3 (Management Level V)	1.441 99%	958 98%	2.399 98%
G4 (Management Level VI)	888 97%	461 92%	1.349 95%
Total	3.323 98%	2.438 97%	5.761 98%

Información de BBVA Colombia.

SALUD Y SEGURIDAD EN EL TRABAJO

GRI 403-9, 403-10, 403-4

La salud y seguridad de las personas es prioridad en BBVA Colombia; por esto, desde el área de Relaciones Laborales & Salud son gestionadas diversas acciones encaminadas a la **prevención de accidentes y enfermedades de origen laboral**, buscando un entorno de trabajo seguro; de igual manera, es implementado el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, garantizando el cumplimiento de los estándares establecidos por la normatividad legal vigente.

La cobertura del SG-SST se extiende a todos los colaboradores y son visitados cada uno de los centros de trabajo de BBVA Colombia por medio de la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo, gestionando las diferentes necesidades en materia de salud y seguridad, control y eliminación de riesgos y peligros, al igual que 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 la salud de las personas.

BBVA Colombia cuenta con un **programa de administración de casos de salud** apalancado en una política de reincorporación que facilita la gestión y seguimiento de los colaboradores que han tenido recomendaciones médico-laborales o que retornan al ambiente laboral luego de una incapacidad prolongada. 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 manager y con el apoyo de T&C, logrando garantizar las medidas de protección a las personas. Para los casos de afectación en la esfera mental, se incluye el acompañamiento por parte de un profesional en psicología de la ARL.

Lesiones por accidente laboral 2023

(Comprende todos los empleados)

Concepto	Resultado
Número y tasa de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral	Fallecimientos: 0
Número y tasa de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias (sin incluir fallecimientos)	Accidentes : 0 Tasa de lesiones por accidente laboral: 0
Número y tasa de lesiones por accidentes laborales registrables	Accidentes: 53 Tasa de lesiones por accidente laboral: 5,64%
Principales tipos de lesiones por accidente laboral	Las lesiones más significativas en los accidentes de trabajo presentados por los colaboradores de BBVA Colombia corresponden a golpes y contusión.
Horas trabajadas en el año	9,38 millones
Peligros laborales que presentan riesgo de lesión por accidente laboral con grandes consecuencias	Para prevenir los peligros y riesgos presentes en las instalaciones y centros de trabajo de BBVA Colombia se cuenta con las medidas de control requeridas. De acuerdo con la valoración de profesionales especialistas en salud y seguridad en el trabajo, no constituyen un peligro que pueda llegar a generar riesgos de lesión con grandes consecuencias.
¿Cómo se determinan dichos peligros?	En el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo se cuenta con el procedimiento de identificación de peligros, evaluación y valoración de riesgos, mediante el que se establece la metodología para actualizar anualmente la matriz de cada uno de los centros de trabajo. Se contemplan aquellos peligros que pueden representar un riesgo de lesión para los colaboradores, y también se relacionan los controles y las medidas de intervención destinadas a la eliminación, sustitución y/o mitigación de los peligros identificados. Esta gestión se realiza con el asesoramiento técnico de la ARL y es aplicada por profesionales especialistas en salud y seguridad en el trabajo.
¿Qué peligros identificados han causado o contribuido a causar lesiones por accidentes laborales con graves consecuencias durante el período analizado en el informe?	En 2023 no se presentaron accidentes de origen laboral catalogados como graves. En el análisis de accidentalidad se evidencia que el mecanismo de accidentes más relevante son las caídas al mismo nivel.
Medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar riesgos mediante la jerarquía de control	Como estrategia para la mitigación y contención de riesgos y peligros, se implementan diferentes controles tanto en los colaboradores como en las instalaciones, de acuerdo con la valoración de la criticidad, propendiendo por un entorno de trabajo seguro.

Accidentalidad 2023

Tipo de accidente	Con incapacidad	Sin incapacidad	Total
Número	19	34	53
Índice de frecuencia de accidentalidad			2,02
Tasa de absentismo			2,69%

Dolencias y enfermedades laborales 2023

Concepto	
Número de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral	Fallecimientos: 0
Número de casos de dolencias y enfermedades laborales registrables	Casos: 1
Principales tipos de dolencias y enfermedades laborales	La incidencia de enfermedades laborales en los colaboradores de BBVA Colombia se desarrolla principalmente en diagnósticos que afectan el sistema músculo-esquelético, siendo los miembros superiores el área del cuerpo más comprometida.
Medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar los riesgos mediante la jerarquía de control	<ul style="list-style-type: none"> Se llevan a cabo sesiones de pausas activas y cognitivas para fomentar el cuidado preventivo y la autogestión de la salud. Además, se proporcionan elementos ergonómicos como apoya pies y bases para pantallas para promover la higiene postural y el confort ergonómico. Se suministran máquinas contadoras de dinero para facilitar estas tareas. Se realizan ajustes en el mobiliario de trabajo y se desarrollan programas de prevención y promoción de la salud. Se efectúan visitas a todos los centros de trabajo al menos tres veces al año con la presencia de profesionales especialistas en Seguridad y Salud en el Trabajo, en las cuales se implementan actividades preventivas en riesgo biomecánico, riesgo psicosocial y emergencias.

Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo 2023

Concepto	
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 seguridad en el trabajo, así como de los procesos de comunicación de información relevante.	<p>Los colaboradores son el centro de los procesos contemplados en el marco del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo. Su participación activa en la implementación se evidencia en los siguientes ámbitos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Responsabilidades de los colaboradores frente al SG-SST. Elección y representación en el Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo - COPASST. Participación en las diferentes acciones, procesos y estrategias lideradas por salud y seguridad en el trabajo. Rendición de cuentas del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo a los colaboradores. Entrega de resultados a la Alta Dirección de acuerdo con lo establecido en la normatividad legal vigente.
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>Se encuentra implementado el Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo (COPASST) dando cumplimiento a la legislación vigente. Dicho Comité se encuentra conformado por 4 representantes de los colaboradores y 4 representantes de BBVA Colombia, cada uno con su respectivo suplente. Los representantes de los colaboradores son elegidos mediante votación abierta y pública, garantizando la participación de todos los trabajadores.</p> <p>El COPASST sesiona mensualmente o extraordinariamente en caso de requerirse, abordando diferentes temas enfocados en el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo. Se contempla la promoción de la salud y seguridad de las personas, la prevención de accidentes de trabajo, enfermedades laborales, entre otros.</p> <p>El COPASST está vigente y en funcionamiento para el período 2022 - 2024. En el acta de cada reunión se deja constancia de los temas y las decisiones, las cuales se toman por consenso.</p>

0
ACCIDENTES
 de origen laboral
 catalogados
 como graves se
 presentaron en
 2023.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Digitalización

Informe Individual 2023

12



Digitalización

AVANCES EN DIGITALIZACIÓN Y TRANSFORMACIÓN

Digitalización

El principal hito de 2023 fue la **exitosa migración a GloMo**, la nueva aplicación de BBVA Colombia alineada con las prácticas globales del Banco, que ofrece una mejor experiencia a sus clientes. La migración comenzó en febrero y se extendió hasta junio, logrando migrar al 100% de los clientes. **La plataforma cuenta con 2 millones de usuarios únicos mensuales.**

Aunque a la fecha de elaboración de este informe aún no tenía todas las funcionalidades implementadas, GloMo ha sido muy bien recibida por los clientes del Banco. Se mejoró el KPI de intensidad digital, es decir, los usos de la aplicación por cliente, alcanzando un valor de 8,69, superando la meta país de 7,58.

En cuanto a la contratación de productos digitales, estos todavía están en período de estabilización, en el que se busca igualar las tasas de conversión de la aplicación anterior. Se destaca el incremento mes a mes en la apertura de cuentas, logrando igualar y superar las ventas del año anterior, con más de 11 mil mensuales.

Las ventas digitales E2E, es decir, las digitales que no requirieron asistencia humana, representaron el 37,4% de las ventas totales del Banco en 2023. El reto en 2024 es seguir creciendo en este indicador, buscando **simplificar la experiencia de contratación de los usuarios** para que necesiten cada vez menos apoyo y puedan realizar la contratación de productos de forma autogestionada a través de los canales digitales del Banco.

Las ventas digitales representaron el **37,4%** de las ventas totales del Banco en 2023.

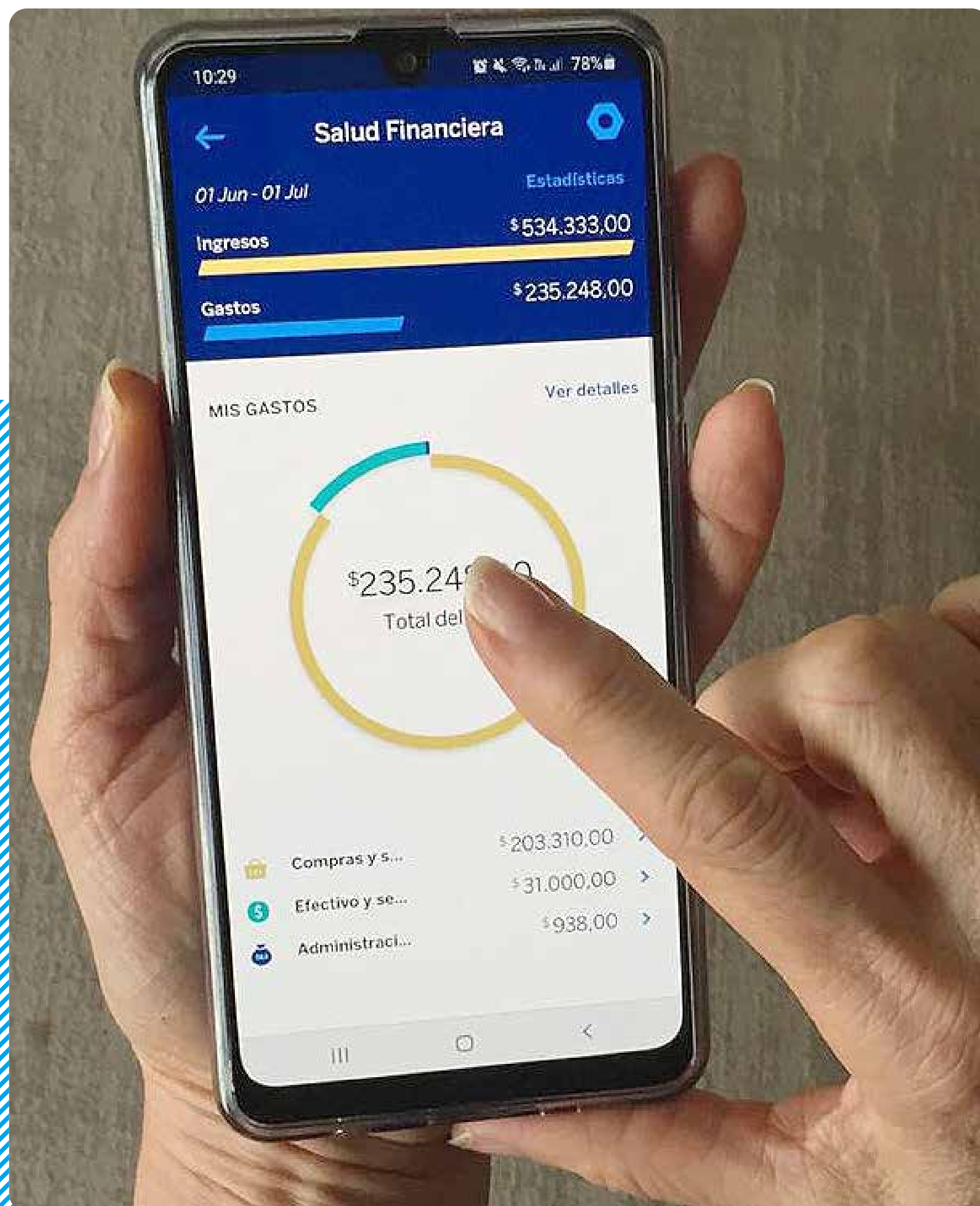
Avances en la transformación

En el proceso de transformación, BBVA Colombia se ha enfocado en robustecer sus procesos digitales, afianzando la contratación de productos E2E y evolucionando los productos de acuerdo con las necesidades del cliente. Se ha fortalecido la capacidad de comunicación, automatización y personalización de campañas y productos para tener ofertas diferenciales para cada colombiano.

RETOS EN TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN

Systems

El Banco continúa en los senderos de la innovación y mejora continua para sus clientes. En junio de 2023 GloMo terminó la migración de sus 2 millones de clientes, ofreciéndoles una aplicación con la globalidad tecnológica de BBVA Colombia al alcance de sus manos, un recurso móvil más rápido, seguro y con la oportunidad de empezar a integrar funcionalidades de todas las geografías. Entre estas, permitir operaciones de compra y venta de divisas, que genera una utilidad de **€ 2,23 millones anuales.**



También se logró un proceso de estabilización de forma rápida disminuyendo el ratio de abandono en llamadas soporte GloMo de un 30% a un 5% en el canal Contact Center, representando el grado de estabilidad y conformidad de los clientes, y llegando así a cifras nunca vistas de rating en la aplicación móvil, que pasaron de 3,6 a 4,6 en los markets de Android y llegaron a 4,8 en iOS, lo cual le permitió posicionarse como la app número 3 en el mercado financiero colombiano.

Por otra parte, 2023 fue el año de robustecer los canales transaccionales ante los escenarios de fraude en el país. Se implementaron diversas medidas, desde **comunicaciones contextuales hasta el refuerzo de operaciones de olvido de contraseña** con datos de productos. Además, se introdujeron herramientas de reconocimiento facial robustas que no permiten la suplantación en la activación del token transaccional y canal. Se cubrieron todas las operaciones monetarias con el uso del token transaccional, lo que llevó a una **reducción del 18% en el porcentaje de quejas y reclamos asociados a fraude**.

BBVA Colombia continúa implementando soluciones de seguridad para que sus clientes se sientan seguros al tener sus recursos en la entidad financiera. Además, se analiza día a día la evolución del fraude para implementar más medidas de mitigación.

En ámbitos de transaccionalidad, **BBVA Colombia ha habilitado las operaciones de retiro de efectivo, recaudo, pago de tarjetas y pagos de préstamos** en 51,3 mil puntos de corresponsalía, brindando también cobertura en territorios donde no se cuenta con oficinas o cajeros propios. Entre los aliados incorporados como nuevos o integrando nuevas operaciones están Efecty, Supergiros, Punto Red y Su Red, con una transaccionalidad mensual aproximada de 1,7 millones de transacciones.

En Riesgos, se implementó la actualización del cálculo y disponibilización de cupos y límites de los clientes pymes, en pro de una mejor colocación y un apetito de riesgo equilibrado, lo que da como resultado una mayor colocación y disminución del riesgo de morosidad. También BBVA Colombia evolucionó el análisis de los clientes susceptibles a generar ofertas proactivas de productos para duplicar la cantidad de ofertas, incrementando la colocación y facturación de los preaprobados, apalancándose en la analítica del Grupo BBVA y obteniendo un mejor rendimiento al exponer las ofertas del Banco en todos sus canales.

Pensando en sus clientes pymes, se evolucionó el CAP de este segmento, dando paso a una mayor agilidad en las colocaciones de productos, el fast track de preaprobados y la inclusión de nuevos servicios de buró, que anteriormente eran puntos de dolor para los clientes.

En el área de Clientes Jurídicos experimentó un año de evolución y migración en sus canales. Alcanzó una base de **42 mil usuarios en GeMa (el canal móvil)**, consolidándose como la mejor aplicación en su segmento en Colombia y la mejor calificada en el Grupo BBVA (iOS y Android). También siguió fortaleciendo su funcionalidad mediante la implementación de 13 funciones a nivel global y 8 a nivel local.

En cuanto a Netcash (el canal web), este contaba al cierre del año con 370 mil usuarios activos. Dentro del programa Horizon se lanzó el nuevo canal web Senda para personas jurídicas, junto con el motor de procesamiento de transferencias ETPB. Así mismo, se trabajó de la mano con los equipos antifraude para cerrar brechas de seguridad en los clientes, desarrollando más de 25 funciones que redujeron los eventos de robo, que pasaron de una frecuencia diaria en los meses más difíciles de 2023 a una semanal.

El presupuesto de ventas digitales **se cumplió en el 123%**, destacando dos productos estrella: Adelanto de Venta (web y app) y Crédito Virtual 2.0 (web).

Entre las nuevas funcionalidades transaccionales, se introdujo la recarga de cuentas y el pago de tarjetas de crédito mediante PSE en una página blanca. Esta iniciativa ha permitido captar recursos y habilitar nuevos canales para la recuperación de cartera. BBVA Colombia sigue trabajando en la expansión de esta funcionalidad para incluir préstamos en 2024; así mismo, sigue implementado el pago de impuestos mediante tarjeta de crédito para personas naturales y jurídicas.

Data

En el área de Data Ingeniería se trabajó en los siguientes focos:

Normativo Banco Central Europeo (BCBS239): Se lanzaron planes de remediación para avanzar en el score de cumplimiento de los **48 procesos** bajo el perímetro de BCBS Colombia; el objetivo a 2024 es llevar los procesos del Banco a ser fully compliant, para estar preparados para la inspección del regulador en 2025.

Proyecto ADA: Se inició la ejecución de la fase de premigración de la plataforma de datos Datio a la nube AWS según la estrategia corporativa de mejora y fortalecimiento de la plataforma a nivel tecnológico; en 2024 se debe finalizar la fase de premigración e iniciar las actividades de migración y paralelos de cara al apagado de la plataforma Datio en 2025.

Para el KPI global de proyectos de Datos en 2023, asociado a los DBB y KUC, se tiene un objetivo en ejecución de 77,2 puntos (NGA, analítica y pricing avanzado en preaprobados pymes).

En referencia a casos de uso locales en los dominios de Client Solutions, C&B, Risk y Finance, se ha hecho énfasis en temas de pricing (pasivo, hipotecario, libranzas y pymes), ajustes en modelos de hipotecario e implementación de motores regulatorios en modelo Global CDD (LOAN, sostenibilidad, RORC cambio de Agujas IFRS9).

En 2023 se migró más de la mitad de la transaccionalidad online del Banco hacia **tecnologías de bajo costo, más eficientes y escalables.**

Así mismo, se trabajó colaborativamente con los equipos de Client Solutions, RED y Finanzas en la estructuración de un **modelo de datos y modelo operativo** que le permita al Banco cubrir las necesidades informacionales; además, se espera para 2024 lanzar las líneas de trabajo que cubran esta estrategia.

Infraestructura

En 2023, desde I&O se trabajó en fortalecer el reliability de las plataformas:

Para apostarle a la disponibilidad de las plataformas, se fortalecieron las capacidades de respuesta de los incidentes, lo que permitió **reducir en un 53,3% el número de incidentes** relevantes en los canales principales. Adicionalmente, se mejoró la disponibilidad de los canales, llegando al 99,84% de media en medición de experiencia del cliente. Lo anterior, gracias a la disponibilización tecnológica de las capacidades de monitoreo que se había realizado durante 2022 y se ha fortalecido con una visión integral, de manera que permite reducir el tiempo en el ciclo de identificación de las incidencias a menos de 5 minutos en promedio.

En conjunto con las demás áreas técnicas, se fortaleció la estandarización de la infraestructura y el software base. Y, desde el ámbito técnico, se buscó una mayor automatización de las operaciones más repetitivas de la operación de IT, lo que permite ser más asertivos en el momento de la resolución de incidencias que surgen en las plataformas.

Se implementaron mediciones de NPS en los principales grupos de servicio de la dirección, llegando a un promedio de los servicios que supera el 80%, mientras los SLA se han mantenido por encima del 95%.

Arquitectura

Para avanzar en la transformación que se ha impulsado desde el área de Arquitectura y en línea con las prioridades estratégicas del Grupo, se habilitaron piezas que dan globalidad a las aplicaciones como Alpha y los security journeys, apoyando aplicaciones como GloMo y GeMa.

En 2023 se dio un avance significativo al **migrar más del 55% de la transaccionalidad online del Banco hacia tecnologías de bajo costo, más eficientes y escalables.** Al mismo tiempo, se obtuvieron eficiencias significativas en la reducción de licencias ELA y en la optimización del Datacenter local, lo que resultó en un **ahorro de más de USD 12 millones** en los contratos firmados; este ahorro se distribuirá durante los años de vigencia de los contratos, entre 3 y 5 años.

Concluyendo un año desafiante, desde el área de Arquitectura se impulsó la formación de los equipos de desarrollo

en capacidades de Ether, certificando a más de **700 desarrolladores**, tanto internos como externos. Esta iniciativa contribuye a la reducción de los tiempos de implementación y mejora la calidad de los proyectos.

Además, se inició un proceso de acompañamiento a más de **80 proyectos**, con el fin de garantizar la correcta implementación y el seguimiento de los lineamientos de arquitectura, documentar procesos y fomentar la reutilización de componentes, mejorando así la entrega de valor por parte del equipo de ingeniería. Finalmente, se continuará con la automatización del testing, para alcanzar una cobertura de **15 aplicaciones y una reducción significativa del 92% en el tiempo dedicado a las pruebas de regresión.**

BPE

BPE contribuyó a la transformación en diferentes líneas, obteniendo logros que aportan a la evolución de los canales de distribución, venta, red, fuerza de ventas externa, operación y gestión de áreas centrales. A continuación, se mencionan algunos logros:



Segmento retail. Desde la estrategia para la transformación de la aprobación de vehículos, el objetivo fue reducir las actividades operativas para disminuir los tiempos de aprobación sin incurrir en costos adicionales. Se logró reducir el tiempo promedio de aprobación de vehículos (tanto para asalariados como para pensionados) de 13 horas a un 70% de ellas en 2 horas. También se reiniciaron los desarrollos de CAP para lograr una sanción automática con carta de aprobación en solo 5 minutos. Hoy, alrededor del **30% de las aprobaciones son automáticas, representando aproximadamente COP 12 mil millones.** Además se hizo un cierre operativo, consiguiendo que el equipo de operaciones pudiera cerrar la aprobación de casos con delegación de riesgos.



Línea hipotecaria. Se implementó un modelo táctico con el objetivo de unificar etapas en la fábrica, lo que permitió reducir los tiempos operativos. En la etapa combinada de scoring y validación documental, se logró reducir el tiempo de ANS de 10 a 6 horas, y en riesgos, de 20 a 12 horas. Además, se pudo disminuir el número de documentos requeridos al cliente para iniciar una contratación en esta línea, pasando de 8 a 4 documentos.



Transformación documental.

Se incorporaron plantillas para distintos propósitos, como términos y condiciones para ventas digitales, tasas de interés, Transfiya, términos y condiciones para la venta de Soat y reglamentos para el dinero móvil en GloMo. Además, en GeMa se implementaron plantillas adicionales, como términos y condiciones, pólizas de seguros, y términos y condiciones para la compra y venta de divisas. También se brindó apoyo para el resguardo de selfies alive en el anverso y reverso del ID del cliente, con el fin de autenticar mediante Veridas. En colaboración con el equipo de Transformación de Operaciones en Wizard, se llevó a cabo la creación de diferentes BEX para el resguardo documental de los diversos flujos que se han ido implementando, lo que ha contribuido a potenciar el uso del Gestor documental y la desmaterialización de documentos físicos.



Red de oficinas. En 2023 se trabajó en la descarga operativa de la Red de Oficinas mediante la implementación de iniciativas tácticas y estratégicas. Como resultado, se logró una **liberación de 20,3 mil horas al mes**, lo que no solo redujo las cargas operativas, también intensificó la gestión comercial. Es importante destacar que dentro de esta descarga se incluyó la transformación del proceso de solicitudes de áreas centrales a la Red de oficinas, con una centralización e implementación de 8 acciones tácticas que contribuyeron con más de 2,1 mil horas al mes a la descarga operativa de la red de oficinas. Por otro lado, la implementación de mejoras en el proceso de entrega de tarjetas de crédito con acciones centralizadas de fidelización resultó en cero devoluciones de tarjetas de crédito a las oficinas, lo que garantizó un alto porcentaje de entregas en el máximo nivel.



Segmento Pymes. Se transformó el proceso de Contracargos de Adquirencia, lo que contribuyó significativamente a la descarga operativa de la red de oficinas al llevar el 100% de la gestión operativa a una gestión centralizada. Además, se mejoró el flujo de desembolsos centralizados de operaciones de líneas comerciales radicadas, lo que resultó en una disminución del porcentaje de devoluciones en más de 50 puntos. Finalmente, desde BPE se lideró la implementación del **primer proceso asociado a la atención de Encadenamientos Productivos del sector agro**, abarcando desde la admisión y desembolso hasta gestiones adicionales de post-desembolso, todas estas centralizadas al 100%.



Transformación de la operación. Durante 2023, BBVA Colombia logró implementar dos procesos de validación inteligente de documentos. El primero de ellos utilizando la integración de Wizard con IDP, lo que resultó en una **disminución del lead time del 60% en la elaboración de reportes de libranza**. El segundo proceso se aplicó en el procedimiento de contratación de tarjetas de crédito, automatizando la etapa de validación documental en fábrica y reduciendo un 25% del tiempo de proceso.



Ola Uno. En cuanto a la ejecución de las iniciativas de transformación de la Ola Uno, BBVA Colombia logró eficiencias en el gasto. Sumado a esto, se logró la simplificación operativa de contratación de productos del activo, eliminando más de 20 microtarefas fabriles, con una reducción en el tiempo del proceso del 12%.



Wizard. Se logró la **implementación de 60 servicios** en operaciones, los cuales aportan un 85% a la trazabilidad y disminución del riesgo operacional. Adicionalmente, BBVA Colombia cuenta con más de 350 servicios en otros Bex. Finalmente, desde BPE se lideró la definición y ejecución del plan estratégico de transformación de venta y operación E2E (2023 - 2024).



Procesos de áreas centrales. En el marco de la transformación enfocada en 3 procesos críticos, se implementaron iniciativas dirigidas al Comité de Riesgos, alcanzando el cumplimiento de los dos KPIs propuestos. El lead time se redujo en 50%, pasando de 118 días a 59, y se mejoró la experiencia para los usuarios internos con un NPS de 4,2 puntos (en una escala de 1 a 5). Con este proyecto, **BBVA Colombia se posiciona como referente a nivel de otras geografías, como Perú.**



PQRs. Como otro aspecto crítico y transversal en el Banco, se inició la transformación del proceso de PQRs con el objetivo de reducir la radicación de estos a menos del 5,8%. Con este propósito, se disminuyó la radicación hasta un 14,5%, lo que resultó en una reducción de quejas en relación con la transaccionalidad. Además, se mantuvieron los tiempos de resolución, disminuyendo el stock de quejas de fraude en un 50%, lo que generó mejoras en los protocolos de seguridad en respuesta a las quejas y la integración del circuito del Defensor del Consumidor Financiero en nuestra herramienta de PQR *Salesforce*.



Comercializadora de servicios financieros. Se conformó el portafolio de Proyectos Tácticos y Estratégicos de la compañía, estableciendo un gobierno de seguimiento. Adicionalmente, se llevó a cabo el desarrollo de una solución táctica para la validación de la identidad de los clientes, evitando el proceso manual de dactiloscopia en la fábrica de crédito. Esto permite contar con mejores tiempos de respuesta para los clientes y un mecanismo adicional de validación con **efectividad del 95% para la contratación de libranzas y 130 comerciales** al cierre del año. Además se pontencializó el uso del proceso de alta de cuenta online asistido por los comerciales, disminuyendo el lead time de apertura de cuentas en un 99%, al pasar de 2 días a 10 minutos, eliminando además los reprocesos de cara al desembolso en fábrica, optimizando también esta actividad en un 99%: de 2 días a 10 minutos.

14,5%

se disminuyó la radicación de PQRs manteniendo los tiempos de resolución y reduciendo el stock de quejas de fraude.



Arquitectura de procesos. Cerró el año con la implementación y adopción del rol de process owner en BBVA Colombia como pilar clave para la transformación. Así, Colombia es el primer país en contar con el 100% de los process owner identificados con la evolución a la Taxonomía 2.0 y en lanzar la CoP de PO's; todo esto apoyado en la herramienta Aris, metodología del Process Academy, donde se cuenta con 63 nuevos practitioners formados en 2023, y la red de expertos de BPE con nuestro community manager local.

RCS (Risk Control Specialist)

La Dirección de RCS IT gestiona los riesgos de technology security por inadecuada gestión del cambio tecnológico, fallos en los sistemas de IT, riesgo por disponibilidad y rendimiento IT, y riesgo por integridad de los sistemas IT, entre otros aspectos; además, information & data security (por accesos no autorizados, modificación o destrucción de la infraestructura, riesgos por pérdida, robo o mal uso de la información, y ciberataques que afecten a la privacidad o confidencialidad, disponibilidad e integridad de la información; y, finalmente, physical security, riesgos de una inadecuada gestión de la seguridad física de activos y personas.

En 2023, la gestión de RCS se centró en abordar los siguientes focos de riesgo:

- Gestión preventiva de riesgos tecnológicos en iniciativas y externalizaciones presentadas en el Circuito de Admisión WG/CARO. En la implementación de marcos de mitigación de control se triplicó el indicador respecto de 2022, el porcentaje de implementación pasó del 18% al 60% de controles nuevos formales en la herramienta Migro, con un testing de aseguramiento para identificar la correcta mitigación del riesgo asociado.
- En el sitio web de RCS IT está disponible una herramienta iterativa en línea que permite a la 1 LoD conocer los riesgos más relevantes identificados en el risk assessment y cómo los proyectos tecnológicos que están gestionando minimizan dichos riesgos. Este input se dio a conocer a la Alta Dirección, la Junta Directiva y los comités de riesgos respectivos. También se afianzaron los conocimientos de gestión de riesgo tecnológico en la primera línea de

defensa mediante diversos mecanismos, como campañas de cultura de riesgo, capacitaciones a funcionarios de negocio, RCAs y equipos técnicos, envío de short lines o “píldoras” y conversatorios presenciales.

En general, se logró un alcance a más de 3 mil funcionarios: 1.200 técnicos, 800 de filiales con sus RCAs y los restantes equipos de negocio del Banco.

Operaciones

Adicional a la ejecución en tiempos y calidad de los servicios operativos back office, se implementaron acciones tácticas y estratégicas que contribuyeron al mejoramiento continuo y el cumplimiento de objetivos:




Centralización operativa.

En sincronía con el cambio de modelo de atención en la Red de Oficinas, Operaciones contribuyó con la descarga operativa de estas, centralizando procesos clave como la migración del 100% de atención de contracargos a Operaciones, eliminando esta manualidad en la Red; la centralización de desembolsos de Redescuento



en Fábrica; la atención a requerimientos de garantías especiales, y la migración de la rutina del aprovisionamiento de 69 ATMs a responsabilidad de las TDVs, disminuyendo la carga operativa de la red en más de 2 mil horas/mes.

 **Transformación.** En línea con la evolución de los sistemas tecnológicos de BBVA Colombia y las necesidades de los clientes externos e internos, se creó en Operaciones un equipo interdisciplinario conformado por recursos altamente especializados, respaldados por un profundo conocimiento de las operaciones y el análisis de datos, que se enfoca en la transformación de procesos. Su misión abarca la **eliminación de tareas manuales, reducción de riesgos operativos, automatización, robótica y mejora continua de procesos**, trabajando en colaboración con áreas de valor y aprovechando la presencia global del Grupo BBVA para potenciar la calidad y la eficiencia operativa.

En esta primera fase se logró la reingeniería de datos de quejas y reclamos de calidad, la implementación de tiers de priorización para el stock y concepto de terceros, así como la implantación de soluciones tácticas para la priorización alineada con las necesidades del Banco para clientes de comercio exterior. Además, se lideró el desarrollo de una herramienta para la aplicación automática de pagos de libranzas, en fase de certificación, que reducirá los tiempos de respuesta del servicio al cliente interno en un 52% y minimizará el margen de riesgo operativo del proceso.

Así mismo, se reforzó la integración de los equipos operativos a nuevas formas de procesar. Más de **20 personas del equipo se formaron en el programa Samurai**, liderado por Operaciones BBVA Perú, en conceptos de metodología Agile enfocada a Operaciones y Tecnologías BBVA autogestionables como Wizard, RDA y DashBoard, claves para la transformación en todos los niveles de los procesos operativos.



Modelos de data. En colaboración con los equipos de Analítica, se desarrollaron modelos que ofrecen una perspectiva integral de los procesos E2E relacionados con el efectivo, lo que permite prever y proyectar las necesidades de cash in/cash out del Banco. Estos modelos abarcan aspectos como el flujo de efectivo en los ATMs a nivel 4 y 7, donde se realizan predicciones y proyecciones de las necesidades de efectivo para estos dispositivos. Así mismo, se contempla el flujo de efectivo en las oficinas, que centraliza y determina los requerimientos de efectivo de todas las sucursales. Por último, se monitorea el flujo de efectivo en las operaciones de compra y venta, lo que implica un seguimiento de las existencias diarias de efectivo en los fondos y la definición de las necesidades de compra, venta o traslado de efectivo según sea necesario.



Entrega de tarjeta de crédito. Mediante un plan transversal de iniciativas que involucra estrategias de negocio, técnicas y operativas, se **mejoró el indicador de entrega de plásticos en 15 puntos, pasando del 78% al 93%**. Como primera medida, se implementó el modelo de entrega inmediata de plásticos en la oficina, garantizando que las ventas hechas por este canal se formalicen, activen y entreguen listas para su primer uso al cliente, aumentando del 63% al 85% las entregas en la red.

Para el medio de entrega a través de mensajería, se **implementaron estrategias de cero devoluciones de tarjetas de crédito a las oficinas** (9 mil tarjetas de crédito en promedio al mes) y se crearon 3 centros de acopio para entregas por ventanilla al cliente a través del servicio de mensajería, entre otras acciones, como la búsqueda en diversas fuentes internas con más direcciones que permiten la entrega de la tarjeta de crédito al cliente y la fidelización mediante llamadas.

En 2023 la entrega de plásticos de tarjeta de crédito **se incrementó en 15 puntos, pasando del 78% al 93%**.

El reto es generar un mayor número de tarjetas activas mediante el envío de SMS al móvil del cliente, informándole sobre la entrega e invitándolo a activarla en los canales disponibles. Se enviaron más de **14 mil SMS con una eficacia del 52%** en la activación pronta, que equivale a menos de 7,2 mil plásticos.



Up Time ATMs. Fortaleciendo los planes de mejora continua, se optimizó el indicador de disponibilidad en la red de ATMs durante el fin de mes, cuando los clientes más lo necesitan, en +0,33 puntos, alcanzando una disponibilidad del 97,07%. Así mismo, se realizó un trabajo extensivo para la implementación del modelo de predicción de aprovisionamiento de efectivo en ATMs, lo cual ubica al Banco un paso adelante de las necesidades de sus clientes.



Atención de comercios adquirentes. Alineados con los objetivos estratégicos del Grupo BBVA para la incorporación de nuevos establecimientos comerciales adquirentes que requieren atención diferencial y reportes especializados, se adaptaron los procesos internos para mejorar el modelo de atención. Se destacan la centralización de operaciones que tradicionalmente se realizaban en oficinas (3 mil procesos manuales al mes por contracargos), la conciliación de ventas con tarjetas débito o crédito vs. movimientos de la cuenta transaccional para comercios grandes, la automatización de procesos manuales que afectan la conciliación de estos clientes (ajustes extra compensación), el mejoramiento del ANS, que pasó de 5 días a

3, la optimización de los protocolos para solicitudes básicas de comercios, que ahora se atienden directamente por parte de Operaciones, y la anticipación en la gestión de envío de reportes especiales acordados con los comercios.



Operaciones del mercado global. Se cumplió en tiempo y forma, con **88,6 mil operaciones** correspondientes al portafolio de títulos de inversión y operaciones de mercado monetario, por **COP 181 billones**. Además, se mejoraron los ANS relacionados con los tiempos de análisis y cumplimiento de operaciones en moneda extranjera para clientes del segmento de empresas, reduciendo de 2 horas a 50 minutos.



Segunda Libranza. Con el apoyo y trabajo en equipo de diferentes áreas, se implementó la iniciativa de Segunda Libranza para más de mil convenios. Se estableció un plan de trabajo, se recopiló información y se establecieron relaciones con los convenios de Libranza BBVA, incluyendo pensionados, fuerzas militares, secretarías, gobernaciones, fiscalías y privados. Se definió un plan para la unificación de cuotas según las necesidades de cada empresa. Se realizaron desarrollos ligeros para optimizar la operativa en fábrica, lo que incluyó el reporte y la aplicación de los pagos, operacionalizando el circuito óptimo de atención en términos de tiempos, calidad y riesgo. Esta iniciativa impulsó el objetivo estratégico del Grupo BBVA de volver a ser el banco número uno en colocación de libranzas en Colombia.



Implementación de Transfiya. BBVA Colombia implementó el servicio de **Transfiya con el proceso de compensación en la plataforma de ACH**, que permite a los clientes enviar y recibir transacciones de bajo monto de forma inmediata (**hasta COP 2 millones por transacción**) sin depender de los diferentes ciclos que se manejan en las transferencias interbancarias.



Contratación de créditos. En el marco de la transformación digital del proceso end-to-end (E2E) de venta y contratación de productos de crédito, se simplificaron las operaciones manuales en la fábrica de créditos, eliminando más de 20 microtarefas. Estas acciones están alineadas con las necesidades del negocio, la gestión de riesgos y la ingeniería de procesos, lo que ha mejorado los tiempos operativos de respuesta en un 12%. Además, este avance allana el camino para la implementación de estrategias de automatización de procesos masivos previstas para 2024.

Seguridad

Desde Corporate Security se tiene como objetivo **facilitar las operaciones transaccionales de los clientes del Banco** en los canales físicos y digitales dispuestos por la entidad, cumpliendo con todas las medidas de protección para lograr la confianza y tranquilidad en los procesos operativos que se ejecutan en BBVA Colombia.

Para lograr un esquema de protección integral se ha implementado un modelo de seguridad en capas, compuesto por varios niveles de validación y comprobación que permiten cubrir el end-to-end de cada actividad realizada en el día a día en la operatividad bancaria, asegurando aspectos como la tecnología, los procesos y la información que se procesa en cada operación.

El modelo de seguridad implementado en BBVA Colombia permite cubrir el **100% de los canales físicos y digitales dispuestos para sus clientes**, asegurando y analizando cada operación transaccional hecha por estos medios.

Los canales físicos y digitales del Banco que se cubren bajo el modelo de seguridad establecido por Corporate Security, son:

- ATM
- GloMo (nueva banca móvil, persona natural)
- Net personas - eb (persona natural)
- Net empresarial (NetCash) - web (persona jurídica)
- Senda (nueva net empresarial)
- GeMa (nueva banca móvil, persona jurídica)

Los procesos de seguridad establecidos en BBVA Colombia están alineados con el modelo de las 3 líneas de defensa, realizando un análisis integral de los riesgos desde la segunda línea de defensa, que incluye a Corporate Security. Esto implica la identificación de posibles vulnerabilidades a través de procesos de ethical hacking y la configuración de umbrales en las herramientas de monitoreo para detectar desviaciones en los procesos y alertar oportunamente sobre cualquier evento que pueda afectar la prestación de los servicios.

HASTA
COP **2**
MILLONES
por transacción a
través de Transfiya,
que permite a los
clientes hacer
transferencias de
bajo monto de
forma inmediata.

En 2023 se fortalecieron los procesos de desarrollo, incorporando metodologías como el desarrollo seguro en todas las soluciones destinadas a los servicios del Banco, tanto internos como externos. Además, se llevó a cabo la **creación y ajustes de reglas desde el punto de vista del fraude**, que tienen como objetivo garantizar la seguridad de los clientes en cada uno de los canales. Estas reglas abordan modalidades de ingeniería social, sim swap y phishing, entre otras a las que los clientes de BBVA Colombia pueden estar expuestos.

Orientación de los principales esfuerzos

Prevención del fraude. El trabajo del Banco se ha enfocado en el acompañamiento a las áreas de negocio en el lanzamiento de los nuevos servicios y productos, dando confianza a nuestros clientes y securizando los productos de negocio con visión de 360 grados y uso intensivo de analítica de datos, como el CVV dinámico y las tarjetas Aqua; así mismo, apoyando la implementación de buenas prácticas y funcionalidades como “tokenización” y validación de perfil transaccional en operativas riesgosas.

Igualmente, se abordó la transformación de los modelos de riesgo utilizando las tecnologías Next Gen como pilares de la prevención de fraudes. Aprovechando las lecciones aprendidas de otras geografías, en 2023 se implementaron motores de fraude con analítica de última generación en el canal Net en tiempo récord, iniciativa que continuará ampliando su cobertura en 2024 y le dará al Banco la capacidad de declinar transacciones para evitar la materialización de fraude.

Seguridad de la información y protección de datos sensibles.

Se hicieron actividades de concientización y entrenamiento continuo 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.

Dando cumplimiento al requerimiento del Banco Europeo, se desarrolló el proyecto EBA, que solicita se protejan las aplicaciones con información ICC (información críticamente confidencial), de manera que, en caso de una fuga que afecte a clientes o al Banco, con el apoyo de Systems y Cybersecurity se dé cumplimiento de los KPI y KRI comprometidos con Holding.

Se efectuaron charlas para clientes Empresas, entre ellas, una para concientizarlos sobre la **responsabilidad que tienen de proteger su empresa de ransomware**, con el apoyo del Holding. Además, se llevó a cabo una charla antifraude con el apoyo de Asobancaria.

Por otro lado, se realizó una charla dirigida a la Alta Gerencia sobre la responsabilidad que tienen en la implementación de políticas de seguridad de la información en la empresa. Se buscó que desde esta posición se transmitan lineamientos a los demás empleados sobre la importancia de incluir la seguridad de la información como una palanca para el negocio. Adicionalmente, se abordaron cuidados para reconocer y evitar ser víctima de fraude del CEO.

Finalmente, se llevó a cabo una charla dirigida al grupo de desarrolladores para informarles sobre las **medidas de protección durante todo el ciclo de vida del software**. También se simuló una crisis dirigida a la Alta Dirección, donde se presentaron amenazas y crisis cibernéticas que podrían ocurrir en un contexto real. El objetivo fue sensibilizar, capacitar y entrenar la respuesta, así como homogeneizar la toma de decisiones en el Grupo.

Seguridad física. El principal esfuerzo se centró en el fortalecimiento del esquema de seguridad en la red de oficinas

El Banco hizo actividades de concientización y entrenamiento a empleados y clientes sobre las distintas modalidades de fraude y robo de información personal.

en el país. Esto incluyó el aumento en las horas de vigilancia mensuales con la empresa de seguridad, lo cual ayudó a prevenir la materialización de incidentes por hurto, atraco y otras acciones de la delincuencia.

El Banco sigue trabajando en reforzar sus medidas de seguridad física para evitar hurtos a oficinas y avanza en la propuesta de planes articulados con organismos de control como la Policía Nacional y colaboración interbancaria para disminuir los índices de eventos que se puedan presentar en oficinas.

Analítica de datos de seguridad. Su principal objetivo es el desarrollo de modelos analíticos avanzados (balance score card) 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 se implementaron distintos modelos analíticos para atacar el fraude, como los modelos de creación de reglas y los modelos de riesgo en seguridad física.

Permanentemente se hacen esfuerzos por incorporar las mejores prácticas del Grupo BBVA y del sector en todas las áreas de acción, buscando la excelencia en la gestión de la seguridad.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Responsabilidad social corporativa

Informe Individual 2023



Responsabilidad social corporativa

En 2021, el Grupo BBVA hizo público su compromiso con la comunidad, que supone **destinar € 550 millones a iniciativas sociales hasta el año 2025**, sumando los esfuerzos de todas las geografías donde el Banco y sus fundaciones tienen presencia. BBVA Colombia aporta a este compromiso mediante su Estrategia de Responsabilidad Social e Inversión en la Comunidad, a través de la cual **en 2023 se invirtieron más de COP 13 mil millones en programas e iniciativas que beneficiaron a más de 340 mil colombianos.**

Estas acciones sociales se centran en la educación, la reducción de desigualdades sociales y la sostenibilidad, con el objetivo de aportar al crecimiento inclusivo e impulsar el desarrollo económico y social del país.

LA EDUCACIÓN COMO PILAR DE LA ESTRATEGIA

BBVA-12

El Grupo BBVA entiende la educación como el motor de crecimiento de la sociedad, la puerta de las oportunidades y, quizás, la fuerza más importante para corregir las desigualdades que hay en la sociedad.

En 2023, el Banco invirtió alrededor de **COP 8 mil millones en educación**, equivalente al 62% del presupuesto de inversión en la comunidad, beneficiando a más de 250 mil personas mediante programas de apoyo y fortalecimiento de la educación básica, media, superior y educación continuada.

COP 13 mil millones invertidos por BBVA Colombia en cumplimiento de su Estrategia de Responsabilidad Social e Inversión en la Comunidad, en **programas e iniciativas que beneficiaron a más de 340 mil colombianos.**

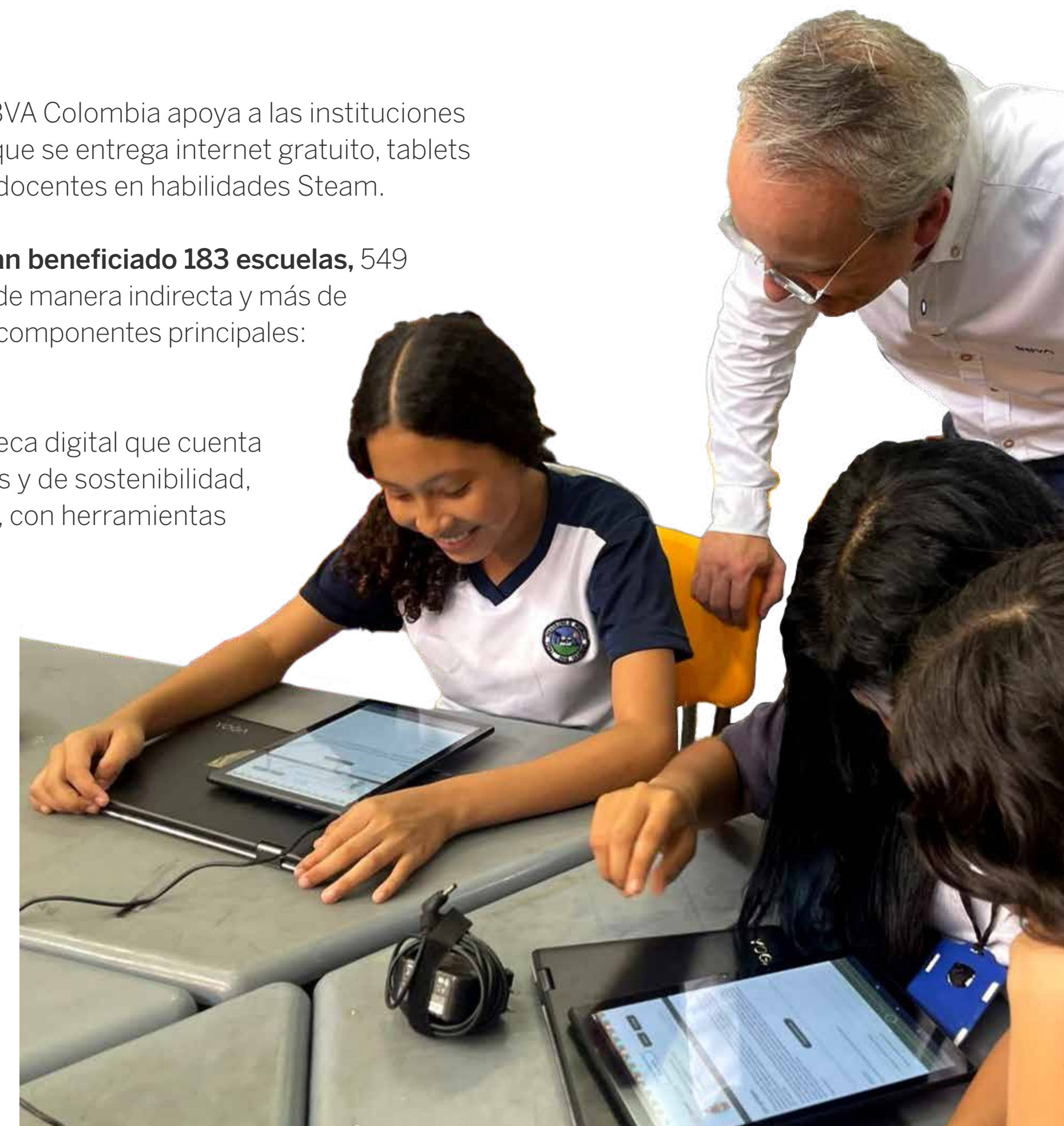
Conectados por la Educación

Mediante una alianza con **Claro por Colombia**, BBVA Colombia apoya a las instituciones educativas del país a través de este programa en el que se entrega internet gratuito, tablets precargadas con bibliotecas digitales y formación a docentes en habilidades Steam.

En dos años se han entregado **3.320 equipos** y se han beneficiado **183 escuelas**, 549 docentes de manera directa, más de 11 mil docentes de manera indirecta y más de 318 mil estudiantes con este programa que incluye 3 componentes principales:

- Internet gratuito para la sala de tecnología.
- 15 tablets por institución cargadas con una biblioteca digital que cuenta con más de 600 contenidos literarios, informativos y de sostenibilidad, y un repositorio digital propiedad de Fundalectura, con herramientas didácticas de consulta para docentes.
- Formación de 70 horas a docentes, orientada a fortalecer las habilidades STEAM (Ciencias, Tecnología, Ingeniería, Artes y Matemáticas), bajo una metodología de formulación de problemas y sus alternativas de solución de manera creativa, imaginativa, colaborativa y participativa.


El primer semestre de 2024 se incorporarán a la iniciativa 132 instituciones más, con lo cual serán 315 escuelas beneficiadas por esta iniciativa, llegando a 28 departamentos y 96 municipios del país.








Programas de becas de educación superior

BBVA Colombia apoya a **165 jóvenes** para que puedan cursar sus estudios universitarios, mediante **4 programas de becas**, con una inversión anual de **COP 1.898 millones**:

 Transformando Realidades, una beca entregada de la mano de Bancamía, entidad de la Fundación Microfinanzas BBVA, mediante la cual **21 jóvenes** hijos de microempresarios cliente de Bancamía, cursan actualmente sus estudios de educación superior. En 2023, en conmemoración de los 15 años de Bancamía, se entregaron **100 becas más**, para que a partir de 2024 estos jóvenes inicien sus estudios, completando **121 ayudas educativas**.

 En colaboración con La W Radio, en 2023 BBVA Colombia becó a **31 jóvenes** mediante la iniciativa Vamos Pa'lante, que consiste en otorgar becas de rescate y sostenimiento por un semestre a estudiantes de pregrado de las universidades Icesi, Eafit, Los Andes y Tecnológica de Bolívar, que se encuentren en riesgo de desertar de sus carreras por razones económicas.

 BBVA Colombia continúa impulsando la educación de **8 jóvenes** mediante el Fondo Juventud y Paz, en colaboración con Manos Visibles, mediante becas para cursar sus estudios de pregrado en la Universidad Icesi.

 Adicionalmente, **5 mujeres afrodescendientes** cursan licenciaturas en la Universidad Icesi mediante el programa "Maestras Afro".

Educación continuada y formación productiva

En 2023 se inició la ejecución de **dos programas formativos** destinados a fomentar el desarrollo sostenible y la productividad en territorios, con especial atención en comunidades afrodescendientes y campesinas:

Diplomados en la Universidad Icesi. Inició la primera cohorte de **3 diplomados** dirigidos a comunidades afrodescendientes. Con una inversión de **COP 259,8 millones**, estos diplomados son cursados por 75 personas pertenecientes a 7 organizaciones sociales en Istmina (Chocó) y Buenos Aires y Padilla (Cauca). Los diplomados son: Gerencia Social y Gestión de Recursos Naturales en Territorios Ancestrales y Colectivos; Emprendimiento Social y Desarrollo Comunitario Afrocentrado, y Gerencia de Proyectos Sociales con Enfoque Étnico y de Género en el Pacífico.

Mediante estos diplomados se fortalecerán las capacidades de jóvenes, mujeres y personas de comunidades afrodescendientes del litoral Pacífico, dotándolos de herramientas para la gestión efectiva de recursos y proyectos sociales en sus respectivos territorios.

Formación productiva a comunidades campesinas. Mediante alianza con la Fundación Soy Doy, en 2023 BBVA Colombia lanzó una iniciativa de formación productiva dirigida a comunidades productoras de café y cacao. El proyecto beneficia a **680 habitantes de Planadas (Tolima) y La Unión (Caquetá)**, dos comunidades que enfrentan la necesidad de incrementar sus ingresos mediante la mejora de la calidad de sus cultivos, permitiéndoles una comercialización más efectiva. La formación incluye módulos fundamentales en emprendimiento, agroecología y permacultura.

Además, se llevará a cabo la construcción de biofábricas en ambas comunidades para la elaboración de fertilizantes y pesticidas orgánicos, y se dejarán instaladas las capacidades técnicas necesarias para continuar implementando prácticas agroecológicas, así como habilidades administrativas para lograr una mayor eficiencia y rentabilidad en los emprendimientos locales.

Kits escolares

BBVA Colombia entregó más de **11 mil kits escolares a niños y niñas de 23 departamentos**. Esta iniciativa comenzó en 2008 y ha beneficiado a comunidades de todo el país, sumando más de 459 mil kits escolares entregados. La iniciativa hace parte del compromiso del Banco con el acceso a la educación, al proporcionar recursos esenciales a los estudiantes para apoyar la permanencia en el sistema educativo y aliviar la carga financiera de las familias.

Educación dirigida a miembros de las Fuerzas Militares

Desde 2014, BBVA Colombia mantiene el convenio con la Corporación Gustavo Matamoros, mediante el cual el Banco destina el 0,6% de las compras realizadas con la tarjeta Héroes para respaldar programas sociales centrados en el bienestar y la rehabilitación de los miembros de la Fuerza Pública. En 2023 se llevó a cabo una modificación al convenio, orientando los recursos de esta colaboración hacia iniciativas educativas. Durante el año se recaudaron **COP 385 millones**, que serán asignados a 3 programas: becas de educación superior, formación virtual en marketing digital y un programa de bachillerato para adultos. Estos esfuerzos están diseñados con el objetivo de beneficiar a más de 300 miembros de las Fuerzas Militares.

Campaña “Cuento contigo”

Gracias a los recursos donados por clientes mediante recaudo en los cajeros automáticos de BBVA Colombia en el marco de la campaña “Cuento contigo”, **103 instituciones educativas de los 32 departamentos del país** se beneficiaron con este programa que permitió fortalecer los Planes Institucionales de Lectura, Escritura y Oralidad (Pileo) desde la biblioteca escolar, a través de un proceso de formación, el acceso a materiales de lectura digitales e impresos de calidad y dotación tecnológica.

En el curso de esta iniciativa se formaron más de **340 docentes** en el fortalecimiento de los Pileo mediante un curso de 70 horas en modalidad híbrida (presencial y virtual) llevado a cabo por la Fundación para el Fomento de la Lectura, Fundalectura. Además, se entregó a cada institución una dotación pedagógica que incluyó **38 libros físicos y 8 computadores con más de 600 materiales de lectura digitales**, con el fin de fortalecer la infraestructura y los recursos disponibles en las instituciones.



“CUENTO CONTIGO” EN DATOS

- 103 instituciones educativas
- Más de 100 mil estudiantes y más de 4 mil docentes beneficiados
- Presencia en 93 municipios de 32 departamentos
- Aporte de los clientes a la campaña: COP 1.742 millones



Educación financiera

BBVA-1

El Grupo BBVA cree en el potencial de la educación financiera como elemento clave para mejorar la salud financiera de las personas y contribuir a la transición hacia una economía más sostenible y justa. Por ello, dentro de la estrategia de responsabilidad social, la educación financiera es prioridad. En este sentido, en 2023 se llevaron a cabo las siguientes iniciativas:



Capacitación en educación financiera. En abril y mayo de 2023, **123 empleados se capacitaron** como formadores de Educación Financiera, con el fin de replicar a los empleados de distintas organizaciones sus conocimientos sobre el ahorro, la gestión de las deudas, el flujo de caja, el uso correcto de las tarjetas de crédito, finanzas para los diferentes momentos de la vida, inversión y ciberseguridad, entre otros temas.

Mediante 48 encuentros presenciales y 14 virtuales se capacitaron más de **4.800 personas de 53 organizaciones públicas y privadas.**



Grupo de Finanzas Comunes. Se inició un proyecto piloto cuyo objetivo es fomentar la inclusión y la educación financiera en comunidades del pacífico colombiano, a través de la conformación voluntaria de grupos de finanzas comunales mediante los cuales las personas puedan generar ahorros y realizar préstamos entre sus miembros.

En esta iniciativa es protagonista la comunidad, y el grupo define de común acuerdo los montos mínimos de ahorro, su periodicidad, las tasas de interés y los montos máximos de los créditos, entre otros puntos, fortaleciendo así las economías locales, la integración de la comunidad y la educación y salud financiera de las personas.



Difusión de contenidos de salud financiera. De manera continua y a través del portal web, las redes sociales y difusión en distintos medios de comunicación, **BBVA Colombia genera contenidos de salud financiera** a través de notas de prensa, videos, publicaciones en redes, notas en radio y televisión.

Algunas de las iniciativas y cifras alcanzadas en 2023 son:

- Creación de **“La Facultad”**, una serie de videos compartidos por Youtube que enseñan de manera sencilla y didáctica temas básicos de economía y finanzas. Esta iniciativa fue **premiada por la Bolsa de Valores de Colombia (BVC)** en la novena versión de los premios que otorga esta entidad, en alianza con Fedesarrollo y Portafolio.
- Alianza con Caracol Radio. Entre septiembre y noviembre se realizaron **25 intervenciones radiales** en Tropicana, La W, y Caracol Radio, con tips de BBVA Colombia sobre salud financiera. Con esta iniciativa se llegó a más de 5 millones de oyentes en promedio mensual, y por redes sociales se lograron más de 12 mil visualizaciones de las publicaciones.
- Mediante el portal web de información institucional de BBVA Colombia se publicaron **18 notas de salud financiera** en temas tan diversos como manejo de la nómina, compra de vivienda, planificación de testamento, dividendos, el sistema tributario en Colombia, declaración de renta, recomendaciones financieras para sacarle provecho a la prima y ciberseguridad. Estas notas fueron consultadas por alrededor de 40 mil personas.
- Los medios de comunicación citaron a BBVA Colombia en **250 publicaciones sobre salud financiera**, generando un incremento de apariciones en medios del 191% con respecto a 2022.

Presencia permanente en las redes sociales oficiales de BBVA Colombia, como Instagram, LinkedIn, Facebook y X, donde se realizan en promedio dos publicaciones semanales con contenidos de salud y bienestar financieros.

PROGRAMA DE VOLUNTARIADO CORPORATIVO

BBVA-11

En el marco del propósito corporativo del Grupo BBVA, “Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”, el programa de Voluntariado Corporativo del Banco “Conectados con nuestro propósito” busca acercar a los colaboradores para contribuir con su tiempo, conocimiento y esfuerzo a mejorar las condiciones de vida de personas en condición de vulnerabilidad.

En Colombia, el Programa de Voluntariado se apoya en 3 ejes: educación, medio ambiente y apoyo humanitario, movilizand **767 voluntarios entre funcionarios y sus familias.**



VOLUNTARIADO EN CIFRAS

- 767 voluntarios
- Más de 6 mil horas de dedicación
- Más de 30 mil personas beneficiadas
- 1.630 árboles sembrados y 2.200 plántulas propagadas



Voluntarios por la educación

Alineados con el eje estratégico de inversión social del Banco, en 2023 se llevaron a cabo **12 jornadas de voluntariado** dirigidas a apoyar y fortalecer procesos educativos en escuelas y universidades de distintas zonas del país, mediante las siguientes actividades:

- **10 jornadas de voluntariado en instituciones educativas** de Atlántico, Bolívar, Cesar, Cundinamarca, Huila, Magdalena, Norte de Santander, Santander, Tolima y Valle del Cauca. En estas jornadas se construyó un rincón de lectura en la biblioteca escolar y se llevó a cabo el mantenimiento y embellecimiento de espacios deportivos y de clase en las instituciones, con beneficio para más de 15 mil estudiantes.
- Durante dos meses, **8 funcionarios del área de UX & Design** Implementation de BBVA Colombia llevaron a cabo una formación a 40 estudiantes de Comunicación Social y Periodismo de la Universidad Tecnológica del Chocó, en temas como Design Thinking, User Experience, Design Sprint, pensamiento estratégico y creación de contenidos. Esta capacitación se llevó a cabo **en el marco del programa de voluntariado “Formar Inspira - Edición UX Chocó 2023”** en modalidad mixta, con 85% de la formación online y 15% presencial en Quibdó. En la ceremonia de graduación del programa 7 estudiantes fueron premiados con computadores y tablets como reconocimiento por sus proyectos finales y su destacado desempeño. Los estudiantes que recibieron la formación pertenecen a la población afrodescendiente y comunidades vulnerables de Quibdó.

- El área de Ingeniería se unió al voluntariado corporativo mediante la participación de **8 funcionarios que diseñaron y realizaron una master class en Alfabetización Digital**, la cual fue grabada en los estudios de Red + Noticias, de Claro, y será transmitida a los docentes del programa “Conectados por la Educación”, con el fin de fortalecer los conocimientos relacionados con el uso de las tecnologías digitales en el aula de clase.

Voluntariado humanitario

Conscientes de los grandes retos del país en materia de igualdad de oportunidades y necesidades humanitarias de la población, los voluntarios, **de la mano del Banco de Alimentos de Bogotá**, participaron en dos jornadas de empaque y entrega de mercados dirigidos a población vulnerable de Chocó y de Cundinamarca.

- La Banca Wealth realizó una jornada de empaque de 200 mercados dirigidos a población vulnerable en Chocó.
- En diciembre, **los 12 miembros del Comité de Dirección y sus equipos realizaron una jornada de entrega de 2.500 mercados navideños en 5 localidades de Bogotá** (Ciudad Bolívar, San Cristóbal, Kennedy, Usaquén y Puente Aranda) y en el barrio Porvenir del Río (Mosquera), con el fin de aportar a los objetivos distritales de reducción del hambre y brindar apoyo y alegría durante la temporada navideña a quienes más lo necesitan.

Voluntarios por el planeta

BBVA Colombia contribuye a la conservación y restauración de ecosistemas estratégicos que se sitúan dentro del Sistema Nacional de Áreas Protegidas de Colombia (Sinap), a la valoración social de la naturaleza mediante la participación ciudadana y a la movilización de los colaboradores en torno a estas importantes causas. En 2023 se realizaron las siguientes actividades:

- **De la mano de WWF** se llevaron a cabo acciones conservación y restauración en la Reserva Natural de la sociedad civil EcoPalacio, ubicada en el **Parque Nacional Natural Chingaza (Cundinamarca)**, el **Parque Nacional Natural Farallones de Cali (Valle del Cauca)** y la Corporación la Trinidad en el oriente antioqueño, mediante actividades como reproducción de plantas, siembra de árboles y arbustos nativos, mantenimiento de áreas sembradas y mejora de infraestructura de senderos ecológicos, viveros y señaléticas.

Todas las intervenciones incluyeron mano de obra local, compras de alimentos y materiales provenientes de la zona por un valor superior a **COP 150 millones**, lo que permite dinamizar la economía y los procesos de compras por producción local.

- El primer semestre del año se llevó a cabo una jornada de siembra de **250 árboles nativos** en La Calera, en terrenos de la sociedad civil que en décadas pasadas se dedicaban a la actividad agrícola y ganadera, desplazando los bosques originarios de la zona y que hoy buscan revertir esa situación mediante la reforestación y recuperación ecológica del ecosistema.

En la reforestación se utilizaron 14 especies de árboles nativos, se beneficiaron 16 personas de manera directa y 56 personas de manera indirecta mediante las actividades realizadas.

- **Voluntarios de BBVA Fiduciaria** llevaron a cabo una jornada de siembra de 840 árboles nativos en ecosistemas de páramo y

cuencas abastecedoras de agua del municipio de Subachoque. Esta actividad hace parte de la iniciativa Fondo Páramo, mediante el cual la Sociedad Fiduciaria destina el 25% del recaudo por las comisiones de administración de este fondo para la preservación de los páramos del país.

La restauración ecológica y mejora de infraestructura en las zonas de influencia de las áreas protegidas representa una iniciativa integral que conlleva a la recuperación de ecosistemas vitales, así como al fortalecimiento de procesos comunitarios para la conservación del territorio. Las actividades realizadas han contribuido a restaurar la biodiversidad, mejorar la salud de las áreas protegidas, fomentar la participación de la comunidad y fortalecer las economías locales.

APOYO HUMANITARIO

En 2023 se llevó a cabo un significativo esfuerzo para brindar apoyo en situaciones de emergencia climática y social en diversas regiones de Colombia, mediante la **alianza con el Banco de Alimentos de Bogotá** y otras entidades en territorios. Con una **inversión de COP 1.155 millones**, se entregaron **19.700 ayudas humanitarias** que incluyeron mercados y kits de aseo, beneficiando a **78.800 personas**.

En el primer semestre se entregaron 12 mil ayudas a la población afectada por la ola invernal en Cauca, Nariño y Bogotá, y 2 mil ayudas adicionales a las comunidades de Caldas y Tolima desplazadas debido a la alerta generada por la actividad del volcán Nevado del Ruiz.

Durante el segundo semestre, la atención se centró en las emergencias de Quetame (Cundinamarca), donde se entregaron 1.200 ayudas a las familias damnificadas por avalanchas y derrumbes. Además, 2 mil ayudas fueron proporcionadas a familias

Las actividades realizadas han contribuido a restaurar la biodiversidad, mejorar la salud de las áreas protegidas y **fomentar la participación de la comunidad.**

de La Guajira afectadas por la situación de emergencia humanitaria en ese departamento. Finalmente, en diciembre se distribuyeron 2.500 mercados a familias de barrios con altos índices de hambre en Bogotá. Este esfuerzo conjunto permitió ofrecer alivio y respaldo a comunidades vulnerables, demostrando la importancia de la colaboración en momentos críticos.

En los últimos dos años, BBVA Colombia y el Banco de Alimentos entregaron **40 mil mercados, aliviando la situación de más de 160 mil colombianos.**



FUNDACIÓN MICROFINANZAS BBVA

FS-13

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, la FMBBVA busca el desarrollo de estas personas en 5 países de América Latina, acercando a sus hogares-empresa una completa gama de productos y servicios financieros, así como formación y asesoría en la gestión de sus pequeños negocios. En 2023, la FMBBVA continuó su labor con **3 millones de emprendedores** a los que atienden sus instituciones de microfinanzas, el 57% de ellos mujeres, lo que contribuye a reducir la desigualdad de género y se suma a su esfuerzo continuo por llegar a las áreas geográficas más recónditas y necesitadas.

Desde su constitución en 2007, las entidades de la FMBBVA han desembolsado en América Latina un volumen agregado de más de **US 19,6 mil millones** a personas con pocos recursos para el desarrollo de sus actividades productivas, convirtiéndose en la mayor iniciativa filantrópica privada de la región.

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 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, seguros (operados por terceros) y giros internacionales, y canales y servicios como banca móvil y educación financiera.

A diciembre de 2023, Bancamía había atendido a más de 1,6 millones de personas, el 55% de ellas mujeres. De los clientes con créditos, el 42% viven en zonas rurales, el 38% tienen apenas educación primaria y el 86% son vulnerables desde el punto de vista de sus ingresos.

Una alianza en apoyo a los microempresarios del país

En 2023, BBVA Colombia y Bancamía trabajaron de la mano en pro de las comunidades más vulnerables del país. Se destacan 3 iniciativas de gran impacto:

- Para facilitar los servicios transaccionales a los emprendedores y ahorradores de la economía popular del país, **BBVA Colombia y Bancamía se aliaron para permitir el uso compartido de cajeros electrónicos y oficinas**, que les permitirá a los clientes de las dos entidades y a los microempresarios movilizar sus recursos en todos los departamentos del país.
- En esta alianza, **BBVA Colombia habilita su red de cajeros automáticos para los clientes ahorradores de Bancamía**, quienes pueden movilizar sus recursos y hacer transacciones con o sin tarjeta débito, a cero costo. Por su parte, Bancamía pone a disposición sus 230 oficinas en todos los departamentos del país, para que los clientes de BBVA Colombia realicen consignaciones a sus cuentas de ahorro y el pago de facturas de convenios autorizados.





- En el segundo semestre **se llevó a cabo el Premio a la Microempresa del Año, en el que Bancamía, BBVA Colombia y RCN Radio** reconocieron a **5 microempresas colombianas, seleccionadas entre más de 680 postuladas**, por sus aportes al desarrollo económico del país y a la sociedad en las categorías Sostenibilidad, Innovación, Microempresa Joven, Mujer y Rural.
- BBVA Colombia y Bancamía reforzaron su apuesta por la educación de los más vulnerables. En la edición 2023 de la beca Transformando Realidades, decidieron pasar de **10 a 100 nuevas becas universitarias** dirigidas a hijos de microempresarios de Bancamía. Se postularon más de 1.300 jóvenes de 347 municipios del país, de los cuales el 81% de sus madres son cabeza de familia, el 84% se encuentran en condiciones de vulnerabilidad económica, el 35% viven en zonas rurales y el 34% de los padres tienen educación primaria a lo sumo.

Referente en la medición del impacto social

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 atienden sus entidades y cuyo último fin es que sirva de referencia para mejorar el servicio y el acompañamiento que les prestan.

Este sistema de medición de impacto social ha sido destacado por las Naciones Unidas 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 millones de emprendedores en vulnerabilidad a los que atienden sus instituciones de microfinanzas y diseñar propuestas de valor que mejoren sus condiciones de vida.

Cooperación internacional, membresías y reconocimientos

La FMBBVA y Bancamía están adheridos a varios compromisos internacionales y convenios de cooperación relacionados con asuntos sociales y desarrollo sostenible. Así mismo, las entidades han recibido varios de reconocimientos por su labor social, entre los que destacan:

- En 2016, el Consejo Económico y Social de Naciones Unidas (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. La FMBBVA participa en diversos encuentros en las Naciones Unidas para recomendar acciones que contribuyan al desarrollo sostenible.
- La FMBBVA es miembro de la Red de Fundaciones que Trabajan por el Desarrollo de la OCDE (NetFWD), que reúne a líderes en filantropía y los conecta con autoridades y expertos para abordar los **desafíos de desarrollo más apremiantes del mundo**.
- En 2023, la Fundación Microfinanzas BBVA fue designada **Organización Observadora en la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático - COP28**, en Dubái. Este estatus le permite tener representación e intervenir como observador en las sesiones de la Conferencia de las Partes.
- La Fundación, junto a sus entidades, Bancamía en Colombia y Financiera Confianza en Perú, se ha unido como **miembro fundador a la Red Financiera para la Amazonía** que impulsan la IFC y BID Invest.

- En 2023, la Fundación firmó un **convenio de cooperación** para fortalecer e impulsar iniciativas de desarrollo social con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y su Fundación de Apoyo Social, para apoyar la innovación, inclusión y empoderamiento de las mujeres en los países miembros del BCIE, donde la FMBBVA tiene presencia a través de sus entidades.
- La FMBBVA ha contado un año más con el apoyo de S.M. la Reina de España, quien participó en el acto “Tecnología para cerrar brechas. Creando sin límites” y fue testigo de la apuesta de la Fundación por la transformación digital para acercar la tecnología a millones de emprendedores con pocos recursos que atienden sus entidades en **5 países de América Latina**.

La Reina visitó a 2 emprendedoras de Bancamía en Cali durante su viaje de cooperación internacional y también recibió en España a 24 hijos de emprendedores a los que atienden las entidades de la FMBBVA Colombia y Perú, ganadores de las becas de educación superior. Esta oportunidad les permite ser la primera generación de universitarios de sus familias.

- Después de *la lluvia*, un documental que narra las historias de superación de 3 familias de emprendedores de Bancamía, **fue premiado en 2023 por el observatorio de comunicación de la RSC (Ocare) y por el Festival Pila**, donde recibió el **premio al mejor documental**. Además, fue nominado en varios certámenes de cine como el Festival Rurales (España), Urban Mediamakers Festival

(Estados Unidos), el Festival FIFAK (Túnez) y CineSol Film Festival (Estados Unidos).

- Bancamía, en la sexta edición de los Global SME Finance Awards, entregados en Mumbai (India), recibió el **Premio Silver en la categoría Mejor Financiador para Mujeres Emprendedoras**. Este premio, organizado por la IFC y el SME Finance Forum, reconoce de manera efectiva y exitosa las prácticas financieras innovadoras que han logrado excelentes resultados al expandir las finanzas y servicios para las microempresas.
- El programa Emprendimientos Productivos para la Paz (EmproPaz), liderado por Bancamía en alianza con Usaid, fue seleccionado como una de las **5 mejores iniciativas con impacto social y económico en el planeta, en el Premio P3 Impact 2023** otorgado por la Organización Concordia, la Oficina de Asociaciones Globales del Departamento de Estado de los Estados Unidos y el Instituto para los Negocios de la Escuela Darden de la Universidad de Virginia.

En 2024, **la Fundación Microfinanzas BBVA continuará trabajando para contribuir a un crecimiento inclusivo y sostenible**. Seguirá profundizando en su escala y alcance con una propuesta de valor ampliada para el progreso de los emprendedores en situación de vulnerabilidad, a través de la digitalización y la medición de impacto como herramientas para el desarrollo, cumpliendo así con su compromiso de que sus entidades desembolsen **€ 7 mil millones en microcréditos y atiendan a 4,5 millones de personas en el período 2021-2025**.



BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Auditoría interna

Informe Individual 2023

14





Auditoría interna

El año 2023 ha representado un avance significativo en la implantación de las iniciativas que componen el Plan Estratégico Global 2020-2024, con el objetivo de lograr una profunda transformación del área orientada a que Auditoría Interna de BBVA Colombia siga siendo un referente, tanto al interior del Grupo en Colombia, como en el mercado nacional.

Entre los aspectos más significativos se encuentran las iniciativas de apoyo al despliegue del modelo de control interno del Grupo en Colombia, el uso intensivo de los datos como palanca de mejora de la calidad y eficiencia del trabajo del área, la búsqueda de soluciones que aportan una mayor y mejor cobertura del universo auditable, el diseño de un plan integral para la gestión del talento y la participación en las actividades gremiales establecidas. En definitiva, **un plan orientado a la aportación de valor al Grupo BBVA.**

Como parte de la línea de estructura y gobierno, Auditoría Interna reporta al Consejo de Administración a través de la Comisión de Auditoría (Holding), situación que es replicada en Colombia, en donde existe reporte directo al Comité de Auditoría. Así mismo, el Head of Internal Audit - Colombia mantiene un reporte directo con el Chief Audit Executive del Grupo BBVA mediante business review, actividades que permiten garantizar un alto nivel de independencia de la función y el adecuado escalado de los resultados de las revisiones y las debilidades asociadas (situaciones que de acuerdo con su nivel de relevancia son expuestas a nivel local y a nivel Holding).

La estructura Agile permite mantener la producción y el aporte de valor del área, acompañando la gestión de la administración y al regulador, para una organización consolidada y eficiente.

Por parte de Auditoría Interna, al Comité de Auditoría se reportan, entre otros, los siguientes aspectos:

- Aprobación del Plan de Auditoría Interna y actualizaciones de los compromisos trimestrales
- Seguimiento de la actividad del Plan
- Conclusiones más relevantes de los trabajos realizados
- Seguimiento de recomendaciones de Auditoría Interna

La estructura Agile, consolidada como modelo, permite **mantener la producción y el aporte de valor del área**, acompañando directamente la gestión de la administración y al regulador, para una organización consolidada y eficiente. Con apoyo del Holding, los roles establecidos son:



Head de Auditoría Colombia / Audit Partners.

Responsable de establecer las relaciones con cada área de negocio y los supervisores, asumiendo responsabilidades en materia de risk assessment continuo y el Plan de Auditoría Interna, seguimiento de recomendaciones y reporte a los órganos de gobierno y control.



Program Managers (PMs). Con apoyo de los team leaders (gerentes) y los team members (auditores del pool), son responsables de la ejecución de un programa (conjunto de proyectos de una especialidad). Los PMs definen la estrategia de ejecución de los trabajos establecidos en el Plan de Auditoría y lideran a los equipos para garantizar la calidad y el time-to-market de los proyectos.



People. Se encarga de la gestión del talento y de las personas que forman parte de Auditoría Interna, conforme a las políticas definidas por Talent & Culture. Entre sus funciones está la asignación de los recursos del Solutions Development Team (pool de auditores) a los proyectos que conforman el Plan de Auditoría Interna.



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.



Disciplina & Portfolio (Holding). Se encarga de la definición y mantenimiento de la metodología global del área y vela por su correcta aplicación a través del Foro Técnico. Así mismo, lidera el proceso de priorización del Portafolio Único de Proyectos de Auditoría y el seguimiento de su ejecución. Por último, se encarga de las herramientas del área.

El plan de trabajo de Auditoría Interna se determina en una referencia trienal que se actualiza anualmente. La visión anual se concreta en planes trimestrales que resultan de un proceso de priorización que Auditoría Interna realiza cada trimestre. Para la definición de estos planes, se lleva a cabo un risk assessment (RA) continuo que analiza el nivel de riesgo y el grado de control de la actividad desarrollada por cada sociedad del Grupo. El resultado del RA se materializa en las ceremonias de priorización anuales, que facilitan la conformación de la referencia trienal, y en las ceremonias de priorización trimestrales, en las cuales **se determina qué trabajos se van a iniciar y se establece un compromiso** sobre el número de trabajos que se van a emitir en el siguiente trimestre.

En las priorizaciones trimestrales, además del resultado del RA continuo, se tienen en cuenta los compromisos y expectativas de los supervisores, los objetivos estratégicos del Grupo, las líneas estratégicas de Auditoría Interna y las peticiones recibidas de las unidades. El análisis de riesgos y los planes trimestrales de 2023 se han estructurado por primera vez **en torno a la taxonomía de riesgos corporativa del Grupo BBVA, constituida por veinte riesgos.**

Los trabajos de assurance 2023 han dado cumplimiento al arquetipo Agile definido por el departamento de Auditoría.

El Plan de Auditoría Interna 2023 contó con ceremonias trimestrales de priorización, así como la integración de trabajos Intra Q (no planificados), donde los audit partners fueron responsables de valorar las necesidades presentadas por parte de la administración y el regulador. De igual manera, los trabajos de assurance 2023 han dado 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 se presentan las actividades que, al arrojar resultados significativos, fueron objeto de seguimiento por parte de la Alta Dirección y del Comité de Auditoría.




Riesgo de gestión del dato. Hace referencia a que los datos de la entidad no están organizados de manera práctica y utilizable, por lo que no se garantiza que todo el cuerpo de datos de la entidad sea preciso, coherente, de fácil acceso y que esté protegido adecuadamente.

En 2023 el área desarrolló el trabajo de Herramientas de Monitoreo Transaccional, en el que observó la necesidad de trabajar para robustear el sistema de monitoreo de transacciones con el fin de **garantizar una adecuada prevención y detección del fraude**, así como desarrollar una gestión proactiva para reducir los niveles de fraude.


De igual manera, se llevó a cabo la evaluación del cálculo del Liquidity Coverage Ratio (LCR), en el que se observó que deben ejecutarse mejoras en las estimaciones de las “salidas de liquidez” que, si bien disminuyen el ratio, no supondrían un incumplimiento del límite de gestión establecido, ni tendrían impacto en el reporting consolidado. Además, es necesario adecuar los criterios y controles aplicados en el cálculo de las estimaciones, concretamente en la segmentación de clientes y la determinación de depósitos minoristas y operativos.

 **Riesgo de procesamiento transaccional.** Es el riesgo de pérdida resultante de un fallo o una falta de adecuación de los procesos, el personal, los sistemas internos o de acontecimientos externos. El trabajo de Valoración y Registro de Operaciones de Global Markets permitió establecer la necesidad de reforzar el marco de gobierno para garantizar la trazabilidad de las operaciones y establecer mejoras alrededor de la autorización de operaciones anuladas, modificadas y predatadas en los aplicativos Murex y Star.


 **Riesgo de modelo de negocio.** Se refiere al impacto en la capacidad de generar beneficios en escenarios adversos como consecuencia de factores internos (por ejemplo, pricing erróneo, objetivos inadecuados o fallos en la implementación de la estrategia) y externos (por ejemplo, cambios en el entorno macro o en la competencia).

Como parte de las actividades alineadas con la estrategia, se desarrolló la actividad Comercialización y Gestión de Tarjetas de Crédito, siendo necesario un ajuste en la gestión de ventas improductivas, anticipación ante posibles deterioros en el producto y seguimiento a la puesta del producto en manos del cliente. De igual manera, el área desarrolló la revisión al **Nuevo Modelo de Oficinas (NMO)**, identificando la necesidad de monitorear transacciones que no cuentan con una segregación funcional adecuada, así como considerar actividades que

impactan la carga operativa, no tenidas en cuenta en el análisis inicial del proyecto.

 **Riesgo tecnológico.** Se define como la posibilidad de que el Banco sufra impactos negativos financieros, de negocio o en el capital o en la reputación, derivados de la tecnología de información y del procesamiento inadecuado, en términos de disponibilidad, integridad, autenticidad y confidencialidad.

La actividad finalizada en 2023 correspondiente a software security assurance permitió identificar la necesidad de **reforzar los controles que garanticen las pruebas de seguridad** previo paso a producción, así como el establecimiento de una metodología de desarrollo seguro.

 **Riesgo de seguridad de la información.** Asociado al potencial de que las amenazas exploten la vulnerabilidad de un activo de información o grupo de activos de información y, por lo tanto, causen daños a la entidad. Alineados con la estrategia del Grupo en Colombia, el área realizó el aseguramiento de la herramienta Global Mobile App (GloMo), observando debilidades respecto de la identificación de fraudes bajo modalidades como vishing. Así mismo, se identificó la necesidad de robustecer actividades relacionadas con la continuidad del servicio y la detección de vulnerabilidades.

Para cada una de estas actividades, la administración estableció planes de acción con el fin de mitigar los riesgos identificados. Estos planes son objeto de seguimiento por parte de Auditoría Interna y, al cierre de 2023, no se observaron acciones vencidas según la metodología establecida.

Los Sistemas de Administración de Riesgo (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR, Sistema de Atención al Consumidor - SAC y Sistema de Administración de Riesgo de





Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT), fueron evaluados atendiendo la normativa y la periodicidad definida por el regulador, llamando la atención sobre el SAC, en el cual el área observó las necesidades de alinear algunos aspectos establecidos con la entrada de la herramienta de la Superintendencia Financiera de Colombia, Smart Supervision.

De igual manera, en 2023 se llevaron a cabo revisiones sobre el resto de riesgos asociados a la nueva taxonomía, sin que se identificaran situaciones adicionales a las comentadas al Comité de Auditoría o a los órganos de vigilancia y control.

El seguimiento de **acciones de Auditoría Interna** constituye un punto de interés prioritario para los órganos de gobierno, la dirección del Grupo y para los principales organismos supervisores. El alto grado de concientización e implicación de la dirección del Grupo BBVA en la implantación de recomendaciones y las medidas encaminadas a hacer un seguimiento proactivo por parte de Auditoría Interna, tuvieron un impacto positivo que se aprecia en la disminución de recomendaciones de los últimos años.

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 realice su trabajo conforme a las Normas Internacionales de Auditoría Interna y se cumpla la metodología interna.

En 2023, KPMG llevó a cabo la evaluación de la Función de Auditoría Interna (FAI), llegando a la siguiente conclusión:

“En los últimos 5 años, desde la anterior revisión de la función, la FAI ha logrado la consecución de una serie de hitos estratégicos clave, que han permitido mantener una tendencia de constante evolución en su función, hasta lograr alcanzar una metodología sofisticada y un alto grado de madurez”.

The BBVA logo is displayed in white, bold, uppercase letters. The background of the entire image is a blue-tinted photograph of a man with glasses and a beard, wearing a light-colored shirt, sitting at a desk and working on a laptop. The lighting is soft, highlighting the man's profile and the laptop's keyboard.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Verificación externa

Informe Individual 2023

Verificación externa

GRI 2-4, GRI 2-5

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 incluye dentro de sus prácticas de reporte la verificación anual (bajo aseguramiento limitado) del Informe de Información No Financiera, a través de un externo independiente. Una vez se ha remitido, revisado y consolidado el documento, se presenta a la Junta Directiva para aprobación.

Finalmente, el Informe se presenta a la Asamblea General de Accionistas, que aprueba la versión definitiva para su publicación y comunicación a los grupos de interés. **En 2023 se presentaron 2 actualizaciones de información** con respecto

a lo reportado en períodos anteriores, debido a la inclusión de los estándares SASB (Sustainability Accounting Standard Board) y el marco de TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures), para fortalecer la divulgación de los asuntos económicos y de gobierno, sociales y ambientales, incluido el cambio climático, mientras se efectúa la Circular Externa 031 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este documento no contiene ninguna reexpresión para la gestión 2023

Con el fin de divulgar información transparente y de calidad a los grupos de interés y al público, este informe fue verificado por un tercero que revisó la adaptación de sus contenidos al estándar de reporte de información de sostenibilidad GRI





Building a better working world

Señores
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.
Bogotá, D.C.

AS-3020-24
21 de marzo de 2024

Informe de Aseguramiento Limitado Independiente

Estimados señores:

1. Alcance

Hemos sido contratados por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia (en lo sucesivo “BBVA” o “la Compañía”), para desarrollar un compromiso de aseguramiento limitado, según lo definido por las Normas Internacionales de Encargo de Aseguramiento (en lo sucesivo “el Compromiso”), sobre la información de sostenibilidad identificada (el “Asunto Objeto”) que se detalla en el Anexo 1 y que se encuentra contenida en el Informe Individual de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia para el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2023 (el “Reporte”).

2. Criterio Aplicado por BBVA

En la preparación del Asunto Objeto detallado en el Anexo 1, BBVA aplicó los criterios GRI y Suplemento sectorial del sector financiero GRI incluidos en el Anexo 2 de este Informe (los Criterios). Dichos criterios se diseñaron específicamente para el reporte de gestión de sus asuntos materiales. Como resultado, es posible que la información sobre el asunto objeto no sea adecuada para otro propósito.

3. Responsabilidades de BBVA

La administración de BBVA es responsable de seleccionar los Criterios y presentar el Asunto Objeto de acuerdo con los 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.

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 Mila 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



Building a better working world

Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Página 2
21 de marzo de 2024

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 contractuales para este compromiso acordado con BBVA en la adenda 001 al contrato de auditoría AS-5901-23-del 19 de febrero del 2024. Esas normas requieren que planifiquemos y llevemos a cabo nuestro compromiso para expresar una conclusión sobre si tenemos conocimiento de cualquier modificación material que deba realizarse en el Asunto Objeto para que esté de acuerdo con los Criterios, y para emitir un informe. La naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida una evaluación del riesgo de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.

Creemos que las evidencias obtenidas son suficientes y apropiadas para servir de base a nuestras conclusiones de aseguramiento limitado.

5. Nuestra Independencia y Control de Calidad

Hemos mantenido nuestra independencia y confirmamos que cumplimos con los requisitos del Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad emitido por el International Ethics Standards Board for Accountants y tenemos las competencias y experiencia requeridas para llevar a cabo este compromiso de aseguramiento.

EY también aplica la Norma Internacional de Gestión de la Calidad 1, Quality Management for Firms that Perform Audits or Reviews of Financial Statements, or Other Assurance or Related Services engagements, que requiere que diseñemos, implementemos y operemos un sistema de gestión de la calidad que incluya políticas o procedimientos relacionados con el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y regulatorios aplicables.



Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Página 3
21 de marzo de 2024

6. Descripción de los Procedimientos Realizados

Los procedimientos realizados en un compromiso de aseguramiento limitado varían en naturaleza y oportunidad y son menos extensos que para un compromiso de aseguramiento razonable. En consecuencia, el nivel de seguridad obtenido en un compromiso de aseguramiento limitado es sustancialmente más bajo que el aseguramiento que se habría obtenido si se hubiera realizado un compromiso de aseguramiento razonable. Nuestros procedimientos fueron diseñados para obtener un nivel limitado de seguridad en los cuales fundamentar nuestra conclusión y no proporcionan toda la evidencia que se requeriría para proporcionar un nivel aseguramiento razonable.

Aunque consideramos la efectividad de los controles internos de la gerencia al determinar la naturaleza y el alcance de nuestros procedimientos, nuestro compromiso de aseguramiento no fue diseñado para proporcionar aseguramiento sobre los controles internos. Nuestros procedimientos no incluyen pruebas de controles ni procedimientos relacionados con la comprobación, agregación o cálculo de datos dentro de los sistemas informáticos - IT.

Un compromiso de aseguramiento limitado consiste en la realización de indagaciones, principalmente a las personas responsables de la preparación del Asunto Objeto que se detalla en el Anexo 1 e información relacionada y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos apropiados.

Nuestros procedimientos de aseguramiento limitado incluyeron:

- 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.



Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Página 4
21 de marzo de 2024

g. Identificación y comprobación de supuestos que respaldan los cálculos

También hemos ejecutado otros procedimientos que hemos considerado necesarios dadas las circunstancias.

7. Limitaciones de Nuestro Compromiso de Aseguramiento

Nuestro compromiso de aseguramiento se limitó al Asunto Objeto incluido en el Anexo 1 contenido en el Reporte para el periodo comprendido entre 01 de enero al 31 de diciembre del 2023, no contempla información de años anteriores incluida en el Reporte, ni relacionada con proyecciones o metas futuras.

Tampoco pretendió determinar si las herramientas tecnológicas utilizadas para el desarrollo del 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 de sostenibilidad identificada, que se detalla en el Anexo 1 del Reporte, para el periodo comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, para que esté de acuerdo con lo establecido en los Criterios y el asunto objeto.

9. Uso del Presente Informe de Aseguramiento

Este informe está destinado exclusivamente a la información y al uso de BBVA y no está destinado a ser utilizado, ni debe serlo, por nadie más que esas partes especificadas.

Nuestra responsabilidad, al realizar las actividades de aseguramiento, es únicamente con la Administración 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.



Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Página 5
21 de marzo de 2024

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), 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 GARCIA
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Date: 2024.03.21 15:58:11 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Contador Independiente
Tarjeta Profesional 45048-T
Ernst & Young Audit S.A



ANEXO 1

Asunto Objeto

La información de sostenibilidad identificada en los indicadores incluidos en el Reporte impreso e incluido por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. en su página web¹ se presenta en la siguiente tabla:

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Desempeño económico	GRI	201-1 Valor económico generado y distribuido	Millones de COP	<ul style="list-style-type: none"> Valor económico directo generado 3,784,445 Valor económico distribuido 2,369,077 Valor económico retenido 1,415,368
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	Tasa	<ul style="list-style-type: none"> 1,97
Crecimiento inclusivo / Acción climática	GRI	203-2 Impactos económicos indirectos significativos. (Impacto de BBVA en el entorno)	Indicador cualitativo	BBVA financia proyectos que generan un impacto positivo en la sociedad, a través de la financiación de las líneas "Trabajo con pequeñas y medianas empresas", "financiación de proyectos Vivienda de interés social (VIS)", y "Financiación de planes de desarrollo de gobiernos municipales y departamentales"

¹El mantenimiento e integridad del sitio web de La Compañía [Informes Responsabilidad corporativa | BBVA Colombia](#) 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. Aparte de lo descrito en 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 dicha información.



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Prácticas de adquisición	GRI	204-1 Proporción de gasto en proveedores locales	Porcentaje	<ul style="list-style-type: none"> Proporción del gasto a proveedores locales 72.57%
Gobierno corporativo y ética	GRI	205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.	Número y porcentaje	<ul style="list-style-type: none"> Número total de miembros de órganos de gobiernos comunicados y formados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización - 5 %total de miembros de órganos de gobiernos comunicados y formados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización - 100 Número total de empleados comunicados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización – 5,529 %total de empleados comunicados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización - 100 Número total de empleados formados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización – 5,338



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Gobierno corporativo y ética	GRI	205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	Casos	<ul style="list-style-type: none"> %total de empleados formados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización - 97 El número total de socios de negocio a quienes se les hayan comunicado las políticas y procedimientos anticorrupción de la organización – 16,067
Gobierno corporativo y ética	GRI	206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	Casos	0 incidentes de corrupción identificados y 0 casos jurídicos públicos relacionados con corrupción
Gobierno corporativo y ética	GRI	206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	Casos	0 acciones jurídicas
Acción climática	GRI	301-1 Materiales utilizados por peso o volumen	Kg	243,960
Acción climática	GRI	302-1 Consumo energético dentro de la organización	KWh	• 18,115,336
Acción climática	GRI	303-5 Consumo de agua	M3	• Consumo total de agua de todas las zonas. 229,143
Acción climática	GRI	305-1 emisiones directas de GEI (alcance 1)	TonCO ₂ Eq	• 876,6



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Acción climática	GRI	305-2 Emisiones indirectas de GEI (alcance 2)	TonCO ₂ Eq	• 0
Acción climática	GRI	305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	TonCO ₂ Eq	• 3,488
Acción climática	GRI	306-3 Residuos generados	Ton	<ul style="list-style-type: none"> • Peso total de los residuos generados en toneladas métricas y desglose de este total en función de la composición de los residuos 13,718Ton. • Residuos no peligrosos 11,888 Ton • Residuos peligrosos 1,830 Ton
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	Número y tasa	<ul style="list-style-type: none"> • a. Cantidad total de nuevos empleados (menores de 30 años) 412 • a. Cantidad total de nuevos empleados (entre 30 y 50 años) 357 • a. Cantidad total de nuevos empleados (Mayores de 50 años) 9 • a. Cantidad total de nuevos empleados (Mujeres) 454 • a. Cantidad total de nuevos empleados (Hombres) 324 • a. Tasa de contrataciones de nuevos empleados (Menores de 30 años)



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
				0.5296
				<ul style="list-style-type: none"> • a. Tasa de contrataciones de nuevos empleados (entre 30 y 50 años) 0.4589 • a. Tasa de contrataciones de nuevos empleados (Mayores de 50 años) 0.0116 • a. Tasa de contrataciones de nuevos empleados (Mujeres) 0.5835 • a. Tasa de contrataciones de nuevos empleados (Hombres) 0.4165 • b. Cantidad total de rotación del personal (menores de 30 años) 126 • b. Cantidad total de rotación del personal (entre 30 y 50 años) 286 • b. Cantidad total de rotación del personal (Mayores de 50 años) 74 • b. Cantidad total de rotación del personal (Mujeres) 264 • b. Cantidad total de rotación del personal (Hombres) 222 • b. Tasa de rotación de personal (menores de 30 años) 0.3936



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	401-2 Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales		<ul style="list-style-type: none"> b. Tasa de rotación de personal (entre 30 y 50 años) 0.1746 b. Tasa de rotación de personal (Mayores de 50 años) 0.0985 b. Tasa de rotación de personal (Mujeres) 0.2124 b. Tasa de rotación de personal (Hombres) 0.2174
				<ul style="list-style-type: none"> La compañía ofrece las siguientes prestaciones: <ul style="list-style-type: none"> Auxilio de alimentación Auxilio de cirugía de ojos Auxilio de defunción Auxilio educativo para hijos Auxilio educativo para hijos con discapacidad Auxilio de maternidad Auxilio óptico Crédito de estudio posgrado Crédito de estudio pregrado Incentivo a cajeros Prima de antigüedad Prima de vacaciones beneficio por antigüedad Prima de vacaciones Prima extralegal



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	403-9 Lesiones por accidente laboral	Número y tasa	<ul style="list-style-type: none"> Cantidad de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral 0 Tasa de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral 0 Cantidad de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias sin incluir fallecimientos 0 Tasa de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias sin incluir fallecimientos 0 Cantidad de lesiones por accidente laboral registrables 53 Tasa de lesiones por accidente laboral registrables: 5,64% Cantidad de horas trabajadas 9.36 millones Tasas se han calculado por cada 1.000.000 horas trabajadas
			Número	<ul style="list-style-type: none"> Cantidad de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral 0 Cantidad de casos de dolencias y enfermedades laborales registrables 1
			Promedio de horas de formación	<ul style="list-style-type: none"> Promedio de horas de formación: 29,8
				Por género: <ul style="list-style-type: none"> Mujer 29 Hombre 31



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	Porcentaje	<p>Por categoría laboral:</p> <ul style="list-style-type: none"> G1 (Management level I, II y III) - 54 G2 (Management level IV) - 36 G3 (Management level V) - 26 G4 (Management level VI) - 26 <ul style="list-style-type: none"> Total - 98 Total hombres - 97 Total mujeres - 98 G1 (Management Level I, II, III) Hombres - 99 G2 (Management Level IV) Hombres - 98 G3 (Management Level V) Hombres - 98 G4 (Management Level VI) Hombres - 92 G1 (Management Level I, II, III) Mujeres - 96 G2 (Management Level IV) Mujeres - 99 G3 (Management Level V) Mujeres - 99 G4 (Management Level VI) Mujeres - 97 <ul style="list-style-type: none"> G1 (Management Level I, II, III) Total - 98 G2 (Management Level IV) Total - 99 G3 (Management Level V) Total - 98 G4 (Management Level VI) Total - 95



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados	Porcentaje	<ul style="list-style-type: none"> Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno (Hombre) 80% Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno (Mujer) 20% Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno Grupo de edad (Menores de 30 años) 0% Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno Grupo de edad (Entre 30 y 50 años) 40% Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno Grupo de edad (Mayores de 50 años) 60% Porcentaje de empleados (Mujeres) 57% Porcentaje de empleados (Hombres) 43% Grupo de edad Menores de 30 años Management level II 0% Grupo de edad Menores de 30 años Management level III 0%



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
				<ul style="list-style-type: none"> Grupo de edad Menores de 30 años Management level IV 13% Grupo de edad Menores de 30 años Management level V" 48% Grupo de edad Menores de 30 años Management level VI 38% Grupo de edad Entre 30 y 50 años Management level II 0% Grupo de edad Entre 30 y 50 años Management level III 4% Grupo de edad Entre 30 y 50 años Management level IV 38% Grupo de edad Entre 30 y 50 años Management level V 42% Grupo de edad Entre 30 y 50 años Management level VI 15% Grupo de edad mayores de 50 años Management level II 0% Grupo de edad mayores de 50 años Management level III 6%



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
				<ul style="list-style-type: none"> Grupo de edad mayores de 50 años Management level IV 29% Grupo de edad mayores de 50 años Management level V 26% Grupo de edad mayores de 50 años Management level VI" 38%
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	Número	0 casos de discriminación confirmados
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	Casos	0 Casos de incumplimiento
Desempeño económico	GRI	417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	Porcentaje	100%
Desempeño económico	GRI	417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	Casos	0 casos de incumplimiento
Desempeño económico	GRI	417-3 Casos de incumplimiento	Casos	0 casos de incumplimiento



Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Desempeño económico	GRI	relacionados con comunicaciones de marketing 418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	Reclamaciones	260 reclamaciones
Acción Climática	Suplemento sectorial GRI	FS1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio	Indicador cualitativo	Indicador cualitativo. La información de políticas con componentes específicos sociales y ambientales se pueden encontrar en la página 134 del informe individual 2023.
Crecimiento inclusivo	Suplemento sectorial GRI	FS7 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	Millones COP y % con respecto a la banca	<ul style="list-style-type: none"> • 2,859,901 • 5.03%
Acción climática	Suplemento sectorial GRI	FS8 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito.	Millones COP y % con respecto a la banca	<ul style="list-style-type: none"> • 2,085,690 • 3.67%



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 de conformidad 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/>

Indicadores del suplemento sectorial Sector Financiero GRI <https://www.globalreporting.org/search/?query=g4>

2. Criterios de los indicadores propios

A continuación, se detallan los criterios de aseguramiento que son aplicables a los indicadores propios, objetos de aseguramiento limitado, los cuales se encuentran relacionados en el índice de contenidos GRI del Reporte de BBVA y este Informe con la finalidad de que estén disponibles para los grupos de interés.

Estos criterios de evaluación forman parte integral de nuestro informe de aseguramiento limitado del contador independiente.

Ítem	Indicadores Estándar GRI	Criterio
2-1 – 2-30	Contenidos generales	Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación de conformidad 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/
3-1 – 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.	



Ítem	Indicadores Estándar GRI	Criterio
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.	
301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	
302-1	Consumo energético dentro de la organización	
303-5	Consumo de agua.	
305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	
305-2	Emisiones indirectas de GEI (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	Media de horas de formación al año por empleado.	
404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.	
405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados.	
406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.	



Ítem	Indicadores Estándar GRI	Criterio
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	
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.	
FS-1	Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio	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
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.	https://www.globalreporting.org/search/?query=g4
FS-8	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por la línea de productos y desglosado por propósito.	

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Tablas indicadores GRI

Informe Individual 2023



Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Omisión o aclaración	Verificación	
Contenidos generales						
GRI 2: Contenidos generales 2021	2-1 Detalles de la Organización	Contenidos generales Pág. 9	8		x	
	2-2 Entidades incluidas en la presentación de informes de sostenibilidad	Contenidos generales Pág. 7	8		x	
	2-3 Período de reporte, frecuencia y punto de contacto	Contenidos generales Pág. 9	8		x	
	2-4 Reexpresión de la información	Verificación externa Pág. 204	8		x	
	2-5 Verificación externa	Verificación externa Pág. 204	8		x	
	2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones de negocio	Quiénes somos Pág. 27	8 y 12		x	
	2-7 Empleados	Quiénes somos Págs. 8, 160	8 y 5		x	
	2-8 Trabajadores que no son empleados	Empleo Pág. 160	8 y 5	Este indicador no se divulga ya que la información de los trabajadores que no son empleados no se encuentra disponible y está bajo la gestión de las temporales	x	
	2-9 Estructura y composición del gobierno corporativo	Estructura de la administración de la sociedad Pág. 79	8 y 16		x	
	2-10 Nombramiento y selección del máximo órgano de gobierno	Proceso de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva Pág. 66	8 y 16		x	
	2-11 Presidente del máximo órgano de gobierno	Presidente de la Junta Directiva Pág. 75	8 y 16		x	
	2-12 Rol del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de impactos	Funciones de la Junta Directiva Pág. 76	8 y 16		x	
	2-13 Delegación de responsabilidades para la gestión de impactos	Funciones de la Junta Directiva Pág. 76	8 y 16		x	
	2-14 Rol del máximo órgano de gobierno en la presentación de reportes de sostenibilidad	Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad Pág. 78	8 y 16		x	
	2-15 Conflicto de interés	Conflictos de interés Pág. 82	8 y 16		x	
	2-16 Comunicación de preocupaciones críticas	Comunicación de inquietudes críticas Pág. 78	8 y 16		x	
	2-17 Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno	Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno Pág. 78	8 y 16		x	
	2-18 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	Autoevaluación Junta Directiva Pág. 80	8 y 16		x	
	GRI 2: Contenidos generales 2021	2-19 Políticas de remuneración	Políticas y procesos para determinar la remuneración Pág. 69	8 y 16		x
		2-20 Procesos para determinar la remuneración	Remuneración Págs. 69, 162	8 y 16		x
		2-21 Ratio de compensación anual total	Remuneración Pág. 165	8 y 16	No se presenta el ratio de compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización con respecto a la mediana de la compensación total anual de todos los empleados (excluida la persona mejor pagada); debido a que esta información es confidencial	x
		2-22 Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	Estrategia y objetivos ESG Pág. 22	2, 3, 4, 8, 9, 10, 11, 13		x

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Omisión o aclaración	Verificación
GRI 2: Contenidos generales 2021	2-23 Compromiso de políticas	Estándares de conducta Pág. 96	8 y 16		x
	2-24 Incorporación de los compromisos de política	Estándares de conducta Pág. 96	8 y 16		x
	2-25 Procesos para remediar los impactos negativos	Procesos para remediar los impactos negativos Pág. 133	8 y 16		x
	2-26 Mecanismos para búsqueda de asesoramiento y planteo de inquietudes	Gestión de Quejas y Reclamaciones Pág. 128	8 y 16		x
	2-27 Cumplimiento de las leyes y regulaciones	Cumplimiento de la legislación y las normativas Pág. 86	8 y 16		x
	2-28 Afiliación a asociaciones	Afiliación a asociaciones Pág. 87	8, 16 y 17		x
	2-29 Enfoque para la participación de los grupos de interés	Grupos de interés Pág. 27	8 y 16		x
	2-30 Convenios colectivos	Empleo Pág. 158	8 y 16		x
Temas materiales					
Temas materiales	3-1 Proceso para determinar los temas materiales	Análisis de doble materialidad Pág. 29	8 y 16		x
	3-2 Lista de temas materiales	Análisis de doble materialidad Pág. 29	8 y 16		x
	3-3 Gestión de temas materiales	Análisis de doble materialidad Pág. 29	8 y 16		x
Contenidos específicos					
Desempeño económico	201-1 Valor económico directo generado y distribuido	Valor económico directo generado y distribuido Pág. 125 No es significativo reportar el VEGD por región o mercado o criterios de significación	8		x
Crecimiento inclusivo	203-1 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados	Movilización de recursos hacia proyectos con impacto social Pág. 113	4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 15		
Crecimiento inclusivo	203-2 Impactos económicos indirectos significativos. (Impacto de BBVA en el entorno)	Movilización de recursos hacia proyectos con impacto social Pág. 113 Los parámetros de referencia (benchmarks) externos y de las prioridades de los grupos de interés han sido los ODS, GRI, SASB, TCFD, MSCI, UNEP FI, entre otros. No se identifican impactos económicos indirectos negativos	4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 15		x
Acción climática		Canalización de negocio ambientales Pág. 15 Los parámetros de referencia (benchmarks) externos y de las prioridades de los grupos de interés han sido los ODS, GRI, SASB, TCFD, MSCI, UNEP FI, entre otros. No se identifican impactos económicos indirectos negativos			
Prácticas de adquisición	204-1 Proporción de gasto en proveedores locales	Cadena de valor y otras relaciones de negocio Pág. 15 Se entiende por operaciones significativas, todas las operaciones realizadas en Colombia	12		x
Gobierno corporativo y ética	205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	Estándares de conducta Pág. 96	8 y 16	La información de los socios de negocio no está disponible por regiones debido a la forma de consolidar la información de los proveedores	x
	205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	Anticorrupción y otros aspectos Pág. 99	8 y 16		x
	206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	Anticorrupción y otros aspectos Pág. 99	8 y 16		x

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Omisión o aclaración	Verificación
	301-1 Materiales utilizados por peso o volumen	Materiales Pág. 149	8, 13 y 15		x
	301-2 Insumos reciclados	Materiales Pág. 149	8, 13 y 15		
	302-1 Consumo energético dentro de la organización.	Energía Pág. 150	7 y 13	a. No se reporta el consumo total de combustibles en unidades energéticas procedientes de fuentes no renovables dentro de la organización por disponibilidad de la información, se espera realizar esta divulgación reporte en el próximo informe. En BBVA únicamente se reporta el consumo energético por fuentes eléctricas. b. En el BBVA, no se usa ningún combustible proveniente de fuentes renovables por lo cual no procede el reporte de información de consumo energético por este tipo de combustibles. Tampoco se tiene en cuenta su reporte futuro, porque no se tiene claro si se usara en nuestras instalaciones algún combustible provenientes de fuentes renovables. g. Los factores de conversión usados para el cálculo son estándares por lo cual tiene presente los factores de conversión de KWh a GJ, lo anterior considerando que BBVA únicamente realiza el reporte del consumo de energía eléctrica.	x
Acción climática	303-5 Consumo de agua.	Agua Pág. 151	6, 13 y 15	b. No se incluye el reporte del consumo de agua en zonas de estrés hídrico por tipo de fuente debido a que la información no se encuentra disponible. Si bien, dentro de las zonas de operación del banco no hay zonas declaradas con estrés hídrico, no se aplica un estudio bajo alguna metodología estándar que permita certificar dicha información, se espera realizar esta divulgación en el próximo reporte. c. No se registraron cambios significativo en el almacenamiento de agua que puedan llegar a tener un impacto sobre el recurso.	x
	305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1)	Emisiones Pág. 152	12, 13 y 15	Solamente se reportan los gases de CO2. El 2019 fue seleccionado como año base, porque fue el último año "de operación normal" antes de la pandemia. El enfoque de consolidación es para el control operacional del BBVA. Las metodologías usadas se explican junto con el funcionamiento de la herramienta de gestión. La disminución se debe a la reducción del consumo de refrigerantes por el proyecto de mantenimientos preventivos a los equipos.	x
	305-2 Emisiones directas de GEI al generar energía (alcance 2).	Emisiones Pág. 153	7, 12, 13, 15	El reporte incluye únicamente el GEI CO2. El 2019 fue seleccionado como año base, porque fue el último año "de operación normal" antes de la pandemia. El enfoque de consolidación es para el control operacional del BBVA. Las metodologías usadas se explican junto con el funcionamiento de la herramienta de gestión. No se reportan emisiones location based debido a que son compensadas a través de los certificados IRECS. Emisiones en función del mercado: 0 TonCO2eq.	x

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Omisión o aclaración	Verificación
Acción climática	305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3).	Emisiones Pág. 154	12, 13 y 15	Solamente se reportan los gases de CO2. El 2019 fue seleccionado como año base, porque fue el último año "de operación normal" antes de la pandemia. El enfoque de consolidación es para el control operacional del BBVA. Las metodologías usadas se explican junto con el funcionamiento de la herramienta de gestión.	x
	306-3 Residuos generados	Gestión de residuos Pág. 154	11, 12, 13 y 15		x
	BBVA-10 Porcentaje de empleados en edificios certificados según ISO 14001 y Leed	Área de inmuebles certificados Pág. 156	6, 7, 11, 12, 13, 15		
Compromiso con nuestra fuerza laboral	401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	Empleo Pág. 160	5 y 8	Este año no se reporta la información desglosada por región debido a que la fuente no dispone de la información. Sin embargo, se ha establecido el requerimiento para tener ese detalle en próximos informes	x
	401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales.	Beneficios Pág. 165 Se entiende por operaciones significativas, todas las operaciones realizadas en Colombia	3, 4, 2008		x
Compromiso con nuestra fuerza laboral	202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.	Empleo Pág. 160 El salario mínimo en BBVA Colombia, aplica tanto para hombres como mujeres Ubicaciones de operación significativa se entienden por todas las operaciones realizadas en Colombia	5 y 8	La información de los trabajadores que no son empleados no se encuentra disponible y está bajo la gestión de las temporales	x
	403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo	Salud y seguridad en el trabajo Pág. 175	3, 8		
	403-9 Lesiones por accidente laboral	Salud y seguridad en el trabajo Pág. 175	3, 8		x
	403-10 Dolencias y enfermedades laborales	Salud y seguridad en el trabajo Pág. 175	3, 8		x
	404-1 Media de horas de formación al año por empleado	Formación y enseñanza Pág. 170	4, 8		x
	404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	Formación y enseñanza Pág. 170	4, 8		
	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	Evaluación de desempeño Pág. 174	4, 8		x
Compromiso con nuestra fuerza laboral	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados	Diversidad Pág. 68	5, 8, 10		x
	405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	Diversidad, equidad e inclusión – DEI Pág. 167	5, 8, 10		
	406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	Diversidad, equidad e inclusión – DEI Pág. 167	5, 8, 10		x
Ciberseguridad	416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios	Corporate security Pág. 157	8 y 12		
Compromiso con nuestra fuerza laboral	416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	Corporate security Pág. 157	3, 8, 12		x

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Omisión o aclaración	Verificación
Desempeño económico	417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	Marketing Pág. 133	8, 12		x
	417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	Marketing Pág. 133	8, 12		x
	417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	Marketing Pág. 133	8, 12		x
	418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	Gestión de quejas y reclamaciones Pág. 128	8, 12		x
	BBVA-2 Número de clientes pymes	Pymes Pág. 136	8, 9, 10		
	BBVA-3 Número de financiación a clientes pymes.	Pymes Pág. 136	8, 9, 10		
	BBVA-6 Tiempo de resolución de los reclamos	Gestión de quejas y reclamaciones Pág. 128	8, 12		
	BBVA-7 Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo	Gestión de quejas y reclamaciones Pág. 128	8, 12		
	BBVA-8 Porcentaje de PQR gestionado por el SPC	Gestión de quejas y reclamaciones Pág. 128	8, 12		
	BBVA-9 Operaciones por canales	Operaciones por canales Pág. 134	8, 9, 10		
Acción climática	FS-1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio	Políticas con componentes específicos sociales y ambientales Pág. 143	6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 15		x
Compromiso con nuestra fuerza laboral	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	Otros programas Pág. 174	4, 8, 12		
Crecimiento Inclusivo	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	Movilización de recursos hacia proyectos con impacto social Pág. 113	3, 4, 5, 8, 9, 10		x
Acción climática	FS-8 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito	Movilización de recursos hacia proyectos con impacto ambiental Pág. 146	6, 7, 11, 12, 13, 15		x
Desempeño económico	FS-14 Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros a personas desfavorecidas	SAC - Sistema de Atención al consumidor Pág. 126	8, 10, 12		
Responsabilidad corporativa	BBVA-1 Número de beneficiarios del programa de Educación Financiera "Finanzas para el Futuro"	Responsabilidad social corporativa Pág. 190	4, 8, 10		
Responsabilidad corporativa	BBVA-12 Número de personas beneficiadas por programas de apoyo a la educación (morrales con útiles escolares y becas educativas)	La educación como pilar de la estrategia Pág. 190	4, 8, 10		
Crecimiento inclusivo	BBVA-4 Valor correspondiente a los desembolsos para financiar proyectos de desarrollo e infraestructura sostenibles y eficiencia energética	Movilización de recursos hacia proyectos con impacto social Pág. 113	6, 7, 8, 12, 13, 15		
Responsabilidad corporativa	BBVA-11 Número voluntarios BBVA	Programa de Voluntariado Corporativo Pág. 194	4, 8, 12, 17		

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Tablas indicadores SASB

Informe Individual 2023



Tablas indicadores SASB

BANCO COMERCIAL

Tema SASB:	SEGURIDAD DE LOS DATOS
Tema material BBVA Colombia:	Ciberseguridad
Parámetro de contabilidad:	1. Número de filtraciones de datos 2. Porcentaje de filtración de datos personales 3. Número de titulares de cuentas afectadas
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CB-230a.1

Respuesta:

Para el periodo reportado, el Banco no identificó filtraciones de datos confirmadas. Identificó 118 eventos de posibles exposiciones de credenciales en la dark web por ataques de ingeniería social, los cuales entraron en proceso de investigación y se reforzaron las campañas de prevención y concientización a los clientes, aplicando técnicamente los bloqueos correspondientes en los diferentes canales. Adicionalmente, dentro de BBVA Colombia se hizo especial énfasis en la concientización tanto de funcionarios como de colaboradores mediante la iniciativa "Haz lo correcto", de la que derivaron distintas campañas internas y a nivel externo en colaboración con Asobancaria.

En referencia al sector financiero colombiano y desde la perspectiva de ciberseguridad, se observaron diferentes vectores de ataque con los que los ciberdelincuentes comprometieron la seguridad de los sistemas y la privacidad de los usuarios. Entre ellos, el phishing representó el 64% de los ataques. Desde el punto de vista del Banco, no se determinaron incidentes al cierre del año 2023 y aunque se visualizó un aumento en el volumen de eventos que el Banco debía revisar, estos no generaron afectación alguna. La entidad contaba con un modelo de seguridad de la información basado en los estándares de la industria (NIST - National Institute of Standards and Technology e ISO), para el manejo de los incidentes de seguridad, complementado con herramientas de seguridad que automatizaban estos procesos y alertaban de forma preventiva sobre las ciberamenazas. Adicionalmente, el Banco contaba con casos de uso y playbooks tanto para el área de Ciberseguridad como para el área de Fraude.

Frente a las políticas, normas y procedimientos de la entidad, estos están basados en los estándares de seguridad mencionados anteriormente (NIST - National Institute of Standards and Technology e ISO), y el Banco está regulado por los organismos públicos y privados que rigen el sector bancario y financiero a nivel Colombia. Por otro lado, la Entidad está certificada con estándares como el Peripheral Component Interconnect - PCI y Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications - Swift.

Parámetro de contabilidad:	Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos
Categoría:	Debate y análisis
Código:	FN-CB-230a.2

El Banco cuenta con una norma de gestión de vulnerabilidades asociada a un procedimiento de gestión de parches y remediación, donde se definen los controles y riesgos que pueden presentarse. Además, la Entidad realiza programas de formación para los funcionarios, como "La octava capa de la seguridad", el cual está incluido en el Plan de Formación Anual, que es obligatorio. Este contenido se revisa y actualiza constantemente de acuerdo con las tendencias de seguridad.

En cuanto a los procedimientos para revelar violaciones de datos a sus clientes, el Banco, cumpliendo su compromiso de mantener a los clientes y entidades de control informados ante cualquier violación de datos, podrá utilizar comunicados en medios oficiales ante incidentes que afecten la confidencialidad de los datos a través de su página web y redes sociales. Asimismo, emitirá un comunicado oficial a los medios de control, como la Superintendencia Financiera de Colombia, siempre y cuando se comprometa con la seguridad de los datos de los clientes.

Las políticas, normas y procedimientos del Banco están basados en los estándares de seguridad mencionados anteriormente (NIST - National Institute of Standards and Technology e ISO). Además, el Banco está regulado por los organismos públicos y privados que rigen el sector bancario y financiero en Colombia. La entidad también está certificada con estándares como el Peripheral Component

Interconnect - PCI y Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications - Swift. Con respecto a la gestión integral de los datos, el Banco cumple la Ley 1581 del 2012 sobre reglas generales para el tratamiento de datos personales, la Ley 1273 del 2009 de protección de la información y de los datos, y la Ley 1266 de 2008 (Habeas Data), que garantiza el derecho de todas las personas a conocer, actualizar y rectificar su información financiera recogida en bancos de datos, entre otras normativas.

En referencia al sector financiero colombiano y desde la perspectiva de ciberseguridad se observan diferentes vectores de ataque con los que los ciberdelincuentes comprometen la seguridad de los sistemas y la privacidad de los usuarios. Entre ellos se destaca el phishing, representando el 64% de los ataques. Desde el punto de vista de la Entidad, no se han determinado incidentes en el año 2023 y aunque se visualiza un aumento en el volumen de eventos que el Banco debe revisar, estos no generan afectación alguna.

El Banco tiene un modelo de seguridad de la información que se basa en los estándares de la industria (NIST - National Institute of Standards and Technology e ISO), para el manejo de los incidentes de seguridad, complementado con herramientas de seguridad que automatizan estos procesos y alertan de forma preventiva sobre las ciberamenazas. Además, cuenta con casos de uso y playbooks tanto para el área de Ciberseguridad como para el área de Fraude.

Tema SASB:	GENERACIÓN DE INCLUSIÓN Y CAPACIDAD FINANCIERA
Tema material BBVA Colombia:	- Gestión de riesgos - Crecimiento inclusivo
Parámetro de contabilidad:	1. Número 2. Cuantía de los préstamos pendientes cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CB-240a.1

Respuesta:

1. En el año 2023, la banca Pyme mejoró la experiencia digital de los clientes de pequeñas y medianas empresas, logrando llegar al 85% de los comercios con un adelanto de ventas en todo el territorio nacional, lo que representó un aporte del 7,5% a la facturación total de Pymes. El Banco cuenta con 50.222 personas jurídicas y 27.075 personas naturales con negocio aptas para el otorgamiento de crédito, a las cuales se les ofrecieron más de 28.000 créditos preaprobados, con más de 3.300 contrataciones por un total de COP 566 mil millones. Además, el 39% de estos créditos se originaron a través de productos digitales en las siguientes líneas: capital de trabajo, leasing, retanqueo, compra de cartera, crédito virtual y tarjeta de crédito empresarial.
2. Actualmente, en línea de financiación, Banco BBVA tiene un perfil de cliente que va desde los COP 200 millones fiscales anuales en ventas hasta los COP 15 mil millones. Esto cubre el perfil de las pymes, dentro de las cuales existen líneas para capital de trabajo, impulso a la financiación de activos, productos y líneas sostenibles. Además, el Banco presenta una línea de financiación que no tiene requisitos de mínimo de venta y que se apalanca en la transaccionalidad mensual de ventas electrónicas de los comercios, adelanto de venta y producto digital, financiando a 120 días desde COP 300 mil y cubriendo tanto a personas naturales con negocio como a personas jurídicas. Varios de los clientes contratan esta línea, que representa su primer crédito de financiación. En la estrategia del Banco, es claro el apoyo al impulso y crecimiento de los clientes pymes, no solo con líneas de financiación, también con un portafolio transaccional que ofrece preferencias en comisiones y costos como alternativa de solución en pagos y recaudo de las ventas de los clientes.

Parámetro de contabilidad:

1. Número
2. Cuantía de los préstamos pendientes cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad

Categoría:

Cuantitativo

Código:

FN-CB-240a.2

Respuesta:

El Banco hace seguimiento a estos indicadores de manera mensual en las siguientes líneas de productos:

Línea	Monto desembolsado (Cifras en COP miles de millones)	Número de altas
Redescuento	305	1.317
Leasing	223	1.609
Agro	668	2.239
Comex	601	7.070
Factoring	1.012	43.311
Constructor	44	86
Otras empresas	1.111	6.319
Total	3.964	61.951

Parámetro de contabilidad:

Número de cuentas corrientes minoristas sin costo proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infra bancarizados.

Categoría:

Cuantitativo

Código:

FN-CB-240a.3

Respuesta:

Desde el segmento Pymes se gestiona el seguimiento de las cuentas corrientes minoristas. Durante este período se realizaron 286 mil altas de cuentas de ahorro y corriente sin coste para clientes nuevos, clasificados dentro del segmento de inclusión financiera con el código 85100.

Parámetro de contabilidad:

Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, infrabancarizados o desatendidos

Categoría:

Cuantitativo

Código:

FN-CB-240^a.4

Respuesta:

BBVA cree en el potencial de la educación financiera como un elemento clave para mejorar la salud financiera de las personas y contribuir a la transición hacia una economía más sostenible y justa. Por eso, dentro de su estrategia de Responsabilidad Social, la educación financiera es una prioridad. En este sentido, en 2023 se llevaron a cabo las siguientes iniciativas:

- Capacitación en educación financiera: En abril y mayo, 123 empleados de BBVA se capacitaron como formadores de educación financiera, para replicar conocimientos sobre el ahorro, la gestión de las deudas, el flujo de caja, el uso correcto de las tarjetas de crédito, finanzas para los diferentes momentos de la vida, inversión, ciberseguridad, entre otros. Asimismo, el Banco capacitó a más de 4.800 personas de 53 organizaciones públicas y privadas, mediante 48 encuentros presenciales y 14 virtuales.
- Grupo de finanzas comunales: El Banco llevó a cabo un proyecto piloto cuyo objetivo es fomentar la inclusión y educación financiera de comunidades del Pacífico colombiano, a través de la conformación

voluntaria de grupos de finanzas comunales mediante los cuales las personas puedan generar ahorros y realizar préstamos entre sus miembros. En esta iniciativa, la comunidad es protagonista y el grupo define de común acuerdo los montos mínimos de ahorro, la periodicidad, las tasas de interés de los créditos y montos máximos de los mismos, entre otros, fortaleciendo así las economías locales, la integración de la comunidad y la educación y salud financiera de las personas.

- Difusión de contenidos de salud financiera: De manera continua y a través del portal web, las redes sociales y la difusión mediante distintos medios de comunicación, notas de prensa, videos, publicaciones en redes, notas en radio y televisión se generan contenidos de salud financiera.

Algunas de las iniciativas y cifras alcanzadas en 2023 fueron:

- Creación de La Facultad: Una serie de videos compartidos por YouTube que enseñan de manera sencilla y didáctica temas básicos de economía y finanzas. Esta iniciativa fue premiada por la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) en la novena versión de los premios que otorga esta entidad, en alianza con Fedesarrollo y Portafolio.
- Alianza con Caracol Radio, mediante la cual se realizaron en el segundo semestre 25 intervenciones radiales en Tropicana, La W y Caracol Radio, con tips de BBVA en salud financiera. Con esta iniciativa se llegó a miles de oyentes y por redes sociales se lograron más de 12 mil visualizaciones en las publicaciones generadas.
- Mediante el portal web de BBVA se publicaron 18 artículos sobre salud financiera en temas tan diversos como la nómina, compra de vivienda, planificar un testamento, los dividendos, el sistema tributario en Colombia, declaración de renta, recomendaciones financieras para sacarle provecho a la prima y ciberseguridad, entre otros. Estas notas fueron consultadas por alrededor de 40 mil personas.
- Los medios de comunicación citaron a BBVA Colombia en 250 publicaciones sobre salud financiera, generando un incremento de apariciones en medios del 191% con respecto a 2022.
- En las redes sociales oficiales de BBVA en plataformas como Instagram, LinkedIn, Facebook y X se realizan periódicamente publicaciones con contenidos de salud y bienestar financieros.

Tema SASB:	INCORPORACIÓN DE FACTORES AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GESTIÓN CORPORATIVA EN EL ANÁLISIS CREDITICIO
Tema material BBVA Colombia:	- Gestión de riesgos - Acción climática
Parámetro de contabilidad:	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG) en el análisis del crédito
Categoría:	Debate y análisis
Código:	FN-CB-410 ^a .2

Respuesta:

BBVA Colombia ha trabajado en la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), de la mano de la Corporación Financiera Internacional (IFC) por sus siglas en inglés. En 2023, el Banco realizó la inclusión del Saras en la Política General de Sostenibilidad y la aprobación de la Norma General de Riesgos Ambientales y Sociales por el Risk Management Committee - RMC, la cual establece un marco de gestión integral que incluye las políticas, normas, procedimientos, herramientas, y mecanismos para la identificación, categorización, evaluación, control, monitoreo y seguimiento de los riesgos ambientales y sociales que podrían generar los proyectos, obras, actividades y clientes a quienes se les otorgue financiamiento y que pueden derivar en riesgos financieros, reputacionales, crediticios, de mercado y de responsabilidad civil para BBVA Colombia. Este es administrado en la Dirección de Crédito Mayorista de la Vicepresidencia de Riesgos del Banco.

El proceso de evaluación del riesgo ambiental y social se integra al proceso de crédito que incluye las etapas de preadmisión, admisión, formalización y, seguimiento y control. La diligencia de las operaciones que cumplen con los criterios y filtros establecidos se realiza a partir de la revisión de los siguientes aspectos:

- Listas de actividades excluidas y restringidas
- Cumplimiento de la legislación nacional
- Sistema de evaluación y manejo de los riesgos e impactos ambientales y sociales
- Trabajo y condiciones laborales
- Eficiencia en el uso de recursos y prevención de la contaminación
- Salud y seguridad de la comunidad
- Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario
- Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de los recursos naturales
- Pueblos indígenas
- Patrimonio cultural

El SARAS está alineado con otras herramientas y metodologías utilizadas a nivel Grupo como el análisis de Principios de Ecuador y el cumplimiento del Marco Medioambiental y Social, así como también a 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).

En el último trimestre de 2023, BBVA Colombia generó capacidades técnicas de los equipos involucrados en el proceso de evaluación, a partir de la generación de espacios de entrenamiento y capacitación que permitieron desplegar internamente la implementación del sistema para la operatividad y puesta en marcha de este en el año 2024. Asimismo, en este último periodo se realizó el primer ejercicio de evaluación piloto para una operación del sector energía que le otorgó al Banco la posibilidad de identificar los principales impactos ambientales y sociales asociados a la operación financiada.

Además de las prácticas y metodologías utilizadas en BBVA Colombia, desde el Grupo BBVA se consideran los riesgos asociados al cambio climático (de transición y físicos) como un factor adicional que incide sobre las categorías de riesgos ya identificadas y definidas, y por ello son manejados a través de los marcos de gestión del riesgo del Grupo. Como resultado, la integración de los riesgos relacionados con el cambio climático se basa en su incorporación en los procesos y la gobernanza establecidos, teniendo en cuenta la regulación y las tendencias supervisoras. Para una correcta planificación, es imprescindible disponer de datos fiables, completos y actualizados, todo ello encaminado a garantizar una visión completa de estos riesgos para su correcto control y gestión. Entre los datos que se consideran están los relativos a scorings climáticos de clientes, eficiencia energética de inmuebles, ratings ESG, emisiones de gases de efecto invernadero, localización de activos y colaterales, y métricas sectoriales específicas. La gestión del riesgo de cambio climático en el Grupo BBVA parte del proceso de planificación de riesgos, que viene marcado por el apetito de riesgo definido y se declina en los marcos de gestión que establecen el tratamiento de estos en el día a día.

Una vez incorporado el riesgo de cambio climático en el Marco de Apetito de Riesgo y en la estrategia de negocio, también es necesaria su integración en la gestión del riesgo, formando parte de la toma de decisiones asociada al acompañamiento a los clientes del Grupo. Para ello es necesaria su identificación, para su posterior integración en los procesos de gestión, incluyendo la adaptación de políticas, procedimientos, herramientas, parametrización, límites de riesgo y controles de riesgo de forma consistente. En la actualidad, BBVA Colombia desarrolla metodologías y herramientas necesarias para la identificación y medición de los distintos componentes del riesgo de cambio climático, y para el análisis de impacto financiero de cada uno de ellos de cara a su integración en la gestión.

Estas herramientas se apoyan en métricas de emisiones financiadas, alineamiento con procesos de descarbonización, análisis de la vulnerabilidad y exposición a los peligros climáticos de los clientes y sus colaterales, y en el análisis de escenarios climáticos que permitan tener una visión prospectiva de los riesgos, oportunidades y sus impactos financieros. La adaptación de políticas y procedimientos se ha centrado, inicialmente, en la integración del riesgo de transición en los Marcos Sectoriales (herramienta básica en la definición del apetito al riesgo en las carteras de crédito mayorista) donde se especifican criterios climáticos en las directrices de admisión y en los Marcos de actuación de hipotecas y vehículos, en el crédito minorista. Este trabajo ha permitido definir estrategias y planes de negocio encaminados a cumplir con los objetivos de alineamiento establecidos a medio plazo, así como mitigar los riesgos relacionados con la descarbonización en el balance.

Junto con la integración en los marcos sectoriales, el Grupo BBVA también ha continuado integrando de forma sistemática los factores de sostenibilidad en los procesos de análisis de clientes para la originación de crédito, lo que permite su incorporación en la toma de decisiones.

Este análisis se lleva a cabo en el Sustainability Toolkit, un entorno integrado en los sistemas de BBVA que presenta una interfaz común para los equipos de Riesgos y Negocio, donde se visualiza la información de sostenibilidad de los clientes. Esta interfaz permite conocer las estrategias de transición climática, prácticas de gobernanza y gestión de riesgos y oportunidades climáticas, métricas y objetivos de descarbonización, así como los avances en la gestión de otros aspectos ESG relevantes para el sector de actividad del cliente, su cumplimiento del Marco Ambiental y Social de BBVA, la existencia de controversias sociales, ambientales y éticas, y su nivel de alineamiento con los objetivos del Acuerdo de París y el nivel de emisiones financiadas.

En este entorno se integra el cálculo de la puntuación de riesgo de transición, denominado Transition Risk Indicator. Para aquellos sectores clasificados como High Transition Risk se ha desarrollado una puntuación de riesgo de transición avanzada que permite incorporar todas las dimensiones de los riesgos de transición en el perfil de un cliente. Esta evalúa el perfil actual de bajo carbono, los niveles de presión regulatoria en las áreas geográficas donde está presente, su nivel de divulgación en materia de gestión climática en línea con las recomendaciones del TCFD y la ambición y madurez de sus objetivos de descarbonización. El resultado de la puntuación es una herramienta valiosa para identificar las fortalezas y debilidades de los clientes y permite definir productos concretos para ayudarlos en la transición hacia modelos de negocio bajos en carbono.

Tema SASB:	EMISIONES FINANCIADAS
Tema material BBVA Colombia:	- Acción climática - Gestión de riesgos
Parámetro de contabilidad:	Emisiones brutas absolutas financiadas, desagregadas por: - Alcance 1 - Alcance 2 - Alcance 3
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CB-410b.1

Respuesta:

ID	Asset Class	Riesgo (Cifras en € millones)	Emisiones (Cifras en tCO ₂)	Scope 1, 2, 3 (Cifras en tCO ₂)	Intensidad (Cifras en tCO ₂ /€ millones)	Score	Riesgo (Cifras en COP millones)	Intensidad (tCO ₂ /COP millones)
1	Business loans	4.374	12.929.933	S1: 8.132.909 S2: 242.998 S3: 4.542.714	2.956	3,92	18.473.000	0,70
2	Project finance	162	13.935	S1: 3.725 S2: 900 S3: 9.310	86	4	684.185	0,02
3	Commercial real estate	880	187.123	S1: 41.884 S2: 145.239	213	5	3.716.561	0,05
4	Mortgages	3.474	25.721	S1: 16.973 S2: 8.748	7	4	14.671.971	0,0018
5	Motor vehicle loans	375	145.471	-	388	5	1.583.762	0,09

Parámetro de contabilidad: Exposición bruta para cada industria por clase de activo

Categoría: Cuantitativo

Código: FN-CB-410b.2

Respuesta:

ID	Asset Class	Riesgo (Cifras en € millones)	Emisiones (Cifras en tCO ₂)	Scope 1, 2, 3 (Cifras en tCO ₂)	Intensidad (Cifras en tCO ₂ /€ millones)	Score	Riesgo (Cifras en COP millones)	Intensidad (tCO ₂ /COP millones)
1	Business loans	4.374	12.929.933	S1: 8.132.909 S2: 242.998 S3: 4.542.714	2.956	3,92	18.473.000	0,70
2	Project finance	162	13.935	S1: 3.725 S2: 900 S3: 9.310	86	4	684.185	0,02
3	Commercial real estate	880	187.123	S1: 41.884 S2: 145.239	213	5	3.716.561	0,05
4	Mortgages	3.474	25.721	S1: 16.973 S2: 8.748	7	4	14.671.971	0,0018
5	Motor vehicle loans	375	145.471	-	388	5	1.583.762	0,09

Parámetro de contabilidad:	Porcentaje de exposición bruta incluido en el cálculo de emisiones financiadas
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CB-410b.3

Respuesta:

ID	Asset Class	Riesgo (Cifras en € millones)	Emisiones (Cifras en tCO ₂)	Scope 1, 2, 3 (Cifras en tCO ₂)	Intensidad (Cifras en tCO ₂ /€ millones)	Score	Riesgo (Cifras en COP millones)	Intensidad (tCO ₂ /COP millones)
1	Business loans	4.374	12.929.933	S1: 8.132.909 S2: 242.998 S3: 4.542.714	2.956	3,92	18.473.000	0,70
2	Project finance	162	13.935	S1: 3.725 S2: 900 S3: 9.310	86	4	684.185	0,02
3	Commercial real estate	880	187.123	S1: 41.884 S2: 145.239	213	5	3.716.561	0,05
4	Mortgages	3.474	25.721	S1: 16.973 S2: 8.748	7	4	14.671.971	0,0018
5	Motor vehicle loans	375	145.471	-	388	5	1.583.762	0,09

BBVA ha adoptado la metodología PCAF. Este cálculo abarca todas las carteras y áreas geográficas, **lo que permite obtener una visión global de las emisiones financiadas**, identificar en qué carteras y sectores se concentran estas emisiones y, posteriormente, definir planes de mitigación.

Parámetro de contabilidad:	Descripción de la metodología utilizada para el cálculo de las emisiones financiadas
Categoría:	Debate y análisis
Código:	FN-CB-410b.4

Respuesta:

BBVA ha volcado todos sus esfuerzos en la medición de las emisiones financiadas en carteras minoristas y mayoristas. Para llevar a cabo esta medición, BBVA ha adoptado la metodología PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). Este cálculo abarca todas las carteras y áreas geográficas, lo que permite obtener una visión global de las emisiones financiadas, identificar en qué carteras y sectores se concentran estas emisiones y, posteriormente, definir planes de mitigación. Además, proporciona una visión transversal de la calidad de los datos disponibles para realizar estos cálculos.

Para el caso del Banco, se definió el alcance para la medición de las emisiones financiadas de préstamos corporativos, project finance, comercial e inmobiliario, hipotecas y vehículos. Como resultado de la estimación de las emisiones financiadas en BBVA Colombia, se identifica que se componen de la siguiente manera:

Préstamos corporativos	12.929.933 ton CO2
Project Finance	13.935 ton CO2
Comercial e inmobiliario	187.123 ton CO2
Hipotecas	25.721 ton CO2
Vehículos	145.471 ton CO2

Tema SASB:	ÉTICA EMPRESARIAL
Tema material BBVA Colombia:	- Gestión de riesgos - Gobierno corporativo, ética y transparencia
Parámetro de contabilidad:	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con el fraude, uso de información privilegiada, antimonopolio, competencia desleal, manipulación del mercado, mala praxis u otras leyes o reglamentos relacionados de la industria financiera
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CB-510a.1

Respuesta:

Al cierre de 2023, el Banco registró pérdidas por COP 542 millones, en 18 acciones judiciales emitidas por la Superintendencia de Industria y Comercio, asociadas con fraude civil, esto es, litigios promovidos en contra de la entidad con ocasión de reclamaciones de clientes ante la realización de operaciones monetarias no consentidas a través de canales digitales, es decir, fraude electrónico. Los pleitos culminaron con sentencias adversas, en firme. Sobre esto, al cierre del año 2023, cursan 240 litigios valorados en COP 7.596 millones.

Parámetro de contabilidad:	Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades
Categoría:	Debate y análisis
Código:	FN-CB-510a.2

Respuesta:

Durante el año 2023, el área de Control Interno y Cumplimiento difundió 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 y con formación principalmente virtual, revisando y reforzando los contenidos de actualización legal a través del curso “Requerimientos Legales” que ha sido completado por el 94% de los funcionarios y mediante el envío de comunicaciones con contenidos y casos prácticos a través del buzón “Al Día”, con el apoyo del área de Talent & Culture y Responsible Business.

La Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Parte 1, Título I, Capítulo IV, Numeral 3.4.1.4, establece, entre otros puntos, la obligación, para las entidades vigiladas, de contar con “canales de comunicación específicos y exclusivos para la recepción de denuncias contra los funcionarios, administradores y/o terceros contratados, con el fin de que las personas que adviertan o conozcan eventuales irregularidades, incumplimientos normativos, violaciones al código de ética y conducta, u otros hechos o circunstancias que afecten o puedan afectar el adecuado funcionamiento del SCI, los pongan en conocimiento de los órganos competentes de las entidades vigiladas”, así como establecer medidas de protección para quienes informen internamente sobre las acciones u omisiones evitando represalias.

Adicionalmente, se adoptó la Política General de Gestión de Comunicaciones en el canal de denuncia y de protección del informante, con el fin de ratificar el compromiso de BBVA de la lucha contra la corrupción y de la protección de quienes informan internamente sobre conductas no alineadas con la legislación vigente, el Código de Conducta o la Regulación Interna. Entre los aspectos que incluye la Política, se destacan:

- Principios generales de protección al denunciante.
- Descripción general del procedimiento de gestión de comunicaciones en el canal de denuncia de BBVA.
- Prohibición de represalias u otras consecuencias adversas contra los denunciantes de buena fe.
- Obligación de mantener la confidencialidad sobre la identidad del informante y de cumplir con la normativa en materia de protección de datos de carácter personal.

En las diferentes campañas se resaltó que, a través del canal de denuncia, los colaboradores, clientes y proveedores de las entidades de BBVA pueden comunicar cualquier incumplimiento que observen o les sea informado, recordando su obligación de no tolerar comportamientos que se aparten del Código. Asimismo, se reiteró la forma en que las comunicaciones pueden ser remitidas a través de la herramienta del canal de denuncia de BBVA Colombia a través del siguiente enlace: www.bkms-system.com/bbva

El área de Cumplimiento ha tramitado 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 analizando la información de manera objetiva, imparcial y confidencial.

Tema SASB: **GESTIÓN DEL RIESGO SISTÉMICO**

Tema SASB: **GESTIÓN DEL RIESGO SISTÉMICO**

Tema material BBVA Colombia: **- Gestión de riesgos**

Parámetro de contabilidad: Descripción del enfoque para integrar los resultados de las pruebas de resistencia obligatorias y voluntarias en la planificación de la adecuación del capital, la estrategia corporativa a largo plazo y otras actividades comerciales

Categoría: Debate y análisis

Código: FN-CB-550a.2

Respuesta: No aplica.

Parámetro de contabilidad: Descripción del enfoque para integrar los resultados de las pruebas de resistencia obligatorias y voluntarias en la planificación de la adecuación del capital, la estrategia corporativa a largo plazo y otras actividades comerciales

Categoría: Debate y análisis

Código: FN-CB-550a.2

Respuesta:

Desde el año 2016, la Superintendencia Financiera de Colombia solicita implementar un esquema de pruebas de resistencia a los establecimientos bancarios, compañías de financiamiento, corporaciones financieras y cooperativas financieras. Por lo tanto, el Banco tiene como objetivo aplicar las pruebas de resistencia que permitirán identificar factores de riesgo y vulnerabilidades que se puedan ocasionar como consecuencia de las fluctuaciones del mercado, afectado por las variables macroeconómicas indicadas por esta Superintendencia en dos posibles escenarios (uno base y uno adverso) sobre los ámbitos de crédito, liquidez, riesgo de mercado y rentabilidad del Banco.

Para llevar a cabo este ejercicio, en el escenario base se presenta un dinamismo ligado al comportamiento de la economía, ya que es el escenario más probable estimado por los equipos de Estudios Económicos y para el escenario adverso tomaron el escenario propuesto por los equipos de Estudios Económicos teniendo en cuenta los parámetros establecidos para cumplir con el requerimiento de la Carta Circular No. 26 de 2023 de la Superintendencia Financiera de Colombia y así someter a la entidad a niveles de estrés alto que permitirán realizar el ejercicio. De esta manera, la aplicación de las pruebas de resistencia permite reflejar cómo se comportarían las provisiones de los segmentos de cada una de las carteras de crédito (consumo, comercial y vivienda) de acuerdo con las exigencias de la Superintendencia, impactándolas de manera congruente con las variables macroeconómicas.

El cálculo de las pruebas de resistencia contiene la misma metodología manejada en el año 2021, teniendo en cuenta que es necesario generar escenarios macroeconómicos muy adversos que lleven la solvencia por debajo del mínimo de gestión que llevarán a superar los límites establecidos en las políticas internas de apetito al riesgo. Posteriormente, el Banco aplica medidas de recuperación (acciones mitigantes) para recuperar a la entidad del escenario adverso, mostrando así, que frente a dicha situación en la economía como en BBVA tienen la capacidad de recuperarse adecuadamente. Para la realización del análisis como se plantea en el párrafo anterior, BBVA se valió de 3 instrumentos clave ya incluidos en la gestión natural de la entidad y diseñados desde hace algunos años gracias a la convergencia a Basilea hecha por la casa matriz BBVA S.A. un tiempo antes de lo hecho en Colombia, asegurando con ello una total sincronía entre los distintos ejercicios de estrés y recuperación realizados por la entidad, tanto internos, como regulatorios.

Tabla 2. Parámetros de actividad - banco comercial

Parámetro de contabilidad:	1. Número 2. Valor de las cuentas corrientes y de ahorro por segmentos: a. Personales b. Pequeñas empresas
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CB-000.A

Respuesta:

El área financiera se encarga de consolidar las cifras relacionadas con cuentas de ahorro y corrientes por segmentos de categoría personal:

Código de segmento	Segmento	Cantidad de cuentas*	Saldos medios en cuentas* (COP millones)
80.000	Wealth privado	3	392.745
80.100	Wealth premium plus	11	2.329.599.000
81.000	Wealth premium	122	8.766.447.553
82.000	BP valor	996	18.323.194.046
82.100	BP clásico	918	11.764.314.496
83.000	Particular valor	6.844	20.836.366.624
84.000	Particular clásico	105.957	135.367.067.160
85.100	Inclusión financiera	334.890	28.769.271.927
Total		449.741	226.156.653.551

Segmento	Número de clientes - cuenta corriente	Valor cuentas corrientes (COP millones)	Número de clientes - cuentas de ahorro	Valor cuentas ahorro (COP millones)
Pyme	22.704	1.244	20.758	1.099
PNN	8.740	162	14.522	169

* Cifras con corte a diciembre 2023.

Cuentas de ahorro y corrientes persona natural clientes nuevos.

Parámetro de contabilidad:	1. Número 2. Valor de los préstamos por segmentos: a. Personales b. Pequeñas empresas c. Corporativos
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CB-000.B

Respuesta:

Segmento	Número de préstamos* / créditos	Valor (COP millones)
Personas	967.822	11.021
Pymes	19.100	1.947
PNN	6.405	590
Total	993.327	13.558

* Préstamos hace referencia a persona natural

FINANCIAMIENTO DEL CONSUMO

Tema SASB:	PRIVACIDAD DEL CLIENTE
Tema material BBVA Colombia:	- Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad:	Número de titulares de cuentas cuya información se utiliza con propósitos secundarios
Categoría:	Debate y análisis
Código:	FN-CF-220a.1

Respuesta:

No aplica, porque BBVA no utiliza la información de los titulares para propósitos secundarios. Una finalidad secundaria se define como el uso intencionado de los datos por parte de la entidad al margen de la finalidad principal para la que fueron recogidos; ejemplos de fines secundarios pueden ser la venta de publicidad dirigida y la transferencia de datos o información a un tercero mediante su venta, alquiler o uso compartido.

Parámetro de contabilidad:	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la privacidad del cliente
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CF-220a.2

Respuesta:

Mediante Resolución del 9 de octubre de 2023, la Dirección de Investigaciones de Protección de Datos Personales de la Superintendencia de Industria y Comercio resolvió la actuación administrativa sancionatoria identificada con el Radicado 21-90213, declarando que BBVA Colombia no informó debidamente la finalidad de la recolección de datos personales y los derechos que le asistían como titular, en contravía con los literales b) y c) del artículo 17 de la Ley 1581 de 2012, en concordancia con los literales b) y c) del artículo 4 y el artículo 12 de esa misma Ley, y los artículos 2.2.2.25.2.2. y 2.2.2.25.2.5. del Decreto 1074 de 2015.

Se impuso una multa a BBVA Colombia por COP 339,3 millones y se emitió una orden administrativa consistente en que BBVA “implemente un procedimiento para solicitar la autorización del tratamiento de datos personales de los referidos, si el tratamiento de dichos datos se va a realizar con motivos diferentes a los de verificar la identidad del solicitante en el momento en que este celebre un negocio jurídico con el Banco. Dicha autorización deberá respetar los requisitos establecidos en la Ley 1581 de 2012 y sus Decretos Reglamentarios”. Para este fin se concedieron 3 meses contados desde la ejecutoria de la Resolución, para lo cual deberá remitirse una certificación suscrita por el Representante Legal de BBVA Colombia. BBVA interpuso los recursos de ley y, en consecuencia, está a la espera del pronunciamiento de la Autoridad.

Tema SASB:	SEGURIDAD DE LOS DATOS
Tema material BBVA Colombia:	- Gestión de riesgos - Gobierno corporativo, ética y transparencia - Ciberseguridad

Parámetro de contabilidad:	1. Número de filtraciones de datos 2. Porcentaje de filtración de datos personales 3. Número de titulares de cuentas afectadas
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CF-230a.1 FN-CB-230a.1

Respuesta:

(1)(2)(3) Para el periodo reportado el Banco no ha identificado filtraciones de datos confirmados. Ha identificado 118 eventos de posibles exposiciones de credenciales en la dark web por ataques de ingeniería social, los cuales han entrado en proceso de investigación, se han reforzado las campañas de prevención concientización a los clientes y técnicamente se han aplicado los bloqueos correspondientes en los diferentes canales. Adicionalmente, al interior de la Entidad se hace especial énfasis en la concientización tanto de funcionarios como de colaboradores mediante la iniciativa “Haz lo correcto”, de la que se derivan distintas campañas internas y a nivel externo en colaboración con Asobancaria.

En referencia al sector financiero colombiano y desde la perspectiva de ciberseguridad, se observan diferentes vectores de ataque con los que los ciberdelincuentes comprometen la seguridad de los sistemas y la privacidad de los usuarios. Entre ellos, el phishing representa el 64% de los ataques. Desde el punto de vista de la Entidad, no se han determinado incidentes al cierre del año 2023 y, aunque se visualiza un aumento en el volumen de eventos que la Entidad debe revisar, estos no generan afectación alguna.

La entidad cuenta con un modelo de seguridad de la información que se basa en los estándares de la industria (NIST - National Institute of Standards and Technology e ISO), para el manejo de los incidentes de seguridad, complementado con herramientas de seguridad que automatizan estos procesos y alertan de forma preventiva las ciberamenazas. Adicionalmente, el Banco cuenta con casos de uso y playbooks, tanto para el área de Ciberseguridad como para el área de Fraude.

Las políticas, normas y procedimientos de la entidad están basados en los estándares de seguridad mencionados (NIST - National Institute of Standards and Technology e ISO); de igual forma, el Banco está regulado por los organismos públicos y privados que rigen el sector bancario y financiero a nivel Colombia. Por otra parte, la Entidad está certificada con estándares como el Peripheral Component Interconnect - PCI y Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications - Swift.

Parámetro de contabilidad:	Pérdida por fraudes relacionados con tarjeta: 1. Con ausencia de tarjeta 2. Con presencia de tarjeta y otros tipos de fraude
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CF-230a.2

Respuesta:

El área de Corporate Security se encarga de consolidar los resultados relacionados con pérdidas por fraudes:

- Se hizo la declaración del fraude originado por tarjetas débito y de crédito, logrando la identificación de los movimientos y afectaciones para clientes por fraude, asumiendo el Banco una pérdida por fraude de COP 1.846,2 millones para el período 2023.
- Se realizó la publicación del porcentaje de fraude originado por tarjetas débito y de crédito a nivel interno de la entidad y a los entes reguladores. El fraude por CNP débito fue de COP 840,7 millones y por CNP crédito fue de COP 1.005,4 millones. Los fraudes se originaron en los canales presenciales y no presenciales, generando afectaciones tanto a los clientes como al Banco directamente, debido a las diferentes modalidades y vectores utilizados para perpetrarlos.
- Se llevó a cabo un cálculo del valor de las pérdidas que son asumidas por el Banco y que deben ser reintegradas a los clientes.
- Se analizaron y cuantificaron todos los valores correspondientes a pérdidas por uso no autorizado de recursos.
- Se ha mantenido un control sobre el total de las operaciones fraudulentas en las cuales la entidad ha incurrido en reembolsos.

Parámetro de contabilidad:	Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos
Categoría:	Debate y análisis
Código:	FN-CF-230a.3 FN-CB-230a.2

Respuesta:

El Banco cuenta con una norma de gestión de vulnerabilidades, asociada a un procedimiento de gestión de parches y remediación, donde se definen los controles y riesgos que se pueden presentar. Adicionalmente la entidad realiza programas de formación a los funcionarios con programas como “La octava capa de la seguridad”, el cual está incluido dentro del plan de formación a funcionarios y es de obligatorio cumplimiento dentro del plan de formación anual, este contenido es constantemente revisado y actualizado acorde a las tendencias de seguridad.

Frente a los procedimientos para revelar violaciones de datos a sus clientes el Banco cumpliendo con su compromiso de mantener a los clientes y entidades de control informadas ante cualquier violación a los datos, podrá hacer uso de comunicados en medios oficiales ante incidentes que afecten la confidencialidad de los datos por medio de su página web y redes sociales, de igual manera se emitirá un comunicado oficial a los medios de control como la Superintendencia Financiera, siempre y cuando se genere un compromiso a los datos de clientes.

Las políticas, normas y procedimientos del Banco están basados en los estándares de seguridad mencionados anteriormente (NIST - National Institute of Standards and Technology e ISO), de igual forma el Banco se encuentra regulado por los organismos públicos y privados que rigen el sector bancario y financiero a nivel Colombia. Adicionalmente, la entidad está certificada con estándares como el Peripheral Component Interconnect - PCI y Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications - Swift. Frente a a gestión integral de los datos, el Banco está alineado con el cumplimiento de la Ley 1581 del 2012 sobre reglas generales para el tratamiento de datos personales, en la cual hace un correcto tratamiento de los datos. Por otro lado, da cumplimiento a la Ley 1273 del 2009 de la protección de la información y de los datos, también de la Ley 1266 de 2008 (Habeas Data) del derecho que tienen todas las personas de conocer, actualizar y rectificar su información financiera recogida en bancos de datos, Circular J-634 Tratamiento datos personales publicidad, SIC, Circular J-460-Depuración normativa Circular Básica Jurídica Consulta Pública SFC, Circular Externa 005 2019 - SFC Uso de servicios de computación en la nube.

En referencia al sector financiero colombiano y desde la perspectiva de ciberseguridad, se observan diferentes vectores de ataque con los que los ciberdelincuentes comprometen la seguridad de los sistemas y la privacidad de los usuarios. Entre ellos, el phishing se destaca representando el 64% de los ataques. Desde el punto de vista de la Entidad, no se han determinado incidentes en lo corrido de 2023 y aunque se visualiza un aumento en el volumen de eventos que la Entidad debe revisar, los mismos no generan afectación alguna.

El Banco cuenta con un modelo de seguridad de la información que se basa en los estándares de la industria (NIST - National Institute of Standards and Technology e ISO), para el manejo de los incidentes de seguridad, complementado con herramientas de seguridad que automatizan estos procesos y alertan de forma preventiva las ciberamenazas. Por otro lado, cuenta con casos de uso y playbooks tanto para el área de Ciberseguridad como para el Área de Fraude.

Tema SASB:	PRÁCTICAS DE VENTA
Tema material BBVA Colombia:	- Gobierno corporativo, ética y transparencia - Desempeño económico
Parámetro de contabilidad:	Porcentaje de remuneración total de los empleados cubiertos que es variable y está vinculado a la cantidad de productos y servicios vendidos
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CF-270a.1

Respuesta:

La remuneración total de los empleados cubiertos que operan bajo un modelo comercial variable representa el 14%. Se prevé que la liquidación y el pago de la compensación variable correspondiente al cuarto trimestre de 2023 se realicen en febrero de 2024.

Parámetro de contabilidad:	Tasa de aprobación de: 1. Crédito 2. Productos de prepago para solicitantes
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CF-270a.2

Respuesta:

La tasa de aprobación de créditos de consumo, que engloba productos de libre inversión, libranza, vehículo y revolventes, es del 41,7% en el último trimestre.

El Banco no ofrece productos prepago.

Parámetro de contabilidad:	1. Comisión media de productos complementarios 2. APR promedio de productos crediticios 3. Antigüedad promedio de los productos crediticios 4. Número promedio de cuentas de crédito 5. Promedio de las comisiones anuales de producto
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CF-270a.3

Respuesta:

Línea de producto	Producto de seguro	Tarifa dependientes	Tarifa independientes
Consumo	Cuota seguro consumo	6,30%	7,50%
Vehículo	Cuota seguro vehículo	6,30%	7,50%
Hipotecario	Cuota seguro hipotecario	6,10%	7,35%
Libranza	Cuota seguro libranza	6,55%	6,55%

Tasa (%)												
Tipo	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Ahorros	6,08	5,51	6,14	6,13	6,53	6,71	6,21	6,58	6,92	6,77	6,82	6,89
Vista	3,40	3,79	3,61	3,98	4,44	4,26	4,08	4,12	3,63	4,11	3,75	3,48
Ahorros + Vista	5,44	5,09	5,53	5,61	6,03	6,14	5,71	6,00	6,19	6,16	6,14	6,16

Parámetro de contabilidad: 1. Número de quejas de clientes presentadas
2. Porcentaje con alivio monetario o no monetario

Categoría: Cuantitativo

Código: FN-CF-270a.4

Ver archivo Matriz editable, pestaña editable CF, tabla relacionada con la métrica.

Defensoría del Consumidor Financiero 2023

Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
287	355	512	308	795	1.898	1.150	1.287	1.107	1.692	1.243	1.422	12.056

A partir del primer trimestre del año se dio una mayor participación de la Defensoría debido a la utilización masiva de este recurso por parte de los clientes dentro de la página blanca (no transaccional del Banco).

Respuesta 1:

Producto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Cuenta de ahorro	146	198	262	118	383	969	566	627	493	770	555	683	5.770
Tarjeta de crédito	72	73	116	95	217	453	301	310	290	413	317	375	3.032
Crédito de consumo	29	38	63	39	120	230	132	154	175	226	184	177	1.567
Crédito de vivienda	25	22	39	35	38	121	73	103	53	127	92	102	830
Crédito de vehículo	5	8	18	8	20	85	52	56	77	112	70	53	564
CDT	4	7	13	9	11	23	16	21	11	19	18	22	174
Cuenta corriente	6	8	1	3	5	10	8	12	6	19	6	9	93
Sin producto		1		1	1	7	2	4	2	5	1		24
Giros										1		1	2
Total													12.056

Respuesta 2:

Defensoría del Consumidor Financiero

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total casos
Monetario	11%	14%	16%	18%	7%	8%	20%	13%	10%	8%	20%	18%	13%
No monetario	89%	86%	84%	82%	93%	92%	80%	87%	90%	92%	80%	82%	87%

Parámetro de contabilidad:	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la venta
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CF-270a.5

Respuesta:

No se registraron pérdidas económicas en contingencias civiles.

Tabla 2. Parámetros de actividad – financiamiento del consumo

Parámetro de contabilidad:	Número de consumidores únicos con una cuenta activa de: 1. Tarjeta de crédito 2. Tarjeta débito prepago
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CF-000.A

Respuesta:

	Número de clientes	Número de tarjetas
Tarjeta débito	4.242.766	4.674.603
Tarjeta de crédito	955.828	1.210.978

Parámetro de contabilidad:	Número de cuentas de: 1. Tarjeta de crédito 2. Cuentas de tarjeta débito de prepago
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-CF-000.B

Respuesta:

	Número de clientes	Número de tarjetas
Tarjeta débito	4.242.766	4.674.603
Tarjeta de crédito	955.828	1.210.978

INDUSTRIA: FINANCIAMIENTO DE HIPOTECA

Tema SASB:	PRÁCTICAS DE PRÉSTAMO
Tema material BBVA Colombia:	-Desempeño económico - Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad:	1. Número 2. Valor de las hipotecas residenciales de los siguientes tipos: a. Híbridas y tasa variable b. Penalidad por pag
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-MF-270a.1

Respuesta:

El número de las hipotecas residenciales de tipo variable es de 4.577, por COP 448 mil millones para 2023, mientras que el número de las hipotecas residenciales con tasa híbrida es de 33.829, por COP 2,3 billones para 2023. No se reportaron penalidades por pago anticipado para el período de evaluación.

	Número de hipotecas	Valor (En COP)
En UVR	4.577	448 mil millones
Tipo más elevado	33.829	2,3 billones

Parámetro de contabilidad:

1. Número
2. Valor de:
 - a. Las modificaciones de las hipotecas residenciales
 - b. Las ejecuciones hipotecarias
 - c. Ventas a corto o la entrega de escrituras en lugar de una ejecución hipotecaria

Categoría:

Cuantitativo

Código:

FN-MF-270a.2

Respuesta:

Para el año 2023 el área financiera, a través de su seguimiento mensual, consolidó los siguientes resultados en relación con las hipotecas residenciales:

	Número	Valor (COP miles de millones)
Modificación	14.299	1.560,2
Ejecución hipotecaria / Adjudicación	95	3,1
Escritura en lugar de ejecución / Dación en pago	5	1,7

Parámetro de contabilidad:

Importe total de las pérdidas monetarias resultantes de los procedimientos judiciales relacionados con las comunicaciones a los clientes o la remuneración de los originadores de los préstamos

Categoría:

Cuantitativo

Código:

FN-MF-270a.3

Respuesta:

Durante el año 2023 no se registraron pérdidas económicas en contingencias civiles relacionadas con las temáticas enunciadas.

Parámetro de contabilidad:

Descripción de la estructura retributiva de las originadoras de préstamos hipotecarios

Categoría:

Debates y análisis

Código:

FN-MF-270a.4

Respuesta:

La incentivación variable de los funcionarios de oficina se maneja mediante parrillas, las cuales son un conjunto de indicadores donde cada indicador tiene un peso y la suma de todos los indicadores da el 100% de la incentivación del funcionario. Cada uno de los cargos de la red maneja parrillas específicas según sus responsabilidades y enfoque comercial. Se realizan cálculos mensuales de la parrilla y el pago es trimestral, basado en el promedio de ejecución del trimestre de cada funcionario.

En el caso del tema hipotecario, el indicador que se manejaba en diciembre de 2023 es el de facturación de vivienda, que se encuentra directamente en la parrilla de los gestores comerciales, manejando entre 15 y 20 puntos del total de la parrilla, como se documenta a continuación:

	Gestor comercial	
Cultura del ahorro	Altas de nómina con Abono mayor a COP 750 millones	10
	(SP de renovaciones + ahorro fijo + fondos + AFC + CDT + Mi Proyecto) Particulares + Pyme	15
Ganancia de cuota particulares	Facturación de vivienda	15
	Facturación total de consumo (sin digital)	10
	TDC activas (sin digital)	10
Banco de las Pymes	Alta nueva MPOS / Adquierecia (activación del canal + abono de COP 100 mil)	10
	Alta o referido nuevo producto del activo	10
Rentabilización de clientes	Prima de seguros	10
El banco más fácil para relacionarse	Irene	10
Total		100

Trimestral		
Producto	Variable	Peso
Tarjeta de crédito	Aqua entregada	0,25
	Amparada	1
	Amparada Aqua entregada	1
	Clásica	1
	Gold	2
	Platinum / Black	3
Seguros	Seguro solo	1
	Seguro domiciliado a tarjeta de crédito	1,5
	Prima recaudo semestral / anual	2
Facturación vivienda	Seguro de vida a tarjeta de crédito	2
	VIS / UVR	1,3
	Leasing	1,2
	No VIS en pesos	0,8
	Clientes con crédito hipotecario y que den de alta una nómina nueva (con y sin abono)	20% adicional

Trimestral		
Producto	Variable	Peso
Tarjeta de crédito	Aqua entregada	0,25
	Amparada	1
	Amparada Aqua entregada	1
	Clásica	1
	Gold	2
	Platinum / Black	3
Seguros	Seguro solo	1
	Seguro domiciliado a tarjeta de crédito	1,5
	Prima recaudo semestral / anual	2
Facturación vivienda	Seguro de vida a tarjeta de crédito	2
	VIS / UVR	1,3
	Leasing	1,2
	No VIS en pesos	0,8
	Clientes con crédito hipotecario y que den de alta una nómina nueva (con y sin abono)	20% adicional

Para pago fuera de parrilla o Referidos Efectivos de Valor se reconocerá un plus por tipo de referido, así:

- Target Pyme y o Banca Personal + 5 puntos
- Premium o premium plus + 10 puntos
- Privado + 20 puntos

Para lograr los puntos adicionales por referidos, el gestor debe cumplir el puntaje mínimo de su EDI (70 puntos)

Para pago fuera de parrilla o Referidos Efectivos de Valor se reconocerá un plus por tipo de referido, así:

- Target Pyme y o Banca Personal + 5 puntos
- Premium o premium plus + 10 puntos
- Privado + 20 puntos

Para lograr los puntos adicionales por referidos, el gestor debe cumplir el puntaje mínimo de su EDI (70 puntos)

Gestor comercial con acceso restringido			
Cultura del ahorro	Altas de nómina con Abono mayor a COP 750 millones	10	30
	(SP de renovaciones + ahorro fijo + fondos + AFC + CDT + Mi Proyecto) Particulares + Pyme	20	
Ganancia de cuota particulares	Facturación de vivienda	20	50
	Facturación total de consumo (sin digital)	15	
	TDC activas (sin digital)	15	
Rentabilización de clientes	Prima de seguros	10	10
El banco más fácil para relacionarse	Irene	10	10
Total			100

Gerentes de Oficina (Sin Epy)

Cultura del ahorro	Altas de nómina con abono mayor a COP 750 millones Recursos nuevos y estables	10	20
	(SP de Renovaciones + Ahorro fijo + Fondos + AFC + CDT + Mi Proyecto) Particulares + Pyme	10	
Ganancia de cuota particulares	Facturación total vivienda	10	40
	Facturación total de consumo (sin digital)	5	
	TDC activas (sin digital)	10	
	Var SM Inversión vigente	15	
Banco de las pymes	Alta nueva MPos/adquierecia	10	20
	Activación del canal + Abono de COP 500.000 Alta pymes	10	
Rentabilización de clientes	Prima de seguros	10	10
El banco más fácil para relacionarse	Referidos de valor	0	10
	Irene	10	
Total			100

Trimestral

Producto	Variable	Peso
Tarjeta de crédito	Aqua entregada	0,25
	Amparada	1
	Amparada Aqua entregada	1
	Clásica	1
	Gold	2
	Platinum / Black	3
Seguros	Seguro solo	1
	Seguro domiciliado a tarjeta de crédito	1,5
	Prima recaudo semestral / anual	2
	Seguro de vida a tarjeta de crédito	2
Facturación vivienda	VIS / UVR	1,3
	Leasing	1,2
	No VIS en pesos	0,8
	Clientes con crédito hipotecario y que den de alta una nómina nueva (con y sin abono)	20% adicional

Para pago fuera de parrilla o Referidos Efectivos de Valor se reconocerá un plus por tipo de referido, así:

- Target Pyme y o Banca Personal + 5 puntos
- Premium o premium plus + 10 puntos
- Privado + 20 puntos

Para lograr los puntos adicionales por referidos, el gestor debe cumplir el puntaje mínimo de su EDI (70 puntos)

El indicador que se mide es “Facturación de vivienda” y tiene las siguientes características:

Indicador	Periodicidad	Escala	Detalle
Facturación de vivienda medición mensual	Diario	0-70-100-130	Facturación mensual de vivienda, incluye todos los subproductos de crédito hipotecario.

El esquema de medición consiste en que cada funcionario registra en una herramienta del Banco los contratos hipotecarios que dio de alta. Mediante las bases del Banco se obtiene el monto facturado, el cual se acumula y se compara frente al objetivo mensual de cada funcionario, generando un porcentaje de cumplimiento. Con este porcentaje de cumplimiento se aplica la escala que define cuántos puntos se asignan al funcionario.

En el caso de la facturación de vivienda, la escala de 0-70-100-130 significa que entre 0 y 70% se otorga el 50% de los puntos. Si logra el 100%, se otorga el 100% de los puntos, y si logra el 130% de cumplimiento, se otorga el 150% de los puntos. Es decir, para el caso del gestor comercial que tiene 15 puntos en la parrilla, si obtiene un cumplimiento del 70%, ganará 7,5 puntos; si obtiene un cumplimiento del 100%, ganará 15 puntos; y si obtiene un cumplimiento del 130% o más, obtendrá 22,5 puntos.

Adicionalmente, dentro del cálculo se establece un multiplicador según el tipo de contrato hipotecario acorde a la siguiente tabla:

Producto	Variable	Peso)
Facturación de vivienda	VIS/UVR	1,3
	Leasing	1,2
	No VIS en COP	0,8
	Clientes con crédito hipotecario, que den de alta una nómina nueva (con y sin abonos)	20% adicional

Esto implica que en el mes de diciembre, si se tiene un crédito hipotecario en UVR, la facturación se multiplicará por 1,3; es decir, un crédito de COP 100 millones en UVR contará con una facturación de COP 130 millones.

Tema SASB:	PRÉSTAMO DISCRIMINATORIO
Tema material BBVA Colombia:	- Desempeño económico - Gobierno corporativo, ética y transparencia - Crecimiento inclusivo

Parámetro de contabilidad:	1. Número 2. Valor 3. Promedio ponderado de la ratio préstamo-valor de las hipotecas otorgadas a: a. Prestatarios pertenecientes a las minorías b. Todos los demás prestatarios
-----------------------------------	---

Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-MF-270b.1

Respuesta:

BBVA no cuenta con la desagregación de información de minorías, dado que las políticas internas no discriminan a ningún grupo etario o étnico. El Banco no tiene políticas que favorezcan o se distingan para algunas minorías y ofrece las mismas condiciones para todos sus usuarios.

Para más información sobre estas políticas, consulte el Código de Conducta del Banco, página 10: <https://www.bbva.com.co/content/dam/public-web/colombia/documents/home/body/inversionista/espanol/gobierno-corporativo/codigo-de-conducta/Codigo-de-conducta-bbva-2.pdf>

Parámetro de contabilidad:	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con préstamos hipotecarios discriminatorios
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-MF-270b.2

Respuesta:

En 2023 no se registraron pérdidas económicas en contingencias civiles relacionadas con las temáticas enunciadas.

Parámetro de contabilidad:	Descripción de las políticas y los procedimientos para asegurar la apertura de hipotecas sin discriminación
Categoría:	Debate y análisis
Código:	FN-MF-270b.3

Respuesta:

De acuerdo con el compromiso de BBVA Colombia con los Derechos Humanos y la no discriminación, con el objetivo de respetar la igualdad y la diversidad, evitando que en el acceso a productos financieros existan sesgos injustos en las políticas de admisión destinadas a personas físicas, no se consideran las siguientes variables: género, color, origen étnico, discapacidad, religión, orientación sexual u opinión política.

Para más información sobre estas políticas, consulte el Código de Conducta del Banco, página 10: <https://www.bbva.com.co/content/dam/public-web/colombia/documents/home/body/inversionista/espanol/gobierno-corporativo/codigo-de-conducta/Codigo-de-conducta-bbva-2.pdf>

Tema SASB:	RIESGO AMBIENTAL DE LAS PROPIEDADES
Tema material BBVA Colombia:	- Acción climática - Gestión de riesgos

Parámetro de contabilidad:	1. Número 2. Valor de los préstamos hipotecarios en zonas de inundación de 100 años
Categoría:	Cuantitativo
Código:	FN-MF-450a.1

Respuesta:

Para el periodo de reporte de este informe no se cuenta información relacionada con esta métrica.

Parámetro de contabilidad: 1. Pérdida total esperada
2. Pérdida por impago (loss given default) atribuibles al impago de préstamos hipotecarios y a la morosidad provocada por catástrofes naturales relacionadas con el clima, por región geográfica.

Categoría: Cuantitativo

Código: FN-MF-450a.2

Respuesta:

Para el periodo de reporte de este informe no se cuenta información relacionada con esta métrica.

Parámetro de contabilidad: Descripción de cómo el cambio climático y otros riesgos ambientales se incorporan en la apertura y suscripción de hipotecas

Categoría: Debate y análisis

Código: FN-MF-450a.3

Respuesta:

El Banco no incorpora ni asuntos climáticos ni otros riesgos ambientales en la apertura y/o suscripción de hipotecas.

Tabla 2. Parámetros de actividad - financiamiento de hipoteca

Parámetro de contabilidad: 1. Número
2. Valor de las hipotecas abiertas por categoría:
a. Residencial
b. Comercial

Categoría: Cuantitativo

Código: FN-MF-000.A

Respuesta:

Número de hipotecas: 111.181 Valor: COP 10.047.524 millones

Parámetro de contabilidad: 1. Número
2. Valor de las hipotecas adquiridas por categoría:
a. Residencial
b. Comercial

Categoría: Cuantitativo

Código: FN-MF-000.B

Respuesta:

Las hipotecas comerciales no son un producto del Banco.

The BBVA logo is displayed in a bold, white, sans-serif font. The letters 'B' and 'V' are connected, and the 'A' has a distinctive shape with a pointed top.

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Informe TCFD

Informe Individual 2023



Informe TCFD

Pilar GOBERNANZA

Divulgar la gobernanza de la organización sobre los riesgos y oportunidades relacionadas con el clima.

Desde Grupo BBVA a nivel ejecutivo se cuenta con un área de negocio global de sostenibilidad, que realiza un reporte directo al Presidente (en este caso, en ámbitos vinculados a la estrategia y la transformación) y al consejero delegado.

La Junta Directiva de BBVA Colombia realiza y participa en las siguientes actividades relacionadas con el cambio climático:

- Aprobación del Informe TCFD 2023.
- Seguimiento mensual de los avances de los KPIs de colocación de facturación de negocios sostenibles, incluidos los de acción climática.
- Escalamiento de temas de sostenibilidad y negocio responsable reportados al Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social. Este comité apoya a la Junta Directiva haciendo seguimiento a la agenda, los planes de trabajo y el cumplimiento de metas planteadas por el Banco al respecto. Se debaten los resultados presentados por la administración y se insta a continuar los esfuerzos y acciones dirigidos a materializar la prioridad estratégica de la entidad, encaminada a ayudar a los clientes en esta transición hacia un futuro sostenible, incluidos los asuntos climáticos.

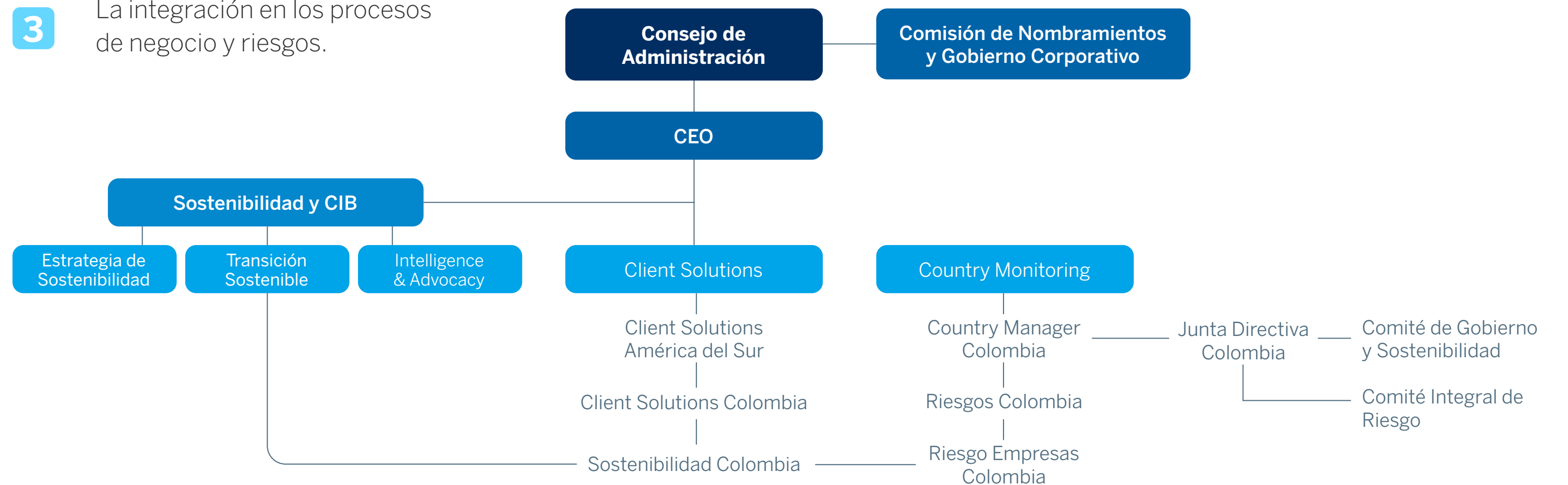
Dentro de la gobernanza asociada a los temas de cambio climático, existe un proceso en el que primero se llevan al Comité de Gobierno y Sostenibilidad trimestralmente. Luego, los temas que requieran aprobación pasan a la Junta Directiva. Lo anterior queda en un acta coordinada por el área de Servicios Jurídicos. Dentro de la Junta Directiva, se cuenta con un miembro que ha trabajado y tiene experiencia en los temas de sostenibilidad.

En Grupo BBVA se han establecido objetivos de alineamiento de emisiones financiadas en línea con las directrices de la Net Zero Banking Alliance (NZBA) para los sectores petróleo y gas, generación de energía, autos, acero, cemento y carbón. Asimismo, se ha definido un modelo de gobierno para la aprobación y seguimiento de estos objetivos de alineamiento, las palancas para implementarlos, así como la toma de decisiones derivadas de:

- 1 La creación de un Sustainability Alignment Steering Group (SASG).
- 2 La definición de un líder de área de negocio para cada sector.
- 3 La integración en los procesos de negocio y riesgos.

El Plan Estratégico en BBVA Colombia 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 and Governance) en los esquemas de retribución variable de sus empleados y la Alta Dirección de BBVA.

Se presenta en el archivo “Matriz editable - Pestaña editable TCFD, Anexo 1” el organigrama desde el Grupo BBVA y cómo están definidos los espacios que responden a los lineamientos de sostenibilidad y cambio climático hacia la Junta Directiva y, a su vez, cómo desde BBVA Colombia participa de estos espacios y cuáles son los grupos encargados de alinear la estrategia de Colombia.



El organigrama desde el Grupo BBVA y cómo están definidos los espacios que responden a los lineamientos de sostenibilidad y cambio climático hacia la Junta Directiva y, a su vez, cómo desde BBVA Colombia participa de estos espacios y cuáles son los grupos encargados de alinear la estrategia de Colombia.

Políticas de remuneración

La Política de Remuneración de BBVA Colombia está enraizada en la generación constante de valor para el Grupo BBVA y se centra en alinear los intereses de empleados y accionistas, en una gestión prudente del riesgo y en el desarrollo de la estrategia del Grupo BBVA.

Este marco retributivo es un componente clave del Sistema de Gobierno Corporativo diseñado por el Consejo de Administración. Esta Política de Remuneración, tiene como objetivo no solo retribuir, sino también alinear estratégicamente a la institución con la gestión responsable, el desarrollo sostenible y la igualdad de oportunidades dentro de la organización.

De cara a los empleados, a nivel de Grupo (y, por consiguiente, en BBVA Colombia) existe una remuneración variable atada al objetivo de movilización de negocio sostenible de € 300 mil millones para efectuarse entre 2018 y 2025. Adicionalmente, los Consejeros Ejecutivos y la Alta Dirección cuentan con una remuneración variable ligada a objetivos de descarbonización (sujeto a las aprobaciones de los órganos sociales correspondientes).

Pilar ESTRATEGIA

Divulgar el impacto actual y potencial de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima sobre los negocios, la estrategia y la planificación financiera de la organización, en los casos en los que dicha información sea sustancial

El Grupo BBVA ha identificado una serie de oportunidades sobre el cambio climático de cara a cada sector económico y las cuales están marcadas en un horizonte temporal de mediano plazo (4 a 10 años). En Colombia, las oportunidades relacionadas con el desarrollo de productos y servicios están vinculadas con préstamos para la adquisición de vehículos híbridos y eléctricos, financiación en el punto de venta a través de alianzas con cadenas minoristas para la adquisición de electrodomésticos con etiqueta eficiente, crédito hipotecario sostenible para la compra de vivienda que cuente con certificaciones de sostenibilidad.

Con respecto a los riesgos asociados al cambio climático, el Grupo BBVA ha identificado los siguientes riesgos físicos y de transición:

- Para los riesgos físicos agudos (ciclones, olas de calor, incendios e inundación fluvial) y crónicos (sequía e inundación costera), se identificó que los sectores más vulnerables a estos riesgos son generación de energía, materiales básicos, construcción, consumo y bienes raíces.
- Frente a los riesgos de transición se ha identificado riesgos en las categorías de legales y regulatorios, tecnológicos, de mercado y reputación. Los sectores identificados como más expuestos (High Transition Risk) son petróleo y gas, generación de electricidad, autos, acero y cemento.

En la actualidad, BBVA Colombia aún no ha identificado en detalle los riesgos y oportunidades del cambio climático; sin embargo, este tema, desde la perspectiva financiera, es considerado como un tema material. BBVA Colombia se encuentra trabajando en la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (Saras), de la mano de la Corporación Financiera Internacional (IFC).

En el año 2023 se logró la inclusión del Saras en la Política General de Sostenibilidad y la aprobación de la Norma General de Riesgos Ambientales y Sociales por el Risk Management Committee (RMC). Esta norma establece un marco de gestión integral que incluye las políticas, normas, procedimientos, herramientas y mecanismos para la identificación, categorización, evaluación, control, monitoreo y seguimiento de los riesgos ambientales y sociales que podrían generar los proyectos, obras, actividades y clientes a quienes se les otorgue financiamiento. Estos riesgos pueden derivar en riesgos financieros, reputacionales, crediticios, de mercado y de responsabilidad civil para BBVA Colombia.

El Saras es administrado desde la Dirección de Crédito Mayorista de la Vicepresidencia de Riesgos de BBVA Colombia. Este se encuentra alineado con otras herramientas y metodologías utilizadas a nivel Grupo, como el análisis de Principios de Ecuador y el cumplimiento del Marco Medioambiental y Social. Además, está 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).

El Grupo BBVA incorpora la sostenibilidad en su día a día, tanto en la relación con los clientes como en los procesos internos, incluyendo sus procesos de control de gestión y reporting. El Grupo BBVA está integrando la sostenibilidad en sus reportes financieros hacia la Alta Dirección y las áreas de negocio. De forma recurrente, se utilizan informes financieros para la toma de decisiones basados en el eje de sostenibilidad, incluyendo datos de canalización de negocio sostenible,

rentabilidad, porcentaje de penetración de la actividad sostenible, así como balances y cuentas de resultados que permiten un seguimiento de la operativa sostenible para cada uno de los segmentos de actividad.

Desde la Single Development Agenda (SDA) del Grupo BBVA se asignan recursos financieros y humanos a aquellos proyectos que estén mejor alineados con la estrategia de BBVA y que vayan a tener un mayor impacto.

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 el año 2050. Por esto, desde el Grupo se han fijado metas intermedias de descarbonización para 2030 en emisiones financiadas en 6 sectores: petróleo y gas, generación de electricidad, autos, acero, cemento y carbón. También, en el año 2022 se fijaron los objetivos de descarbonización para las carteras gestionadas por BBVA Asset Management.

Desde BBVA Colombia se siguen los mismos lineamientos del Grupo con respecto a la incorporación de la sostenibilidad en sus reportes financieros, así como la asignación de recursos y la definición de metas.

Pilar GESTIÓN DE RIESGOS

Divulgar como la organización identifica, evalúa, y gestiona los riesgos y oportunidades relacionados con el clima

La gestión del riesgo de cambio climático en el Grupo BBVA parte del proceso de planificación de riesgos, que viene marcado por el apetito de riesgo definido y se declina en los marcos de gestión que establecen el tratamiento de estos en el día a día.

A nivel de Grupo, para la planificación de los riesgos se cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo (RAF, Risk Appetite Framework), el cual determina los niveles de riesgo que el Grupo BBVA está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos. Una vez incorporado el riesgo de cambio climático en el Marco de Apetito de Riesgo y en la estrategia de negocio, también es necesaria su integración en la gestión del riesgo, formando parte de la toma de decisiones de riesgos asociada al acompañamiento a los clientes del Grupo. Se hace necesaria la identificación de este tipo de riesgos para su posterior integración en los procesos de gestión, incluyendo la adaptación de políticas, procedimientos, herramientas, parametrización, límites de riesgo y controles de riesgo de forma consistente.

En la actualidad, el Grupo BBVA desarrolla las metodologías y herramientas necesarias para la identificación y medición de los distintos componentes del riesgo de cambio climático, y para el análisis de impacto financiero de cada uno de ellos de cara a su integración en la gestión. Estas herramientas se apoyan en métricas de emisiones financiadas, alineamiento con escenarios de descarbonización, análisis de la vulnerabilidad y exposición a las amenazas climáticas de los clientes y sus colaterales, y en el análisis de escenarios climáticos que permita tener una visión prospectiva de los riesgos, oportunidades y sus impactos financieros.

La adaptación de políticas y procedimientos se ha centrado, inicialmente, en la integración del riesgo de transición en los marcos sectoriales (herramienta básica en la definición del apetito al riesgo en las carteras de crédito mayorista), donde se especifican criterios climáticos en las guidelines de admisión y en los marcos de actuación de hipotecas y vehículos, en el crédito minorista. Este trabajo ha permitido definir estrategias y planes de negocio encaminados a cumplir los objetivos de alineamiento establecidos a medio plazo, así como mitigar los riesgos relacionados con la descarbonización en el balance.

Desde el Grupo BBVA, a través del Risk Assessment, se realiza una autoevaluación de cómo los factores de riesgo asociados al cambio climático impactan en las principales tipologías de riesgos (crédito, mercado, liquidez y operativo). Posteriormente, se realiza un análisis de los sectores que presentan una mayor sensibilidad a dicho riesgo.

BBVA Colombia se encuentra en el proceso de identificación y evaluación de los riesgos relacionados con el clima. Sin embargo, esto se encuentra alineado con las políticas y métricas implementadas desde el Grupo. Es por esto que en BBVA Colombia se cuenta con la definición del marco de métricas específicas por tipologías de riesgo. En el archivo “Matriz editable - Pestaña editable TCFD, Anexo 4”, se encuentra la distribución y sus porcentajes.

Pilar MÉTRICAS Y METAS

Divulgar las métricas y los objetivos utilizados para evaluar y gestionar los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, relevantes en los casos en que dicha información sea sustancial

Para BBVA Colombia, una de las prioridades estratégicas del modelo de Banca responsable tiene que ver con los productos de alto impacto ambiental, que se desarrollan como productos financieros y servicios en los que se integran atributos sociales y medioambientales diferenciales. Con las iniciativas desarrolladas en 2023, BBVA Colombia financió proyectos y operaciones por COP 6,8 billones, de los cuales COP 3 billones fueron para la estrategia de acción climática.

Acción climática

Eficiencia energética	Economía circular	Reducción de intensidad al carbono	Actividades agrarias y forestales
Incluye la financiación de iluminación led, equipos de calefacción, refrigeración y bienes en inmuebles con eficiencia energética, entre otros.	Incluye la financiación de tecnologías que facilitan la adopción del reciclaje, materiales sostenibles y uso responsable de los recursos naturales, como el agua. Construcción, ampliación y explotación de recogida y tratamiento de aguas residuales, entre otros.	Incluye la financiación de tecnologías con bajas emisiones de gases de efecto invernadero (energías renovables y otras fuentes de energía sin CO ₂ y movilidad eléctrica, entre otros).	Incluyen la financiación dirigida a la producción agraria orgánica certificada y tecnologías concretas que implican ahorro de agua, entre otras.
CIB: COP 3.450 millones Banca Gobierno: COP 180 millones Banca Empresas: COP 270.109 millones Banca Pymes: COP 17.014 millones Banca particulares: COP 31.327 millones	Banca Empresas: COP 14.229 millones Banca Pymes: COP 5.975 millones Banca particulares: COP 246 millones	CIB: COP 677.088 millones Banca Gobierno: COP 354.000 millones Banca Empresas: COP 184.677 millones Banca Pymes: COP 19.682 millones Banca particulares: COP 123.683 millones	Banca Empresas: COP 329.266 millones Banca Pymes: COP 7.681 millones Banca particulares: COP 189 millones

Se muestra cómo se ha distribuido la financiación por tamaño de empresa y enfoque de los proyectos.

Desde BBVA Colombia se ha realizado la medición de cada uno de los alcances (1, 2 y 3) para la estimación de la huella de carbono durante los últimos años, teniendo como línea base el año 2019.

Huella de carbono (En ton CO₂eq)

Emisiones GEI	2019 (año base)	2020	2021	2022	2023
Alcance 1 Emisiones directas asociadas al consumo de combustibles en las instalaciones y flota vehicular del Banco, así como el uso de refrigerantes	140,9	135,4	1.823,7	1.904,7	876,6
Alcance 2 Emisiones indirectas asociadas a la energía eléctrica adquirida	2.930,5	2.899,6	0	0	0
Alcance 3 Emisiones asociadas a viajes aéreos de negocios y generación de residuos	14.040,6	244,7	1.504,1	1.442,1	3.489,0
Total	17.112,0	3.279,7	3.327,8	3.347,0	4.365,5

Se evidencia cada uno de los años con su respectivo alcance y sus emisiones asociadas. Con el objetivo de seguir disminuyendo su huella de carbono, BBVA Colombia puso en ejecución el Plan Global de Ecoeficiencia (PGE) 2021-2025, el que busca mejorar los resultados y disminuir los impactos directos conservando una posición estratégica en el sector con respecto al cambio climático y proyectarse hacia un futuro sostenible. Además, BBVA Colombia cuenta con la medición de sus emisiones financiadas con respecto a su clase de activos.

Métricas y umbrales 2024
Ámbito: Consejo

	Métricas	Apetito máximo Umbrales 2024	
Solvencia económica / Perfil de riesgo CER (CER riesgo X / Base de capital)	Crédito	70%	
	Mercado	7%	
	Tipo de interés	10%	
	Operacional	7%	
	Total lending minorista	750%	
Estructura de la cartera	Hipotecas	230%	
	Consumo y tarjetas	440%	
	Pymes	80%	
	Total lending mayoristas	450%	
Minorista	Sector top 1	120%	
	Individual top 1	20%	
	Individual top 2	200%	
Mayorista	High Transition Risk	55%	
	Stage 3 (tasa de mora)	6%	
Sostenibilidad	Stage 2	14%	
	Non Financial Risks	IRO	1,25%
Calidad de activos	Rentabilidad	RAROECLending	15%
	Recurrencia de resultados	Margen en riesgo IRRBB	5,50%

El Grupo BBVA y BBVA Colombia tienen un claro compromiso con la sociedad y el medioambiente. Así, la estrategia global de reducción de impactos directos se articula en torno a 4 grandes ejes:

- Reducción de consumos a través de iniciativas de eficiencia energética
- Uso de energía de origen renovable
- Concienciación e involucración de los empleados
- Disminución de su huella ambiental en Alcances 1, 2 y parte del Alcance 3.

En el año 2023, BBVA Colombia, a través del Plan Global de Ecoeficiencia (PGE), logró reducción en los siguientes ejes:

- En cuanto a los materiales, BBVA Colombia los ha clasificado en no renovables utilizados y renovables utilizados. El 100% del papel utilizado era papel ecológico fabricado a partir de fibra de caña de azúcar, lo cual permite que sea desintegrado en agua mediante agitación. Además, se están implementando acciones para disminuir su consumo, como la eliminación de comprobantes de operación.
- La gestión de eficiencia energética para BBVA Colombia es un compromiso cada vez mayor. Se ha definido un modelo de energía en el cual se establecen metas relacionadas con la

operación directa en nuestras instalaciones, centradas en el ahorro de energía y el uso de energías limpias de menor impacto ambiental. Algunas de las iniciativas implementadas incluyen realizar un mantenimiento preventivo de los equipos y monitorear constantemente los consumos energéticos de la oficina, e invertir en el cambio de equipos obsoletos o antiguos por equipos más eficientes. En 2023 se adquirieron certificados de energía limpia por 18.115 mWh a nivel nacional.

- En la búsqueda del uso eficiente del agua, el Banco implementó una herramienta de gestión de servicios públicos para medir el servicio de acueducto, con el fin de monitorear periódicamente los consumos y detectar fugas, cobros excesivos y medidas incorrectas, para implementar acciones correctivas y prevenir y disminuir desviaciones y monetizar ahorros en este servicio. En 2023, se avanzó en los monitoreos constantes de los consumos de agua en la mayoría de las oficinas de BBVA Colombia. Para el mismo año, el Banco redujo 14.719 m³ con respecto al año 2022, gracias a las medidas implementadas con la herramienta mencionada.
- Las emisiones de Alcance 1 están asociadas al consumo de combustibles en las instalaciones y la flota vehicular del Banco, así como al uso de refrigerantes.
- Las emisiones de Alcance 2 están asociadas a la energía eléctrica adquirida. Durante los años 2022 y 2023, estas emisiones fueron

cero debido a que la energía adquirida es certificada como limpia, tal como se indica en la gestión de eficiencia energética.

- Las emisiones de Alcance 3 están asociadas a los viajes aéreos de negocios y a la generación de residuos. En 2023, se evidenció un aumento con respecto al año 2022, debido a que para este año se reportaron los desplazamientos de empleados de las áreas centrales y de la red de oficinas, mientras que en el año 2022 solo se reportaron los desplazamientos de las áreas centrales.
- En cuanto a la gestión de residuos, en el año 2023 BBVA Colombia, junto a sus aliados estratégicos, gestionó 11,8 toneladas de residuos, de los cuales el 98% corresponde a residuos aprovechables, contribuyendo así a la gestión integral de residuos del país.

BBVA Colombia cuenta con 3 edificaciones en Bogotá y 44 sedes certificadas bajo la norma ISO 14001:2015, que las acredita como ambientalmente sostenibles. Hasta el año 2023 se había certificado el 24% de la superficie de los inmuebles, y la meta a 2025 es contar con el 30% de la superficie total certificada.

The BBVA logo is displayed in a bold, white, sans-serif font. The letters 'B', 'B', and 'V' are connected, and the 'A' is separate. The background of the entire image is a blue-tinted photograph of a person's hands pointing at a document with a line graph, with a laptop visible in the background.

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Estados Financieros Separados y notas explicativas

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Informe Separado 2023



A la Asamblea de Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2023 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, así como las notas explicativas a los estados financieros separados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

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 2023, 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 (1) 484 7000
Fax: +57 (1) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (4) 369 8400
Fax: +57 (4) 369 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (2) 485 6280
Fax: +57 (2) 661 8007

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial Las Américas II
Oficina 311
Tel: +57 (5) 385 2201
Fax: +57 (5) 369 0580



Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
<p>Estimación de las Pérdidas por Riesgo de Crédito de la Cartera Comercial</p> <p>La estimación de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito se determina de acuerdo con el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera – Reglas Relativas a la Gestión de Riesgo de Crédito y al Modelo de Referencia Comercial (Anexo 1), 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 créditos, operaciones leasing financiero e interés de cartera de crédito y otros conceptos 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 comercial 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 comercial, 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 comercial por valor de \$833.921 millones al 31 de diciembre de 2023.</p>	<p>Dentro de los procedimientos de auditoría realizados en esta área:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Evalué el diseño y probé la eficacia del ambiente general de control. <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"> ▶ 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. ▶ 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 de información Altamira. ▶ Revisión de las condiciones de las operaciones de refinanciamientos o reestructuraciones. ▶ 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. ▶ Prueba de integridad de la información utilizada como base de la estimación del Modelo de Referencia Comercial (Anexo 1), tanto en la información financiera como la información no financiera. ▶ Recálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito estimadas por el Banco tanto en la provisión procíclica y contra-cíclica. ▶ 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. ▶ Revisión de las recuperaciones de provisiones reconocidas durante el período. ▶ Revisión de las revelaciones adjuntas, evaluando que las mismas contienen la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable al Banco.

Informe del Revisor Fiscal



Building a better
working world

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con 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 el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno del Banco 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 del Banco 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



Building a better
working world

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 del Banco, 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 bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. al 31 de diciembre de 2022, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros separados adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 27 de febrero de 2023.

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 del Banco: 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 2023, así mismo, a la fecha mencionada el Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; y 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 5) la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago; 6) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados, el impacto a los riesgos a que se ve expuesto el Banco, medidos de acuerdo con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y 7) Efectuar seguimiento a mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos de las cuales, según mi criterio profesional, a la fecha del presente



Building a better working world

informe se han implementado en un 60% y el 40% se encuentra en proceso de implementación. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros separados adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado 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 19 de febrero de 2024.

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
 19 de febrero de 2024, excepto por la nota 43 de los estados financieros separados cuya fecha es el 22 de marzo de 2024



Building a better working world

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 de 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 2023.

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.

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



Building a better working world

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.

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 2023, 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 2023, 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 2023.
- 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.

Conclusión

Concluyo que, al 31 de diciembre de 2023, las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes del Banco o de terceros que están en su poder, de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.



Building a better working world

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 de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 31 de diciembre de 2023 bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, sobre los cuales emití mi opinión sin salvedades el 19 de febrero de 2024. 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.

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Firmado digitalmente por GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
 Fecha: 2024.02.19 18:03:53 -05'00'
 Gloria Margarita Mahecha García
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 45048-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá , Colombia
 19 de febrero de 2024

Certificación del Representante Legal y Contador General

Los suscritos, Representante Legal y Contador de BBVA Colombia S.A., dando cumplimiento al Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, certificamos que los Estados Financieros Separados del Banco al 31 de diciembre de 2023, junto con sus notas explicativas, se han elaborado con base en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente, asegurando que presentan razonablemente la situación financiera y los resultados de sus operaciones. 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 acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Así mismo, las interpretaciones emitidas por el “International Financial Reporting Interpretations Committee” (IFRS-IC), con excepción en la aplicación de las NIC 39 y NIIF 9 para la cartera de crédito e inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, contenidas en el capítulo I y II de la Circular Externa 100 de 1995, y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, que se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Los procedimientos de valuación y valoración han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023.
- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2023 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 2023 han sido reconocidos en los estados financieros.
- Todos los hechos económicos que afectan al 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 2023.
- 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



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
T.P. 62071-T

Estado de Situación Financiera Separado Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	\$ 11.139.894	\$ 10.274.116
Activos financieros de inversión, neto	(8)	9.938.380	\$ 8.785.322
Inversiones negociables		3.693.672	2.182.124
Inversiones disponibles para la venta		2.980.736	3.589.852
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		3.263.972	3.013.346
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(9)	9.539.609	10.061.268
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(10)	71.155.573	66.680.868
Comercial		30.975.524	29.891.939
Consumo		29.187.967	26.139.389
Vivienda		14.974.638	14.485.367
Microcrédito		2	2
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero, neto		(3.982.558)	(3.835.829)
Cuentas por cobrar, neto	(13)	791.795	1.487.828
Activos tangibles, neto	(14)	792.597	759.573
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(15)	330.718	322.009
Activos intangibles, netos	(16)	223.942	173.643
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(17)	43.000	37.470
Otros activos, neto	(18)	15.402	10.432
Activo por impuestos a las ganancias, neto	(38)	1.189.277	420.189
Impuesto diferido		354.206	420.189
Impuesto corriente		835.071	0
Total Activos		\$ 105.160.187	99.012.718

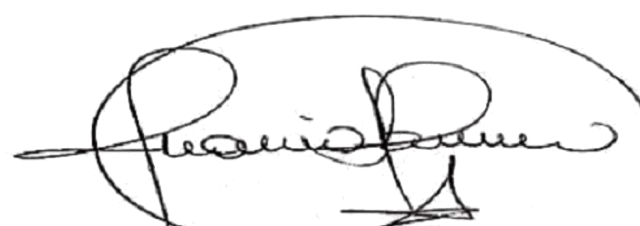
	Nota	2023	2022
Pasivos			
Depósitos de clientes	(19)	77.226.585	69.184.087
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(20)	12.279.669	13.398.384
Obligaciones financieras	(21)	5.137.874	5.370.684
Títulos de inversión en Circulación	(22)	2.519.332	2.676.790
Cuentas por pagar	(23)	1.013.179	974.999
Otros pasivos	(24)	495.328	372.760
Beneficios a empleados	(25)	339.092	295.135
Pasivos estimados y provisiones	(26)	213.161	283.546
Pasivo por impuestos a las ganancias, neto	(38)	0	289.421
Impuesto corriente		0	289.421
Total Pasivos		99.224.220	92.845.806
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	(27)	89.779	89.779
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Reservas	(28)	4.559.860	4.093.083
Utilidades retenidas		450.062	1.190.872
Otros Resultado Integral (ORI)	(30)	184.316	141.227
Total Patrimonio de los Accionistas		5.935.967	6.166.911
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		\$ 105.160.187	\$ 99.012.718

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

1. Los suscritos, Representante Legal y Contador, 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 del Banco.


Esther Dafaue Velázquez
 Representante Legal¹


Wilson Eduardo Díaz Sánchez
 Contador¹
 T.P. 62071-T


Gloria Margarita Mahecha García
 Revisora Fiscal. T.P. 45048-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530 (Revisar informe del 22 de marzo de 2024)

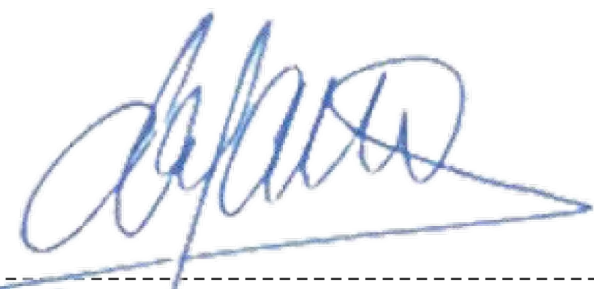
Estado de Resultados Separado Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre			Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre	
		2023	2022			2023	2022
Ingresos por intereses y valoraciones	(33)			Recuperación de otros deterioros		191.942	160.510
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 9.657.758	\$ 6.537.571	Total deterioro de activos financieros, neto		(1.446.190)	(994.934)
Valoración por instrumentos financieros, neto		1.627.615	(345.611)	Ingresos por comisiones	(35)		
Total ingresos por intereses y valoraciones		11.285.373	6.191.960	Ingresos por comisiones		846.022	716.673
				Gastos por comisiones		(544.777)	(473.181)
Gastos por intereses y valoraciones	(34)			Total Ingresos por comisiones, neto		301.245	243.492
Depósitos de clientes		(6.490.984)	(3.055.543)	Otros gastos de operación			
Obligaciones financieras		(562.618)	(251.446)	Otros ingresos de operación	(36)	557.836	509.450
Total gastos por intereses y valoraciones		(7.053.602)	(3.306.989)	Ingresos por el método participación patrimonial		46.887	57.913
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		4.231.771	2.884.971	Otros gastos de operación	(37)	(3.408.590)	(1.299.296)
				Total otros gastos de operación		(2.803.867)	(731.933)
Deterioro de activos financieros				Utilidad antes de impuesto sobre la renta		282.959	1.401.596
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		(1.631.870)	(1.137.649)	Impuesto sobre la renta	(38)	(137.962)	(727.704)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(12.583)	(22.912)	Impuesto diferido	(38)	49.691	259.622
Recuperación activos financieros de inversión		346	3.585	Total resultado del ejercicio		\$ 194.688	\$ 933.514
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo		5.975	1.532	Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(29)	14	65
				Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		14.387	14.387

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

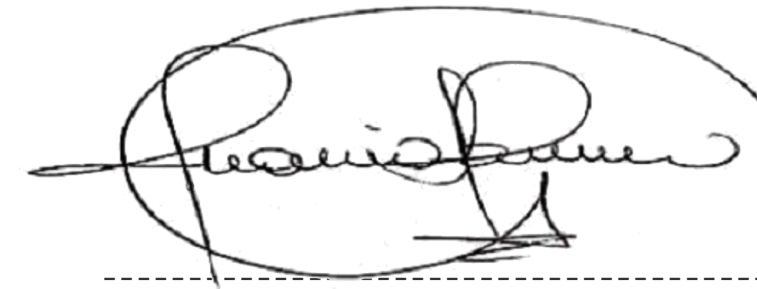
1. Los suscritos, Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaue Velázquez
Representante Legal¹



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador¹
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal. T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530 (Revisar informe del 22 de marzo de 2024)

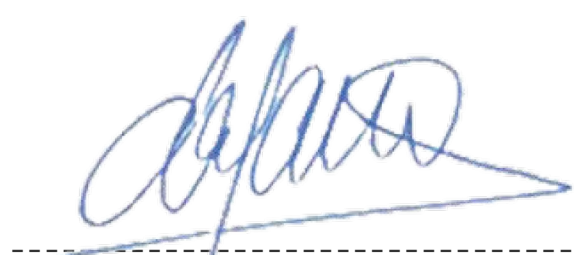
Estado de Otros Resultados Integrales Separado Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	Por los años terminados al 31 de diciembre	
		2023	2022
Resultado del ejercicio		\$ 194.688	\$ 933.514
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Ganancias (pérdidas) por inversiones por el método de participación patrimonial		3.662	(1.620)
Pérdidas actuariales planes de beneficios definidos		(8.757)	(2.235)
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		45.841	12.911
Impuesto diferido relacionado		(3.270)	(11.209)
Subtotal partidas que no se reclasificarán al resultado del período		37.476	(2.153)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		31.996	(31.165)
Pérdidas (ganancias) por coberturas de flujos de efectivo		(22.642)	16.267
Impuesto diferido relacionado		(3.741)	5.481
Subtotal partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		5.613	(9.417)
Total otro resultado integral	(30)	43.089	(11.570)
Total otros resultados integrales del ejercicio		\$ 237.777	\$ 921.944

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

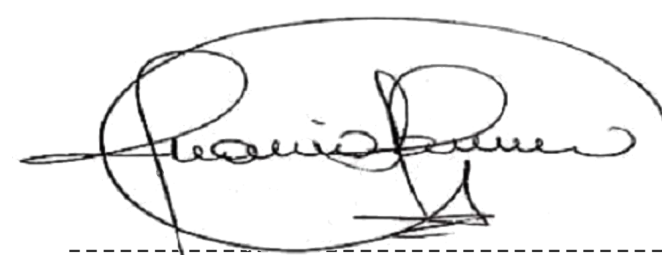
1. Los suscritos, Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaue Velázquez
Representante Legal¹



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador¹
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal. T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530 (Revisar informe del 22 de marzo de 2024)

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Concepto	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	
Saldos al 31 de diciembre de 2021		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 3.643.860	\$ 895.242	\$ 253.674	\$ 152.797	\$ 5.687.302
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	(446.019)	0	0	(446.019)
Apropiación para reserva legal		0	0	449.223	(449.223)	0	0	0
Resultado del ejercicio	(29)	0	0	0	933.514	0	0	933.514
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez		0	0	0	0	7.715	0	7.715
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	(4.031)	0	(4.031)
Otros resultados integrales:								
Movimiento otro resultado integral	(30)	0	0	0	0	0	(5.842)	(5.842)
Impuesto diferidos netos	(30)	0	0	0	0	0	(5.728)	(5.728)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.093.083	\$ 933.514	\$ 257.358	\$ 141.227	\$ 6.166.911

Concepto	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		
Saldos al 31 de diciembre de 2022		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.093.083	\$ 933.514	\$ 0	\$ 257.358	\$ 141.227	\$ 6.166.911
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	(466.737)	0	0	0	(466.737)
Apropiación para reserva legal		0	0	466.777	(466.777)	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	(29)	0	0	0	194.688	0	0	0	194.688
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez		0	0	0	0	19.251	(19.251)	0	0
Impuestos diferidos, neto		0	0	0	0	0	(1.984)	0	(1.984)
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral	(30)	0	0	0	0	0	0	50.100	50.100
Impuesto diferidos netos	(30)	0	0	0	0	0	0	(7.011)	(7.011)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.559.860	\$ 194.688	\$ 19.251	\$ 236.123	\$ 184.316	\$ 5.935.967

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

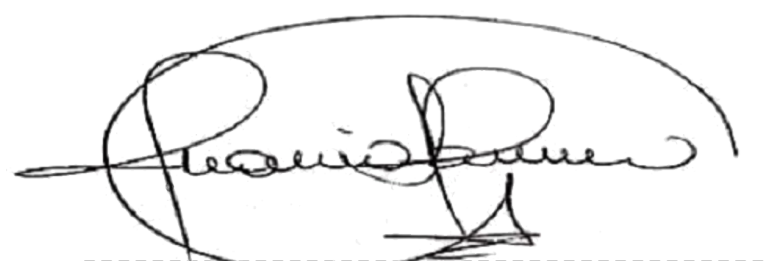
1. Los suscritos, Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal¹



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador¹
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal. T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530 (Revisar informe del 22 de marzo de 2024)

Estado de Flujos de Efectivo Separado Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2023	2022
Saldo al comienzo del periodo	\$ 10.274.116	\$ 11.005.116
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	(1.093.034)	(10.302.149)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista	506.987	(763.323)
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo	7.923.829	10.540.196
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades	(2.655.714)	1.672.814
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	(798.958)	(684.942)
Pagos a proveedores y empleados	(3.991.007)	(4.375.655)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros	8.757.195	5.735.677
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	(6.489.868)	(3.054.781)
Impuesto sobre la renta pagado	(1.418.837)	(738.582)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(776.202)	(955.041)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	873.839	891.283
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación	838.230	(2.034.503)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento	(434.667.427)	(474.279.599)

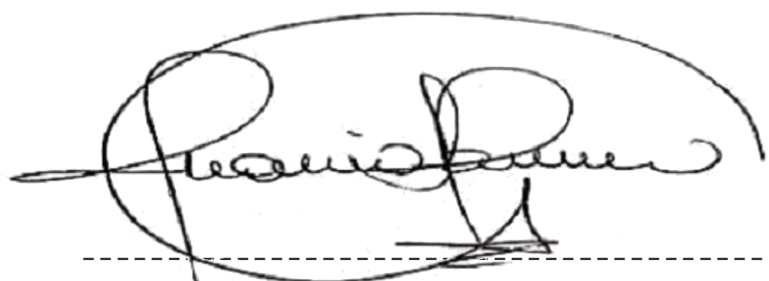
	2023	2022
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento	436.221.420	471.321.239
Dividendos recibidos	38.483	47.353
Adquisición de propiedades y equipo	(51.341)	(36.112)
Compra de activos intangibles	(113.859)	0
Precio de venta de propiedades y equipo	11.063	12.258
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión	604.045	251.056
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de inversión	2.042.384	(2.683.805)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(4.243.503)	(3.350.857)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	3.796.155	5.057.446
Dividendos pagados a los propietarios	(454.455)	(434.477)
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación	707.432	398.226
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de financiamiento	(194.371)	1.670.338
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	(1.820.465)	2.316.970
Saldo al final del periodo	\$ 11.139.894	\$ 10.274.116

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

1. Los suscritos, Representante Legal y Contador, 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 del Banco.


Esther Dafaúce Velázquez
 Representante Legal¹


Wilson Eduardo Díaz Sánchez
 Contador¹
 T.P. 62071-T


Gloria Margarita Mahecha García
 Revisora Fiscal. T.P. 45048-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530 (Revisar informe del 22 de marzo de 2024)

The BBVA logo is displayed in white, bold, sans-serif capital letters. The background of the entire image is a blue-tinted photograph of a person in a white shirt writing on a document with a pen, with a calculator visible on the desk.

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Notas a los Estados Financieros

SEPARADOS BANCO BILBAO VIZCAYA
ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Informe Separado 2023

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de
cambio y la ganancia neta por acción)

1. Entidad que reporta

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., quien 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, así como 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 del 12 de marzo de 1998, de la Notaría 29 de Bogotá, cambió de razón social a Banco Ganadero, precedida de la sigla BBV.
- Escritura 2886 del 30 de octubre de 1998, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Leasing Ganadero.
- Escritura 2730 del 21 de abril de 1999, de la Notaría 29 de Bogotá, duración hasta el año 2099.

- Escritura 1821 del 8 de agosto del 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, aumento del capital autorizado a \$645.000.
- Escritura 3054 del 15 de diciembre del 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Corporación Financiera Ganadera.
- Escritura 3120 del 26 de marzo de 2004, de la Notaría 29 de Bogotá, cambio de razón social a BBVA Colombia S.A.
- Escritura 1177 del 28 de abril de 2006, de la Notaría 18 de Bogotá, fusión con Banco Granahorrar.
- Escritura 6310 del 24 de diciembre de 2009, de la Notaria 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 es 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 No. 72-21, a través de sus 508 y 507 oficinas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, localizadas en diferentes ciudades de Colombia y cuya distribución es la siguiente:

	2023	2022
Sucursales	384	360
In house	94	87
Centros de servicio	6	6
Agencias	0	29
Extensiones de caja	24	25
Total oficinas	508	507

Adicionalmente, cuenta con 37 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a 63.949 y 43.505 puntos de servicio al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco posee las siguientes subsidiarias y participaciones:

Subsidiarias	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 2023 y 2022 ascendía a 5.529 y 5.253 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros separados

2.1. Declaración de Cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros separados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

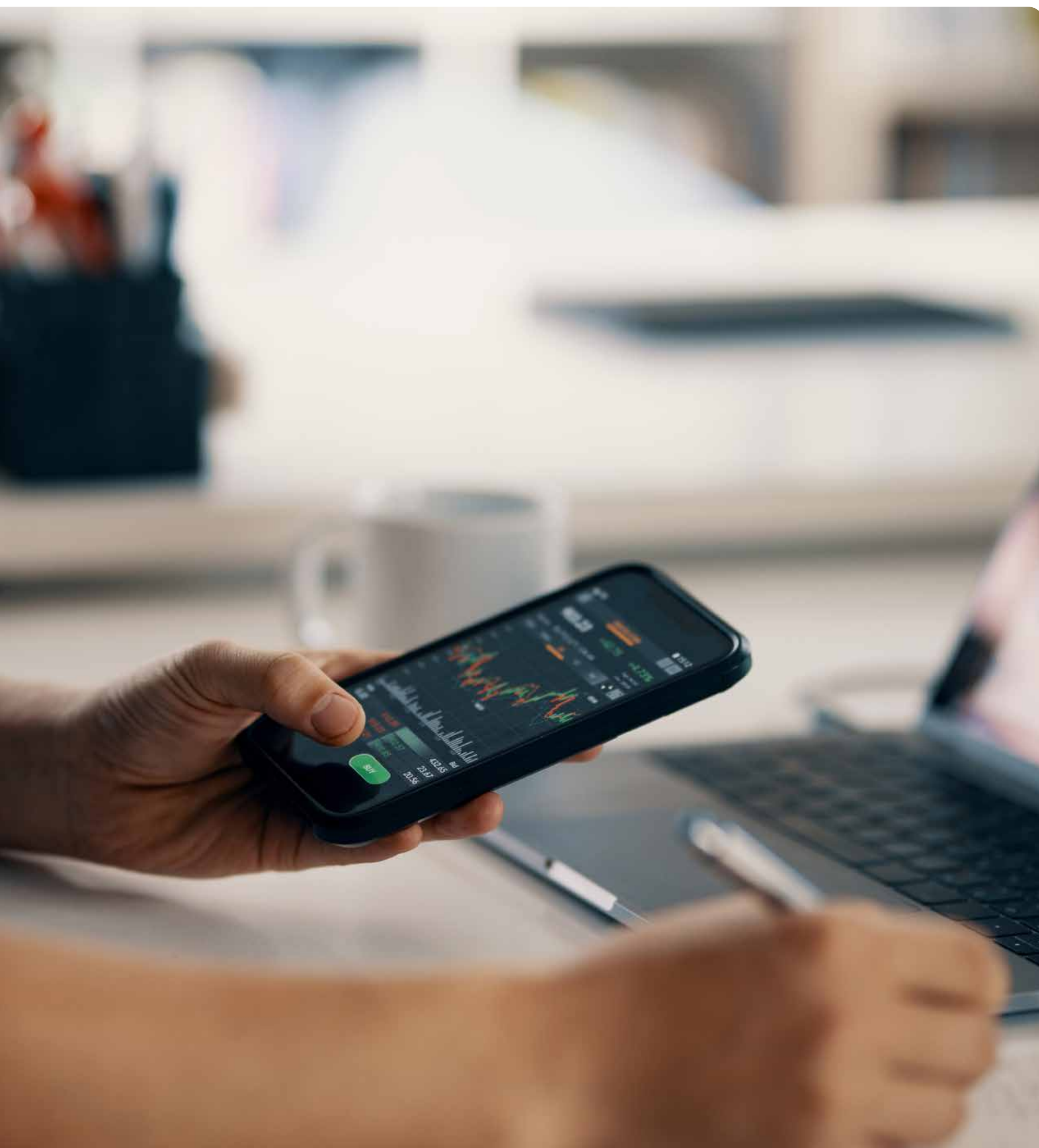
El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Estas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones, para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

El numeral 4 del artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorios, requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorios, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19; sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes. Y en el caso de conmutaciones pensionales parciales, de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Aprobación de los estados financieros separados. Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, 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 22 de marzo de 2024 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 22 de marzo de 2024.



2.2. Normas Emitidas No Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Banco adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 17: Contratos de seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro que cubre la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en proporcionar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable).
- Un enfoque simplificado (enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración.

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno hasta fecha.

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación, publicada por el IASB en febrero de 2021, define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”. Clarificar el uso de una estimación contable y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona: “Una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición, es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. El Banco se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa”.

- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. El Banco se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única.

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. El Banco se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

2.3. 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 periodo 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.

2.4 Moneda Funcional y de Presentación

El Banco tiene definido, según 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 presentan en la moneda funcional de BBVA Colombia, que corresponde al peso colombiano (COP), considerando el ambiente económico en el que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en la que se generan los principales flujos de efectivo.

2.5. 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.

2.6. Juicios y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración. 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, contabilizando 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.

2.7. Cambios en la presentación de los estados financieros

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41 en los cambios en la presentación de los estados financieros.

Los cambios en la presentación de los estados financieros del 2023 comparados con el 2022 se dan luego de una revisión minuciosa del cumplimiento de la Norma Internacional y un benchmarking con los principales bancos nacionales e internacionales, con el ánimo de mantener uniformidad entre el sector, de cara a una correcta lectura por parte de nuestros clientes e inversionistas.

Estado de situación financiera. Se realizó una condensación de cada uno de los conceptos dentro de los mismos componentes del activo, pasivo y patrimonio, donde se están condensando los rubros, ya que estos se van a ver discriminados en las notas que los contienen.

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera para el año terminado al 31 de diciembre de 2022, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del año terminado el 31 de diciembre de 2023:



Concepto	Nota	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	\$ 10.274.116	\$ 10.274.116
Efectivo y depósitos en bancos		9.375.035	0
Operaciones de mercado monetario		899.081	0
Activos financieros de inversión, neto	(8)	8.785.322	8.785.322
Inversiones a Valor razonable con cambios en Resultados		2.182.124	2.182.124
Inversiones a Valor razonable con cambios en el ORI		3.589.852	3.589.852
Inversiones a costo amortizado		3.013.346	3.013.346
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(9)	10.061.268	10.061.268
De cobertura		9.492.092	0
De negociación		569.176	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(10)	65.701.100	66.680.868
Comercial		29.427.960	29.891.939
Consumo		25.524.156	26.139.389
Vivienda		13.779.501	14.485.367
Microcrédito		2	2
Empleados (Vivienda y Consumo)		531.587	0
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero, neto		(3.562.106)	(3.835.829)
Intereses Cartera de créditos y otros Conceptos (Neto)	(10)	979.768	0
Comercial.		460.820	0
Consumo.		489.051	0
Vivienda.		292.305	0
Empleados (Vivienda y Consumo).		3.126	0
Otros Intereses cartera Intereses Cartera		8.189	0
Deterioro Int y Otros Conceptos de cartera de crédito y leasing financiero, neto		(273.723)	0
Cuentas por cobrar, neto	(13)	1.238.243	1.487.828
Activos tangibles, neto	(14)	660.816	759.573
Inversiones en acuerdos conjuntos	(15)	322.009	322.009
Activos intangibles, neto	(16)	173.643	173.643
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(17)	37.470	37.470
Otros activos, neto	(18)	10.432	10.432
Anticipos a contratos, proveedores y otros deudores	(13)	203.561	0

Concepto	Nota	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
Derecho de uso inmovilizado	(14)	98.757	0
Activos por otros impuestos	(13)	646	0
Gastos pagados por anticipado	(13)	45.378	0
Activo por impuestos a las ganancias		420.189	420.189
Impuesto diferido, neto		420.189	420.189
Impuesto corriente	(38)	0	0
Total Activos		\$ 99.012.718	\$ 99.012.718

Pasivo

Depósitos de clientes	(19)	69.184.087	69.184.087
Vista		40.621.391	0
Plazo		28.562.696	0
Operaciones de Mercado Monetario y Simultáneas	(20)	3.207.099	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(20)	10.191.286	13.398.385
De negociación		10.191.286	0
Obligaciones financieras	(21)	5.370.684	5.370.684
Títulos de inversión en Circulación	(22)	2.676.790	2.676.790
Cuentas por pagar	(23)	799.553	974.999
Otros pasivos	(24)	265.447	372.760
Beneficios a empleados	(25)	295.135	295.135
Pasivos estimados y provisiones	(26)	283.546	283.546
Pasivos por derechos de uso	(24)	107.313	0
Pasivo por impuestos a las ganancias		464.867	289.421
Pasivos por otros impuestos	(23)	175.446	0
Impuesto corriente.	(38)	289.421	289.421
Total Pasivos		\$ 92.845.807	\$ 92.845.807

Patrimonio de los accionistas

Capital social	(27)	89.779	89.779
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Reservas	(28)	4.092.577	4.093.083
Resultado del ejercicio		933.514	0
Utilidades retenidas		0	1.190.872
Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		257.358	0
Otros Resultado Integral (ORI)	(30)	141.227	141.227
Artículo 6 Ley 4/80		506	0
Total patrimonio de los accionistas		\$ 6.166.911	\$ 6.166.911

Estado de resultados. Se realiza condensación de cara a la presentación de cada rubro, ya que estos se van a ver discriminados en las notas que los contienen.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el Estado de Resultados para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, esto con el fin de que las cifras sean comparables con el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Nota	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
Ingresos por intereses y valoraciones	(33)		
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 6.537.571	\$ 6.537.571
Consumo		1.961.399	0
Comercial		2.455.914	0
Vivienda		899.908	0
Tarjeta de Crédito		595.987	0
Factoring		86.516	0
Leasing Financiero		178.691	0
Leasing Habitacional		359.156	0
Total ingresos por intereses y valoraciones		6.537.571	6.537.571
Ingresos por títulos valores		2.412.042	0
Ingresos por el método participación patrimonial		57.913	0
Ingresos por derivados		49.024.753	0
Ingreso por enajenaciones		333.910	0
Gastos por títulos valores		(2.228.103)	0
Gastos por derivados		(49.554.303)	0
Gastos por enajenaciones		(285.751)	0
Gastos por intereses y valoraciones	(34)		
Depósitos de clientes		(3.055.543)	(3.055.543)
Cuentas de Ahorro		(1.168.279)	0
Certificados de depósito a término y reajuste de la unidad de valor real		(1.887.264)	0
Obligaciones financieras		(251.446)	(251.446)
Otros gastos por intereses		(548)	0
Valoración por instrumentos financieros, neto		0	(345.611)
Total gastos por intereses y valoraciones		(3.307.537)	(3.652.600)
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		3.230.034	2.884.971

Concepto	Nota	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
Deterioro de activos financieros			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		\$ (2.625.595)	\$ (1.137.649)
Reintegro deterioro de cartera de créditos		1.487.946	0
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(22.912)	(22.912)
Recuperación activos financieros de inversión		3.585	3.585
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo		1.532	1.532
Recuperación de otros deterioros		160.510	160.510
Total deterioro de activos financieros, neto		(994.934)	(994.934)
Ingresos por comisiones	(35)		
Ingresos por comisiones		716.673	716.673
Gastos por comisiones		(473.181)	(473.181)
Total Ingresos neto por comisiones, neto		243.492	243.492
Otros gastos de operación			
Ingresos diferentes de intereses	(36)	175.540	509.450
Ingresos por el método participación patrimonial		0	57.913
Otros gastos de operación	(37)	(2.182.409)	(1.299.296)
Total otros gastos de operación		(2.006.869)	(731.933)
Diferencia en cambio, neta		1.169.412	0
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1.401.596	1.401.596
Impuesto sobre la renta	(38)	(727.704)	(727.704)
Impuesto diferido	(38)	259.622	259.622
Total resultado del ejercicio		\$ 933.514	\$ 933.514

Estado de cambios en el patrimonio. Se realiza condensación de cara a la presentación de cada rubro, ya que estos se van a ver discriminados en las notas que los contienen.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el Estado de Cambios en el Patrimonio para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, esto con el fin de que las cifras sean comparables con el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Nota	Capital Suscrito y Pagado		
		Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto	Acciones ordinarias	Capital suscrito y pagado
		Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2022		\$ 2.994	\$ 86.785	\$ 89.779
Saldos al 31 de diciembre de 2022		\$ 2.994	\$ 86.785	\$ 89.779

Concepto	Nota	Reservas	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Reservas
		Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
		Saldos al 01 de enero de 2022	\$ 4.092.577	\$ 506
Apropiación para reserva legal	466.777	0	466.777	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 4.559.354	\$ 506	\$ 4.559.860	

Concepto	Nota	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Resultados del ejercicio
		Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
		Saldos al 01 de enero de 2022	\$ 895.242	\$ 0
Transferencias	(895.242)	895.242	0	
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	0	(446.019)	(446.019)	
Apropiación para reserva legal	0	(449.223)	(449.223)	
Resultado del ejercicio	933.514	0	933.514	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 933.514	\$ 0	\$ 933.514	

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 periodos 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 2023 y 2022, todas las posiciones mantenidas como operaciones del mercado monetario cumplen 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 República 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 utilizando la tasa representativa del mercado vigente en la fecha de la transacción.

Al cierre de cada periodo 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 la fecha de cierre del periodo 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 a 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 2023 y 2022 fue de \$3.822.05 y \$4.810,20 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 Colombia SFC, y los clasifica en: i) Créditos y cuentas por cobrar; ii) Inversiones Negociables; iii) Inversiones Disponibles para la venta; iv) Inversiones Mantenidas 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 para calcular el costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo 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) durante la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo 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 al 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 de Colombia establecidas en la CBCF 100 de 1995, capítulo XXXI - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), anexo I de Riesgo de crédito.

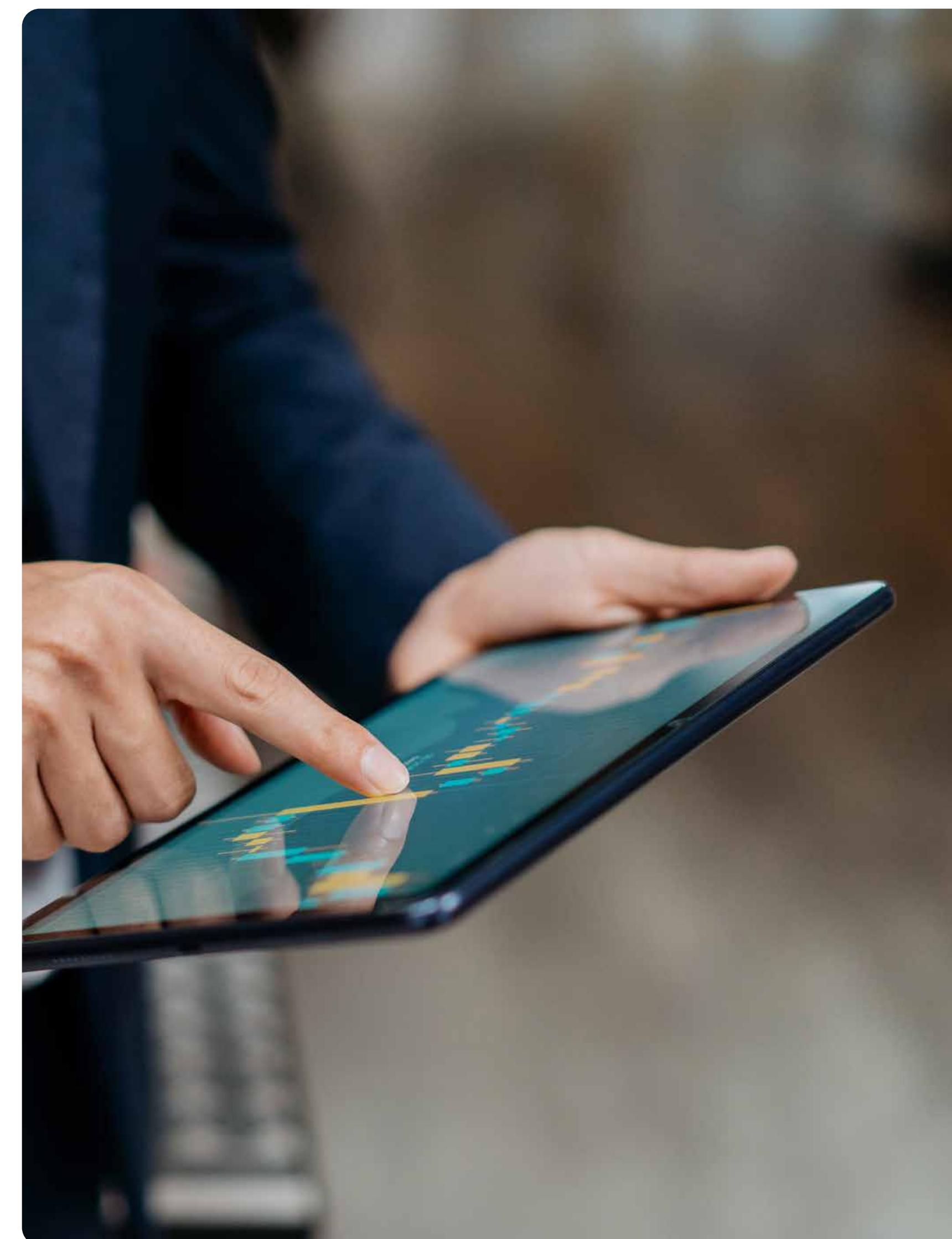
Si en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuyese, la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, pérdida reconocida previamente será revertida de la cuenta correctora y el importe de la reversión será reconocido en el resultado del periodo.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, este 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. No obstante, 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:

- Cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan esos activos han expirado.
- Cuando 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 solo se dan de baja de cuentas del Estado de situación financiera cuando las obligaciones para el Banco se han extinguido.

En aquellos casos en que la baja de activos esté referida a los criterios de reconocimiento según 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 seguir el debido proceso de aprobación estipulado en el 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 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 en los que interviene el Banco.

El Banco valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información proporcionada por el proveedor de precios. Este 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 de Colombia.

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, 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 CBCF.

Para todos los casos la Superintendencia Financiera de Colombia debe otorgar su autorización previa y expresa.

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 mensualmente.

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. Se deben tener 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 párrafo 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, el banco



deberá 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 de que se trate cuando quiera que ésta 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 del 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 Financiera de Colombia 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. Corresponden 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 se contabilizan de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a la categoría en la que se encontraban antes de ser entregados 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 en 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 ese 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 es negativo.

Para efectos de valoración, presentación de Estados Financieros, y 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 siguientes siete criterios:

- 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.
- 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 cambios en los resultados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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. Esto 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 12 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 atribuyen 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, es vendido, finalizado, ejercido o deje 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 periodo, 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 da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo 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 expire, sea vendido, resuelto, ejercido o la cobertura deje 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 XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 018 de 2021) 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 clasificadas 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. Estos créditos 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.
- El plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco años como mínimo y 30 años como 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 de hasta el 80% del valor del inmueble para créditos destinados a financiar vivienda de interés social y de hasta el 70% para los demás créditos. En el caso de leasing habitacional de Vivienda NO VIS, la financiación será de hasta el 85%.

Los créditos pueden cancelarse de manera anticipada, total o parcialmente, y 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 10).



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 de 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 la 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, Capítulo XXXI Anexo 1 de Riesgo de crédito de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Básica 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia.

De acuerdo con el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 018 de 2021) 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 se realiza de forma automática en su totalidad, mediante procesos estadísticos que infieren información del cliente, como el ingreso mínimo probable, además del 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. Este es un proceso proactivo para una 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 este (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 Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) compuesto por políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, un 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 incurra 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 estados financieros, se aplica según 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
"D"	C	C
	D	D
"E"	E	E

 **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	
	(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 presente 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, además de 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 tenían 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 al 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); variables de comportamiento como: 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.

$$\text{Puntaje} = \frac{1}{1+e^{-z}}$$

La tabla para determinar la calificación de acuerdo al puntaje obtenido es:

Calificación	Puntaje hasta		
	General automóviles	General otros	Tarjeta de crédito
AA	0,2484	0,3767	0,3735
A	0,6842	0,8205	0,6703
BB	0,8151	0,8900	0,9382
B	0,9494	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 2 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 018 de 2021 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, si durante 2 y 3 años consecutivos el crédito ha permanecido en la categoría E, se aprovisionará 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%





P.D.I. (pérdida dado el incumplimiento) Es el deterioro económico en el 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 idónea	55%	270	70%	520	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%
Otras garantías idóneas	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:

$$Pérdida esperada = (P.I.) * (Valor Expuesto del Activo) * (P.D.I.) * (Ajuste por Plazo) * k$$

Donde:

K: Es el factor de ajuste que busca reconocer el riesgo asociado al incremento en el nivel de apalancamiento de los deudores con plazos mayores a 72 meses. Este factor no será aplicable a los créditos de libranza otorgados a pensionados, ni a los segmentos de Tarjeta de Crédito y Rotativo. El valor de la variable K se asignará de acuerdo con la siguiente expresión:

$$K = \left\{ \begin{array}{ll} 1 & \text{si } PR \leq 72 \\ 1,1 & \text{si } 72 < PR \leq 108 \\ 1,4 & \text{si } PR > 108 \end{array} \right\}$$

La probabilidad de incumplimiento para el año 2023 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%
Incumplido	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

A.P. (Ajuste por plazo): Es el valor del ajuste por plazo, el cual se calcula de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$Ajuste por Plazo (AP) = \left\{ \frac{Plazo Remanente}{72} \right\}$$

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 sea 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 Superintendencia Financiera de Colombia, 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.

P.I. (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.

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 XXXI de la CBCF, y adicionará a este 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 consecutivos del Alfa (α) sea mayor a cero ($\alpha > 0$).

P.D.I. (Pérdida dado el incumplimiento) Es el deterioro económico en el que incurrirá el Banco en el caso 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	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1	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:

- Variación trimestral real (deflactada) de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.
- Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (Cartera de créditos y leasing) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.

- Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos y leasing como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.
- 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.

El Banco cumplió con los indicadores para la cartera de consumo que señala el capítulo XXXI SIAR de la Circular Básica Contable de la Superintendencia Financiera de Colombia (Anexo 1 Riesgo de crédito, numeral 2 Modelos de referencia), al corte julio 2023, con lo cual y mediante comunicación a Superintendencia Financiera de Colombia, informamos que entraríamos en cálculo de deterioro bajo metodología desacumulativa únicamente para dicha Cartera, proceso que se debe llevar a cabo durante 6 meses consecutivos que finaliza en enero de 2024:

$$(\Delta \text{ProvInd}_{BCDE})_T \geq 9\% \text{ y } (\text{PNR} / \text{Ix}C)_T \geq 17\% \text{ y } [(\text{PNR} / \text{MFB}_{\text{Ajustado}})_T \geq 0\% \text{ ó } (\text{PNR} / \text{MFB}_{\text{Ajustado}})_T \geq 42\%] \text{ y } \Delta \text{CB}_T < 23\%$$

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 periodo 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:

$$\max \left(CIC_{i,t-1} * \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right); (PE_B - PE_A)_{i,t} \right) \text{ con } 0 \leq \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) \leq 1$$

Donde:

Exp_{i,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:

$$\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) > 1 \text{ se asume como } 1$$

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.

$$CIC_{i,t} = CIC_{i,t-1} - \max \left\{ FD_{i,t}; CIC_{i,t-1} * \left(1 - \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) \right\}$$

Componente individual contra-cíclico (CIC). Es la diferencia entre el componente individual contra-cíclico del periodo anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de des acumulación (FD) individual y el componente individual contra-cíclico del periodo anterior (t-1) afectado por la exposición, de conformidad con la siguiente fórmula:

El factor de des acumulación está dado por:

$$FD_{i,t} = \left(\frac{CIC_{i,t-1}}{\sum_{activas(t)} CIC_{i,t-1}} \right)_m * (70\% * PNR_{CIP-m})$$

$$PNR_{CIP-m}$$

Son las provisiones netas de recuperaciones del mes, asociadas al componente individual pro-cíclico en la modalidad de cartera respectiva (m).

$$\sum_{activas(t)} CIC_{i,t-1}$$

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.

$$\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) > 1$$

Se asume como 1

Provisión general. El Banco tiene constituida, tal como lo establece la normativa actual de la Superintendencia Financiera de Colombia, 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 este.
- 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.

La Circular Externa 009 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia 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. 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 2.3.2.3.1 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 018 de 2021, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcréditos y consumo, y 90 días para comercial y de 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 misma.

La Circular Externa 016 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia empezó a regir desde el 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 2.3.2.3.1 del Capítulo XXXI 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 registren calificación en categoría de incumplimiento, salvo que la reducción obedezca a la aplicación de las condiciones

definidas en el subnumeral 2.3.2.3.1 del Capítulo XXXI 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 este 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 9 meses para microcrédito y 12 meses para las demás modalidades; entonces, el crédito puede salir de monitoreo.

Provisiones adicionales de carácter temporal, Circular Externa 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, se considera: (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. Una vez 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 de Colombia 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 este la mejor estimación. Existen cuentas por cobrar de menor complejidad que se caracterizan por ser de corto plazo y no contener un componente financiero significativo de valor. A través del enfoque simplificado en el que el deterioro se calcula para toda la vida del activo, las cuentas por cobrar que se registran en BBVA encajan en la valoración que permite determinar un posible deterioro mientras el instrumento esté activo. De cara al proceso actual de implementación IFRS 9 párrafo 5.5.15, las entidades pueden aplicar el enfoque simplificado cuando el activo es a un año o menos o cuando no tiene un componente de financiamiento significativo. No obstante, en el literal b del mismo párrafo establece que las entidades se pueden acoger al enfoque simplificado incluso cuando el activo cuenta con un componente de financiamiento significativo, pero que por política contable decide medir la corrección del valor para toda la vida del activo.

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, realizar una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura igual o superior a 180 días.

Para las cuentas por cobrar correspondientes a anticipos de leasing que registra los rubros desembolsados a proveedores en el proceso de compra de un activo para colocarlo en contrato de leasing,

en importes que son registrados a nombre de los clientes, están sujetos a ser deteriorados y serán los que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Contratos de leasing en etapa de anticipos que tengan vencidas una o más cuotas en el pago de los intereses mensuales.
- Contratos de leasing en etapa de anticipos que no se hayan activado cuando venza el plazo máximo definido para cada línea.
- Podrán ser considerados para deterioro clientes que no cumplan ninguna de las dos anteriores condiciones, pero para los cuales, por circunstancias diversas, se identifique que puedan generar una situación de deterioro o riesgo para el Banco.

De acuerdo con lo anterior, si el cliente cumple cualquiera de las condiciones indicadas, el Área de Operaciones Leasing incluirá al cliente dentro de la lista de clientes que serán revisados y analizados en el Comité de Anticipos. El Especialista de Leasing, o su reemplazo designado, presentará a los miembros del Comité el detalle o las condiciones por las cuales la operación no ha cumplido con el pago de intereses o se encuentra fuera del tiempo establecido para la etapa de anticipos. Para ambos casos, se tendrá en cuenta la fecha máxima establecida por activos para operaciones de anticipos y se procederá a determinar la provisión para cada uno de los clientes sugeridos, de acuerdo a la metodología propuesta a continuación.

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 solo 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 reclasifica 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 deben cumplir con las siguientes condiciones:

- Deben estar disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujetos 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 activa de un programa para encontrar un comprador, 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 identifica como costos de disposición para esta clase de activos los siguientes:

- Gastos de escrituración
- Honorarios al 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. 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). 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 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, 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 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 ello, 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 e 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. Cuando no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad y sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción puedan 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 la 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.
- Estimación de los costos de desmantelamiento, los cuales deben ser evaluados y actualizados desde el área de Talento y Cultura – Inmuebles y Servicios con el fin de garantizar las diferentes situaciones del mercado y con la periodicidad requerida para la presentación del comité anual.

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 los pasivos de arrendamiento se registra en “préstamos y obligaciones” en el estado de situación financiera.

Mejoras en propiedades ajenas – El Banco registra en este rubro las mejoras de los inmuebles tomados en arriendo [MA1] [MPA2] [HSG3] [MPA4] [HSG5], 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.

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 USD 5 mil en contratos nuevos) y arrendamientos a corto plazo (menor o igual a 12 meses), incluidos equipos tecnológicos y áreas comunes. En su lugar, 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. El Banco clasifica un arrendamiento como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, y un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. 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 otros que no son de arrendamiento, BBVA Colombia aplica la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes” 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, 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, incluyéndolos 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 Arrendamientos.



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.

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 de acuerdo 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 que se esperan 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:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaen sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- 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.
- 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. En este sentido, BBVA Colombia, basado en el comportamiento histórico de los activos, ha establecido la vida útil de sus activos de la siguiente manera:

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 - Costos por préstamos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 capitalizan y se incluirán como mayor costo del activo solo 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 en el debido funcionamiento del bien serán incluidos 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, y serán llevados directamente al gasto. 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 excede 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. Específicamente, en

el caso de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que estas no tengan una antigüedad superior a 3-5 años, salvo que existan indicios de deterioro. Se registra el menor valor del avalúo y el valor neto contable, con afectación directamente al gasto.

El Banco tiene establecida como política que el deterioro que presentan estos activos sobre los que se aplicó la exención de costo atribuido afecta los resultados del ejercicio en que se determine el deterioro, en caso de existir.

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. Se considera una venta realizada cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y cuando los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden 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 produce su baja en cuentas.

El superávit de revaluación reconocido en los ajustes de adopción por primera vez en el proceso de convergencia a las NIIF, por aplicación de la exención de costo atribuido incluido en el

patrimonio, será reducido por la realización de estos inmuebles al momento de la venta y por la depreciación de dicha revaluación con cargo a utilidades retenidas.

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 y hardware, que representan un derecho exigible para el Banco por incumplimiento del proveedor y las contribuciones.

Las contribuciones reconocidas en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades siempre que su amortización no exceda el periodo 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, si y solo si, 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 trate 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 catalogan en este rubro todos aquellos programas informáticos que tienen consideración estratégica para el Banco. Además, se incluyen los proyectos con una vida útil estimada larga, estos proyectos generalmente mantienen un importe significativo y el Banco incorporará 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, ha establecido para los activos intangibles (software, licencias y aplicativos robustos) un plazo de cinco 5 años para su amortización, excepto que, previo análisis soportado en los beneficios económicos futuros esperados, pueda 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 del software. Es necesario realizar un test de deterioro 2 veces al año (coincidiendo con el cierre semestral de junio y el de diciembre), tanto para el software en uso como para el que se encuentra en fase de desarrollo.

Un test de deterioro cuenta con 2 fases:

1. En la primera, se debe evaluar si existen indicios de deterioro del mismo. Las siguientes circunstancias se consideran indicios de deterioro del software:

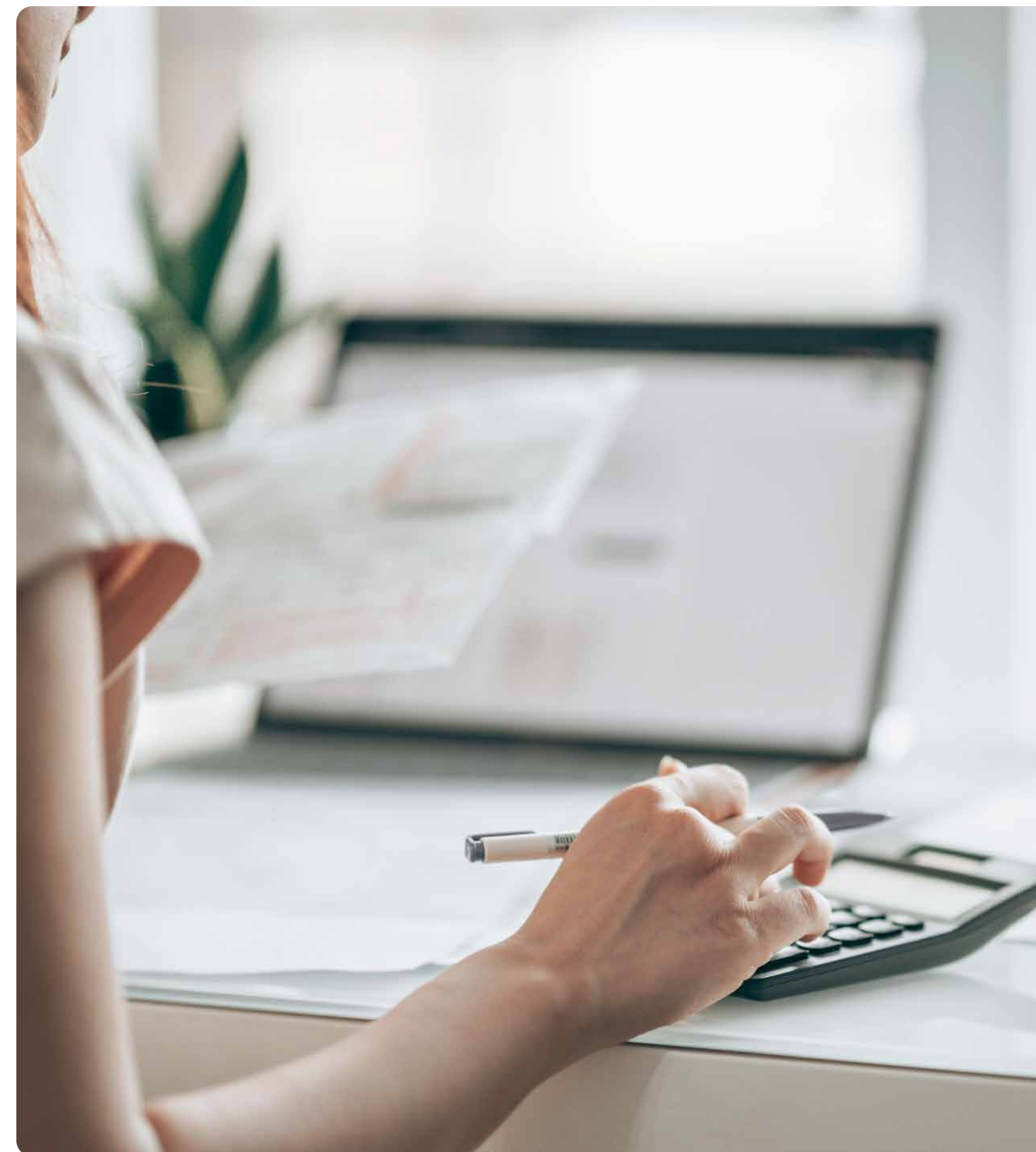
- En caso de que el software no se utilice, necesariamente se deberá deteriorar.
- La constatación de que no se espera que el software se use o proporcione el servicio para el que se construyó.
- Cualquier otra circunstancia que indique que el valor recuperable del activo es inferior a su valor contable.
- Sustitución de una plataforma o aplicación antigua por una nueva. En estos casos, de cara a determinar si efectivamente existen indicios de deterioro, deberán valorarse los períodos de transición en que puedan convivir ambas plataformas/aplicaciones.
- En caso de que el software estuviera destinado a una línea de negocio que se haya abandonado.

Si se dan cualquiera de estas circunstancias o se percibe cualquier otro indicio de deterioro, se deberá continuar con la segunda fase del test y calcular la estimación del deterioro.

2. En la segunda, se deberá estimar el importe del deterioro.

La realización de un test de deterioro no implica necesariamente el deterioro total del activo. Es decir, el resultado del análisis no tiene por qué ser que el software no tenga ningún valor. En caso de que el software se esté utilizando, pero existan indicios de deterioro del mismo y se considere que no es adecuado deteriorarlo por completo, se deberá estimar el valor en uso del activo, para lo cual se deberán estimar los cash flows netos (entradas y salidas) derivados de su uso y descontarlos a un tipo de mercado.

En el caso de que la pérdida de valor sea motivada por dejar de utilizar alguna funcionalidad de un software concreto y se disponga del coste individualizado de construcción de esa funcionalidad, se deteriorará el importe pendiente de amortizar de esa funcionalidad. Si no es posible estimar un valor recuperable de forma fiable, se deteriorará totalmente el activo.





En el caso concreto de software en desarrollo, las siguientes circunstancias podrían indicar que no se espera que el software sea finalizado y puesto en marcha. Cabe resaltar que se trataría de indicios refutables y no de evidencias que efectivamente determinen la existencia de deterioro:

- Falta de gastos presupuestados o incurridos en el proyecto.
- Dificultades de programación que no pueden ser resueltas en el tiempo oportuno.
- Sobrecostos significativos.
- Información que indique que los costes del software desarrollado internamente excederán significativamente del coste de un software comparable de terceros, de forma que se intuya que el management podría intentar adquirir el software de terceros en vez de completar el software interno.
- La introducción de nuevas tecnologías que aumenten la probabilidad de que el management elegirá el adquirir un software de terceros en vez de completar el proyecto interno.
- La falta de rentabilidad del segmento/unidad de negocio al que pertenezca el software o la real o potencial discontinuación del mismo.

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. Esto se realiza por medio de la observación de variables tales como el derecho de uso, término 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, 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 a 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. 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 periodos 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 características 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

Son pasivos financieros que inicialmente se reconocen al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos y posteriormente son clasificados a costo amortizado. Comprenden las obligaciones con otros bancos del país y con bancos del exterior, y se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva.

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 6 meses. Solo 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, se reconoce en el pasivo el valor neto del derecho y la obligación de la aceptación bancaria. Posteriormente, el valor de los derechos se evalúa 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.

En cuanto a los bonos emitidos en moneda extranjera, el Banco registra estos títulos para su reconocimiento inicial por el precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción que se difieren durante la vida del título. Su medición posterior se realiza 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 Tasa Interna de Retorno (TIR).

3.20. Obligaciones laborales

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al final de cada año de acuerdo 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 parte de los empleados. Para efectos de reconocimiento como gasto de personal o gasto general, la entidad diferencia entre los beneficios y las herramientas de trabajo.

Beneficios a corto plazo acumulables. Los beneficios a empleados a corto plazo son aquellos que el Banco espera liquidar totalmente antes de 12 meses al final del período anual sobre el que se informa, como sueldos y salarios, vacaciones, cesantías, entre otros. Dichos beneficios se acumulan mediante 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 casos en 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 las 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 considera cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada una de estas unidades por separado.

Para determinar el 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). 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 denominado “Unidad de Crédito Proyectado” (Projected Unit Credit en inglés). Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, considerando 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 abarca 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 tanto el plan de aportación definida como 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 esta manera, 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 al personal contratado en los años 1960 o anteriores, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984, que laboraron en ciertas regiones del país donde el Banco tenía oficinas, pero 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 de acuerdo con los lineamientos de la NIC 19 Beneficios a Empleados, en donde el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registrarán en el resultado del periodo, 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 las cuales, 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 pueda 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.

Adicionalmente, el Banco lleva a cabo el registro del pasivo por provisiones basándose en la evaluación de expertos en las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal. Estos expertos, en concordancia con el estado actual de cada proceso legal, califican y categorizan cada caso. Además, se aplican árboles de decisión elaborados de acuerdo con la naturaleza de la contingencia, ya sea judicial, laboral o fiscal, para la clasificación según los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación Probable: se registran y se revelan.
- Obligación Posible: se revelan.
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan.

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 imposables 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 periodo 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 imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, así como 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 esta 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 periodo sobre el que se informe, y se debe reducir en la medida que se 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 fiscales) que, al final del periodo 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 ese 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. Unidad de valor real – UVR

La unidad de valor real (UVR) es certificada por el Banco de la República y refleja el poder adquisitivo con base en la variación del índice de precios al consumidor (IPC) durante el mes calendario inmediatamente anterior al mes del inicio del período de cálculo.

La UVR es una unidad de cuenta utilizada para calcular el costo de los créditos de vivienda, lo que le permite a las entidades financieras mantener el poder adquisitivo del dinero prestado. La metodología usada para calcular dicho indicador fue establecida por la Junta Directiva del Banco de la República, en estricto cumplimiento de lo ordenado por la Corte Constitucional en la sentencia C-955/2000.

El Banco realiza operaciones de obtención de depósitos de ahorro, otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo e inversiones, en unidades de valor real (UVR) reducidas a moneda legal, de conformidad con lo establecido en la Ley 546 del 23 de diciembre de 1999, la cual creó el marco legal para la financiación de vivienda.

Esta ley estableció los objetivos y criterios generales a los cuales debe sujetarse el gobierno nacional para regular el sistema, creando además instrumentos de ahorro destinados a dicha financiación. El sistema de financiación está expresado en Unidades de Valor Real (UVR) y refleja el orden adquisitivo de la moneda, lo cual implica estar ligado al índice de precios al consumidor.

3.24. 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 al 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 al 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 al 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 al 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)]_RM= 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)]_RO= 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, se debe 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 deduzcan 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 y el formato 239 (Proforma 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.

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.

3.25. 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 las acciones son colocadas 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.

3.26. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses, así como las comisiones por servicios, se registran en los resultados del ejercicio en la medida en que se devengan, 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, netos de descuentos y el impuesto al valor agregado. El Grupo BBVA reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a favor de la entidad y se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.

- El reconocimiento de ingresos por intereses se aplica utilizando el método de interés efectivo, el cual es un método para calcular el costo amortizado de un activo y asignar el ingreso costo por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es aquella que iguala exactamente los pagos futuros o recaudos de efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo en el momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras, considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.
- 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 transfieren al comprador los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, no se 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.

Desde el punto de vista legal, los intereses de mora están pactados contractualmente y se pueden asimilar a intereses variables ocasionados por un incumplimiento del deudor. Dichos intereses se causan desde el momento en que surge la obligación contractual para hacerlo, independientemente de las pérdidas crediticias futuras, tal como lo establece la definición de la tasa de interés efectiva. Por lo tanto, dicho saldo forma parte del endeudamiento total con el cliente que es evaluado para determinación del deterioro, siguiendo los procedimientos establecidos para tal fin, ya sea a través de evaluación individual o evaluación colectiva.

3.27. 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.



4. Segmentos de Negocio

4.1. Descripción de los Segmentos

Para el Grupo BBVA, es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades. Por tanto, 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 2023, comparado con el mismo período de 2022.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio de la siguiente manera:

- **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 permiten a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- **Comité de Activos y Pasivos (COAP).** Es una 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 el 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

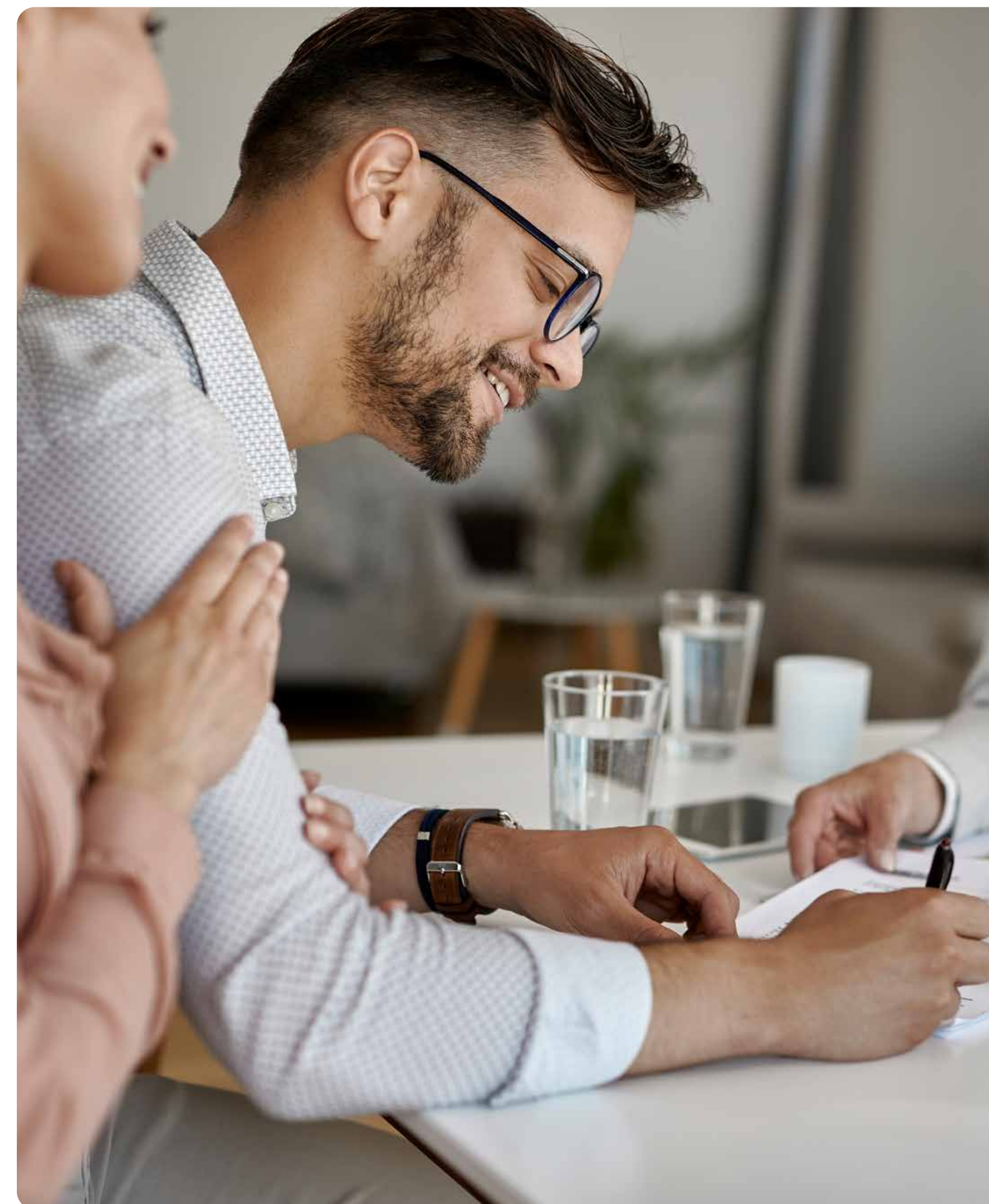
Con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos. No obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten 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 donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensación del Banco.

4.2. Resultado por segmentos al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a diciembre de 2023 y 2022 por segmento de negocio:



Resultado de segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	4.857.182	2.202.100	16.327	19.084	2.516.878	102.793
Intermediarios Financieros	6.720.071	1.604.196	11.081.750	4.272.365	(10.366.385)	128.145
Cartera de Valores	19.136.341	0	0	13.113.893	6.022.448	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	71.248.622	45.024.658	15.924.948	10.310.297	(91)	(11.190)
Consumo	23.141.503	23.170.012	971	7	0	(29.487)
Tarjetas	3.679.770	3.679.486	105	18	0	161
Hipotecario	13.814.079	13.800.963	2.617	0	0	10.499
Empresas	30.622.292	4.021.427	16.158.993	10.440.157	0	1.715
Resto	(9.022)	352.770	(237.738)	(129.885)	(91)	5.922
Inmovilizado neto	1.099.567	181.717	1.571	15.459	0	900.820
Otros Activos	2.098.404	599.902	15.953	(112.506)	404.148	1.190.907
Total Activo	105.160.187	49.612.573	27.040.549	27.618.592	(1.423.002)	2.311.475
Intermediarios Financieros	2.606.869	19.686.013	4.680.344	11.543.100	(34.624.412)	1.321.824
Recursos Clientes	79.703.150	27.478.200	20.493.972	5.649.597	26.073.120	8.261
Vista	8.209.694	3.139.662	3.865.852	1.196.760	0	7.420
Ahorro	31.601.482	14.264.515	12.952.125	4.384.297	0	545
CDTs	36.471.945	10.074.023	3.675.995	68.540	22.653.091	296
Bonos	3.420.029	0	0	0	3.420.029	0
Otros Pasivos	16.914.201	1.730.841	1.057.871	9.795.015	2.543.602	1.786.872
Total Pasivo	99.224.220	48.895.054	26.232.187	26.987.712	(6.007.690)	3.116.957

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo. Saldo puntual al 31 de diciembre de 2023.

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	0	0	11.778.255	6.789.703	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	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	0	(30.574)
Tarjetas	3.021.034	3.020.880	123	0	0	31
Hipotecario	13.557.378	13.555.081	2.442	0	0	(145)
Empresas	29.582.913	4.143.605	15.559.588	9.879.697	0	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	0	838.525
Otros Activos	1.901.864	446.656	32.929	451.689	371.156	599.434
Total Activo	99.012.718	46.004.337	23.206.263	30.136.205	(2.078.970)	1.744.883
Intermediarios Financieros	2.730.484	19.029.318	3.926.670	11.610.919	(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	0	8.159
Ahorro	30.001.359	15.057.710	10.579.196	4.363.881	0	572
CDTs	28.525.003	5.888.145	2.541.327	9.996	20.085.459	76
Bonos	2.649.053	0	0	0	2.649.053	0
Otros Pasivos	19.672.519	1.572.676	1.022.069	12.181.783	2.800.542	2.095.449
Total Pasivo	92.845.806	44.963.816	22.476.638	29.602.465	(6.417.062)	2.219.949

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo. Saldo puntual al 31 diciembre de 2022.

Al analizar el balance desagregado por banca al 31 de diciembre de 2023, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco son Comercial con el 47,2%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 26,3% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 25,7%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación anual de +35,8%. La cartera de valores presentó un incremento del 3,1%, explicado por el crecimiento de CIB (+ \$1.335.638), resultado de la gestión efectiva de los clientes jurídicos de alto valor buscando maximizar los beneficios a través de la apreciación del peso colombiano para el cuarto trimestre de 2023.

La cartera de créditos y operaciones de leasing financiero aumentó en un 6,6%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en las Bancas Comercial (+ \$3.157.447), BEI (+ \$637.238) y CIB (+ \$570.564). Este crecimiento es resultado del enfoque digital en la oferta de productos de crédito, buscando brindar oportunidades personalizadas a los clientes, haciéndolas más accesibles y adaptándose a sus necesidades. En la Banca Comercial, el crecimiento en la inversión crediticia se explica principalmente por los crecimientos en tarjetas (+21,8%), crédito de consumo (+6,4%) y crédito hipotecario (+1,8%). En BEI, el incremento crediticio se debe principalmente al aumento del 3,9% en crédito a Empresas.

El activo total mostró un crecimiento del 6,2%, donde se destaca la variación de Banca Empresas e Institucional (+ \$3.834.286), alineado al compromiso que tiene BBVA con el sector empresarial. Convirtiéndose en un aliado que facilita el desarrollo de nuevos proyectos a través de la financiación, contribuyendo a la creación de más oportunidades laborales para los colombianos, además de impulsar el crecimiento económico.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Banca Comercial con el 34,5%, COAP con el 32,7%, BEI con 25,7% y CIB con el 7,1%.

Los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución del -4,5%. Con relación a la captación de los recursos de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por BEI (+ \$1.831.405), Comercial (- \$1.069.500) y CIB (- \$218.710).

Por su parte, el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de Certificados de Cepósito a Término (CDT's), concentra el 62,1% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de + \$2.567.632 con respecto al 31 de diciembre del año 2022, este incremento se dio por el mayor apetito por estos instrumentos debido a las altas tasas vistas en 2023; mientras que los bonos presentan una variación positiva, creciendo + \$770.976 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del balance Intermediarios Financieros (en Activos y Pasivos). Esto se debe a que, a través de estos intermediarios, el COAP maneja el fondeo de las bancas. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos 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 - \$106.324, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de - \$2.672.296, 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, 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, que calza el balance del Banco y 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 son las encargadas 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, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a diciembre de 2023 y 2022, por segmentos de negocio:

Resultado por segmentos al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	3.099.253	3.870.372	1.035.658	324.624	(1.780.468)	(350.933)
Comisiones Netas	572.810	126.363	341.719	167.925	(7.931)	(55.266)
Resto de Operaciones Financieras	386.940	76.901	54.744	490.105	(231.694)	(3.116)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(274.484)	(41.781)	(16.661)	(7.858)	(140.878)	(67.306)
Margen Bruto	3.784.519	4.031.855	1.415.460	974.796	(2.160.971)	(476.621)
Gastos Generales de Administración	(1.814.049)	(982.504)	(115.369)	(111.185)	(3.358)	(601.633)
Gastos Personal	(841.683)	(299.921)	(60.351)	(45.209)	(84)	(436.118)
Gastos Generales	(800.262)	(583.824)	(22.090)	(30.225)	(1.357)	(162.766)
Tributos -Contribuciones e Impuestos	(172.104)	(98.759)	(32.928)	(35.751)	(1.917)	(2.749)
Amortizaciones y Depreciación	(129.311)	(47.147)	(568)	(4.932)	0	(76.664)
Derramas de Gastos	0	(426.075)	(132.499)	(47.384)	(45.831)	651.789
Margen Neto	1.841.159	2.576.129	1.167.024	811.295	(2.210.160)	(503.129)
Pérdida por Deterioro de Activos	(1.537.388)	(1.525.240)	11.524	10.155	957	(34.784)
Dotación a Provisiones	(20.739)	(7.882)	(1.287)	(1.060)	(135)	(10.375)
Resto Resultados no ordinarios	(73)	0	0	(735)	0	662
Beneficio Antes de Impuestos	282.959	1.043.007	1.177.261	819.655	(2.209.338)	(547.626)
Impuesto Sociedades	(88.271)	(325.486)	(368.900)	(255.805)	696.028	165.892
Beneficio Después de Impuestos	194.688	717.521	808.361	563.850	(1.513.310)	(381.734)

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo. Saldos acumulados al 31 de diciembre de 2023.

Resultado por segmentos al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	3.402.719	3.493.967	1.076.409	319.472	(1.329.965)	(157.164)
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)
Margen Bruto	4.193.947	3.762.849	1.381.020	897.190	(1.547.442)	(299.670)
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)	0	(66.810)
Derramas de Gastos	0	(372.346)	(105.687)	(36.290)	(30.914)	545.237
Margen Neto	2.484.545	2.435.745	1.190.760	763.514	(1.580.573)	(324.901)
Pérdida por Deterioro de 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	(15.570)	0	0	0	0	(15.570)
Beneficio Antes de Impuestos	1.401.597	1.562.153	1.097.351	700.682	(1.577.272)	(381.317)
Impuesto Sociedades	(468.082)	(521.632)	(366.426)	(233.971)	532.650	121.297
Beneficio Después de Impuestos	933.515	1.040.521	730.925	466.711	(1.044.622)	(260.020)

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo. Saldo acumulado al 31 de diciembre de 2022.

Al analizar los estados de resultados para el año 2023, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue BEI, seguida de Comercial y CIB, reafirmando el enfoque que tiene el banco con el sector empresarial y adaptándose al crecimiento desacelerado en cartera comercial debido al efecto de la disminución saludable de crédito. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo, ya que su función principal es 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 $-\$450.503$ en el margen de interés. El margen bruto se situó en $-\$2.160.971$.

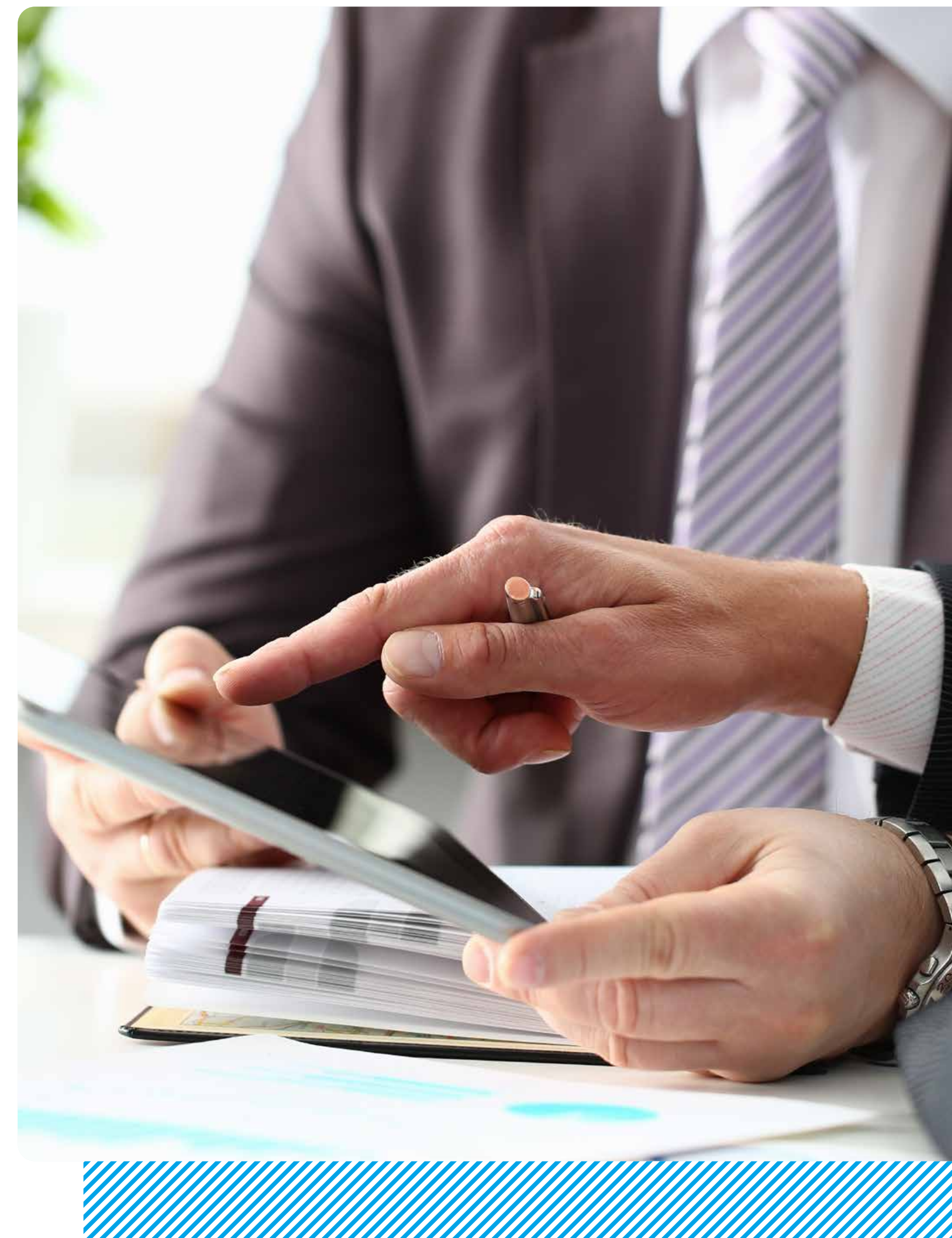
El resto de áreas son las encargadas de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados Financieros de Áreas de Negocio). En 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 una disminución del 8,9% con respecto a diciembre del año 2022, cifra explicada por un incremento en el gasto por intereses. Si bien, el crecimiento de 125 pbs en tasas de interés en lo corrido del año impacta en una demanda de crédito más baja, se destacan Banca Comercial con una variación de $+\$376.405$ (+10,8%) y CIB con una variación de $+\$5.152$ (+1,6%), mostrando un crecimiento saludable.

El margen bruto del Banco disminuyó 9,8% con relación al cierre del año 2023, para el cual, la Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de $+\$269.006$ (+7,1%), seguido de CIB con una variación de $+\$77.606$ (+8,6%). Estas variaciones fueron principalmente impulsadas por Comisiones Netas, donde a través del enfoque en transformación digital, genera un crecimiento en transaccionalidad proporcionando herramientas efectivas que permiten mejorar la experiencia de los clientes.

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 13,9% y fueron Banca Comercial y BEI las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco disminuyó 79,1% con respecto al 31 de diciembre de 2022, donde el crecimiento sostenido de la inflación impacta en el incremento en Pérdida por Deterioro de Activos de 46,9%, el incremento en Gastos Generales de Administración de 13,9% en y la caída del Margen de Interés de 8,9%. Al realizar el análisis entre las bancas, se destacan los resultados de las bancas BEI y Comercial.





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 de 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 condiciones 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), 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, se realiza en forma estadística, combinando 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.

A continuación, se relaciona la maduración de activos y pasivos financieros, descontados y no descontados:

31 de diciembre de 2023 Maduración activos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 8.556.215	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 8.556.215
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	2.583.679	0	0	0	2.583.679
Inversiones negociables	1.903.778	838.803	360.196	590.895	3.693.672
Inversiones disponibles para la venta	31.628	2.331.437	121.301	496.370	2.980.736
Inversiones a costo amortizado	0	3.260.018	3.954	0	3.263.972
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	0	0	330.718	330.718
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	0	218.963	0	0	218.963
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	6.132.532	1.098.246	915.835	1.174.033	9.320.646
Cartera de Créditos comerciales	16.370.693	5.791.188	6.252.997	2.560.646	30.975.524
Cartera de Créditos de consumo	6.245.914	7.858.980	8.994.667	6.088.406	29.187.967
Cartera de Créditos de vivienda	1.615.863	2.181.371	3.023.475	8.153.929	14.974.638
Cartera de Créditos de microcrédito	0	1	1	0	2
Otros activos no madurados	0	0	0	2.348.561	2.348.561
Total maduración activos	\$ 43.440.302	\$ 423.579.007	\$ 419.672.426	\$ 421.743.558	\$ 4108.435.293

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$3.982.558.

31 de diciembre de 2023 Maduración pasivos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Cuentas corrientes	\$ 7.926.944	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7.926.944
Certificados de depósito a término	24.021.907	7.146.213	3.635.503	1.670.245	36.473.868
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	10.077.312	2.627.273	4.090.331	14.824.336	31.619.252
Exigibilidades por servicios	522.286	0	0	0	522.286
Operaciones de mercado monetario	2.720.622	0	0	0	2.720.622
Depósitos especiales	684.235	0	0	0	684.235
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	14.336	0	0	0	14.336
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	6.412.091	1.131.429	822.357	1.178.834	9.544.711
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1.067.995	1.248.814	1.440.274	1.380.791	5.137.874
Títulos de inversión en circulación	0	1.535.545	746.540	237.247	2.519.332
Otros pasivos financieros no madurados	0	0	0	2.060.760	2.060.760
Total vencimiento pasivos	\$ 53.447.728	\$ 13.689.274	\$ 10.735.005	\$ 21.352.213	\$ 99.224.220

31 de diciembre de 2022 Maduración activos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 9.375.035	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 9.375.035
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	899.081	0	0	0	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	0	0	4.045	3.013.783
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	0	0	322.009	322.009
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	0	569.176	0	0	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	16.776.860	6.604.410	4.150.448	2.360.221	29.891.939
Cartera de Créditos de consumo	12.142.248	9.326.847	4.362.816	307.478	26.139.389
Cartera de Créditos de vivienda	2.871.073	3.470.748	3.956.238	4.187.308	14.485.367
Cartera de Créditos de microcrédito	1	1	0	0	2
Otros activos no madurados	0	0	0	2.445.383	2.445.383
Total maduración activos	\$ 51.088.330	\$ 23.579.464	\$ 14.302.079	\$ 13.435.359	\$ 102.405.232

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$3.835.829.

31 de diciembre de 2022 Maduración pasivos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Cuentas corrientes	\$ 9.022.094	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 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	0	0	0	417.958
Operaciones de mercado monetario	3.207.098	0	0	0	3.207.098
Depósitos especiales	1.174.119	0	0	0	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	0	0	0	2.215.861	2.215.861
Total vencimiento pasivos	\$ 42.974.155	\$ 15.620.050	\$ 11.617.725	\$ 22.633.876	\$ 92.845.806

6. Transacciones en Moneda Extranjera

El Banco ejecutó operaciones durante el año 2023 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 2023 y de 2022, los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

Concepto	2023	2022
Posición propia de contado	USD 512	USD 939
Posición propia	11	(29)
Posición Bruta de apalancamiento	USD 36.484	USD 35.279

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles dólares americanos, es la siguiente:

Concepto	NOTA	2023	2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	USD 967	USD 1.204
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	(10)	352	400
Cuentas por cobrar, neto	(13)	76	181
Total activos moneda extranjera		1.395	1.784
pasivos			
Depósitos de clientes	(19)	146	175
Obligaciones financieras	(21)	487	600
Títulos de inversión en circulación	(22)	522	403
Cuentas por pagar	(23)	9	5
Otros pasivos		1	1
Total pasivos en moneda extranjera		1.165	1.184
Activos (pasivos) netos en moneda extranjera		230	600
Operaciones de contado USD		8	9
Operaciones de contado DIV		2	1
Forex		5	12
Total derechos		15	22
Operaciones de contado USD		68	1
Forex		5	12
Total obligaciones		73	13
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera		(58)	9
Exclusiones según normativa del DODM-139 /25-05-2015 expedida por el Banco de la República		340	330
Posición propia de contado		USD 512	USD 939

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 en 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).

Las tasas de cambio representativas del mercado para los períodos de 2023 y 2022 fueron: :

Concepto	2023	2022
TRM	\$ 3.822,05	\$ 4.810,20

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultados, tanto en ingresos como en gastos, es resultado de la reexpresión de activos y pasivos, así como de la realización de activos en operaciones denominadas en moneda diferente a la funcional, todo ello sujeto a la conversión a los tipos de cambio vigentes.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de la diferencia en cambio en resultados es el siguiente:

Concepto	2023	2022
Ingresos operacionales utilidad en cambio	\$ 1.375.251	\$ 1.934.763
Gastos operacionales pérdida en cambio	(1.851.907)	(765.350)
Pérdida -utilidad, neta	(476.656)	1.169.412

Concepto	2023	2022
Ingresos operacionales utilidad en ventas	20.473	632.592
Ganancia neta	20.473	632.592
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio	1.354.779	1.302.170
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio	(1.851.907)	(765.350)
Pérdida neta	(497.128)	536.820
Pérdida -utilidad, neta	\$ (476.656)	\$ 1.169.412

A continuación se detalla el cálculo de la utilidad y/o pérdida por diferencia en cambio del 2023:

Concepto	Valor Millones USD	Valor Millones de pesos	Tipo de cambio promedio
Posición propia de contado Dic 2023	USD 939	\$ 4.516.276	\$ 4.810,20
Compras	51.053	219.646.790	4.302,34
Posición antes de ventas	51.992	224.163.066	4.311,51
Ventas	51.480	222.350.281	4.276,65
Ganancia en ventas		20.473	
Posición propia ajustada	512	1.956.233	3.822,05
Pérdida por ajuste en cambio		(497.129)	
Pérdida neta		\$ (476.6569)	

Al 31 de diciembre del 2023, la tasa de cambio (TRM) presentó una disminución del 20,54%, equivalente a (-988,15 pesos), con referencia al valor que tuvo al 31 de diciembre del 2022.

Para el cierre del año 2023, se registró una pérdida neta de \$476.656.

Los activos a diciembre del 2023 reflejaron una disminución del -21,84 %, equivalente a USD 389.420. Este mismo comportamiento se presenta en los pasivos, disminuyendo en un -2,11%, representado en -USD 18.042.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el cierre del año 2023 incrementaron en 1.946.820 millones USD y 2.185.358 millones de USD, respectivamente.

La pérdida neta obedece básicamente a la influencia por la volatilidad de la tasa, particularmente para los meses de julio y diciembre del 2023, por un valor de \$3.898,48 y \$3.822,05, respectivamente.

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2023	2022
Moneda legal en pesos colombianos:		
Caja	\$ 2.633.808	\$ 2.653.564
Depósitos en el Banco de la República	2.222.715	922.417
Depósitos en otros bancos	3.957	5.594
Remesas en tránsito de cheques negociados	26	1.636
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4.860.506	3.583.211
Moneda extranjera:		
Caja	668	847
Corresponsales extranjeros	3.695.079	5.791.293
Deterioro Corresponsales extranjeros	(38)	(316)
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	3.695.709	5.791.824
Total efectivo y depósitos en bancos	8.556.215	9.375.035
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	2.583.679	899.081
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 11.139.894	\$ 10.274.116

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 2023 el efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 8%, los rubros más representativos son: los depósitos en el Banco de la República con un aumento del 141% y está representado por un valor de \$1.300.298; depósitos en otros bancos con una disminución del 29%, por un valor de \$1.637; y Corresponsales extranjeros con una disminución del 36% por valor de \$2.096.213.

El encaje legal al 31 de diciembre de 2023, requerido y mantenido en el Banco de la República por \$3.918.725 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan un aumento de \$1.300.298, la cual obedece a la retrocesión de simultáneas, compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen partidas conciliatorias con más de 30 días de antigüedad en las operaciones del Banco de la República.

En cuanto a corresponsales extranjeros, se presenta una disminución por valor de \$2.096.213, dentro de los cuales los movimientos más representativos son en las operaciones con las siguientes entidades bancarias: BBVA Madrid, presentando una disminución de \$174.000, Citibank NA NY con una disminución de \$3.585.267, JP Morgan Chase Bank con un aumento de \$1.683.151 y Well Fargo Bank NY con una disminución de \$29.354

A 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la cantidad de partidas conciliatorias en corresponsales extranjeros con más de 30 días de antigüedad fue de 89 y 133 respectivamente. Existen 9 partidas con más de 90 días de antigüedad de abril a octubre de 2023; por lo anterior, se procedió a registrar una provisión a cierre de diciembre 2023 por valor de \$38.

Descripción	Días	Tasa	2023	Días	Tasa	2022
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Bancos	4 a 8 días	12,05%	80.107	4 a 8 días	11,15%	120.167
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios		80.107			120.167	
Operaciones simultáneas activas						
Banco de la República	4 a 8 días	11,76%	1.904.001	4 a 8 días	6,66%	385.881
Compañías de seguros y de reaseguros	Mayor a 15 días	12,50%	50.994	Mayor a 15 días	11,08%	77.660
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	Mayor a 15 días	12,12%	548.577		8,31%	315.373
Subtotal operaciones simultáneas activas		2.503.572			778.913	
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas		\$ 2.583.679			\$ 899.081	

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas, se evidencia un considerable aumento del 393.42% frente al cierre de diciembre del 2022, representado en las repos activas con el Banco de la República a una tasa del 11.76%, con vencimientos de 1 a 4 días; la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa del 12.12%, cuyos vencimientos se pactaron de 1 a 12 días; Compañías de Seguros y de Reaseguros a una tasa del 12.50%, pactados de 1 a 2 días. Al igual que al corte de diciembre del 2022, no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

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 la siguiente calificación internacional.

Calificador Internacional	Moody's	Fitch Ratings
Calificación BBVA Colombia	Baa2	BBB-

Nombre Banco	Divisa	Calidad Crediticia			
		Interna	Externa		
			S&P	FITCH	Moody's
Jp Morgan Chase	USD	A+	A+	AA	AA1
Citibank N.Y	USD	A+	A+	A	AA3
Wachovia	USD	A+	BBB-	A+	A1
Toronto Dominion	CAD	AA-	AA-	AA-	AA1
U.B.S.	CHF	A+	A+	A+	AA2
Barclays	GBP	A+	A+	A+	A1
Bank Of Tokyo	JPY	A1	A	A	A-
BBVA Hong Kong	CNY	-	-	-	-
BBVA N.Y. USA PNC	USD	A+	A	A+	AA3
BBVA Madrid	EUR	A	A	BBB+	A2
Bank Of America N.Y.	USD	AA	A+	AA	AA1
BBVA Bancomer México	MXN	BBB	BBB	BBB	BAA1
China Citic Bank	USD	BBB	BBB+	BBB	BAA2
BBVA Madrid	SEK	A	A	BBB+	A2

8. Activos Financieros de Inversión, neto

A continuación se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Concepto	2023	2022
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería TES	\$ 2.410.969	\$ 1.156.360
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	0	18.012
Otros emisores nacionales	1.282.703	1.007.752
Subtotal de inversiones negociables	3.693.672	2.182.124
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería TES	2.518.818	3.176.552
Otros emisores nacionales	461.918	413.300
Subtotal de inversiones disponibles para la venta	2.980.736	3.589.852
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	3.260.018	3.009.738
Otros emisores nacionales	4.045	4.045
Deterioro de Inversiones	(91)	(437)
Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.263.972	3.013.346
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 9.938.380	\$ 8.785.322

Entre diciembre 2023 y diciembre 2022, se presenta un incremento en el portafolio de las inversiones negociables por \$1.511.548, del cual como parte de la gestión de liquidez del Banco incrementó \$1.254.609; básicamente por el flujo normal de la operación de compra y venta de títulos negociables con fines especulativos, y que por la naturaleza del negocio se realizan.

Entre diciembre de 2023 y diciembre de 2022, se presenta una disminución en los títulos de inversión disponibles para la venta por \$609.116, principalmente en los títulos de Tesorería (TES) entregados en operaciones de Mercado Monetario.

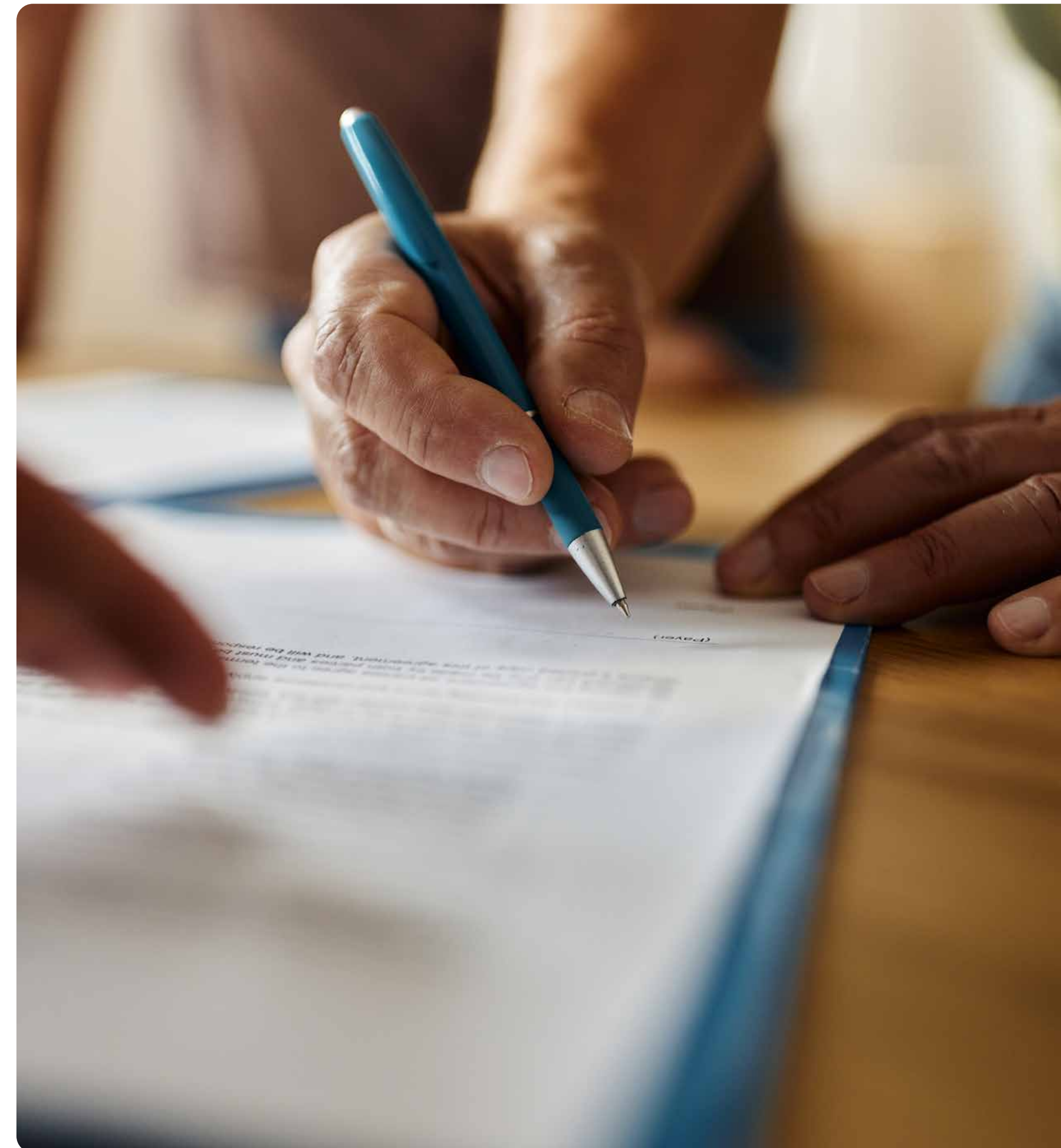
Al 31 de diciembre 2023, el inventario de las inversiones para mantener hasta el vencimiento presenta un incremento de \$250.626, principalmente por los otros títulos emitidos por el gobierno nacional entregados en operaciones de mercado monetario y en instrumentos financieros no se pactaron operaciones.

Para los años 2023 y 2022, las entidades de las participadas no controladas decretaron dividendos así:

Entidad	2023			2022		
	En Acciones	En Efectivo	Total	En Acciones	En Efectivo	Total
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "Finagro"	\$ 1.082	\$ 4.328	\$ 5.410	\$ 759	\$ 3.036	\$ 3.795
Bolsa de Valores de Colombia	0	3.874	3.874	0	2.605	2.605
ACH Colombia S.A.	0	10.039	10.039	0	10.250	10.250
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	0	0	0	0	149	149
Credibanco	0	1.571	1.571	0	605	605
Redeban Multicolor S.A.	0	0	0	0	474	474
Total	\$ 1.082	\$ 19.812	\$ 20.894	\$ 759	\$ 17.119	\$ 17.878

Inversiones en participaciones no controladas. corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas que, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estaban conformadas por:

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas en el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (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 al 30 de noviembre de 2023.





31 de Diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos
Inversiones en Participadas No controladas							
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "Finagro"	Bogotá D.C.	413.051	37.546	9,09%	109.569	18.215.627	17.009.890
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 109.569		

31 de Diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "Finagro"	Bogotá D.C.	408.640	37.145	9,09%	100.207	17.071.216	15.968.503	67.216
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 100.207			

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 al 31 de diciembre de 2023.

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 2023 y diciembre de 2022, el precio es de \$118,92 pesos y \$101,82 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). Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de la acción fue de \$167.404,87 pesos para ACH Colombia S.A. y \$15.833,82 pesos para Redeban Multicolor S.A.

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 mes de noviembre de 2023. Estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$9.370 pesos y \$6.985 pesos para el cierre de noviembre de 2023 y diciembre de 2022, respectivamente. Lo anterior teniendo en cuenta que se materializó la integración de las Bolsas de Valores de Chile, Perú y Colombia.

En noviembre de 2023 se realiza reconocimiento contable por relación de intercambio sin fines comerciales o lucrativos de la nueva Holding Bursátil Chilena S.A., también conocida como Nuam, la cual resulta de la Integración de las Bolsas de Valores de Chile, Perú y Colombia. Dicho reconocimiento se llevó a cabo con base en los datos históricos de la inversión mantenida de la acción de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC, las cuales fueron valoradas a un precio de mercado de \$9.370 pesos para el corte del 14 de noviembre de 2023 y se actualiza el valor de la nueva acción de la Holding Chilena que conformarán el precio de adquisición de la nueva entidad, el ORI generado por la BVC se mantendrá como histórico de la nueva inversión.

Para el caso de la participación en la nueva Holding Bursátil Chilena S.A., se considera el precio de la acción publicado por la Bolsa

de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores de Chile convertido a pesos colombianos. Estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$19.438,84 para el cierre de diciembre de 2023; estas valoraciones se registran con cambios 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 establecidos en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, políticas contables que no difieren de los aprobados y publicados al cierre del ejercicio de 2022.

La composición del portafolio de los activos financieros de inversión por clasificación y especie, sin deterioro al 31 de diciembre de 2023, fue:

Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2023

Clase Título	Inversiones negociables		Inversiones para mantener hasta el vencimiento		Inversiones disponibles para la venta		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 14.884	0%	\$ 0	0%	\$ 0	0%	\$ 14.884
Cdts	1.267.819	34%	0	0%	5.031	0%	1.272.850
TDA's	0	0%	2.106.983	65%	0	0%	2.106.983
TIPS	0	0%	4.045	0%	15.573	1%	19.618
TDS	0	0%	1.153.035	35%	0	0%	1.153.035
Títulos de Tesorería TES	2.410.969	65%	0	0%	2.518.818	88%	4.929.787
Credibanco	0	0%	0	0%	135.909	5%	135.909
Holding Bursátil Chilena S.A.	0	0%	0	0%	51.902	2%	51.902
Redeban Multicolor	0	0%	0	0%	25.586	1%	25.586
A.C.H Colombia	0	0%	0	0%	118.349	4%	118.349
Total general	3.693.672	100%	3.264.063	100%	2.871.168	95%	9.828.903
Aporte a Resultados Periodo	(480.053)		(278.117)		(336.809)		(1.094.979)
% Rentabilidad		13%		9%		12%	

La composición del portafolio de inversiones a 31 de diciembre de 2022 era:

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%	0	0%	45.704
Cdts	980.060	45%	0	0%	4.544	0%	984.604
TDA's	0	0%	1.871.817	62%	0	0%	1.871.817
TIPS	0	0%	4.045	0%	14.364	0%	18.409
TDS	0	0%	1.137.921	38%	0	0%	1.137.921
Títulos de Tesorería TES	1.156.360	53%	0	0%	3.176.552	91%	4.332.912
Credibanco	0	0%	0	0%	116.366	3%	116.366
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	0	0%	0	0%	30.989	1%	30.989
Redeban Multicolor	0	0%	0	0%	26.913	1%	26.913
A.C.H Colombia	0	0%	0	0%	119.916	3%	119.916
Total general	2.182.124	100%	3.013.783	100%	3.489.644	95%	8.685.551
Aporte a Resultados Periodo	\$ (77.483)		\$ (72.775)		\$ (341.627)		\$ (491.885)
% Rentabilidad		4%		2%		10%	

El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre de 2023, era el siguiente:

Vencimientos Cartera de Títulos (en Millones de Pesos)				2023
Rango	Inversiones negociables	Inversiones para mantener hasta el vencimiento	Inversiones disponibles para la venta	Total general
Menos de 1 Año	\$ 1.903.779	\$ 3.260.018	\$ 31.628	\$ 5.195.425
De 1 a 5 Años	1.198.999	4.045	2.452.738	3.655.782
Más de 5 años	590.894	0	386.802	977.696
Total general	\$ 3.693.672	\$ 3.264.063	\$ 2.871.168	\$ 9.828.903

El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre de 2022, era el siguiente:

Vencimientos Cartera de Títulos (en Millones de Pesos)				2023
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	0	1.169.362	1.930.772
Más de 5 años	586.521	4.045	294.185	884.751
Total general	\$ 2.182.124	\$ 3.013.783	\$ 3.489.644	\$ 8.685.551

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 de 2023 y 2022, se encuentran provisionados títulos (INSC15061232 /INSZ15061232) por valor de \$3.912, 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 SFC, según la instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.

En los años 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 por \$19.619 y \$18.409, respectivamente.

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	2023	2022
TIPS Pesos N-16 B 2032	\$ 16.604	07/12/2017	07/12/2032	15	\$ 15.573	\$ 14.363
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
Total	\$ 20.614				\$ 19.619	\$ 18.409

A 31 de diciembre de 2023 se presenta la siguiente distribución por rating de las inversiones disponibles para la venta y las inversiones para mantener hasta el vencimiento:

31 de diciembre de 2023

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
Emisión Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros Resto de deuda	%	Emisión Global Rating de S&P	Valor en libro Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%
A	\$ 0	\$ 336.777	0%	A	\$ 0	\$ 0	0%
BB+	2.518.818	0	99%	BB+	3.260.018	0	100%
Sin clasificar	0	15.573	1%	Sin clasificar	0	4.045	0%
Total	\$ 2.518.818	\$ 352.350	100%	Total	\$ 3.260.018	\$ 4.045	100%

31 de diciembre de 2022

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
Emisión Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros Resto de deuda	%	Emisión Global Rating de S&P	Valor en libro Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%
A	\$ 0	\$ 294.185	8%	A	\$ 0	\$ 0	0%
BB+	3.176.552	4.544	91%	BB+	3.009.738	0	100%
Sin clasificar	0	14.364	0%	Sin clasificar	0	4.045	0%
Total	\$ 3.176.552	\$ 313.093	100%	Total	\$ 3.009.738	\$ 4.045	100%

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				BBB-
TIPN16B32-229723				A-

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, 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)	0	0

Restricción de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2023 no existen restricciones en las inversiones mencionadas anteriormente, a excepción de los títulos en estado de embargo que incrementaron frente al 31 de diciembre del 2022, los cuales se encuentran en la clasificación a valor razonable con cambio en resultados, los embargos son generados por sentencias judiciales en contra del Banco, los cuales llegan a través de las oficinas, el Depósito Centralizado de Valores – DECEVAL y/o el Banco de la República:

Clase Titulo	2023	2022
Certificado de depósito a término	\$ 850	\$ 77
Total	\$ 850	\$ 77

9. Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Contado - Activas

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 20) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resume así:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	2023	2022
De negociación (1)	\$ 9.320.646	\$ 9.492.092
De cobertura (2)	218.963	569.176
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$ 9.539.609	\$ 10.061.268

9.1. Instrumentos financieros - derivados de negociación (activo)

A continuación se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación:

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Operaciones Forward				
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 699.237	\$ 27.099.936	\$ 665.697	\$ 27.932.708
Obligaciones	0	0	(631.155)	(26.129.743)
Venta sobre divisas				
Derechos	62.489.752	41.092.945	60.483.036	39.999.670
Obligaciones	0	0	(54.760.067)	(39.195.858)
Menos Riesgo Crediticio	0	0	(1.429)	(916)
Total contratos forward	\$ 63.188.989	\$ 68.192.881	\$ 5.756.082	\$ 2.605.861

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Operaciones de Contado				
Compra de divisas				
Derechos	\$ 34.855	\$ 8.361	\$ 34.858	\$ 8.413
Obligaciones	0	0	(34.666)	(8.321)
Venta de divisas				
Derechos	183.545	0	183.422	0
Obligaciones	0	0	(182.901)	0
Compra sobre títulos				
Derechos	196.953	26.547	192.105	20.753
Obligaciones	0	0	(191.848)	(20.733)
Venta sobre títulos				
Derechos	18.024	53.130	16.047	40.424
Obligaciones	0	0	(16.030)	(40.389)
Total operaciones de contado	\$ 433.377	\$ 88.038	\$ 987	\$ 147
Opciones	2023	2022	2023	2022
Compras Put	\$ 544.773	\$ 514.897	\$ 47.400	\$ 11.764
Compras Call	796.623	766.208	5.672	37.433

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
Menos riesgo crediticio CVA	0	0	(31)	(79)
Total precio justo de intercambio	\$ 1.341.396	\$ 1.281.105	\$ 53.041	\$ 49.118

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Swaps				
Sobre tasas de interés				
Derechos	\$ 63.252.041	\$ 63.089.163	\$ 14.062.010	\$ 13.408.911
Obligaciones	0	0	(11.834.967)	(9.420.663)
Sobre monedas				
Derechos	12.898.360	9.776.825	13.657.075	12.887.758
Obligaciones	0	0	(12.362.368)	(10.017.033)
Menos riesgo crediticio CVA	0	0	(11.212)	(22.007)
Total Swaps	\$ 76.150.401	\$ 72.865.988	\$ 3.510.538	\$ 6.836.966

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Futuros				
Compras sobre divisas				
Derechos	\$ 10.463.242	\$ 8.070.501	\$ 10.463.242	\$ 8.070.501
Obligaciones	0	0	(10.463.242)	(8.070.501)
Venta sobre divisas				
Derechos	13.038.777	13.237.057	13.038.777	13.237.057
Obligaciones	0	0	(13.038.777)	(13.237.057)
Total Futuros	23.502.019	21.307.558	0	0
Total operaciones de contado y derivados	\$ 164.616.182	\$ 163.735.570	\$ 9.320.648	\$ 9.492.092

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 2023 y 2022 respectivamente: Los Swap representan el 88.5% 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 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el total de CVA (Credit Value Adjustments) fue de \$12.672 y \$23.002, respectivamente, y DVA (Debit Value Adjustments) fue de \$17.339 y \$29.178, respectivamente.

Producto	2023	2022
CVA		
FW Divisas	\$ 24	\$ 20
FW Dólares	1.405	896
Opciones	31	79
Swap	11.212	22.007
Total	\$ 12.672	\$ 23.002
DVA		
FW Divisas	\$ 10	\$ 27
FW Dólares	2.041	1.149
Opciones	17	8
Swap	15.270	27.994
Total	\$ 17.338	\$ 29.178

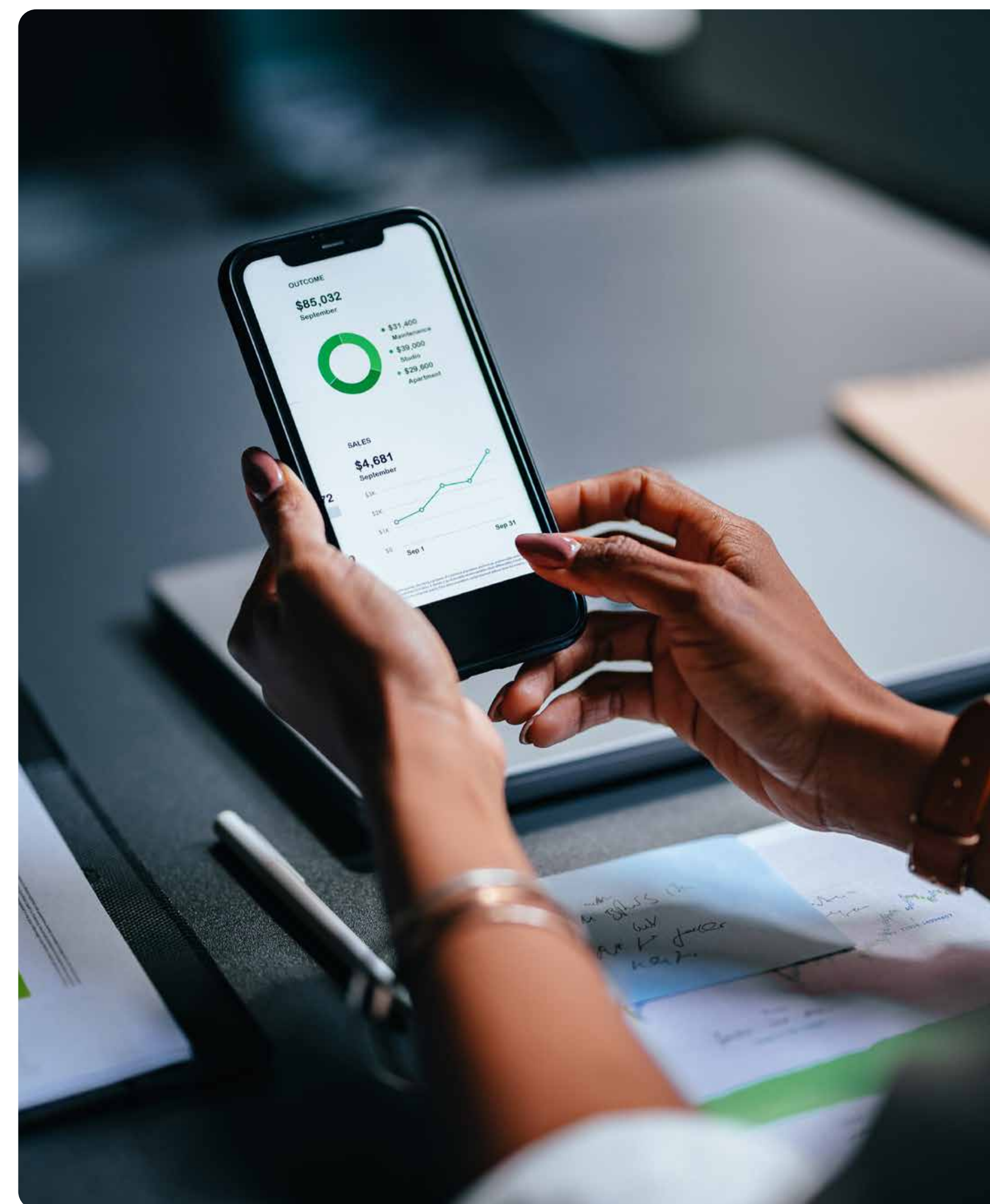
Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

El Banco ha realizado operaciones forward sobre divisas, forward sobre títulos, 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 se rige por las normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y tiene en cuenta las restricciones y límites de la posición propia, la posición propia de contado, la posición de apalancamiento y las tasas de interés establecidas por el Grupo BBVA.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones con derivados no presentan 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.

La variación presentada en derechos como en obligaciones de los contratos forwards y futuros sobre divisas es resultado de las fluctuaciones que ha presentado a lo largo del año 2023 la tasa de cambio de moneda extranjera.





A 31 de diciembre de 2023, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward divisas	Compra	USD/COP	2	3.063	\$ 76.193.579	\$ (82.048.179)	\$ (5.854.600)
	Compra	EUR/COP	22	79	45.917	(46.134)	(217)
	Compra	EUR/USD	5	379	274.422	(279.182)	(4.760)
	Compra	JPY/USD	16	284	43.832	(42.771)	1.061
	Compra	MXN/USD	24	204	3.677	(3.020)	657
	Compra	SEK/COP	65	65	1.005	(1.019)	(14)
	Venta	USD/COP	2	1.305	82.310.303	(76.616.880)	5.693.423
	Venta	COP/EUR	10	254	105.356	(90.933)	14.423
	Venta	USD/JPY	31	239	29.495	(29.876)	(381)
	Venta	USD/CNH	239	239	3.613	(3.714)	(101)
	Venta	USD/SEK	65	239	1.960	(2.138)	(178)
	Venta	USD/CHF	239	239	8.786	(9.090)	(304)
	Venta	USD/EUR	5	379	157.896	(150.449)	7.447
	Venta	USD/GBP	240	240	4.718	(4.749)	(31)
	Venta	COP/JPY	16	284	28.800	(27.558)	1.242
	Venta	USD/CAD	239	239	4.129	(4.228)	(99)
	Venta	USD/MXN	24	239	11.007	(11.774)	(767)
Total forward de divisas					159.228.495	(159.371.694)	(143.199)
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	2	2	29.999	(29.995)	4
	Compra	EUR/COP	2	2	9.343	(9.177)	166
	Compra	CHF/COP	3	3	46	(45)	1
	Venta	USD/COP	2	4	259.458	(258.992)	466
Total contado sobre divisas					298.846	(298.209)	637



Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Contado sobre títulos	Compra	COP	2	67	269.829	(269.595)	234
	Venta	COP	2	67	35.984	(35.975)	9
Total contado sobre títulos					305.813	(305.570)	243
Total contado					604.659	(603.779)	880
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	2	549	47.387	0	47.387
	CALL Compra	USD/COP	2	549	5.657	0	5.658
	PUT Venta	USD/COP	2	549	0	(47.387)	(47.388)
	CALL Venta	USD/COP	2	549	0	(5.673)	(5.673)
Total opciones financieras					53.044	(53.060)	(16)
Swap tasa de interés	IRS	COP	2	4.720	22.802.610	(22.959.806)	(157.197)
	IRS	USD	8	3.497	1.667.946	(1.735.234)	(67.289)
Total swap sobre tasa de interés					24.470.556	(24.695.040)	(224.486)
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	0	0	1
	CCS	USD	5	3.522	23.008.780	(22.866.026)	142.755
Total swap sobre monedas					23.008.780	(22.866.026)	142.756
Swap monedas cobertura	CCS	COP	51	477	1.336.532	(1.131.902)	204.630
Total swap monedas cobertura					1.336.532	(1.131.902)	204.630
Total swap					48.815.868	(48.692.968)	122.900
Futuros	Compra	COP			175.828	(175.828)	0
	Venta	COP			184.566	(184.566)	0
Total futuros					360.394	(360.394)	0
Total de las operaciones con instrumentos financieros derivados					\$ 209.062.460	\$ (209.081.895)	\$ (19.435)

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		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
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)
Total forward de divisas					178.676.453	(178.989.183)	(312.730)
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)
Total contado sobre divisas					50.122	(50.186)	(65)
Total contado					50.122	(50.186)	(65)
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	5	727	11.761	0	11.761
	CALL Compra	USD/COP	5	727	37.364	0	37.364
	PUT Venta	USD/COP	5	727	0	(11.761)	(11.761)
	CALL Venta	USD/COP	5	727	0	(37.426)	(37.426)



Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Total Opciones financieras					49.125	(49.187)	(62)
Swap tasa de interés	IRS	COP	2	5,085	19.790.061	(20.018.609)	(228.548)
	IRS	USD	9	3,653	2.085.339	(2.163.149)	(77.809)
Total swap sobre tasa de interés					21.875.400	(22.181.758)	(306.357)
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	0	0	1
	CCS	USD	4	3,434	23.246.978	(23.326.673)	(79.694)
Total swap sobre monedas					23.246.978	(23.326.673)	(79.693)
Swap monedas cobertura	CCS	COP	842	842	1.654.118	(1.084.942)	569.176
Total swap monedas cobertura					1.654.118	(1.084.942)	569.176
Total swap					46.776.496	(46.593.373)	183.126
Total de las operaciones con instrumentos financieros derivados					\$ 225.552.196	\$ (225.681.929)	\$ (129.731)

Las garantías entregadas en operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2023	2022
Activa			
Banco Santander S.A. Ny	EUR	212.415	212.415
Bbva Bancomer S.A. México	USD	0	3.460.000
Bbva Madrid Tesoreria	USD	61.708.000	158.904.000

(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 el 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 momento 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 del año 2016, se introdujo el cálculo del DVA (Debit Value Adjustment) 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 Banco incumpla una operación con valor positivo para una contrapartida debido a un evento de crédito. Con este ajuste, se reporta para CVA aquellas contrapartidas cuyo valor del portafolio está a favor del Banco y el DVA para portafolios con valor negativo para el Banco.

El reporte del CVA y DVA se hace a nivel de operación, por lo tanto, se distribuye 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.

El CVA reportado en el portafolio de derivados del Banco es sensible a los movimientos en el tipo de cambio USD/COP, pasando este de \$4.810,20 el año anterior por dólar a \$3.822,05 en el año 2023. Lo anterior afectó negativamente el valor de mercado del portafolio, y se permite el netting entre operaciones de la misma contrapartida, ya que los cálculos se realizan a nivel agregado. El dato reportado en el DVA obedece exclusivamente al modelo de cálculo de los ajustes valorativos por riesgo de crédito.

9.2. Instrumentos financieros - derivados de coberturas (activo)

Emisión de Bonos en moneda extranjera. El Grupo 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.

Crédito Bullet en moneda extranjera. El Grupo constituyó nueva cobertura contable de flujo de efectivo producto de la contratación del crédito bullet por valor de USD 10.000.000, con la cual se propone cubrir los cambios en el flujo de caja del elemento cubierto, asociados a cambios en la tasa de interés en dólares y del tipo de cambio peso-dólar que pueden afectar la cuenta de resultados del Grupo.

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, 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 2023	Valor Obligación 2023	Otro Resultado Integral 2023
47936511	USD 40	9,98%	\$129.200	4,88%	\$157.106	\$131.994	\$25.112
47936513	USD 40	10,64%	124.000	4,88%	157.106	127.825	29.281
47936514	USD 40	10,71%	117.600	4,88%	157.106	121.342	35.764
50087279	USD 40	14,62%	48.550	6,42%	40.400	54.736	(14.336)
Total					\$511.718	\$435.897	\$75.821

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
Total					\$601.497	\$372.983	\$228.514

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 2023	Valor Obligación 2023	Otro Resultado Integral 2023
47936512	USD 70	4,88%	\$226.100	IBR+ 3,19%	\$ 274.936	\$241.549	\$33.386
47936885	USD 70	4,88%	217.000	IBR+ 3,57%	274.936	232.980	41.956
47936887	USD 70	4,88%	205.800	IBR+ 3,75%	274.936	221.472	53.463
Total					\$824.807	\$696.001	\$128.805

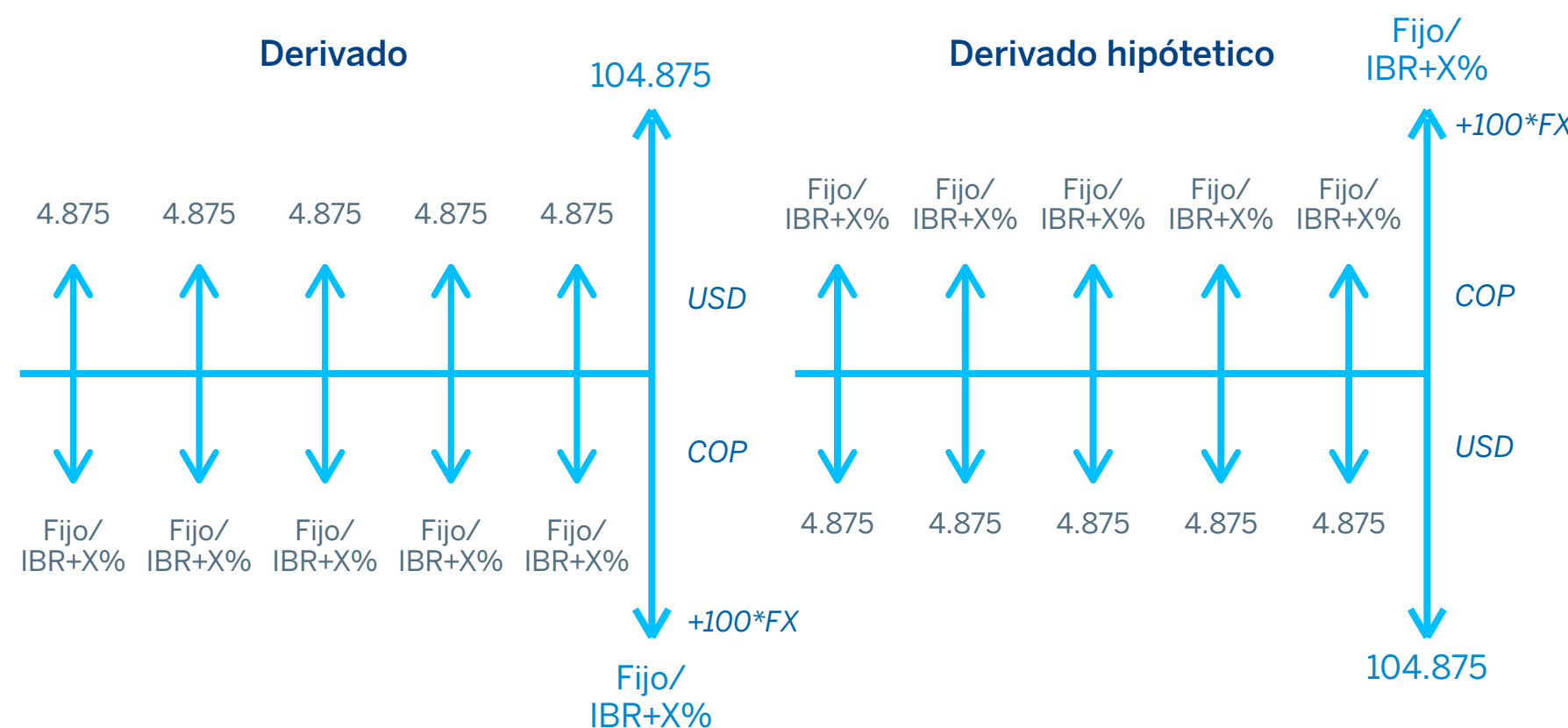
Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Otro Resultado Integral 2022
47936512	USD 70	4,87%	\$226.100	IBR+ 3,19%	\$350.873	\$246.560	\$104.313
47936885	USD 70	4,87%	217.000	IBR+ 3,57%	350.873	238.446	112.427
47936887	USD 70	4,87%	205.800	IBR+ 3,75%	350.873	226.952	123.921
Total					\$1.052.620	\$711.959	\$340.662

9.3. 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 moverán 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 2023 y 2022 se registra en el Otro Resultado Integral los conceptos de valoración y accrual del swap de cobertura de flujo de efectivo por \$75.821 y \$228.514 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 de 2023 y 2022, es la siguiente:

Cobertura Activa - Swap CCS Valoración

Al 31 de diciembre de 2023

Clase de Cobertura	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera 2023	Estado Resultado Integral 2023	Estado Otro Resultado Integral 2023
Valor Razonable	USD (824.807)	\$ 696.001	\$ 128.805	\$ 0	\$ 0
Flujo de Efectivo	(471.318)	381.161	0	0	90.157
Total			\$ 128.805	\$ 0	\$ 90.157
Total cobertura activa					218.963

Al 31 de diciembre de 2022

Clase de Cobertura	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera 2022	Estado Resultado Integral 2022	Estado Otro Resultado Integral 2022
Valor Razonable	\$ (1.052.620)	\$ 711.959	\$ 340.662	\$ 0	\$ 0
Flujo de Efectivo	(601.497)	372.983		\$ 0	218.963
Total			\$ 340.662	\$ 0	\$ 218.963
Total cobertura activa					218.963

En el año 2023 el valor equivalente a la reexpresión de la cobertura de flujo de efectivo fue de \$90.563 sobre \$120 millones de USD.

10. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, 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 la cartera de Créditos y operaciones de leasing financiero, neto incluyendo intereses y otros conceptos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Concepto	2023	2022
Cartera comercial	\$ 30,975,524	\$ 29,891,939
Cartera de consumo	29,187,967	26,139,389
Cartera de vivienda	14,974,638	14,485,367
Cartera de microcrédito	2	2
Subtotal cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	75,138,131	70,516,697
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(3,982,558)	(3,835,829)
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 71,155,573	\$ 66,680,868

Se relaciona la cartera neta por tipo de moneda:

31 de diciembre de 2023

Modalidades	Moneda Legal	moneda extranjera	UVR	Deterioro	Total Divisas
Comercial	\$ 29.101.910	\$ 1.367.979	\$ 505.634	\$ (833.921)	\$ 30.141.602
Consumo	29.187.968	0	0	(2.618.734)	26.569.234
Vivienda	14.536.633	0	438.005	(529.901)	14.444.737
Microcrédito	2	0	0	(2)	0
Total Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 72.826.513	\$ 1.367.979	\$ 943.639	\$ (3.982.558)	\$ 71.155.573

31 de diciembre de 2022

Modalidades	Moneda Legal	moneda extranjera	UVR	Deterioro	Total Divisas
Comercial	\$ 27.456.988	\$ 1.942.442	\$ 492.510	\$ (994.197)	\$ 28.897.743
Consumo	26.139.388	0	0	(2.271.155)	23.868.233
Vivienda	14.381.442	0	\$ 103.925	(570.475)	13.914.892
Microcrédito	2	0	0	(2)	0
Total Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 67.977.820	\$ 1.942.442	\$ 596.435	\$ (3.835.829)	\$ 66.680.868



Durante el 2023, la cartera de créditos presentó un crecimiento acumulado anual superior al registrado en diciembre de 2022. Es destacable la recuperación de la cartera vigente total, con crecimientos relevantes en la cartera comercial de 4,30%, del 11,32% en la cartera de consumo y del 3,81% en crédito vivienda. La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación debido a la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo del año.

Al cierre del año 2023, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por el crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, BBVA busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

La cartera de BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento particular, el cual representa el 55,4% de la cartera bruta al cierre de diciembre de 2023. Este segmento, compuesto por las carteras de consumo e hipotecario, presentó un incremento del 6,5% en comparación con el año 2022.

La cartera de consumo, que incluye préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular, presentó un incremento anual del 8,3%. Libranza presentó la mayor participación en la cartera de consumo, seguida por consumo libre y tarjeta de crédito. Se destaca el crecimiento de libranza en un 9,3% respecto al año anterior.

Adicionalmente, la cartera comercial vigente ha tenido una variación del 3,8% en comparación con diciembre de 2022, presentando un crecimiento de \$1.108.780. Este resultado refleja el compromiso del Banco BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero.

Finalmente, el crecimiento derivado de la situación actual del mercado, sumado a una gestión de riesgos adecuada, reflejó un incremento total del 6,7% en la cartera de créditos neta durante el año 2023.

A continuación, se presenta un resumen la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por modalidad y tipo de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 28.934.416	\$ 384.036	\$ 9.246	\$ (376.191)	\$ (6.408)	\$ (311)	\$ 17.657.723
Categoría "B"	730.657	14.995	2.897	(29.345)	(1.354)	(210)	1.507.623
Categoría "C"	351.311	15.097	1.153	(33.368)	(4.634)	(510)	825.203
Categoría "D"	85.882	5.829	1.864	(38.320)	(5.377)	(1.521)	95.378
Categoría "E"	397.228	21.274	19.638	(296.229)	(20.627)	(19.516)	718.858
Total comercial	30.499.494	441.231	34.798	(773.453)	(38.400)	(22.068)	20.804.785
Consumo:							
Categoría "A"	25.662.223	425.574	11.700	(422.361)	(12.487)	(303)	1.165.389
Categoría "B"	478.096	20.857	931	(56.556)	(3.872)	(213)	36.455
Categoría "C"	378.556	20.112	1.014	(70.031)	(15.097)	(668)	39.727
Categoría "D"	636.973	37.499	1.993	(514.113)	(36.620)	(1.945)	24.321
Categoría "E"	1.421.960	82.550	7.930	(1.394.095)	(82.427)	(7.946)	80.139
Total consumo	28.577.808	586.592	23.568	(2.457.156)	(150.503)	(11.075)	1.346.031
Vivienda:							
Categoría "A"	13.758.377	202.091	18.220	(284.531)	(22.093)	(402)	25.347.284
Categoría "B"	406.750	22.431	2.557	(13.003)	(22.284)	(2.546)	1.458.716
Categoría "C"	124.925	7.882	1.232	(12.500)	(7.860)	(1.229)	328.503
Categoría "D"	114.672	6.204	1.140	(23.044)	(6.179)	(1.125)	432.328
Categoría "E"	287.688	14.265	6.204	(113.026)	(13.974)	(6.105)	695.978
Total vivienda	14.692.412	252.873	29.353	(446.104)	(72.390)	(11.407)	28.262.809
Microcrédito:							
Categoría "E"	2	0	0	(2)	0	0	0
Total microcrédito	2	0	0	(2)	0	0	0
Total Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 73.769.716	\$ 1.280.696	\$ 87.719	\$ (3.676.715)	\$ (261.293)	\$ (44.550)	\$ 50.413.625

En el 2023 se constituyó la dotación adicional requerida en la Circular Externa 047 de 2016 y Circular Externa 026 de 2022, por \$29.679.

De acuerdo a lo dispuesto en la Circular Externa 026 de noviembre de 2022, donde se constituyó la dotación adicional para la cartera de consumo de \$175.989, el Banco utilizó dicha provisión durante el año 2023.

El Banco, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo XXXI - SIAR de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), desde agosto de 2023 inició la aplicación de la metodología de cálculo en fase desacumulativa para la cartera de consumo.

31 de diciembre de 2022

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 27.594.045	\$ 347.765	\$ 18.617	\$ (384.598)	\$ (7.815)	\$ (587)	\$ 18.380.474
Categoría "B"	903.481	19.928	4.089	(45.225)	(2.033)	(260)	1.790.558
Categoría "C"	383.257	13.926	2.557	(45.6719)	(4.902)	(967)	934.159
Categoría "D"	73.683	2.662	2.639	(36.278)	(2.224)	(2.450)	117.133
Categoría "E"	473.495	24.340	27.456	(409.786)	(24.228)	(27.173)	906.075
Total comercial	29.427.961	408.621	55.358	(921.558)	(41.202)	(31.437)	22.128.399
Consumo:							
Categoría "A"	23.633.549	365.780	11.018	(875.713)	(17.930)	(464)	1.010.883
Categoría "B"	421.605	18.344	1.075	(57.714)	(4.255)	(235)	30.976
Categoría "C"	392.923	21.305	1.260	(77.478)	(15.101)	(607)	46.297
Categoría "D"	343.072	16.303	1.171	(304.974)	(16.123)	(1.154)	11.330
Categoría "E"	858.405	47.835	5.743	(845.825)	(47.827)	(5.755)	75.592
Total consumo	25.649.554	469.567	20.267	(2.161.704)	(101.236)	(8.215)	1.175.078
Vivienda:							
Categoría "A"	13.187.070	210.085	19.528	(273.744)	(22.444)	(345)	26.227.469
Categoría "B"	479.271	29.666	3.190	(15.509)	(29.055)	(3.114)	1.464.363
Categoría "C"	124.308	8.907	1.196	(12.411)	(8.874)	(1.172)	329.319
Categoría "D"	122.497	7.540	1.226	(24.479)	(7.521)	(1.191)	433.330
Categoría "E"	272.543	12.861	5.479	(152.699)	(12.532)	(5.385)	697.175
Total vivienda	14.185.689	269.059	30.619	(478.842)	(80.426)	(11.207)	29.151.656
Microcredito:							
Categoría "E"	2	0	0	(2)	0	0	0
Total microcrédito	2	0	0	(2)	0	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 69.263.206	\$ 1.147.247	\$ 106.244	\$ (3.562.106)	\$ (222.864)	\$ (50.859)	\$ 52.455.133

En el 2022 se constituyó la dotación adicional requerida en la Circular Externa 047 de 2016, por \$7.116.

A continuación se revela el movimiento de la cuenta de los deterioros a corte de año 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcredito	Total
Saldo al comienzo del año	\$ (994.197)	\$ (2.271.155)	\$ (570.475)	\$ (2)	\$ (3.835.829)
Deterioro cargado a gastos en el año	(750.655)	(2.626.792)	(167.637)	0	(3.545.084)
Menos – Recuperación de deterioro	707.682	1.050.758	154.774	0	1.913.214
Préstamos castigados como incobrables	200.295	1.188.190	32.250	0	1.420.735
Condonaciones	7.200	37.817	21.169	0	66.186
Otros movimientos	(4.246)	2.448	18	0	(1.780)
Total saldo al final del año	\$ (833.921)	\$ (2.618.734)	\$ (529.901)	\$ (2)	\$ (3.982.558)

31 de diciembre de 2022

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcredito	Total
Saldo al comienzo del año	\$ (1.001.311)	\$ (2.137.811)	\$ (640.814)	\$ (2)	\$ (3.779.938)
Deterioro cargado a gastos en el año	(799.471)	(1.641.938)	(184.186)	0	(2.625.595)
Menos – Recuperación de deterioro	621.427	690.750	175.769	0	1.487.946
Préstamos castigados como incobrables	158.650	776.939	57.668	0	993.257
Condonaciones	24.095	39.414	20.808	0	84.317
Otros movimientos	2.413	1.491	280	0	4.184
Total saldo al final del año	\$ (994.197)	\$ (2.271.155)	\$ (570.475)	\$ (2)	\$ (3.835.829)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra la clasificación de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y provisiones por zona geográfica:

31 de diciembre de 2023

Zona	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros
Barranquilla	\$ 11.344.309	\$ 224.423	\$ 15.523	\$ (703.946)	\$ (57.589)	\$ (7.991)
Bogotá	27.627.771	422.428	22.174	(1.168.904)	(77.639)	(8.901)
Cali	7.328.890	132.592	10.741	(356.330)	(27.287)	(6.088)
Cundiboyacá	2.703.693	51.531	3.938	(168.725)	(13.253)	(1.786)
Eje Cafetero	3.032.892	51.521	4.960	(129.024)	(9.201)	(3.064)
Huila	1.732.882	34.265	1.742	(97.015)	(7.328)	(774)
Llanos Orientales	2.897.580	64.555	6.866	(220.943)	(17.285)	(3.973)
Medellín	10.247.259	174.197	9.548	(337.998)	(24.050)	(4.940)
Santander	5.332.491	96.079	10.401	(258.489)	(20.622)	(6.334)
Tolima	1.521.949	29.105	1.826	(86.841)	(7.039)	(699)
Provisión general	0	0	0	(148.500)	0	0
Total	\$ 73.769.716	\$ 1.280.696	\$ 87.719	\$ 3.676.715	\$ 261.293	\$ 44.550

31 de diciembre de 2022

Zona	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros
Barranquilla	\$ 10.913.962	\$ 206.678	\$ 28.641	\$ (667.265)	\$ (52.532)	\$ (18.901)
Bogotá	24.730.916	368.326	25.976	(1.059.143)	(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)
Provisión general	0	0	0	(319.100)	0	0
Total	\$ 69.263.206	\$ 1.147.247	\$ 106.244	\$ (3.562.106)	\$ (222.864)	\$ (50.859)

El capital de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estaba distribuido entre deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2023	2022
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 1.826.627	\$ 1.803.786
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	191.749	175.296
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	2.085.594	2.054.836
Captación – depuración – distribución agua	92.624	75.016
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2.605.402	2.818.871
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	3.096.900	3.006.629
Construcción – acondicionamiento – acabados	1.264.619	1.143.183
Correo y telecomunicación	878.354	758.516
Elaboración productos alimenticios y bebidas	3.014.251	2.607.936
Explotación administración pública y defensa	3.648.944	3.540.275
Explotación minerales no metálicos	14.456	12.538
Extracción carbón	75.981	89.555
Extracción minerales metálicos	2.154	1.504
Extracción petróleo gas – gas natural	259.611	141.022
Fábrica papel – cartón y sus productos	140.814	121.539
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.316.494	1.469.235
Fabricación minerales no metálicos	380.881	455.273
Fabricación otras industrias manufactureras	42.851	81.242
Fabricación productos metálicos – maquinaria	392.356	545.827
Fabricación productos textiles	479.753	393.887
Financiación planes seguros	49.122	71.589
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	3.726.441	4.101.012
Hoteles y restaurantes	280.878	264.160
Industria – fabricación – metales	78.475	141.419

Actividad	2023	2022
Intermediación financiera	3.426.750	3.372.194
Asalariados	40.504.561	36.812.977
Rentistas de capital	298.838	303.061
Actividades de impresión	61.627	61.154
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	7.926	4.181
Organizaciones y órganos extraterritoriales	3.229	3.880
Otras actividades de servicio comunitario	381.250	635.051
Pesca producción de peces criadero – granja	35.871	31.995
Producción agrícola y pecuaria	998.260	984.994
Servicios saneamiento y similares	91.702	81.185
Silvicultura, extracción maderas y servicios	26.917	32.264
Transformación – fábrica – cestería madera	14.450	14.301
Transporte	1.973.004	1.051.823
Total	\$ 73.769.716	\$ 69.263.206

A continuación se detalla el valor de los préstamos reestructurados por calificación de tipo de riesgo a cargo de las empresas con las cuales se alcanzaron acuerdos informales y aquellas que estaban tramitando procesos de concurso de acreedores:

31 de diciembre de 2023

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$1.639	\$45	\$0	\$ (50)	\$ (2)	\$0	\$2.114
Categoría "B"	12.121	169	1	(542)	(12)	0	9.535
Categoría "C"	66.467	4.080	156	(6.985)	(587)	(63)	342.805
Categoría "D"	41.120	2.748	1.187	(17.866)	(2.415)	(956)	46.256
Categoría "E"	218.805	8.597	11.407	(166.896)	(7.988)	(11.351)	482.293
Total comercial	340.152	15.639	12.751	(192.339)	(11.004)	(12.370)	883.003
Consumo:							
Categoría "A"	13.639	540	30	(372)	(47)	(2)	754
Categoría "B"	46.921	2.409	120	(6.876)	(479)	(22)	3.642
Categoría "C"	69.610	3.669	234	(15.433)	(1.097)	(75)	9.884
Categoría "D"	117.955	7.675	330	(95.819)	(7.211)	(305)	4.030
Categoría "E"	442.341	27.064	1.682	(436.025)	(26.971)	(1.676)	28.170
Total consumo	690.466	41.357	2.396	(554.525)	(35.805)	(2.080)	46.480
Vivienda:							
Categoría "A"	22.970	1.113	103	(227)	(169)	(6)	95.690
Categoría "B"	80.708	4.039	462	(2.572)	(3.991)	(455)	347.788
Categoría "C"	15.534	937	88	(1.553)	(937)	(88)	54.540
Categoría "D"	84.219	4.599	619	(16.908)	(4.587)	(617)	351.875
Categoría "E"	92.645	3.507	1.166	(35.527)	(3.474)	(1.156)	312.871
Total vivienda	296.076	14.195	2.438	(56.787)	(13.158)	(2.322)	1.162.764
Total cartera reestructurados	\$1.326.694	\$71.191	\$17.585	\$ (803.651)	\$ (59.967)	\$ (16.772)	\$2.092.247

31 de diciembre de 2022

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$682	\$0	\$0	\$(8)	\$0	\$0	\$0
Categoría "B"	4.381	101	1	(141)	(6)	0	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
Total comercial	344.127	14.891	21.371	(225.749)	(11.967)	(21.120)	939.677
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
Total consumo	436.540	22.116	1.757	(317.189)	(16.282)	(1.406)	53.383
Vivienda:							
Categoría "A"	29.695	1.450	147	(292)	(210)	(14)	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
Total vivienda	368.347	17.991	2.855	(76.462)	(16.657)	(2.710)	1.356.690
Total cartera reestructurados	\$1.149.014	\$54.998	\$25.983	\$(619.400)	\$(44.906)	\$(25.236)	\$2.349.750

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; 74.356 y 39.325 operaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente:

31 de diciembre de 2023

Por sector económico	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 19.861	\$ 1.301	\$(10.146)
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	7.102	458	(5.783)
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	194	10	(50)
Captación – depuración – distribución agua	38.598	2.281	(19.352)
Comercio al por mayor – comisión – contratación	3.414	193	(1.294)
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	153	9	(79)
Construcción – acondicionamiento – acabados	34.440	2.093	(16.071)
Correo y telecomunicación	36.295	2.297	(19.094)
Elaboración productos alimenticios y bebidas	89.628	10.769	(62.998)
Explotación administración pública y defensa	1.525	84	(6709)
Explotación minerales no metálicos	16.783	827	(8.541)
Extracción carbón	338	12	(349)
Extracción minerales metálicos	247	14	(98)
Extracción petróleo gas – gas natural	55	3	(57)
Fábrica papel – cartón y sus productos	65.552	1.387	(38.671)
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.622	61	(819)
Fabricación minerales no metálicos	2.785	246	(1.931)
Fabricación otras industrias manufactureras	3.463	221	(1.107)
Fabricación productos metálicos – maquinaria	1.357	91	(542)
Fabricación productos textiles	13.822	1.968	(10.804)
Financiación planes seguros	4.239	385	(2.251)
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	636	69	(179)

Por sector económico	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Hoteles y restaurantes	557	40	(214)
Industria – fabricación – metales	11.694	888	(9.448)
Intermediación financiera	422	39	(301)
Asalariados	16.896	4.660	(14.034)
Rentistas de capital	777.446	48.123	(549.328)
Actividades de impresión	42.009	1.804	(26.180)
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	386	22	(253)
Organizaciones y órganos extraterritoriales	59	4	(14)
Otras actividades de servicio comunitario	41.715	2.504	(23.768)
Pesca producción de peces criadero – granja	282	23	(77)
Producción agrícola y pecuaria	39.283	4.758	(22.027)
Servicios saneamiento y similares	2.286	173	(1.455)
Silvicultura, extracción maderas y servicios	416	22	(183)
Transformación – fábrica – cestería madera	1.083	90	(445)
Transporte	50.051	847	(31.777)
Total	\$ 1.326.694	\$ 88.776	\$(880.390)

31 de diciembre de 2022

Por sector económico	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 29.387	\$ 1.867	\$ (13.503)
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	7.731	516	(5.860)
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	342	130	(345)
Captación – depuración – distribución agua	42.272	2.476	(22.922)
Comercio al por mayor – comisión – contratación	8.474	317	(2.434)
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	181	28	(93)
Construcción – acondicionamiento – acabados	21.562	1.495	(14.043)
Correo y telecomunicación	39.304	2.410	(22.012)
Elaboración productos alimenticios y bebidas	115.052	14.007	(79.642)
Explotación administración pública y defensa	2.111	181	(1.063)
Explotación minerales no metálicos	5.319	487	(3.579)
Extracción carbón	1.329	135	(1.444)
Extracción minerales metálicos	233	6	(77)
Extracción petróleo gas – gas natural	11	0	(7)
Fábrica papel – cartón y sus productos	62.585	1.243	(51.269)
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	876	9	(607)
Fabricación minerales no metálicos	1.740	120	(1.388)
Fabricación otras industrias manufactureras	2.165	100	(956)
Fabricación productos metálicos – maquinaria	1.925	99	(1.096)
Fabricación productos textiles	12.819	1.698	(10.300)
Financiación planes seguros	5.133	460	(3.285)
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	436	36	(180)
Hoteles y restaurantes	621	35	(196)

Por sector económico	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Industria – fabricación – metales	16.368	892	(12.177)
Intermediación financiera	13	2	(2)
Asalariados	58.385	12.971	(48.705)
Rentistas de capital	545.401	29.864	(296.809)
Actividades de impresión	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)
Total	\$ 1.149.014	\$ 80.981	\$ (689.541)


31 de diciembre de 2023

Por zona geográfica	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Barranquilla	\$ 244.537	\$ 16.066	\$ (163.681)
Bogotá	487.580	23.310	(315.283)
Cali	125.006	9.708	(87.265)
Cundiboyacá	68.074	4.393	(44.982)
Eje Cafetero	43.381	4.680	(30.660)
Huila	35.007	2.348	(21.484)
Llanos Orientales	84.437	8.057	(61.773)
Medellín	114.182	8.864	(68.684)
Santander	94.240	9.415	(67.016)
Tolima	30.250	1.935	(19.562)
Total	\$ 1.326.694	\$ 88.776	\$ (880.390)

31 de diciembre de 2022

Por zona geográfica	Capital	Interés y cuentas 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)
Total	\$ 1.149.014	\$ 80.981	\$ (689.541)

10.1. Venta de cartera

Año 2023

Durante el año 2023, el Banco realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$991.499, en donde el 98% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en: 7% hipotecario, 6% comercial y 87% consumo. Estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

31 de diciembre de 2023

Mes	Consumo	Total deuda tipo cartera		Total Deuda
		Vivienda	Comercial	
Enero	\$ 608	\$ 749	\$ 0	\$ 1,357
Febrero	1,412	2,065	0	3,477
Marzo	72,054	352	248	72,654
Abril	486	673	317	1,476
Mayo	51	230	1,775	2,056
Junio	261,085	85	2,653	263,823
Julio	8	108	1,427	1,543
Agosto	41,652	82	796	42,530
Septiembre	11,807	22	2,612	14,441
Octubre	13,289	59,529	386	73,204
Noviembre	463,007	362	30,931	494,300
Diciembre	152	898	19,588	20,638
Total	\$ 865,611	\$ 65,155	\$ 60,733	\$ 991,499
% de la cuota de la cartera Vendida	87.30%	6.57%	6.13%	100.00%

Año 2022

Durante el año 2022, el Banco 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 estuvo representado en: 39% hipotecario, 6% comercial, y 55% consumo. Estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

31 de diciembre de 2023

Mes	Consumo	Total deuda tipo cartera		Total Deuda
		Vivienda	Comercial	
Enero	\$ 212	\$ 0	\$ 0	\$ 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	0	89	130
Septiembre	283	0	602	885
Octubre	27	146	337	510
Noviembre	308	24,127	588	25,023
Diciembre	547	1,508	1,114	3,169
Total	\$ 561,963	\$ 393,062	\$ 56,909	\$ 1,011,934
% de la cuota de la cartera Vendida	55.53%	38.84%	5.62%	100.00%

11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

En los procesos de titularización, el Banco pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos para mejorar favorablemente el ratio de IRL, reducir el consumo de capital regulatorio del balance, 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 Banco 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 2023, el Banco no participó en procesos de titularización.

Los saldos de las emisiones y de la cartera vigente en la cuales ha participado el banco al corte del 31 de diciembre fueron los siguientes:

Emisión	2023		2022	
	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's
TIPS N-16	\$ 34.586	\$ 19.618	\$ 45.136	\$ 18.392
Total	\$ 34.586	\$ 19.618	\$ 45.136	\$ 18.392



Recompras de cartera: En 2023 se efectuaron recompras de 63 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de la Emisión N16 PESOS, por un valor de \$1.975 por capital, las cuales incluyeron recompras por solicitud de disminución de tasas y remodelación.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	0	0	1	3	0	1	2	2	2	1	51	0	63
Saldo Total de Capital	0	0	5	40	0	34	95	74	166	120	1.442	0	\$ 1.976
Saldo total de la Deuda	0	0	5	54	0	34	95	82	167	120	1.580	0	\$ 2.137



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	0	1	0	1	0	0	2	323
Saldo Total de Capital	51	7.630	172	1.866	806	0	64	0	16	0	0	19	\$ 10.624
Saldo total de la Deuda	51	9.456	172	2.163	895	0	64	0	18	0	0	19	\$ 12.838

11.1 Historia Titularización de Cartera productiva

TIPS E-9 Pesos. En el mes de diciembre de 2008, se realizó la emisión de TIPS E-9 por un monto total de \$401.000, donde BBVA Colombia participó con \$140.000, los TIP's emitidos clase A por \$369.000, B por \$30.000 y MZ por \$2.000 tienen calificaciones de AAA, AA- y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre 2010 y 2023.

En el mes de marzo de 2016 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-9.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco. En este procedimiento, se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre del 2021.

TIPS E-10 Pesos. En el mes de marzo de 2009, se realizó la emisión de TIP's E-10 por un monto total de \$498.593, donde BBVA participó con \$74.233. Los TIP's emitidos, clase A por \$458.000, B por \$37.000 y MZ por \$10.000, tienen calificaciones de AAA, AA- y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de mayo de 2015, se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIP's E-10.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco. En este

procedimiento, se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre del 2021.

TIPS E-11 Pesos. En el mes de mayo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-11 por un monto total de \$431.857, donde BBVA Colombia participó con \$48.650. Los TIP's E - 11 emitidos, clase A por \$399.000, B por \$32.000 y MZ por \$11.000, tienen calificaciones de AAA, A, y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de noviembre de 2014 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIP's E-11.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco. En este procedimiento, se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre del 2021.

TIPS E-12 Pesos. En el mes de agosto de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-12 por un monto total de \$376.820, donde BBVA Colombia participó con \$78.745. Los TIP's E - 12 emitidos, clase A por \$349.000, B por \$28.000 y MZ por \$9.000, tienen calificaciones de AAA, AA y BBB-, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de junio 2015 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIP's E-12.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco. En este procedimiento, se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre del 2021.

TIPS N-6 Pesos. En el mes de agosto de 2012, se realizó la emisión TIP's 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 por parte de Davivienda S.A. \$155.867, representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto de 2012, se realizó la emisión TIP's N6 Pesos No VIS por un monto total de \$381.882, distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2022 por \$322.872, serie B2027 por \$46.125, serie MZ por \$11.040 y serie C por \$1.845.

El primer lote. TIP's totales comprados por el mercado (87,5%) correspondió a la Serie A2022 por un monto de \$322.872. De este primer lote los TIP's vendidos según el porcentaje de participación del portafolio BBVA Colombia fueron Serie A2022, por un monto de \$186.489.

El segundo lote. TIP's comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) fueron distribuidos así: B2027 por \$46.125, MZ 2027 por \$11.040 y C2027 por \$1.845. De este segundo lote, los TIP's comprados por BBVA Colombia, de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12,5%) + exceso VPN flujo de caja, fueron distribuidos así: TIP's B2027 por \$26.641, Tips MZ 2027 por \$6.104 y C2027 por \$1.066, para un total de \$33.811.

Los TIP's emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB+, CC y CC, respectivamente.

Se realizó la liquidación anticipada de esta emisión el 24 de febrero de 2022, esta liquidación se configuró de acuerdo con la causal descrita en el numeral 12.3.1 del Reglamento de 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).”

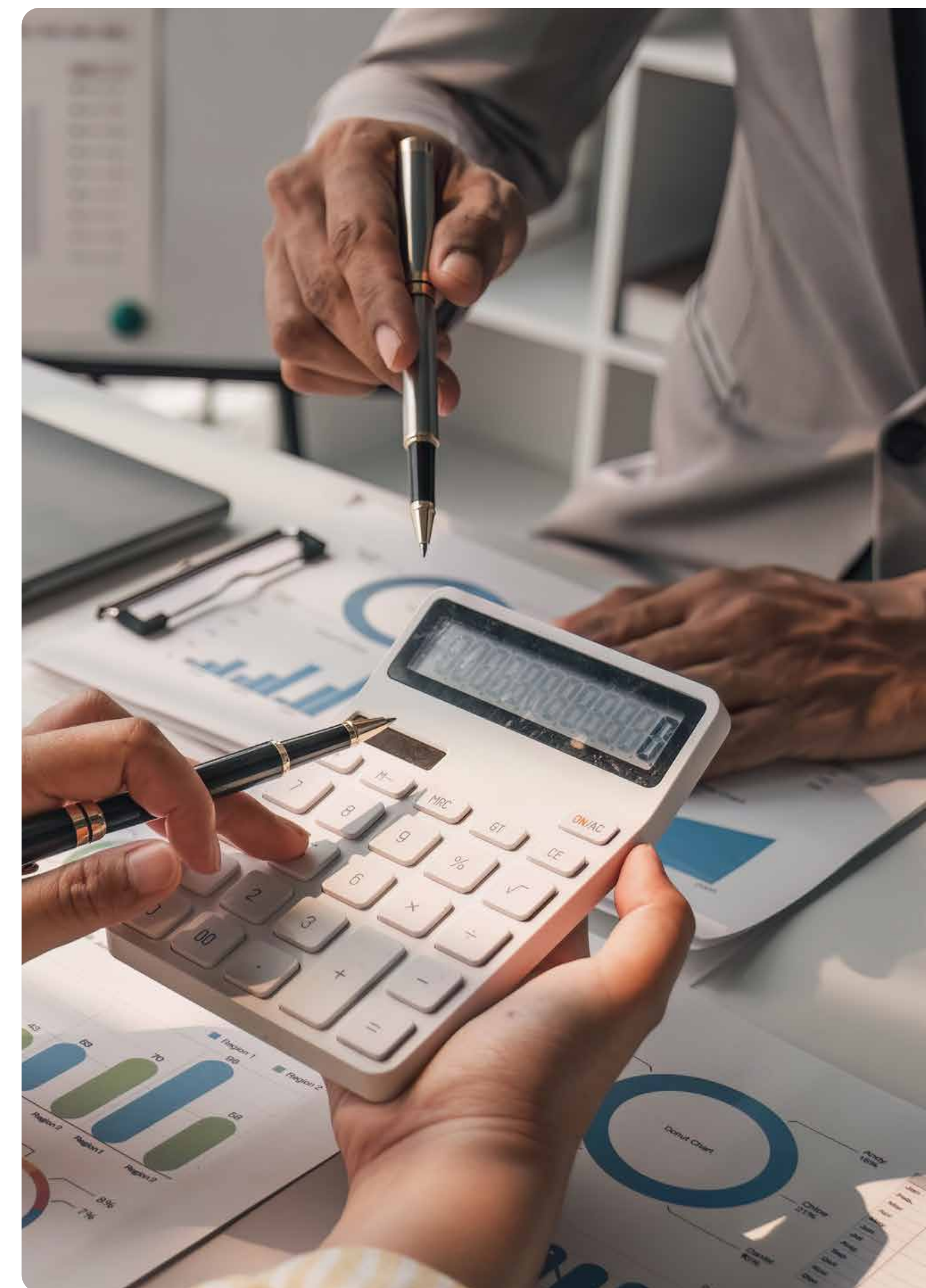
TIPS N-16 Pesos. En el mes de noviembre de 2017, se realizó la emisión TIP's N16 Pesos VIS y No VIS, representativos de la cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de \$167.252, Bancolombia por \$105.599 y Davivienda S.A. por \$106.359.

El 6 de diciembre se realizó la emisión TIP's N16 Pesos VIS-No VIS por un monto total de \$385.473, distribuidos en las siguientes clases y montos: serie A2027 por \$339.124, serie B2032 por \$37.680, serie MZ por \$6.785 y serie C por \$1.884.

El primer lote: TIP's totales comprados por el mercado (90%) correspondió a la Serie A2027 por un monto de \$339.124. De este primer lote, los TIP's vendidos según porcentaje de participación de la cartera BBVA fueron serie A2027 por un monto de \$149.443.

El segundo lote. TIP's comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C), fueron distribuidos así: serie B2027 por \$46.125, serie MZ 2027 por \$11.040 y serie C2027 por \$1.845. De este segundo lote: TIP's comprados por BBVA Colombia, de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12,5%) + exceso VPN flujo de caja, se distribuyeron así: TIP's B2027 por \$16.604, Tips MZ 2032 por \$3.180 y C2032 por \$830, para un total de \$20.614.

Los TIP's emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB, BB+ y BB-, respectivamente.



12. 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 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.

12.1. 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, el Banco 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 involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso. Se utilizarán 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 reflejan 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, obtenidos de precios de mercado). 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; y 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: 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 con base en 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 con base en datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 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 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	
		2023	2022
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 Holding Bursátil Chilena S.A. también conocida como Nuam 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			
			2023		2022	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 1%	122,76	115,08	106,43	97,30
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	126,93	112,27	108,08	96,58
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	125,37	113,05	106,93	97,13
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	+/- 1%	26.037,89	24.607,43	19.297,02	14.165,96
	Crecimiento Perpetuidad	+/- 1%	26.011,78	25.074,79	17.830,80	15.661,07
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	25.565,11	25.493,71	17.466,83	15.909,54
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 1%	171.220,58	163.589,14	186.254,38	138.792,80
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	177.499,04	159.030,43	187.467,46	139.096,07
	Tasa de Descuento	+/- 50PB	168.219,38	166.600,77	186.709,29	139.854,24

12.2. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing e Inversiones y Depósitos de 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.

Para la determinación del valor razonable sobre base no recurrente en el caso de la cartera crediticia, se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta 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.

12.3. Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

31 de diciembre de 2023

Activo	2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	\$ 30.141.602	\$ 29.795.046	\$ 0	\$ 0	\$ 29.795.046
Cartera de Consumo	26.569.234	28.075.615	0	0	28.075.615
Cartera Vivienda	14.444.737	14.403.955	0	0	14.403.955
Cartera Crediticia	71.155.573	72.274.616	0	0	72.274.616
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.106.983	2.105.097	0	0	2.105.097
Títulos de Solidaridad	1.153.035	1.157.111	0	0	1.157.111
Títulos Hipotecarios - TIP's	3.954	4.044	0	0	4.044
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.263.972	3.266.252	0	0	3.266.252
Total cartera e inversiones	\$ 74.419.545	\$ 75.540.868	\$ 0	\$ 0	\$ 75.540.868

Pasivo	2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Corrientes	\$ 7.926.945	\$ 7.926.945	\$ 0	\$ 0	\$ 7.926.945
Depósitos de Ahorro	31.597.289	31.597.289	0	0	31.597.289
Otros Depósitos	1.215.532	1.215.532	0	0	1.215.532
Depósitos a la Vista	40.739.766	40.739.766	0	0	40.739.766
Certificados de depósito a término	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Depósitos a Plazo	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Total depósitos y exigibilidades	\$ 77.226.585	\$ 74.191.024	\$ 0	\$ 0	\$ 74.191.024

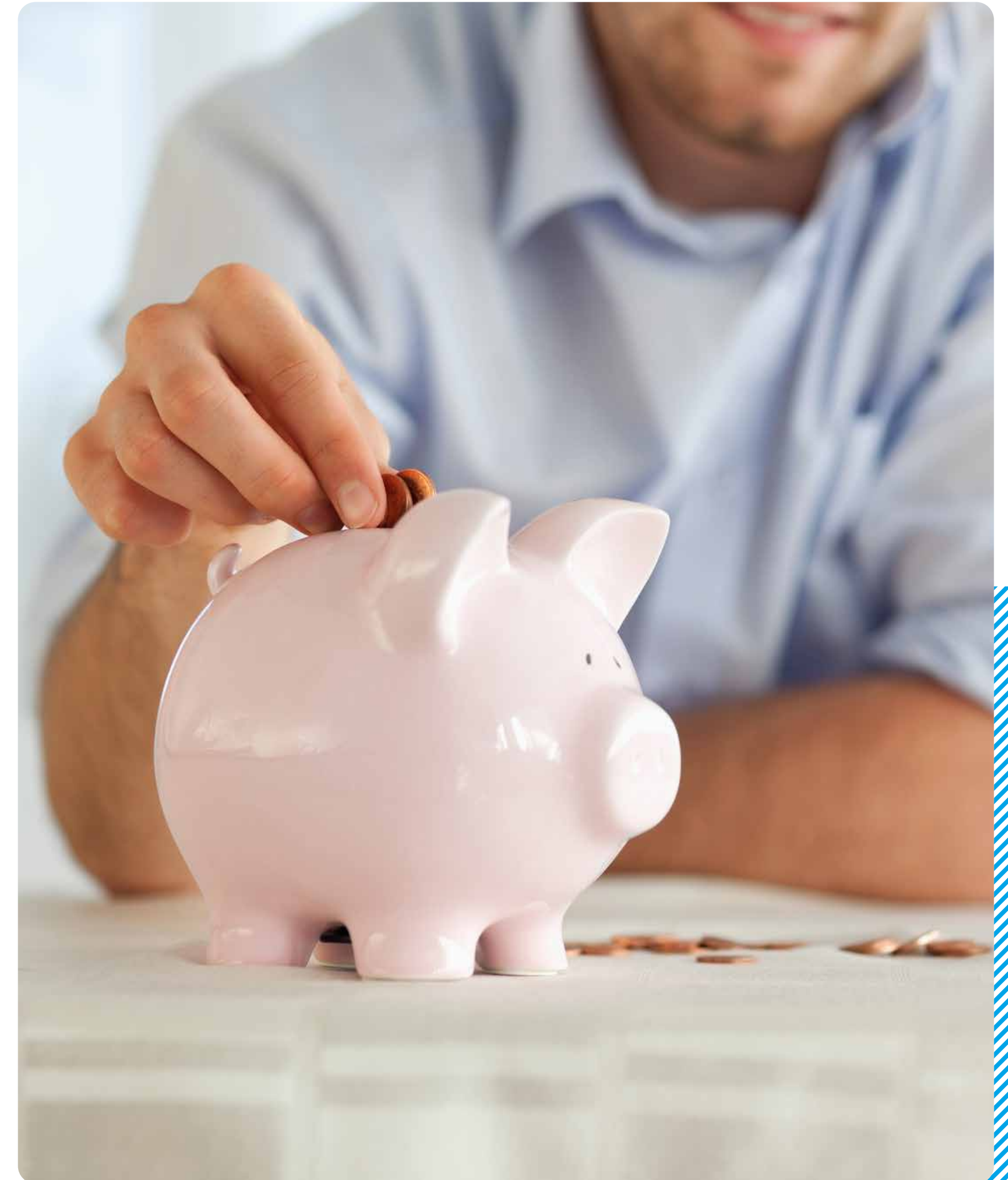
31 de diciembre de 2022

Activo	2022				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	\$ 28.897.743	\$ 25.749.626	\$ 0	\$ 0	\$ 25.749.626
Cartera de Consumo	23.868.233	25.280.032	0	0	25.280.032
Cartera Vivienda	13.914.892	12.375.141	0	0	12.375.141
Cartera Crediticia	66.680.868	63.404.799	0	0	63.404.799
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.871.817	1.872.424	0	0	1.872.424
Títulos de Solidaridad	1.137.921	1.125.114	0	0	1.125.114
Títulos Hipotecarios - TIP's	3.608	4.045	0	0	4.045
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.013.346	3.001.583	0	0	3.001.583
Total cartera e inversiones	\$ 69.694.214	\$ 66.406.382	\$ 0	\$ 0	\$ 66.406.382

Pasivo	2022				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Corrientes	\$ 9.022.094	\$ 9.022.094	\$ 0	\$ 0	\$ 9.022.094
Depósitos de Ahorro	29.998.373	29.998.373	0	0	29.998.373
Otros Depósitos	1.600.924	1.600.924	0	0	1.600.924
Depósitos a la Vista	40.621.391	40.621.391	0	0	40.621.391
Certificados de depósito a término	28.562.696	25.856.721	0	0	25.856.721
Depósitos a Plazo	28.562.696	25.856.721	0	0	25.856.721
Total depósitos y exigibilidades	\$ 69.184.087	\$ 66.478.112	\$ 0	\$ 0	\$ 66.478.112

El valor razonable de estos productos, adicionalmente, corresponde a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícita una hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y a plazo tienen hipótesis sobre su vencimiento.

Adicionalmente, al ser descontados por una curva de mercado, incluyen efectos como un spread de crédito que aplica para cartera y depósitos a plazos.



12.4. 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 "Precia" proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco, determinados sobre la base de mercados líquidos que en general cumplen con los requisitos del nivel 1. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificaran 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 insumos provistos por el proveedor de precios tales como tasas de interés de mercado, los valores razonables se basan en técnicas alternas de valoración de flujo de caja descontados. La entidad clasificará estos instrumentos dentro de la jerarquía de valor razonable de nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento, para las cuales no existe un precio publicado a una fecha determinada, se valoran de 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 en 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 encontraría 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 de 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. Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con las normas de la Superintendencia 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 y swaps.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado condensado intermedio 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 de situación financiera intermedia condensado separado. Por lo anterior, se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- a. **Futuros.** Los futuros fueron valorados sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado fueron publicados por el proveedor oficial de precios Precia, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar, por lo cual fueron catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.
- b. **Forward (Fwd) de FX.** El modelo de valoración utilizado fue el descuento de flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen subyacente. Estas curvas se constituyeron de tasas nominales período vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado fueron publicados por el proveedor oficial de precios "Precia S.A." basado en información de mercado observable.
- c. **Swaps de tipos de interés y tipo de cambio.** El modelo de valoración se llevó a cabo a partir del descuento de flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con el subyacente, curvas swap de base (intercambio de pago asociado a tasas de interés variable), curvas domésticas y extranjeras, y curvas implícitas asociadas a contratos de forward de tipo de cambio. Estos inputs de mercado fueron tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia S.A.", proveedor de precios para valoración.

d. **Opciones Europeas USD/COP.** El modelo de valoración se realizó a partir de la metodología de Black Scholes. Estas variables fueron suministradas por el proveedor oficial de precios, las cuales principalmente corresponden a curvas asignadas de acuerdo con la moneda funcional del origen subyacente, curvas de tipo de cambio forward de la divisa doméstica 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 en el nivel 2, como se observa a continuación, y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2023

Activos y Pasivos	2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	\$ 16.214.017	\$ 16.214.017	\$ 4.132.341	\$ 11.676.690	\$ 404.986
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.214.017	16.214.017	4.132.341	11.676.690	404.986
Inversiones	6.674.408	6.674.408	4.132.341	2.137.081	404.986
Inversiones Negociables	3.693.672	3.693.672	1.561.621	2.132.051	0
Bonos	14.884	14.884	0	14.884	0
Certificado de Depósito a Término	1.267.819	1.267.819	0	1.267.819	0
Títulos de Tesorería TES	2.410.969	2.410.969	1.561.621	849.348	0
Inversiones disponibles para la venta	2.539.421	2.539.421	2.518.818	5.030	15.573
Títulos de Tesorería TES	2.518.818	2.518.818	2.518.818	0	0
Certificado de Depósito a Término	5.030	5.030	0	5.030	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.573	15.573	0	0	15.573
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	331.746	331.746	51.902	0	279.844
Holding Bursátil Chilena S.A.	51.902	51.902	51.902	0	0
Credibanco S.A.	135.909	135.909	0	0	135.909
Redeban Multicolor S.A.	25.586	25.586	0	0	25.586
ACH Colombia S.A.	118.349	118.349	0	0	118.349
Inversiones en participaciones no controladas	109.569	109.569	0	0	109.569
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "Finagro"	109.569	109.569	0	0	109.569
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	9.539.609	9.539.609	0	9.539.609	0
De Negociación	9.320.646	9.320.646	0	9.320.646	0
Contratos forward	5.756.081	5.756.081	0	5.756.081	0
Operaciones de Contado	986	986	0	986	0
Opciones	53.042	53.042	0	53.042	0
Swaps	3.510.537	3.510.537	0	3.510.537	0
De Cobertura	218.963	218.963	0	218.963	0

Activos y Pasivos		2023			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Swaps	218.963	218.963	0	218.963	0
Pasivos	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
De Negociación	9.544.711	9.544.711	0	9.544.711	0
Contratos forward	5.899.280	5.899.280	0	5.899.280	0
Operaciones de Contado	107	107	0	107	0
Opciones	53.056	53.056	0	53.056	0
Swaps	3.592.268	3.592.268	0	3.592.268	0
De Cobertura	14.336	14.336	0	14.336	0
Swaps	14.336	14.336	0	14.336	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	11.931.689	11.931.689	8.556.215	2.583.679	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.931.689	11.931.689	8.556.215	2.583.679	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.139.894	11.139.894	8.556.215	2.583.679	0
Efectivo y depósitos en bancos	8.556.215	8.556.215	8.556.215	0	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	2.583.679	2.583.679	0	2.583.679	0
Otros	791.795	791.795	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	105.923	105.923	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	685.872	685.872	0	0	0
Pasivos	9.165.713	9.165.713	0	2.519.332	5.137.874
Títulos de Inversión	2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Obligaciones Financieras	5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Otros	1.508.507	1.508.507	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.013.179	1.013.179	0	0	0
Otros pasivos	495.328	495.328	0	0	0
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	\$ 46.870.466	\$ 46.870.466	\$ 12.688.556	\$ 26.338.748	\$ 5.542.860

Al 31 de diciembre de 2022

Activos y Pasivos	2022				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Jerarquías					
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	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	0
Bonos	45.704	45.704	0	45.704	0
Certificado de Depósito a Término	980.060	980.060	0	980.060	0
Títulos de Tesorería TES	1.156.360	1.156.360	1.155.380	980	0
Inversiones disponibles para la venta	3.195.460	3.195.460	3.176.552	4.544	14.364
Títulos de Tesorería TES	3.176.552	3.176.552	3.176.552	0	0
Certificado de Depósito a Término	4.544	4.544	0	4.544	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	14.364	14.364	0	0	14.364
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	294.185	294.185	30.990	0	263.195
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	30.990	30.990	30.990	0	0
Credibanco S.A.	116.366	116.366	0	0	116.366
Redeban Multicolor S.A.	26.913	26.913	0	0	26.913
ACH Colombia S.A.	119.916	119.916	0	0	119.916
Inversiones en participaciones no controladas	100.207	100.207	0	0	100.207
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "Finagro"	100.207	100.207	0	0	100.207
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	10.061.268	10.061.268	0	10.061.268	0
De Negociación	9.492.092	9.492.092	0	9.492.092	0
Contratos forward	2.605.861	2.605.861	0	2.605.861	0
Operaciones de Contado	147	147	0	147	0
Opciones	49.118	49.118	0	49.118	0
Swaps	6.836.966	6.836.966	0	6.836.966	0
De Cobertura	569.176	569.176	0	569.176	0
Swaps	569.176	569.176	0	569.176	0
Pasivos	10.191.286	10.191.286	0	10.191.286	0

Activos y Pasivos		2022			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10.191.286	10.191.286	0	10.191.286	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.191.286	10.191.286	0	10.191.286	0
De Negociación	10.191.286	10.191.286	0	10.191.286	0
Contratos forward	2.918.592	2.918.592	0	2.918.592	0
Operaciones de Contado	468	468	0	468	0
Opciones	49.182	49.182	0	49.182	0
Swaps	7.223.044	7.223.044	0	7.223.044	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	11.761.944	11.761.944	9.375.035	899.081	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.761.944	11.761.944	9.375.035	899.081	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10.274.116	10.274.116	9.375.035	899.081	0
Efectivo y depósitos en bancos	9.375.035	9.375.035	9.375.035	0	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	899.081	899.081	0	899.081	0
Otros	1.487.828	1.487.828	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	203.561	203.561	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.284.267	1.284.267	0	0	0
Pasivos	9.395.233	9.395.233	0	2.676.790	5.370.684
Títulos de Inversión	2.676.790	2.676.790	0	2.676.790	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.676.790	2.676.790	0	2.676.790	0
Obligaciones Financieras	5.370.684	5.370.684	0	0	5.370.684
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.370.684	5.370.684	0	0	5.370.684
Otros	1.347.759	1.347.759	0	0	0
Cuentas por Pagar	974.999	974.999	0	0	0
Otros pasivos	372.760	372.760	0	0	0
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	\$ 47.181.707	\$ 47.181.707	\$ 13.737.957	\$ 24.859.713	\$ 5.748.450

BBVA Colombia reveló las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para los años 2023 y 2022, no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor razonable entre los niveles de jerarquía.

Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

A continuación, se presenta el movimiento de los activos cuyo nivel de jerarquía corresponde a nivel 3:

Revelación Inversiones Nivel 3	2023	2022
Saldo al inicio del periodo	\$ 3.015.947	\$ 2.076.762
Compras	3.182.712	2.931.159
Ventas / vencimientos	(3.043.327)	(2.082.569)
Valoración	126.493	90.595
Saldo al final del periodo	\$ 3.281.825	\$ 3.015.947

Durante el año 2023, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a compras de títulos realizadas por el Banco de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

13. Cuentas por cobrar, neto

A continuación se presenta el resumen de las cuentas por cobrar, neto:

Concepto	2023	2022
Depósitos para juicios ejecutivos, garantías y otros (1)	\$ 355.183	\$ 942.932
Cuentas trasladadas al Icetex (2)	155.145	156.264
Comisiones	12.569	9.046
A empleados	197	189
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	464	233
Impuestos	369	646
Anticipos a contratos y proveedores (3)	105.923	203.561
Gastos pagados por anticipado *	43.411	45.378
Otros (4)	139.997	158.747
Subtotal	813.258	1.516.996
Deterioro otros deudores (5)	(21.463)	(29.168)
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 791.795	\$ 1.487.828

1 Las principales variaciones en cuentas de depósitos para juicios ejecutivos, garantías y otros corresponden así:

- Las causaciones por la compra de los bienes dados en leasing comercial y leasing habitacional; la disminución se refleja por la menor colocación de operaciones, además del aumento de las tasas de interés.
- Depósitos temporales donde se registran los colaterales exigidos en mercados del exterior; la disminución corresponde a que en diciembre solo quedaron dos operaciones por USD 61.708.000 y EUR 212.415.

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 la Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Su disminución en 2023 se refleja especialmente por la activación de cuentas en estado de inmovilización.

3 Corresponde a contratos que están en anticipo de la línea de agro leasing y leasing comercial, la disminución corresponde a pagos a los proveedores.

4 En la línea de otros se presenta una disminución general de \$18.750, donde la variación más significativa corresponde a las cuentas por cobrar por liquidación de operaciones de derivados en moneda extranjera. Al cierre de 2023, presenta una disminución total por valor de \$26.924, mientras que la liquidación de operaciones de la Cámara de Riesgos Central de Contraparte presenta un incremento total de \$10.816.

5 El movimiento de la cuenta de deterioro en cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

Movimiento cuenta de deterioro	2023	2022
Saldo al comienzo del año	\$ (29.168)	\$ (26.790)
Provisión cargada a gastos en el año (1)	(20.305)	(10.718)
Traslado otros rubros	(99)	(85)
Recuperación de provisión (2)	28.109	8.425
Total al final del año	\$ (21.463)	\$ (29.168)

1 Provisión correspondiente a cuentas por cobrar de anticipos Leasing por alta temporalidad de impago e intereses pendientes por parte de los clientes.

2 Recuperación por pago, activación o cancelación de contratos: anticipos Leasing, liberando \$9.814, en cuentas por cobrar un adicional de \$11.544 y \$4.315 por créditos provisionados en el año 2023.

13.1. Gastos pagados por anticipados

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	2023	2022
Mantenimiento de software corporativo	\$ 26.382	\$ 33.084
Seguros	9.009	7.657
Electrónico	283	1.038
Otros	7.737	3.599
Total gastos pagados por anticipados	\$ 43.411	\$ 45.378

En los gastos pagados por anticipado se incluyen los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo. El período de amortización se estipuló de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos, pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas durante el año 2023 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a pagos realizados así:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, de vida y para vehículos.
- Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
- Diferido impuesto distrital generado durante el año 2023.

Los retiros generados durante el año 2023 correspondieron a las amortizaciones generadas durante el período en que se recibieron los servicios o se causaron sus costos o gastos.

El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante los años 2023 y 2022 fue el siguiente:

31 de diciembre de 2023

Concepto	Saldo 2022	Adiciones	Amortización	Saldo 2023
Mantenimiento de software corporativo	\$ 33.084	\$ 110.424	\$ (117.126)	\$ 26.382
Seguros	7.657	19.893	(18.541)	9.009
Electrónico	1.038	343	(1.098)	283
Otros	3.599	35.677	(31.539)	7.737
Total	\$ 45.378	\$ 166.337	\$ (168.304)	\$ 43.411

31 de diciembre de 2022

Concepto	Saldo 2021	Adiciones	Amortización	Saldo 2022
Mantenimiento de software corporativo	\$ 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
Total	\$ 37.138	\$ 121.352	\$ (113.112)	\$ 45.378



14. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

31 de diciembre de 2023

Concepto	Terrenos (9) (11) (12)	Edificios (3) (6) (9) (10) (12)	Vehículos	Enseres y accesorios (2) (8)	Equipo informático (1) (6) (7) (9)	Maquinaria, planta y equipo en montaje (4) (6)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (5) (6)	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 143.297	\$ 619.432	\$ 965	\$ 247.809	\$ 315.632	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	\$ 203.837	\$ 1.547.443
Compras	0	465	0	11.426	33.401	1.914	0	5.146	66.109	118.461
Activaciones / adiciones	0	2.517	0	0	1.619	0	3.032	0	0	7.168
Retiros	0	0	0	(11.977)	(11.913)	(75)	0	(1)	0	(23.966)
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	(64)	(605)	0	0	(10.393)	0	0	0	0	(11.062)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	0	0	0	0	0	(1.619)	0	(5.549)	0	(7.168)
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	(10.647)	(10.647)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023	143.233	621.809	965	247.258	328.346	843	17.399	1.077	259.299	
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	(226.141)	(633)	(173.261)	(252.169)	0	0	0	(105.079)	(757.283)
Depreciación del ejercicio	0	(6.531)	0	(18.669)	(26.127)	0	(2.023)	0	(30.500)	(83.850)
Retiros	0	0	0	11.977	11.421	0	0	0	0	23.398
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	166	0	0	10.393	0	0	0	0	10.559
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.138	4.138
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2023	0	(232.506)	(633)	(179.953)	(256.482)	0	(2.023)	0	(131.441)	(803.038)
Deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(9.738)	(20.848)	0	0	0	0	0	0	0	(30.586)
Deterioro / recuperación deterioro	569	5.423	0	0	0	0	0	0	0	5.992
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2023	(9.169)	(15.425)	0	0	0	0	0	0	0	(24.594)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 134.064	\$ 373.878	\$ 332	\$ 67.305	\$ 71.864	\$ 843	\$ 15.376	\$ 1.077	\$ 127.858	\$ 792.597

En el año 2023 se generó una compra total de activos tangibles por \$118.461, los rubros más representativos son:

- 1 La compra total de equipos informáticos fue de \$33.401 donde la adquisición más relevante es la compra e instalación de 150 ATM´s FL Extended sin módulo de monedas por \$6.924, el segundo pago de la renovación del software base de almacenamiento y administración de datos por \$6.500, la renovación de firewall por obsolescencia por \$4.452, y la adquisición de \$5.729 dispositivos tecnológicos.
- 2 La compra total de enseres y accesorios fue de \$11.426, la adquisición de 2.615 muebles para oficinas y áreas centrales por \$7.297, la compra de 254 equipos de telecomunicaciones (switches) por \$2.850, y la adquisición de 182 equipos de seguridad entre cámaras y puertas blindadas por \$1.277.
- 3 La compra total de edificios fue por \$465, perteneciente a la adquisición de la plataforma de vehículos para el edificio de Teusaquillo.
- 4 Las compras de maquinaria, planta y equipos de montajes fueron de \$1.914, correspondiente a la adecuación y traslado de obras para la reubicación de ATMs y oficinas, basadas en las necesidades indicadas por negocio.
- 5 Las compras en obras fueron de \$5.146, teniendo la mayor relevancia el traslado de la Banca Wealth al edificio de Dirección General.
- 6 Las activaciones y adiciones corresponden a una compensación entre cuentas. La cuenta de maquinaria, planta y equipo en montaje es la cuenta transitoria de las adecuaciones de las Obras y las reubicaciones de ATMs, y se genera la activación de las mismas en la cuenta de equipo informático. La cuenta de construcciones en curso es la cuenta transitoria de las mejoras y en bienes recibidos en arrendamiento y en edificios.
- 7 La Junta Directiva aprobó un total de bajas por \$23.966. Las más relevantes son: equipos informáticos fue la aprobada el 26 de abril de 2023 en el acta 1714, donde se generó una baja directa de 2.019 elementos de

bajo valor como diademas y cámaras de computadores por valor de adquisición de \$11.912.

- 8 Se generó una baja directa en la cuenta de enseres y accesorios por valor total de \$11.977, conformada por la baja de equipo de comunicaciones por valor de \$7.080 y equipos de seguridad por valor de \$4.897.
- 9 Se traspasaron 1.501 activos de equipos informáticos al área de Gestión de Activos no Financieros (GANF) por un valor de adquisición de \$10.393 aprobados en el acta de Junta Directiva 1714 del 26 de abril de 2023, los cuales se encontraban totalmente depreciados al momento del traslado.
- 10 En la cuenta de edificios se presentó una variación por valor de \$605, generada por el traslado del local avenida libertador, aprobado en el acta de Junta Directiva 1704 del 29 de junio de 2022.
- 11 La variación de la cuenta de terrenos por valor total de \$64 se generó por el traslado del terreno de Avenida Libertador por valor de \$54 y el traspaso del 6,131% del terreno de puente Aranda por valor de \$10, este último fue requerido bajo resolución 3610 de 2023 del IDU.
- 12 Deterioro: para el año 2023 se realizó una amortización de acuerdo a la valorización de activos, lo cual generó una recuperación de deterioro de \$5.974 entre edificios y terrenos.

	2023	2022
Saldo Inicial	\$ (30.586)	\$ (42.702)
(-) Con afectación Patrimonio	0	7.714
Afectación PyG neto	5.974	1.534
Traslados	18	2.868
Saldo Final	\$ (24.594)	\$ (30.586)

31 de diciembre de 2022

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria, planta y equipo en montaje	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso	Propiedades derecho de uso	Total
COSTO										
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 146.900	\$ 626.415	\$ 1.164	\$ 243.732	\$ 297.158	\$ 2.076	\$ 15.648	\$ 1.349	\$ 187.909	\$ 1.522.351
Compras	0	0	0	11.206	16.011	3.127	0	0	0	30.344
Activaciones/Adiciones	0	1.475	0	0	4.293	0	643	2.261	22.346	31.018
Retiros	0	0	0	(7.129)	(1.830)	(287)	0	(12)	0	(9.258)
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	(3.603)	(8.458)	(199)	0	0	0	0	0	0	(12.260)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	0	0	0	0	0	(4.293)	(1.924)	(2.117)	0	(8.334)
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	(6.419)	(6.419)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2022	143.297	619.432	965	247.809	315.632	623	14.367	1.481	203.836	1.547.442
DEPRECIACIÓN										
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	(223.997)	(832)	(161.689)	(234.990)	0	0	0	(78.785)	(700.293)
Depreciación del ejercicio	0	(6.071)	0	(18.265)	(24.419)	0	0	0	(27.821)	(76.576)
Retiros	0	0	0	6.693	7.240	0	0	0	0	13.933
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	3.927	199	0	0	0	0	0	0	4.126
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	1.527	1.527
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022	0	(226.141)	(633)	(173.261)	(252.169)	0	0	0	(105.079)	(757.283)
DETERIORO										
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(5.862)	(36.840)	0	0	0	0	0	0	0	(42.702)
Deterioro / recuperación deterioro	(3.876)	15.992	0	0	0	0	0	0	0	12.116
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2022	(9.738)	(20.848)	0	0	0	0	0	0	0	(30.586)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2022	\$ 133.559	\$ 372.443	\$ 332	\$ 74.548	\$ 63.463	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	\$ 98.757	\$ 759.573

Depreciación La depreciación de activos fijos se realizó por el método de línea recta e inició su depreciación cuando estaban en condiciones óptimas de uso. La vida útil y el costo del activo fue determinado mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses, y la base de depreciación se calculó tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

Todas las propiedades y equipo del Banco estaban 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 existía restricción de dominio.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practicaron avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos fue de 3 años, y al corte del 31 de diciembre de 2023 se practicaron avalúos sobre el 3% de los inmuebles de propiedad del Banco.

Fecha Avalúo	Cantidad	% Participación
2021	245	2%
2022	229	96%
2023	237	3%

15. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos que se realizaron:

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	2023	2022
Inversiones subsidiarias	\$ 163.224	\$ 138.591
Inversiones en negocios conjuntos	167.494	183.418
Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	\$ 330.718	\$ 322.009

Para las inversiones clasificadas como participadas controladas, entre las cuales se encuentran BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial según la Ley 222 de 1995.

Se presenta un aumento del 2,63%, representado por \$8.709, en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos. Este aumento se debe principalmente al proyecto de distribución de utilidades por \$41.841 correspondientes al año 2022, de los cuales son BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por \$22.532, RCI Banque Colombia S.A. por 18.673 y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por \$636. Estos dividendos fueron previamente aprobados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial del año 2023.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos Corresponden a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2023 y diciembre de 2022 estaban conformadas por:

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria (en adelante “la Fiduciaria”): El objeto principal de la Fiduciaria consistía 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 implicaran una gestión fiduciaria y los que fueran legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente podía 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 era 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, contaba 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”): Tenía por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las compañías 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, así como para vehículos de segunda mano de todas las marcas.

3. Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas, incluyendo las existencias de piezas de repuesto.
4. Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
5. Obtener préstamos de instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados 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 2023

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
Inversiones en subsidiarias					\$ 163.224				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	111.466	A	158.300	40.362	35.121
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	51.758	A	65.398	10.594	11.590
Inversiones en negocios conjuntos					167.494				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	167.494	A	4.234.390	2.258.747	30.303
Total Inversiones en Subsidiarias y Negocios conjuntos					\$ 330.718				

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
Inversiones en subsidiarias					\$ 138.591				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	98.983	A	116.842	12.112	23.843
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	39.608	A	45.206	3.267	1.494
Inversiones en negocios conjuntos					183.418				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	183.418	A	3.871.442	3.497.119	69.322
Total Inversiones en Subsidiarias y Negocios conjuntos					\$ 322.009				

16. Activos Intangibles, netos

A continuación, se presenta un resumen de los activos intangibles, neto:

31 de diciembre de 2023

Activos intangibles, neto	Licencias (2) (5)	Desarrollos (1) (3) (4)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 48.239	\$ 541.220	\$ 589.459
Compras	216	104.808	105.024
Activaciones/Adiciones	0	6.823	6.823
Retiros	(166)	(24.166)	(24.332)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023	48.289	628.685	676.974
Depreciaciones			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(43.557)	(372.259)	(415.816)
Depreciaciones del ejercicio	(1.561)	(49.875)	(51.436)
Retiros	56	14.189	14.245
Saldo depreciaciones 31 de diciembre de 2023	(45.062)	(407.945)	(453.007)
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	(12.123)	(12.123)
Retiros	0	12.098	12.098
Saldo deterioro 31 de diciembre de 2023	0	(25)	(25)
Total activos intangibles, neto	\$ 3.227	\$ 220.715	\$ 223.942

31 de diciembre de 2022

Activos intangibles, neto	Licencias	Desarrollos	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 43.601	\$ 472.459	\$ 516.060
Compras	4.638	84.579	89.217
Activaciones/Adiciones	0	4.046	4.046
Retiros	0	(19.864)	(19.864)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2022	48.239	541.220	589.459
Depreciaciones			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(42.709)	(344.792)	(387.501)
Depreciaciones del ejercicio	(848)	(38.933)	(39.781)
Retiros	0	11.466	11.466
Saldo depreciaciones 31 de diciembre de 2022	(43.557)	(372.259)	(415.816)
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	(9.533)	(9.533)
Retiros	0	9.533	9.533
Saldo deterioro 31 de diciembre de 2022	0	0	0
Total activos intangibles	\$ 4.682	\$ 168.961	\$ 173.643

En el año 2023, se generó una adquisición total de activos intangibles por \$105.024:

- 1 Se adquirieron desarrollos de software por valor de \$104.808, entre los más representativos están los desarrollos asociados al proyecto CDD por valor de \$8.858, Horizon por \$8.802 y Glomo por \$5.062.
- 2 Se adquirieron licencias de seguridad de la información para entornos multi-cloud por valor de \$216.
- 3 Se generaron adiciones de software a 155 desarrollos por valor de \$6.823. Las variaciones más representativas están asociadas a los desarrollos: Implementación de herramienta net por \$2.888 y Despliegue Sas Aml En BBVA Colombia por \$1.256.

En el año 2023 se generó un retiro total de activos intangibles por valor de \$24.332.

- 4 Para desarrollo, se presentó el proceso de bajas para 256 iniciativas técnicas por valor de \$23.543 y una disminución en el valor de adquisición de 28 iniciativas por \$623.
- 5 En licencias se generó una baja total de \$166. La licencia aplicativa MLC presentó una variación en el costo de adquisición de \$104, siendo la variación más significativa, debido a que la entrada de mercancía se realizó a una TRM superior a la del pago.

El Banco realizó el Test de Deterioro a sus activos, donde evaluó si es un activo intangible y si se encuentra amortizando; una vez se realizó este paso con unos indicadores, se identificó si el software asociado al activo fue desestimado, puesto en marcha, o finalizó su amortización.

A partir de esta evaluación, el Banco hizo reconocimiento de los activos que estaban sujetos a deterioro, estimó su valor y procedió a su ajuste contable para que se reflejara el valor real en el inventario. Para el año 2023, el deterioro fue de \$12.123.

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta correspondieron principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del banco sobre dichos bienes fue venderlos en el corto plazo; para ello, se tenían 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 resumió así:

Concepto	2023	2022
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	\$ 33.901	\$ 34.692
Subtotal bienes recibidos en pago	33.901	34.692
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	20.454	16.824
Vehículos	510	232
Maquinaria y equipo	293	293
Bienes inmuebles en leasing habitacional	26.549	26.927
Otros	34	44
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	47.840	44.320
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	2.521	4.063
Edificios	12.792	5.437
Muebles y Enseres	556	556
Equipo de computo	8.940	2.127

Concepto	2023	2022
Subtotal bienes no utilizados en el objeto social	24.809	12.183
Fideicomisos	7.175	7.175
Subtotal fideicomisos	7.175	7.175
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	113.725	98.370
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	(26.408)	(25.304)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(27.689)	(25.738)
Fideicomisos	(7.175)	(7.175)
Muebles y Enseres	(513)	(556)
Equipo de computo	(8.940)	(2.127)
Subtotal deterioro	(70.725)	(60.900)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 43.000	\$ 37.470

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco contaba con 444 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$113.725 y un deterioro de \$70.725; 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.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para los años 2023 y 2022 ascendían a \$78.453 y \$57.655, respectivamente.

En el año 2023, el Banco realizó la venta de 110 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$27.591, generando una utilidad por \$3.006.

El movimiento de la provisión para la protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

Concepto	2023	2022
Saldo al comienzo del año	\$ (60.900)	\$ (51.775)
Provisión cargada a gastos en el año	(12.582)	(18.391)
Traslados activos totalmente depreciados	(6.770)	(974)
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	9.527	10.240
Total saldo deterioro	\$ (70.725)	\$ (60.900)

18. Otros activos, neto

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Otros activos, netos	2023	2022
Bienes de arte y cultura (1)	\$ 1.286	\$ 1.108
Diversos (2)	16.496	10.466
Subtotal	17.782	11.574
Deterioro de otros activos	(2.380)	(1.142)
Total otros activos, netos	\$ 15.402	\$ 10.432



1 El aumento de \$178 entre los años 2023 y 2022 se debió a la actualización del avalúo comercial de la colección de obras de arte en poder de BBVA en Colombia.

2 En cuentas diversas se presenta una variación representativa debido a los siguientes incrementos en diferentes operaciones:

- En recaudos de derivados Swap, los clientes realizaron pagos anticipados el 28 de diciembre, dejando un gran volumen para el siguiente día hábil. La variación principal se presenta con el cliente AVIATUR con una cuota de \$1.761.
- Operaciones por impuestos nacionales recaudados a través de PSE, donde se incluyen los pagos de impuestos realizados después de las 17:30 hasta las 23:00, dejando un gran volumen para el siguiente día hábil.
- Operaciones transadas en PSE, tarjetas en el último día del año, donde las operaciones del 29 de diciembre se actualizaron al siguiente día hábil: 2 de enero de 2024.
- En el mes de diciembre, se presentó un aumento en los abonos por ventas de nuestros comercios a tarjetahabientes del exterior.

El movimiento de la cuenta de deterioro de otros activos en los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, fue el siguiente:

Movimientos cuentas de deterioro	2023	2022
Saldo al inicio del año	\$ (1.142)	\$ (1.122)
Deterioro durante el año (3)	(1.760)	(41)
Recuperación de deterioro	522	21
Saldo total al final del año	\$ (2.380)	\$ (1.142)

3 El deterioro fue causado por una incidencia técnica que se presentó en las cuentas de enlace, donde el proceso automático no finalizó la contabilización en el aplicativo de provisiones del Banco.

19. Depósitos de clientes

El portafolio pasivo de BBVA Colombia al 31 de diciembre de 2023, estaba conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	2023	2022
Depósitos de ahorro	\$ 31.320.746	\$ 29.667.049
Depósitos en cuenta corriente	7.926.945	9.022.094
Exigibilidades por servicios	522.286	417.958
Depósitos especiales	684.235	1.174.119
Cuentas de ahorro especial	275.223	329.709
Depósitos simples	1.320	1.615
Cuentas canceladas	762	744
Bancos y corresponsales	1.439	1.794
Depósitos electrónicos	6.810	6.309
Subtotal depósitos de clientes a la vista	40.739.766	40.621.391
Certificados de depósito a término	36.473.868	28.550.967
Certificados de ahorro de valor real	12.951	11.729
Subtotal depósitos de clientes a plazo	36.486.819	28.562.696
Total depósitos de clientes	\$ 77.226.585	\$ 69.184.087



El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	\$ 1.524.834	\$ 0	\$ 1.524.834
Sector Privado	6.395.015	7.096	6.402.111
Subtotal cuenta corriente	7.919.849	7.096	7.926.945
Depósito simple			
Sector Privado	1.320	0	1.320
Subtotal depósito simple	1.320	0	1.320
CDT - Pesos			
Sector Oficial	3.574.259	0	3.574.259
Sector Privado	32.899.609	0	32.899.609
Subtotal CDT - Pesos	36.473.868	0	36.473.868
DEPÓSITOS AHORRO			
Depósitos:			
Sector Oficial	10.520.763	0	10.520.763
Sector Privado	20.799.983	0	20.799.983
Ahorro especial:			
Sector Privado	275.223	0	275.223
Subtotal depósitos ahorro	31.595.969	0	31.595.969
CDT - UVR			
Sector Privado	12.951	0	12.951
Subtotal CDT - UVR	12.951	0	12.951
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	1.439	0	1.439
Depósitos especiales	295.357	395.679	691.036
Recaudo de impuestos	9	0	9
Servicios bancarios	365.343	156.943	522.286
Otros			
Cuentas canceladas	762	0	762
Total depósitos de clientes	\$ 76.666.867	\$ 559.718	\$ 77.226.585

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	\$ 1.510.922	\$ 0	\$ 1.510.922
Sector Privado	7.483.711	27.461	7.511.172
Subtotal cuenta corriente	8.994.633	27.461	9.022.094
Depósito simple			
Sector Privado	1.615	0	1.615
Subtotal depósito simple	1.615	0	1.615
CDT - Pesos			
Sector Oficial	3.062.131	0	3.062.131
Sector Privado	25.488.836	0	25.488.836
Subtotal CDT - Pesos	28.550.967	0	28.550.967
DEPÓSITOS AHORRO			
Depósitos:			
Sector Oficial	8.105.841	0	8.105.841
Sector Privado	21.561.208	0	21.561.208
Ahorro especial:			
Sector Privado	329.709	0	329.709
Subtotal depósitos ahorro	29.996.758	0	29.996.758
CDT - UVR			
Sector Privado	11.729	0	11.729
Subtotal CDT - UVR	11.729	0	11.729
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	1.235	559	1.794
Depósitos especiales	485.082	695.327	1.180.409
Recaudo de impuestos	300.681	117.277	417.958
Servicios bancarios	19	0	19
Otros			
Cuentas canceladas	744	0	744
Total depósitos de clientes	\$ 68.343.463	\$ 840.624	\$ 69.184.087

- Se evidenció un aumento del 12% en comparación con el año anterior, representados en los rubros de certificados de depósito a término con un 28% y exigibilidades por servicios un 25% en comparación con el año anterior. De igual manera, se generó una disminución significativa en los rubros de depósitos especiales por un 42%, y bancos y corresponsales por 20%.
- La disminución en depósitos especiales está dada por colaterales exigidos en USD, pactados T+1, donde se evidencia disminución en operaciones con la contraparte Morgan Stanley, que quedó en \$224.005 para el año 2023.
- Se recibieron pagos en oficina o canales del Banco correspondientes al pago de impuestos nacionales y aduaneros, lo cual dependió del flujo de contribuyentes.
- Para los certificados de depósito a término en pesos, se obtuvo un aumento de \$7.922.901, con una participación representativa en el sector privado. Esto se atribuye al crecimiento de las tasas de interés.
- Para cuenta corriente se presentó una disminución del 11,95%, donde se evidencia para el sector privado un 14.55% comparado con el año anterior.

20. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 30) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resumió así:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	2023	2022
De negociación (1)	\$ 9.544.711	\$ 10.191.286
De cobertura (2)	14.336	0
Operaciones de Mercado monetario y Simultáneas (3)	2.720.622	3.207.098
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)	\$ 12.279.669	\$ 13.398.384

20.1. Instrumentos financieros - derivados de negociación (pasivo)

Al 31 de diciembre del 2023 el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resumió así:

	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Contratos Forward				
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 65.226.464	\$ 45.041.029	\$ (57.143.437)	\$ (42.523.019)
Obligaciones	0	0	63.037.829	43.603.987
Venta sobre divisas				
Derechos	696.150	29.237.757	(631.457)	(28.184.931)
Obligaciones	0	0	638.398	30.023.732
Menos Riesgo Crediticio	0	0	(2.053)	(1.176)
Total contratos forward	65.922.614	74.278.786	5.899.280	2.918.593

	Valor Nocial		Valor Contable	
	2023	2022	2023	2022
Operaciones de Contado				
Compra de divisas				
Derechos	4.534	38.190	(4.515)	(38.022)
Obligaciones	0	0	4.535	38.143
Venta de divisas				
Derechos	76.081	3.690	(76.024)	(3.687)
Obligaciones	0	0	76.082	3.722
Compra sobre títulos				
Derechos	76.646	5.159	(77.714)	(4.724)
Obligaciones	0	0	77.734	4.726
Venta sobre títulos				

	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2023	2022	2023	2022
Derechos	22.851	107.490	(19.930)	(82.103)
Obligaciones	0	0	19.939	82.412
Total operaciones de contado	180.112	154.529	107	467

	Valor Nocial		Valor Contable	
	2023	2022	2023	2022
Opciones				
Ventas put	544.773	514.897	47.402	11.761
Ventas Call	796.623	766.208	5.671	37.426
Menos riesgo crediticio DVA			(16)	(6)
Total opciones	1.341.396	\$ 1.281.105	53.057	49.181

	Valor Nocial		Valor Contable	
	2023	2022	2023	2022
Swaps				
Sobre tasas de interés				
Derechos	64.478.838	69.200.561	(10.397.913)	(8.462.442)
Obligaciones	0	0	12.853.579	12.760.299
Sobre monedas				
Derechos	9.701.942	10.261.606	(9.345.038)	(10.346.179)
Obligaciones	0	0	10.496.910	13.299.363
Menos riesgo crediticio CVA			(15.271)	(27.996)
Total Swaps	74.180.780	79.462.167	3.592.267	7.223.045
Total operaciones de contado y derivados	\$ 141.624.902	\$ 155.176.587	\$ 9.544.711	\$ 10.191.286

20.2. Instrumentos financieros - derivados de coberturas (pasivo)

El Banco es uno de los principales Bancos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural se deba tener un portafolio elevado en bonos del tesoro (tanto TES a tipo fijo 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.

Las garantías recibidas en operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2023	2022
Pasiva			
BBVA Bancomer S.A. Mexico	USD	(1.630.000)	0
BBVA Madrid Clearing Broker	USD	(43.286.425)	(29.853.825)
Morgan Stanley And Co International	USD	(58.608.850)	(114.698.850)

(1) El valor con BBVA Madrid corresponde al acuerdo colateral sobre todas las operaciones de derivados que el Banco tiene con esta contraparte.

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.

La contabilización de los derivados de cobertura al 31 de diciembre es la siguiente:

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2023 Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado de Resultados	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	0	0	0	0	0
Flujo de Efectivo		(40.400)	54.736	0	3.242	11.094
Total				0	3.242	11.094
Total cobertura pasiva						14.336

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2022 Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado de Resultados	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	0	0	0	0	0
Flujo de Efectivo		0	0	0	2.099	(2.099)
Total				0	2.099	(2.099)
Total cobertura pasiva						0

20.3. Operaciones de mercado monetario y simultáneas

Al 31 de diciembre del 2023, el saldo de esta cuenta se resumió así:

Descripción	Tasa	2023	Tasa	2022
Fondos Interbancarios comprados ordinarios:				
Bancos (1)	0	\$ 0	11,15%	\$ 322.349
Residentes exterior	0	0	16,25%	729.625
Subtotal interbancarios comprados		0		1.051.974
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:				
Banco de la República (2)	12,23%	1.652.211	10,94%	1.384.127
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (3)	12,06%	113.753	10,96%	154.264
Subtotal operaciones repo cerrado		1.765.964		1.538.391
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas:				
Banco de la República	0	567.881	0	279.392
Bancos	0	32.191	0	35.420
Compañías de seguros	0	0	0	22.556
Comisionistas de Bolsa	0	1.823	0	100.388
Sociedades Fiduciarias	0	6.966	0	0
Sociedades Administradoras de Fondos	0	0	0	69.437
Residentes del exterior	0	345.797	0	109.540
Subtotal compromisos por simultáneas		954.658		616.733
Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario		\$ 2.720.622		\$ 3.207.098

1 En diciembre del 2023 no se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con bancos, mientras que al corte de diciembre del 2022 se pactaron a una tasa de 11.15% con vencimiento a 3 días.

2 Por otra parte, al 31 de diciembre del 2023, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 12.23%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2022 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 10.94%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

3 Se presenta una leve disminución con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 12.06%, con vencimientos de 1 día y 8 días calendario, mientras que para el mes de diciembre de 2022 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 10.96%, vencimiento entre 4 y 7 días calendario. Los costos de transacciones estuvieron acordes con las estimaciones ante las necesidades de cubrimiento de liquidez.



21. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de créditos de bancos y otras obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	2023	2022
MONEDA EXTRANJERA		
Bancoldex S.A.	\$ 33.736	\$ 46.711
Wells Fargo Bank, N.A.	0	73.253
The Toronto Dominion Bank	0	268.376
BBVA Madrid	598.288	752.969
International Finance Corporation IFC	1.142.973	1.433.166
Banco del Estado de Chile-Chile	0	73.274
Bank Of America, N.A. - San Francisco CA, US	0	175.174
Citibank, N.A.	0	48.546
Caixabank, S.A.	40.339	0
Bladex - Panamá	38.463	0
Total moneda Extranjera	\$ 1.853.799	\$ 2.871.469
MONEDA LEGAL		
Financiera de Desarrollo Territorial - Findeter	688.845	833.213
Banco de Comercio Exterior S.A. - Bancoldex	488.029	527.320
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - Finagro	780.016	732.663
International Finance Corporation IFC	406.736	406.019
AT1 BBVA Madrid	920.449	0
Total moneda Legal	3.284.075	2.499.215
Total Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	\$ 5.137.874	\$ 5.370.684

La disminución de los recursos obtenidos en moneda extranjera entre 2023 y 2022 provino de la cancelación de las financiaci3nes con Bank of America, Banco del Estado de Chile, Citibank, Toronto Dominion Bank y Wells Fargo Bank.

Las financiaci3nes más representativas correspondieron a las adquiridas con IFC con USD 300 Millones y BBVA Madrid con USD 150 millones, las cuales están en cabeza del COAP y representaron el 94% del total de financiaci3nes vigentes.

La tasa de las obligaciones en moneda extranjera se ubicó en promedio en Sofr + 0.60% para las obligaciones de corto plazo con vencimiento hasta 1 año, con corte al 31 de diciembre de 2023.

Los costos financieros de las obligaciones fueron calculados

diariamente con base en 360 días sobre el capital, considerando su periodicidad y tasa de interés.

El vencimiento de los préstamos varió de acuerdo con el programa (normalmente entre uno y diez años), y los fondos provistos directamente por el Banco variaron del 0% al 40% del total del préstamo en tanto que el saldo es provisto por las entidades del Gobierno. Las obligaciones fueron garantizadas por los correspondientes préstamos hechos a los clientes.

En el mes de junio del año 2023, el Banco adquirió un Crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de \$822.878, del cual, al cierre de diciembre, se registró un cupón por \$97.571.

Las bases de clasificaci3n para la temporalidad de las financiaci3nes 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:

31 de diciembre de 2023	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Bancoldex S.A.	\$ 219	\$ 1.418	\$ 9.167	\$ 22.932	\$ 33.736
Bladex - Panamá	242	0	38.221	0	38.463
The Toronto Dominion Bank	0	0	0	0	0
BBVA Madrid	24.980	0	0	573.308	598.288
International Finance Corporation IFC	3.744	0	1.139.229	0	1.142.973
Banco del Estado de Chile-Chile	0	0	0	0	0
Caixabank, S.A.	2.118	38.221	0	0	40.339
Citibank, N.A.	0	0	0	0	0
Total	\$ 31.303	\$ 39.639	\$ 1.186.617	\$ 596.240	\$ 1.853.799

31 de diciembre de 2022	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Bancoldex S.A.	\$ 234	\$ 0	\$ 17.616	\$ 28.861	\$ 46.711
Bank Of Nova Scotia	0	0	0	0	0
Wells Fargo Bank, N.A.	1.100	72.153	0	0	73.253
The Toronto Dominion Bank	3.815	264.561	0	0	268.376
Bbva Madrid	31.439	0	0	721.530	752.969
International Finance Corporation IFC	4.325	0	1.428.841	0	1.433.166
Banco del Estado de Chile-Chile	1.121	72.153	0	0	73.274
Bank Of America, N.A. - San Francisco, CA US	2.007	173.167	0	0	175.174
Citibank, N.A.	444	48.102	0	0	48.546
Total	\$ 44.485	\$ 630.136	\$ 1.446.457	\$ 750.391	\$ 2.871.469

La composición por plazo en moneda local es la siguiente:

31 de diciembre de 2023

31 de diciembre de 2023	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Financiera de Desarrollo Territorial - Findeter	\$ 10.298	\$ 21.819	\$ 78.862	\$ 577.866	\$ 688.845
Banco de Comercio Exterior S.A. - Bancoldex	3.761	60.162	307.676	116.430	488.029
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - Finagro	12.827	81.295	263.394	422.500	780.016
International Finance Corporation IFC	1.304	0	0	405.432	406.736
BBVA Madrid - AT1	97.571	0	0	822.878	920.449
Total	\$ 125.761	\$ 163.276	\$ 649.932	\$ 2.345.106	\$ 3.284.075

31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
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	0	0	404.673	406.019
Total	\$ 26.182	\$ 1.078.176	\$ 610.870	\$ 783.987	\$ 2.499.215

En cumplimiento de la NIC 07 - Estado de flujos de efectivo - de los párrafos 44a y 44c, se reveló la conciliación de las actividades de financiamiento del flujo de efectivo.

	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
Saldo actualizado al 1 de enero de 2023	\$ 5.370.683	\$ 2.676.790	\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 141.227	\$ 1.190.871	\$ 4.092.577	\$ 506
Cambios en los flujos de efectivo de financiación	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(1.610.798)	(200.000)	0	0	0	0	0	0
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	1.069.072	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos y cupon de instrumentos de patrimonio pagados	0	0	0	0	0	(454.455)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	6.834	(7.898)	0	0	0	0	467.240	0
Total cambios flujo de efectivo de financiamiento	(534.892)	(207.898)	0	0	0	(454.455)	467.240	0
Efecto de los cambios en los tipos de cambio de divisas	580.575	48.519	0	0	0	0	0	0
Cambios en el valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Cambios	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto por intereses	146.427	176.737	0	0	0	0	0	0
Pago Interés	(424.921)	(174.814)	0	0	0	0	0	0
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	302.081	50.442	0	0	0	0	0	0
Total de otros cambios relacionados con el patrimonio	0	0	0	0	43.089	(347.031)	(463)	0
Saldos al 31 de diciembre del 2023	\$ 5.137.872	\$ 2.519.334	\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 184.316	\$ 389.385	\$ 4.559.354	\$ 506

22. Títulos de Inversión en Circulación

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, y un 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, y un rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4.38% para 15 años, y de IPC + 4.50% para 20 años.

Durante el año 2023, BBVA Colombia emitió un Bono Azul. Esta emisión tiene un plazo de vencimiento de 5 años, con un tipo de amortización tipo "bullet", lo que significa que el principal se pagará en su totalidad al vencimiento del bono. Los intereses fueron calculados utilizando la base de cálculo "Actual/360" y se pagarán de manera semestral. La tasa de interés aplicable será la tasa TERM SOFR a 6 meses, más un margen adicional del 1.85%. Este bono tiene como objetivo financiar proyectos y actividades relacionadas con la sostenibilidad y la protección del medio ambiente, reflejando el compromiso de BBVA Colombia con prácticas financieras responsables y la lucha contra el cambio climático.

- La primera emisión del Bono Azul se realizó el 22 de septiembre de 2023 por un monto de USD 50 millones. Esta emisión tiene un plazo de vencimiento de 5 años, con un tipo de amortización tipo "bullet", lo que significa que el principal se pagará en su totalidad al vencimiento del bono.

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta se resumió así:

Concepto	2023			2022		
	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total
Capital	\$ 2.099.820	\$ 447.180	\$ 2.547.000	\$ 2.695.080	\$ 0	\$ 2.695.080
Intereses	19.737	6.520	26.257	27.737	0	27.737
Costos y Valoración	(48.684)	(5.241)	(53.925)	(46.027)	0	(46.027)
Totales	\$ 2.070.873	\$ 448.459	\$ 2.519.332	\$ 2.676.790	\$ 0	\$ 2.676.790

- La segunda emisión del Bono Azul se realizó el 27 de octubre de 2023 por un monto de USD 67 millones. Esta emisión tiene un plazo de vencimiento de 5 años, con un tipo de amortización tipo "bullet", lo que significa que el principal se pagará en su totalidad al vencimiento del bono.

Los prospectos de emisión contemplan las siguientes características:

Bonos Subordinados 2009 (emisiones realizadas en Sep/2011, Feb/2013 y Nov/2014)

- Subordinación de las obligaciones: Al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinada 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 solo 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 prepago 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 hayan transcurrido 5 años desde la emisión de los bonos. Esta operación es voluntaria para los tenedores de los Bonos. En caso de que el emisor adquiera sus propios bonos, operará el principio de la confusión sin necesidad de 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 (FOGAFÍN).

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 subordinada 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 (FOGAFÍN).

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	\$ 3.000.000	15	IPC+4.70%	TV	\$ 156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados		15	IPC+3.89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados		15	IPC+4.38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados		20	IPC+4.50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD	USD 500	10	4.88%	SV	USD 400	21/04/2015	21/04/2025
Ordinarios	USD 150	5	SOFR 6M + 1,85%	SV	USD 117	22/09/2023	22/09/2028
Total bonos \$	\$ 3.000.000				\$ 571.000		
Total bonos millones USD	USD \$ 650				USD \$ 517		

23. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resumió así:

Concepto	2023	2022
Proveedores (1)	\$ 129.157	\$ 183.578
Aportes laborales	7.358	6.155
Seguro de depósito Fogafin (2)	123.650	115.615
Dividendos y excedentes (3)	81.991	101.264
Atención embargos	2.575	5.805
Nación ley 546 de 1999	58.334	50.242
Sobrantes operaciones préstamos y otros	65.668	56.688
Cheques girados no cobrados (4)	56.483	27.684
Prometientes compradores	18.499	23.663
Costos y gastos por pagar	6	6
Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte (5)	66.119	119.159
Recaudo comisión e IVA Fondo Nacional Garantías	7.090	8.241
Campañas publicitarias visa y mastercard	1.388	988
Comisiones y honorarios	3.014	2.042
Traslado desembolsos cheques otras plazas	4.941	2.561
Otras cuentas por pagar (6)	386.906	271.308
Total cuentas por pagar	\$ 1.013.179	\$ 974.999

- 1 Se presentó una disminución de \$54.421 en los pagos pendientes a proveedores asociados con las diferentes líneas de Leasing. Esta reducción se atribuye principalmente a la baja colocación del producto en el mercado durante este período.
- 2 Durante el periodo reportado, se registró una provisión correspondiente al pago trimestral pendiente por concepto de prima de seguro de depósito de Fogafin.
- 3 Se observó una disminución en el rubro de dividendos por pagar, reflejando valores no cobrados por los accionistas a la fecha de corte del 31 de diciembre. Esta variación se presenta como resultado de circunstancias específicas, principalmente por la prescripción de dividendos por valor de \$30.723.
- 4 La variación por valor de \$28.799 correspondió a los cheques girados a clientes, los cuales al cierre de diciembre tenían un periodo de más de 6 meses pendientes de cobro.
- 5 La variación reportada corresponde a los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas al cierre del ejercicio. Esta información ofrece transparencia respecto a las operaciones realizadas con la CRCC y su impacto en nuestros estados financieros.
- 6 Se identificó una variación significativa en la línea de "Otras Cuentas por Pagar", la cual se atribuye principalmente a dos factores:
 - Incremento en autorretenciones que se liquidaron de acuerdo a los ingresos percibidos por el Banco, así como un aumento en las retenciones aplicadas a los rendimientos financieros.
 - Devoluciones de comisiones del Fondo Nacional de Garantías (FNG) relacionado con la cancelación anticipada de obligaciones por parte de clientes que no tenían una cuenta en el banco.

24. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, el saldo de la cuenta estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	2023	2022
Capital e intereses vencidos CDT (1)	\$ 149.370	\$ 69.457
Abonos por aplicar de clientes (2)	22.872	14.631
Abonos diferidos	3.638	3.990
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	14.403	10.913
Compensación de redes	11.900	10.554
Ingresos recibidos por anticipados	20.974	21.338
Intereses Originados en proceso de reestructuración	1.151	1.480
Sobrantes operaciones de redes	80.197	78.415
Compras ascredibanco internacional	15.135	14.138
Saldos a favor en moneda extranjera	5.248	3.587
Otros pasivos (4)	39.311	36.944
Pasivo por derecho de uso (5)	131.129	107.313
Total otros pasivos	\$ 495.328	\$ 372.760

1 El aumento de \$79.913, se debió principalmente a incidencias de CDTs que se generan cuando un título tiene instrucción al vencimiento del principal o rendimientos “Pago en Caja” y se mantienen como un pasivo a la espera de que el cliente se presente a reclamarlo; aumenta en la medida en que existan clientes con esta tipología, y en particular aquellos títulos que están negociados en Deceval.

2 Valores recibidos hacia obligaciones de clientes con el Banco, realizadas con cheque de otra Entidad Financiera, su afectación fue completamente transitoria, en tanto se surtió el proceso de cámara (2 días), en el cual se confirmó que los fondos se recibieron de forma exitosa y aplicaron al préstamo beneficiario del cliente y el saldo fue circunstancial, según la cantidad y cheques que se encontraban en esta situación a la fecha de cierre.

3 La variación se dio porque allí reposaban los saldos a favor de los clientes para ser aplicados a sus cánones de arrendamiento, como el último día hábil fue el 28, en la cuenta quedaron guardados los saldos para los vencimientos del 29 y 30 de diciembre, los cuales tenían fecha de pago para el 02/01/2024. Adicional, se guardaron los saldos a favor de los clientes para ser aplicados como canon extra (cuota inicial) de los contratos de leasing comercial.

4 Para otros pasivos, las variaciones se presentaron por:

- En el año 2022 se recibió cheque remesa recibido en la oficina de Cartagena destinado para el Banco Agrario en la ciudad de Repelón, donde BBVA no tenía presencia en esta plaza, realizado como remesa, lo cual ocasionó una disminución en el año 2023.
- Incremento por saldos correspondientes a saldos centralizados por sobrantes de libranzas, sobrantes de caja, FNG y giros anulados por vigencia mayor a 90 días.

5 Pasivos por derechos de uso. Al cierre del año 2023, se presentó un aumento en el saldo de \$23.816 con respecto al mismo periodo del 2022, debido a los contratos de arrendamiento de las oficinas con vencimiento en el año 2024, los cuales se rigen por IFRS16. Muchos de estos contratos tenían fecha de finalización probable en 2024, motivo por el cual se determinó que debía ampliarse el plazo. A continuación, se presenta el resumen de los pasivos por derechos de uso:

Pasivo por derecho de uso (5)	2023	2022
Pasivo por arrendamientos (locales y cajeros)	\$ 131.129	\$ 107.313
Total pasivos por derechos de uso	\$ 131.129	\$ 107.313

Pasivo por derecho de uso (5)	2023	Movimiento año 2023	2022
Pasivo por arrendamientos locales	\$ 76.299	(24.339)	\$ 51.960
Pasivo por arrendamientos cajeros	54.830	523	55.353
Total pasivos por derechos de uso	\$ 131.129	\$ (23.816)	\$ 107.313

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de los contratos de arrendamiento a corto y largo plazo por locales y cajeros:

Pasivos por arrendamientos de locales	2023	2022
No posterior a un año	\$ 26.367	\$ 1.208
Posterior a un año y menos de tres años	40.258	26.079
Posterior a tres años y mes de cinco años	20.031	5.875
Más de cinco años	4.288	24.012
Total pasivos por arrendamientos sin descontar	\$ 90.944	\$ 57.174

Pasivos por arrendamientos de cajeros automáticos	2023	2022
No posterior a un año	\$ 11.545	\$ 22.969
Posterior a un año y menos de tres años	21.993	20.183
Posterior a tres años y mes de cinco años	21.518	19.542
Más de cinco años	14.469	10.579
Total pasivos por arrendamientos sin descontar	\$ 69.525	\$ 73.273

Importes Reconocidos en el Estado de Resultados Separado:

Concepto	2023	2022
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ (7.878)	\$ (7.954)
Gastos alquiler de bienes raíces	(2.719)	(2.581)
Depreciación derecho de uso cajeros	(22.403)	(20.690)
Depreciación derecho de uso locales	(8.097)	(7.131)
Total	\$ (41.097)	\$ (38.356)

Se presentó diferencia en la variación de la depreciación de las cuentas del activo contra la afectación del resultado, debido a los contratos que fueron rescindidos durante el año: diez contratos de cajeros y catorce contratos de locales al cierre de diciembre de 2023, frente a un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el año 2022.



25. Beneficios a empleados

El componente de obligaciones laborales a corto plazo a 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla a continuación:

Concepto	2023	2022
Cesantias	\$ 25.016	\$ 17.051
Intereses de cesantías	0	1.968
Vacaciones	36.402	40.816
Prima legal y extralegal	0	16
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	101.813	114.267
Otros beneficios (2)	65.853	31.153
Subtotal beneficios de corto plazo	229.084	205.271
Prima de antigüedad	62.830	51.120
Prima de vacaciones por antigüedad	2.335	2.309
Calculo actuarial pensiones de jubilación	43.056	34.924
Prima pla de retiro	1.787	1.511
Subtotal beneficios de largo plazo	110.008	89.864
Total beneficios a empleados	\$ 339.092	\$ 295.135

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 presentó una disminución entre los años 2023 y 2022 de \$12.454, ya que estaba ligado al cumplimiento de metas.

2. Corresponde al saldo por pagar del mes de diciembre de 2023 por concepto de seguridad social, y presentó un incremento de \$34.699 los años 2023 y 2022, 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 como reconocimiento a la estabilidad alcanzada un periodo adicional de vacaciones (15 días) a aquellas personas que legalmente causen los tiempos de vinculación antes citados. El periodo 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 2023, dicho monto fijo fue equivalente a \$2.518.092:

Concepto	2023	2022
Obligación de beneficios al inicio del periodo	\$ 51.120	\$ 49.917
1- Costo de servicios	6.763	5.785
2- Costo de Interés	5.950	4.092
3- Flujo de efectivo	(10.783)	(5.347)
Ajuste experiencia	7.544	892
Ajuste cambio hipótesis financieras	2.236	(4.219)
Obligación al final del periodo 2023 y 2022	\$ 62.830	\$ 51.120

Conciliación:

Concepto	2023	2022
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2023	\$ 51.120	\$ 49.917
Pagos Prima Antigüedad	(10.783)	(5.347)
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	6.763	5.785
Costo Financiero Prima de Antigüedad	5.950	4.092
Cambio variables Demográficas	9.780	(3.327)
Obligación al final del periodo 2023 y 2022	\$ 62.830	\$ 51.120

Cálculo actuarial prima plan de retiro:

El Banco realizó la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2023 y 2022 del compromiso prima plan de retiro, el cual BBVA tiene asumido con sus participantes pensionados y activos.

Concepto	2023	2022
Obligación de beneficios al inicio del periodo	\$ 1.511	\$ 1.953
1- Costo de servicios	80	100
2- Costo de Interés	184	161
3- Flujo de efectivo	(58)	(49)
Ajuste experiencia	(139)	(228)
Ajuste cambio hipótesis financieras	209	(426)
Obligación al final del periodo 2023 y 2022	\$ 1.787	\$ 1.511

Conciliación:

Concepto	2023	2022
Saldo al 31 de diciembre 2023 y 2022	\$ 1.511	\$ 1.954
Ajuste cálculo actuarial por hipótesis	70	(654)
Ajuste cálculo actuarial cargada a gastos	264	260
Traslado (1)	(58)	(49)
Obligación al final del periodo 2023 y 2022	\$ 1.787	\$ 1.511

1. Traslado realizado de pensiones por registro de individualización por prima de plan de retiro

Pensiones (Anteriores a la Ley 100 de 1993)



Mesada Pensional. Para la determinación del número de mesadas pensionales de cada pensión, 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:

- A todas las pensiones causadas con anterioridad al 29 de julio de 2005, se les calcula 14 mesadas pensionales al año.
- A todas las pensiones causadas con posterioridad al 29 de julio de 2005, se les calcula 13 mesadas pensionales al año.
- A 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 les calcula 14 mesadas pensionales al año.

El BBVA, por su parte, reconoce a todos 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 extra legal, se pagan 15 días en junio y 15 en diciembre.
- Un auxilio funerario por el valor de \$4.054.530 a la muerte del jubilado y \$951.843 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 \$109.800 pesos anuales en caso de muerte natural y de \$73.320 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 \$178.645.

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 existieran hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por partes 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 a 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 hubiera 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 y 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 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.

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 quienes 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 supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieran hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por partes 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 de 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:

Compatibilidad 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 compatibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente este derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfirió esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que esta 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 compatibilidad 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 solo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calcula 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	2023	2022
Saldo al 31 de diciembre 2023 y 2022	\$ 34.924	\$ 43.546
Pagos pensiones	(4.810)	(4.083)
Gastos pensiones	4.256	3.630
Ajuste contra patrimonio	8.686	(8.169)
Obligación al final del periodo 2023 y 2022	\$ 43.056	\$ 34.924

Sensibilidad del cálculo actuarial

Cierre 2023 y gasto 2024	Pensiones	Beneficios Adicionales	Prima de Jubilación	Prima de Antigüedad	Prima de Vacaciones	2023 Disclosure and 2024 Expense	Comentarios
Obligación Dev. al final del periodo						P.V. Defined Benefit Obligation (DBO) at EOY	
Obl. Dev. a cierre por incremento en 25 p.b.	42	810	2	62	2	DBO at year end from a 25 bps increase	Es la sensibilidad por tasa de descuento: si disminuye o incrementa a tasa de descuento en 25 puntos.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 25 p.b.	43	839	2	63	2	DBO at year end from a 25 bps decrease	
Inflación a largo plazo (IPC)						Long term inflation rate	
Obl. Dev. a cierre por incremento en 25 p.b.	43	842	N/A	N/A	N/A	DBO at year end from a 25 bps increase	Es la sensibilidad por IPC: si disminuye o incrementa el IPC en 25 puntos manejando la misma tasa de descuento.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 25 p.b.	41	807	N/A	N/A	N/A	DBO at year end from a 25 bps decrease	

 **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 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, fueron:

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	10.75%
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%

Hipótesis y bases técnicas para el Cálculo Actuarial con la aplicación del Decreto 1625 de 2016:

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 qué 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
51.770	43.056

26. Pasivos Estimados y Provisiones

El Banco lleva a cabo el registro del pasivo por provisiones basándose en la evaluación de expertos en las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal. Estos expertos, en concordancia con el estado actual de cada proceso legal, califican y categorizan cada caso. Además, se aplican árboles de decisión elaborados de acuerdo con la naturaleza de la contingencia, ya sea judicial, laboral o fiscal, para la clasificación según los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación Probable: Se registran y se revelan.
- Obligación Posible: Se revelan.
- Obligación Remota: No se registran ni se revelan.

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de esta cuenta se resumió así:

Concepto	2023	2022
Gastos por facturas pendientes de pago (1)	\$ 91.372	\$ 103.823
Demandas por incumplimiento de contratos (2)	47.837	51.696
Demandas laborales (3)	10.270	17.395
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (4)	200	180
Contingencias FOGAFIN (5)	0	8.565
Comisión fuerza ventas CF	1.300	1.188
Costos desmantelamiento IFRS16 (6)	15.044	8.809
Otras (7)	47.134	91.886
Gastos de personal diversos	4	4
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 213.161	\$ 283.546

1 Se registraron las provisiones estimadas para las facturas pendientes de pago al cierre de cada periodo, abarcando diversos conceptos, incluyendo servicio de corresponsales bancarios, mantenimiento ANCMV, energía, aseo, entre otros. Se presentó una disminución de \$ 12.000 atribuida a la liberación de provisiones no utilizadas correspondientes al año 2022, la cuales resultaron innecesarias.

2 Los procesos civiles en curso ascienden a un total de 931, con pretensiones estimadas por valor de \$ 451.592. Al 31 de diciembre de 2023 se constituyeron provisiones por \$ 47.837, correspondientes a 16 procesos considerados como probables. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.

Así mismo, el Banco reportó 3 casos de naturaleza penal con una pretensión total de \$284. Cabe resaltar que, al ser calificados como remotos no se ha constituido una provisión.

3 En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA informó un total de 82 casos, con un valor total de pretensiones de \$15.068, de los cuales se provisionaron 49 procesos, alcanzando un valor de \$10.270. Las principales causas de estas demandas incluían reclamos por pagos de aportes pensionales, reintegros, salarios e indemnizaciones por presuntos despidos injustos, entre otros.

Es importante destacar que, según la evaluación de los asesores legales del Banco, se consideraba que el resultado final de estos procesos sería favorable para la institución o que, en caso de pérdida, esta no sería significativa.

4 El Banco atendió en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo un total de 15 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.421 y provisiones registradas al 31 de diciembre de 2023 por valor de \$200 asociados a 5 procesos con calificación probable. Las provisiones correspondían a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos.

- 5 Debido a la terminación del contrato con FOGAFÍN, se realizó la liberación de la provisión por \$8.565.
- 6 Incremento en la provisión por costos de desmantelamiento, teniendo en cuenta la cláusula contractual de cada contrato en la que el Banco se compromete a dejar el inmueble en las condiciones que recibió el bien inmueble. Dado que cada contrato es diferente, el área de inmuebles acudió a criterio experto de un arquitecto para estimar dicha provisión. Lo anterior, atendiendo la implementación de NIIF16 y de acuerdo con la normativa correspondiente al Decreto 2170 de 2017, modificado del Decreto Único 2420 de 2015 y la Resolución 033 de 2018 de la Contaduría General de la Nación (CGN).
- 7 Al cierre de diciembre de 2023 y diciembre de 2022, se observó una disminución total de \$44.752 en varias provisiones, destacando aquellas relacionadas con comisiones por servicios electrónicos para tarjetahabientes y tarjeta de crédito (ACH, CENIT, SOI y PSE), gastos generales, gastos personales y comisiones.

A continuación los movimientos de pasivos estimados:

31 de diciembre de 2023

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2023	\$ 69.270	\$ 214.276	\$ 283.546
Incremento	7.259	7.829	15.088
Ingreso	5.691	0	5.691
Pago	(3.792)	(67.251)	(71.043)
Retiro	(20.121)	0	(20.121)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	\$ 58.307	\$ 154.854	\$ 213.161

31 de diciembre de 2022

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2022	\$ 67.174	\$ 162.713	\$ 229.887
Incremento	2.824	55.119	57.943
Ingreso	4.437	0	4.437
Pago	(2.309)	(3.556)	(5.865)
Retiro	(2.856)	0	(2.856)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	\$ 69.270	\$ 214.276	\$ 283.546

27. 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 2023 y 2022, estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales, con valor nominal de \$6.24, 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	900.504.684-6	2.511.124.962	256.150.000	2.767.274.962	19,23363
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	830.070.454-0	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
TOTAL		13.907.929.071	479.760.000	14.387.689.071	100,00

28. Reservas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resumió así:

Reservas	2023	2022
Reserva legal	\$ 4.559.327	\$ 4.092.550
Reservas ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
Total reservas	\$ 4.559.860	\$ 4.093.083

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 éste 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.
- Para protección de inversiones, el saldo es de \$532.

Dividendos decretados - Durante los años terminados en 31 de diciembre se decretaron dividendos pagaderos en la forma detallada a continuación:

Concepto	2023	2022
Utilidad neta del año anterior 2022 y 2021	\$ 933.513	\$ 895.242
Acciones preferenciales en circulación (en unidades)	479.760.000	479.760.000
Dividendos preferenciales por acción (en pesos)	32,44 por acción	31,00 por acción
Total dividendos decretados - preferenciales	15.563	14.873
Acciones ordinarias en circulación (en unidades)	13.907.929.071	13.907.929.071
Dividendos ordinarios por acción (en pesos)	32,44 por acción	31,00 por acción
Total dividendos decretados - ordinarias	451.173	431.145
Dividendos decretados a 31 de diciembre 2023 y 2022	466.736	446.018
Dividendos por pagar a 31 de diciembre 2023 y 2022	81.991	101.264

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2022 fueron cancelados en efectivo en un solo contado el 15 de junio de 2023.

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.

Restricciones en los pagos de dividendos

De acuerdo con el Decreto 4766 del 14 de diciembre de 2011, quedarán exentos de pagos de dividendos, los tenedores que hayan adquirido las acciones durante los periodos 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 el diario oficial y la página del Banco de las fechas en que se pagarán 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 y que no ha sido posible actualizar.

29. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

La utilidad por acción, básica y diluida, se calcula de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33.

Concepto	2023	2022
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$ 194,688	\$ 933,514
Número promedio de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071
Utilidades básicas por acción (*)	14	65
Utilidad diluida por acción (*)	\$ 14	\$ 65

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se identificaron otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones que tuvieran efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción en los ejercicios presentados. En consecuencia, el beneficio por acción, tanto básico como diluido, fue uniforme y no presentó variaciones significativas entre ambos cálculos.

30. Otro Resultado Integral

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Concepto	2023	Movimientos del período	2022
Ganancia de inversiones por el método de participación patrimonial (1)	\$ 6.607	\$ 3.662	\$ 2.945
Pérdidas actuariales planes de beneficios definidos	67	(8.757)	8.824
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas (2)	196.172	45.841	150.331
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	(29.562)	(3.270)	(26.292)
Subtotal otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período	173.284	37.476	135.808
Ganancia por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos (3)	48.007	36.540	11.467
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos (4)	(18.121)	(4.544)	(13.577)
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	(11.954)	(12.798)	844
Pérdida por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos (5)	(11.500)	(22.642)	11.142
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	4.600	9.057	(4.457)
Subtotal otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período	11.032	5.613	5.419
Total otro resultado integral	\$ 184.316	\$ 43.089	\$ 141.227

1 La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el cierre del 31 de diciembre de 2023, se detalla a continuación:

Entidad	2023	2022	Variación
BBVA Asset Management Fiduciaria S.A. (valoración ORI)	\$ 1.411	\$ (412)	\$ 1.823
BBVA Valores Comisionista de Bolsa S.A. (valoración ORI)	4.460	2.621	1.839
RCI Banque Colombia	736	736	0
Totales	\$ 6.607	\$ 2.945	\$ 3.662

2 Movimiento de la valoración de la participación en acciones registrada en ORI:

Nombre	2023	2022	Variación
Credibanco S.A.	\$ 37.074	\$ 17.531	\$ 19.543
Holding Bursátil Chilena S.A.	(3.821)	0	(3.821)
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	0	-24.734	24.734
Fondo para el Financiamiento del sector Agropecuario "Finagro"	23.393	15.114	8.279
Redeban Multicolor S.A.	21.887	23.214	(1.327)
ACH Colombia S.A.	117.638	119.205	(1.567)
Totales	\$ 196.171	\$ 150.330	\$ 45.841

3 La variación de \$ 36.540 por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos, se presentó principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrados durante el 2023.

4 La disminución de \$ 4.544 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponibles para la venta antes de impuestos, corresponde a la venta del título TUVT17230223-269885_3C251 de DTN GOBIERNO NACIONAL TES que se tenía a diciembre de 2022.

5 Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

Fecha	Valoración	Causación intereses	Diferencia en cambio	Variación
Diciembre 2023	\$ 75.822	\$ 3.242	\$ (90.563)	\$ (11.499)
Diciembre 2022	228.514	2.099	(219.470)	11.143
Total	\$ (152.692)	\$ 1.143	\$ 128.907	\$ (22.642)

31. Controles de Ley

El Banco, durante los años 2023 y 2022, cumplió con todas las normas sobre controles de ley establecidas 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, lo cual estaba dispuesto para enero de 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la SFC del indicador de Relación de Solvencia de acuerdo con los decretos mencionados.

De esta manera, para BBVA Colombia, a partir de junio de 2020 se acogió a los límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2023 era 11,5%, y a cierre de 2022 era 10,88%, completando su transición de convergencia a la normativa de Solvencia.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el patrimonio técnico del Banco representaba el 12,39% y 13,30%, respectivamente, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo, calculado sobre estados financieros no consolidados.

32. 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 corresponsales pertenecientes o no al grupo.

Al cierre 31 de diciembre de 2023, el Banco registró los siguientes saldos:

32.1. En moneda legal

Concepto	2023	2022
Avales	\$ 4.514	\$ 615
Garantías Bancarias (1)	1.452.902	1.776.167
Total avales y garantías bancarias Moneda Legal	\$ 1.457.416	\$ 1.776.782

1. Se presentó disminución en las garantías bancarias, debido a la baja de contratos y obligaciones de clientes.

32.2. En moneda extranjera

31 de diciembre de 2023

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	\$ 440	\$ 38
Cartas de Crédito (LC)	75	15
Total en divisas	515	53
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.822	4.245
Total en pesos	\$ 1.968.330	\$ 224.985

31 de diciembre de 2022

Concepto	USD	EUR	CHF
Garantías Bancarias	\$ 435	\$ 36	\$ 0,00
Cartas de Crédito (LC)	50	11	0,05
Total en divisas	485	47	0,05
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151	4.340	4.336,00
Total en pesos	\$ 2.013.235	\$ 203.980	\$ 217,00

Históricamente, en el Banco BBVA no se ha presentado el incumplimiento de ninguna Garantía Bancaria en moneda legal o extranjera.

En la eventualidad, 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., se procedería 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:

32.3. Árbol de decisión discriminado - conceptos a evaluar para definición de criterios

Pasivo Contingente - Aavales, Carta de crédito y Garantía Bancarias

- ¿Es una obligación posible surgida de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo 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 2023, 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:

- 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.
- 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 de 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.

32.4. Avales en moneda Legal (Expresado en millones de pesos)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Clasificación	2023		2022	
	COP	Porcentaje	COP	Porcentaje
A	\$ 4.514	100%	\$ 615	100%
Total en pesos	\$ 4.514	100%	\$ 615	100%

Garantías bancarias en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Clasificación 2023	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
A	\$ 440,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	100,00%
Total en divisas	440,00	0,00	0,00	0,00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.822,05	4.244,58	537,84	4.569,89	
Total en pesos	\$ 1.681.702,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	100,00%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 fue la siguiente:

Clasificación 2022	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
A	\$ 434,00	\$ 36,00	\$ 0,00	\$ 0,00	99,98%
C	0,06	0,00	0,00	0,00	0,01%
E	0,04	0,00	0,00	0,00	0,01%
Total en divisas	434,10	36,00	0,00	0,00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88	620,09	4.336,30	
Total en pesos	\$ 1.802.040,26	\$ 156.235,68	\$ 0,00	\$ 0,00	100,00%

32.5. Cartas de crédito en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 fue la siguiente:

Clasificación 2023	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
A	\$ 75,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	100,00%
Total en divisas	75,00	0,00	0,00	0,00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.822,05	4.244,58	2.898,43	4.569,89	
Total en pesos	\$ 286.653,75	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	100,00%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 fue la siguiente:

Clasificación 2022	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
A	\$ 50,00	\$ 11,00	\$ 0,00	\$ 0,05	99,90%
B	0,03	0,00	0,00	0,00	0,05%
E	0,03	0,00	0,00	0,00	0,05%
Total en divisas	50,06	11,00	0,00	0,05	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88	3.218,10	4.336,13	
Total en pesos	\$ 207.809,57	\$ 47.738,68	\$ 0,00	\$ 216,81	100,00%

Como resultado del trabajo realizado para la evaluación del estado actual de los Avales, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito vigentes al cierre del año 2023, 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 representaron ningún nivel de riesgo, por cuanto la calificación de su Grupo económico fue "A".
- De las cartas de crédito en M.E. que se emitieron en el año 2023, el 100% cuentan con la calificación más óptima, como lo es calificación A.
- Del total de garantías emitidas en M.E., el 100% lo constituyeron clientes que se encuentran calificados bajo la categoría A.

Conforme a las bases revisadas, se considera que el BBVA Colombia S.A. al cierre del año 2023 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.

33. Ingresos por intereses y valoraciones

Los ingresos por intereses y valoraciones de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se conformaron así:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2023	2022
Cartera de créditos comercial		
Créditos comerciales	\$ 3.271.195	\$ 1.743.179
Sobregiros créditos comerciales	21.010	9.289
Operaciones de descuento de cartera comercial	25.430	6.159
Operaciones de redescuento de cartera comercial	279.355	172.292
Moratorios cartera comercial	47.050	30.481
Subtotal cartera de crédito comercial (1)	3.644.040	1.961.400
Cartera de créditos consumo		
Créditos de consumo	3.096.330	2.415.675
Moratorios cartera de consumo	67.114	40.238
Subtotal cartera de crédito consumo (2)	3.163.444	2.455.913

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2023	2022
Cartera de créditos por tarjeta de crédito		
Cartera de tarjetas de crédito comercial	9.744	6.613
Cartera de tarjetas de crédito consumo	979.230	589.374
Subtotal cartera de crédito por tarjeta de crédito	988.974	595.987
Cartera de vivienda		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	914.959	848.099
Reajuste de la unidad de valor real UVR	56.594	51.809
Subtotal cartera de crédito de vivienda	971.553	899.908
Cartera de crédito operaciones factoring		
Operaciones factoring	188.124	86.516
Subtotal cartera de crédito operaciones factoring (3)	188.124	86.516
Cartera de crédito leasing financiero		
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing financiero	4.554	2.459
Componente financiero de leasing financiero – consumo	529	610
Componente financiero de leasing financiero – comercial	299.400	175.622
Subtotal cartera de crédito leasing financiero (4)	304.483	178.691
Cartera de crédito leasing habitacional		
Componente financiero de leasing habitacional	397.140	359.156
Subtotal cartera de crédito leasing habitacional (4)	397.140	359.156
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	\$ 9.657.758	\$ 6.537.571

Valoración por instrumentos financieros, neto	2023	2022
TÍTULOS VALORES		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	\$ (192.109)	\$ (237.127)
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto simultáneas y transferencia temporal de valores (5)	(173.679)	61.474
Valoración de operaciones de contado	1.200	(2.702)
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable (6)	653.526	(52.109)
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	614.945	414.403
Subtotal títulos valores	903.883	183.939
Derivados		
Derivados de negociación (7)	801.156	(492.891)
Derivados de cobertura	(77.424)	(36.659)
Subtotal derivados	723.732	(529.550)
Total valoración por instrumentos financieros, neto	1.627.615	(345.611)
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 11.285.373	\$ 6.191.960

El margen de intereses registró un incremento interanual del 32,31%.

- 1 El ingreso de intereses por cartera comercial incrementó en \$1.682.640, presentando sus principales variaciones en los intereses de cartera comercial en \$1.528.016 y operaciones de redescuento de cartera comercial en \$107.063. El comportamiento estuvo influenciado por la fluctuación de la tasa de cambio durante lo corrido del año 2023.
- 2 La cartera de consumo generó un mayor ingreso de \$707.531. Dentro de este total, \$680.655 corresponden al aumento principalmente al producto de libranzas, el cual ha sido impulsado como estrategia de negocio del Banco otorgando a los clientes una segunda libranza. Además, corresponde al incremento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.
- 3 En las operaciones de descuento y factoring/confirming se obtuvo un mayor ingreso de \$101.608. La variación obedece principalmente a una disminución en la tasa de 156pbs.
- 4 En las operaciones de leasing financiero se obtuvo un mayor ingreso de \$125.792. La variación obedece principalmente a la categoría de Leasing financiero comercial con un incremento de \$123.778. Así mismo, se presenta un aumento de \$37.984 en Leasing habitacional.

El incremento está ligado a las nuevas tasas de colocación 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 13% al 31 de diciembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior, que cerró en 12%.
- 5 Las operaciones en corto de mercado monetario disminuyeron respecto al año anterior por \$235.153. Esto corresponde 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.
- 6 La variación de valor razonable presentó un incremento en los instrumentos de deuda emitidos en garantía por la Nación por \$705.635.
- 7 La variación del rubro de derivados de negociación se reflejó principalmente en la liquidación y valoración de operaciones forward de monedas peso/dólar por \$1.294.047.

34. Gastos por intereses y valoraciones

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de estas cuentas se resumieron así:

Concepto	2023	2022
Depósitos clientes		
Cuentas de ahorro (1)	\$ (2.160.820)	\$ (1.168.279)
Certificados de depósito a término (2)	(4.329.021)	(1.885.954)
Otros gastos por intereses	(1.143)	(1.310)
Total depósitos clientes	(6.490.984)	(3.055.543)
Obligaciones financieras		
Créditos de Bancos y obligaciones financieras (3)	(562.618)	(251.446)
Total obligaciones financieras	(562.618)	(251.446)
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ (7.053.602)	\$ (3.306.989)

1 Los intereses generados por cuentas de ahorro a diciembre de 2023 generaron un mayor gasto por valor de \$992.541, principalmente en el producto Ganadiario de las sociedades no financieras y administraciones públicas.

2 En el rubro de Certificados de Depósitos a Término (CDTs), se presentó un aumento de \$2.443.067, el cual corresponde a depósitos emitidos a sociedades no financieras y particulares, con una periodicidad mayor a 12 meses.

3 Al cierre de diciembre de 2023, el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presentó un incremento de \$311.172 con respecto al año anterior, principalmente debido a la causación de los intereses por las financiaciones con la Corporación Financiera Internacional (IFC) y BBVA Madrid. Además, se causó el cupón de la deuda subordinada AT1 por valor de \$97.571.

El incremento está ligado a las nuevas tasas de colocación 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 en 13% al 31 de diciembre de 2023, en comparación con la del mismo periodo del año anterior, que cerró en 12%.

35. Ingresos por comisiones

A continuación, se presenta el resumen de ingresos por comisiones neto:

Ingreso por comisiones, neto	2023	2022	Ingreso por comisiones, neto	2023	2022
Cartas de crédito	\$ 3.215	\$ 3.084	Procesamiento de datos	(73.670)	(54.099)
Avales	23	0	Colocaciones de créditos externos	(191.700)	(185.476)
Garantías bancarias	30.301	31.609	Servicios de Red	(18.874)	(13.206)
Servicios bancarios	56.983	59.923	Servicios bancarios	(18.863)	(19.512)
Establecimientos afiliados tarjetas	213.888	163.317	Franquicias	(67.391)	(56.786)
Servicio red de oficinas	148.428	128.036	Otros	(174.279)	(144.102)
Por giros	6.243	6.170	Subtotal gastos por comisiones	(544.777)	(473.181)
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	115.532	92.522	Total ingresos por comisiones, neto	\$ 301.245	\$ 243.492
Cuotas de manejo de tarjetas débito	44.538	43.434			
Por productos derivados	249	360			
Otros	226.622	188.218			
Subtotal ingresos por comisiones	846.022	716.673			

Se presentó una variación de \$129.349 en ingresos por comisiones, la cual corresponde a un aumento de otras comisiones por valor de \$38.404, tales como: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH. Además, los establecimientos afiliados a tarjeta de crédito presentaron un incremento de \$50.571 donde la variación más significativa se presentó en comisiones por adquisición Visa Master. Las cuotas de manejo de tarjetas de crédito en \$23.010 y el servicio de red de oficinas por \$20.392. En cuanto a otros, este presenta una variación de \$38.404, principalmente por conceptos como reintegro manual de comisión, transacciones ACH, comisiones In House y comisiones por desembolso de préstamo.

En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por valor de \$71.596, que corresponde principalmente a procesamiento de datos por \$19.571, franquicias por \$10.606, y otros gastos por comisiones por \$30.176, como colocación de créditos de libranza y consumo. En cuanto a servicios de red, presenta una variación de \$5.668 que corresponde a la comisión por utilización de la red de Redeban y Credibanco.



36. Otros ingresos de operación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Otros ingresos de operación	2023	2022
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	\$3,915	\$4,187
Venta de propiedad y equipo	0	0
Venta de activos financieros de inversión	316,129	329,723
Venta de Cartera	0	0
Subtotal Enajenaciones	320,044	333,910
Dividendos	20,894	17,877
Arrendamientos	3,605	2,906
Otros - Diversos (1)	191,287	144,908
Recuperación riesgo operativo	22,006	9,849
Subtotal Otros ingresos de operación	237,792	175,540
Total otros ingresos de operación	\$557,836	\$509,450

En el año 2023, los otros ingresos de operación presentaron un incremento de \$48.386 con respecto al año 2022. El concepto más representativo es la línea de otros diversos por \$46.379, principalmente por los conceptos de prescripción de dividendos, cobros por compras internacionales con tarjeta de crédito, cuota administración adelanto de nómina, cobros y comisiones por medios de pago tarjetas.

37. Otros gastos de operación

Los otros gastos de operación por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se conformaron así:

Otros gastos de operación	2023	2022
Diferencia en cambio, neto (1)	\$ (476.656)	\$ 1.169.413
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos	(234)	(991)
Beneficios a empleados (2)	(898.619)	(816.056)
Por venta de inversiones (3)	(315.924)	(261.606)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(5.502)	(10.654)
Pérdida en venta de cartera	(10.936)	(23.154)
Honorarios	(39.092)	(34.688)
Impuestos y tasas (4)	(279.065)	(157.237)
Arrendamientos, neto	(7.321)	(6.636)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(25.196)	(19.423)
Seguros (5)	(264.351)	(212.515)
Mantenimiento y reparaciones	(122.474)	(130.154)
Adecuación e instalación	(14.156)	(8.478)
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	(9.790)	(8.835)
Depreciación de la propiedad planta y equipo	(51.327)	(48.755)
Depreciación de la propiedad planta y equipo por derecho de uso	(30.499)	(27.821)

Otros gastos de operación	2023	2022
Amortización de activos intangibles	(53.460)	(41.705)
Diversos (6)	(757.402)	(635.107)
Pérdida por siniestros	(46.586)	(24.894)
Total otros gastos de operación	\$ (3.408.590)	\$ (1.299.296)

En el año 2023, los otros gastos de operación presentaron un incremento de \$2.071.934 equivalente al 283% en comparación con el año anterior: los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

- 1 Diferencia en cambios, con un aumento del 140,8% frente al año anterior y presentó un incremento de \$1.646.069 principalmente por diferencia en cambio, neta. El resultado para el año 2023 fue una pérdida que se caracterizó por la volatilidad en las tasas generada por factores de incertidumbre ante el incremento en las tasas de interés de Estados Unidos.
- 2 Durante el ejercicio del año 2023, se presenciaron ajustes significativos en beneficios y compensaciones para los colaboradores, reflejando un incremento total de \$82.563. Detallando cada variación:
 - En el ámbito salarial, los sueldos registraron un aumento de \$41.659, y los salarios integrales mostraron un incremento de \$20.938. Se observó un aumento en la contribución a la seguridad social, totalizando \$15.501, lo que implicó aumentos en las Cesantías e Intereses de Cesantías \$5.659 y en las Vacaciones y Prima de Vacaciones \$11.385. Estos ajustes subrayan el enfoque en fortalecer las estructuras salariales y beneficios asociados.

- En el cálculo actuarial, se registró un aumento de \$15.944, correspondiente a la prima de antigüedad debido al incremento de la tasa de descuento. Esto señala una atención especial hacia el reconocimiento de la antigüedad como parte de las políticas y beneficios laborales.
- En el concepto de pensiones, se observó un aumento sustancial de \$15.501, evidenciando un compromiso con el bienestar financiero a largo plazo de los colaboradores.

Para concluir, se destacó una reducción considerable en indemnizaciones, reflejando una disminución de \$19.832. Además, se observó una disminución total de \$30,895 en los bonos otorgados como parte de las Bolsas de Incentivación. Estos ajustes indican una estrategia cuidadosa de optimización y revisión de las estructuras compensatorias.

- 3** Por venta de inversiones la variación anual presentada fue por incremento de \$54.318, representada principalmente por un mayor gasto por venta de instrumentos financieros: activos financieros de títulos de tesorería (TES), instrumentos de deuda con vencimiento clasificados como medidos a valor razonable y que, por tanto, afectan el resultado del periodo.
- 4** Se presentó un aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de 121.828. Dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de industria y comercio, y GMF.
- 5** Los seguros presentaron un aumento del 24,4%, principalmente por mayor gasto en seguros de depósito.

- 6** En el rubro de otros gastos diversos se presentó un aumento de \$122.295, donde sobresalen los gastos por alquiler, soporte y call center de aplicativos, herramientas y proyectos de software del banco en los que se incurrieron para mejorar los procesos operativos internos y de atención al cliente.

38. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

38.1. Componentes del gasto de impuesto de renta

El gasto por impuesto de renta de los años 2023 y 2022 comprendió lo siguiente:

	2023	2022
Impuesto corriente	\$ 106.678	\$ 725.468
Impuesto a la ganancia ocasional	435	872
Impuesto diferido, neto	(49.692)	(259.622)
Impuesto de renta años anteriores	30.850	1.364
Total Impuesto a las ganancias	\$ 88.271	\$ 468.082

38.2. 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, la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas a partir del año 2023 y hasta el año 2027 corresponde al 35%. Adicionalmente, las instituciones financieras, las entidades aseguradoras y reaseguradoras, las sociedades comisionistas de bolsa de valores y los proveedores de infraestructura del mercado de valores, que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTs, deberán liquidar 5 puntos porcentuales adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios, quedando una tarifa integral del 40%.
- La tarifa del impuesto sobre la renta para el año 2022 era del 35%, más 3 puntos adicionales por concepto de sobretasa aplicables a las instituciones financieras; para el año 2021, la tasa de impuesto a la renta fue del 31%. Adicionalmente, para las instituciones financieras que obtuvieron en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTs aplicarían unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta del 3% desde 2023 hasta 2027, para una tarifa integral del 38%.
- Al cierre del año 2023, producto de la aplicación de los tratamientos fiscales vigentes en la depuración de renta, se presenta pérdida fiscal, sobre la cual se liquida y registra impuesto diferido a la tarifa impositiva del 40%. Dicha pérdida podrá ser compensada con rentas líquidas ordinarias obtenidas dentro de los doce (12) períodos anuales gravables siguientes, de acuerdo con lo establecido en el artículo 147 del Estatuto Tributario.

- Para los años 2023 y 2022, no se determina renta presuntiva, pues esta estuvo vigente hasta el año gravable 2020, último año en que se calculó con una tarifa del 0.5%, de acuerdo con el artículo 188 del Estatuto Tributario.
- 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%.
- La Ley de inversión social 2155 del 2021 estableció el 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. Con lo anterior, la declaración de renta del año gravable 2022 quedó en firme en el mes de diciembre de 2023, pasados 6 meses después de su presentación.
- En aplicación de lo estipulado en el artículo 115 del Estatuto Tributario, se da tratamiento deducible al 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados, a excepción del gravamen a los movimientos financieros, el cual es deducible al 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 2023 - 2022 respectivamente y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados.

Concepto	2023		2022	
	Relación %	282.959	Relación %	1.401.596
Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan				
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 35% para el año 2023 y del 38% para 2022	35,00%	99.036	38,00%	532.606
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(2,53%)	(7.167)	(0,44%)	(6.114)
Rentas exentas	0,00%	0	(1,84%)	(25.779)
Ingreso valoración método de participación patrimonial	(5,80%)	(16.411)	(1,57%)	(22.007)
Otros ingresos no gravados	(7,45%)	(21.080)	(0,89%)	(12.478)
Otros gastos no deducibles	9,53%	26.954	2,74%	38.384
Impuestos no deducibles	6,64%	18.787	3,05%	42.701
Diferencial de tasa efecto impuesto diferido vs tasa nominal	(119,77%)	(343.410)	(2,04%)	(28.602)
Multas, sanciones	1,21%	3.426	0,24%	3.357
Pensiones de Jubilación y gastos de seguridad social	0,00%	0	0,00%	0
Impuesto de renta años anteriores	10,90%	30.850	0,10%	1.364
Provisión posiciones tributarias	0,00%	0	0,36%	5.000
Descuentos tributarios	0,00%	0	(3,46%)	(48.510)
Crédito fiscal por pérdida	101,28%	291.085	0,00%	0
Otros	2,19%	6.201	(0,84%)	(11.840)
Total gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	31,20%	\$ 88.271	33,41%	\$ 468.082

38.3. Activos y Pasivos por impuesto corriente

Activos y pasivos por impuesto corriente	2023	2022
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor impuesto corriente	\$ 828.295	\$ 0
IVA en activos fijos reales productivos	6.776	0
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	0	289.421
Impuesto a las ganancias por pagar	\$ 835.071	\$ 289.421

38.4. 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 dieron lugar a diferencias temporarias que generaron impuestos diferidos calculados y registrados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Activos y pasivos por impuesto diferido	2023	2023
Impuesto diferido activo	\$ 620.659	\$ 640.268
Impuesto diferido pasivo	(266.453)	(220.079)
Total activos y pasivos por impuesto diferido	\$ 354.206	\$ 420.189

Año terminado al 31 de diciembre de 2023



2023	Saldo de apertura (Reexpresado)	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	\$ 1.946	\$ 0	\$ 4.600	\$ 0	\$ 6.546
Coberturas de inversiones netas	286.579	(190.658)	0	0	95.921
Propiedades, planta y equipos	45.370	(4.282)	0	(1.983)	39.105
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	19.582	(19.582)	0	0	0
Ingresos diferidos	7.566	0	0	0	7.566
Provisiones	116.255	(13.573)	0	0	102.681
Obligaciones por beneficios definidos	39.576	(10.859)	0	0	28.717
Reexpresión Activos y Pasivos ME	116.889	(116.761)	0	0	128
Arrendamientos	6.946	380	0	0	7.326
Pérdida Fiscal	0	332.669	0	0	332.669
Otros	(440)	440	0	0	0
Subtotal impuesto diferido activo	640.269	(22.226)	4.600	(1.983)	620.659
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	(6.404)	0	4.457	0	(1.947)
Asociadas	(53.797)	5.022	(3.271)	0	(52.046)
Propiedades, planta y equipos	(142.256)	(2.467)	0	0	(144.723)
Operaciones Repos, simultáneas y TTVs	0	(3.635)	0	0	(3.635)
Activos intangibles	(6.851)	(4.922)	0	0	(11.773)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	844	(12.879)	(12.799)	0	(24.834)
Provisiones -	6.064	1.511	0	0	(4.553)
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(1.047)	675	0	0	(372)
Otros	(4.377)	(1.276)	0	0	(5.653)
Reexpresión Activos y Pasivos ME	(127)	(16.790)	0	0	(16.917)
Subtotal impuesto diferido pasivo	(220.079)	(34.761)	(11.613)	0	(266.453)
Total impuesto diferido, neto	\$ 420.190	\$ (56.987)	\$ (7.013)	\$ (1.983)	\$ 354.206

Año terminado 31 de diciembre de 2022

2022	Saldo de apertura (Reexpresado)	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	\$ 1.947	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1.947
Coberturas de inversiones netas	192.222	94.356	0	0	286.578
Propiedades, planta y equipos	37.162	12.238	0	(4.030)	45.370
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	3.918	15.664	0	0	19.582
Ingresos diferidos	7.566	0	0	0	7.566
Provisiones	25.587	90.667	0	0	116.254
Obligaciones por beneficios definidos	29.320	10.256	0	0	39.576
Reexpresión Activos y Pasivos ME	41.718	75.171	0	0	116.889
Arrendamientos	5.806	1.140	0	0	6.946
Impuesto de industria y comercio	8.349	(8.349)	0	0	0
Otros	0	(440)	0	0	(440)
Subtotal impuesto diferido activo	353.595	290.703	0	(4.030)	640.268
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	0	0	(6.404)	0	(6.404)
Coberturas de inversiones netas	(1)	0	0	0	(1)
Asociadas	(30.272)	(12.316)	(11.209)	0	(53.797)
Propiedades, planta y equipos	(132.319)	(9.937)	0	0	(142.256)
Activos intangibles	(2.609)	(4.242)	0	0	(6.851)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(11.041)	0	11.885	0	844
Provisiones	(1.230)	(4.834)	0	0	(6.064)
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(1.422)	375	0	0	(1.047)
Otros	(4.377)	0	0	0	(4.377)
Reexpresión Activos y Pasivos ME	0	(127)	0	0	(127)
Subtotal impuesto diferido pasivo	(183.271)	(31.081)	(5.728)	0	(220.080)
Total impuesto diferido, neto	\$ 170.325	\$ 259.622	\$ (5.728)	\$ (4.030)	\$ 420.189

Para efectos de presentación en el estado de situación financiera, 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.

38.4.1. Impuestos diferidos con respecto de compañías subordinadas y operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos con respecto a las diferencias temporarias de la inversión en sus subordinadas, debido a que tiene la potestad de controlar la reversión de tales

diferencias temporarias y no planea reservarlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo, el valor de la diferencia ascendería a \$40,634 y \$21,470 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

38.4.2. 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 OtroResultado Integral (ORI) se detallan a continuación:

	Movimiento a 31 de diciembre de 2023			Movimiento a 31 de diciembre de 2022		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período						
Ganancias (pérdidas) por inversiones por método de participación patrimonial	\$ 3.662	\$ 0	\$ 3.662	\$ (1.620)	\$ 0	\$ (1.620)
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	45.841	(3.270)	42.571	12.911	(11.209)	1.702
Obligaciones por beneficios definidos	(8.757)	0	(8.757)	(2.234)	0	(2.234)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período						
Activos financieros disponibles para la venta	31.996	(12.798)	19.198	(31.166)	11.885	(19.281)
Coberturas del flujo de efectivo	(22.642)	9.057	(13.585)	16.267	(6.404)	9.863
Total	\$ 50.100	\$ (7.011)	\$ 43.089	\$ (5.842)	\$ (5.728)	\$ (11.570)

38.5. 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, 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 banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2023 está en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

38.6. Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1 de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 adoptado para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, se aplicó la interpretación CINIIF 23 - incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Banco analizó las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún 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 identificó hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales.

Además, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley 2277 de 2022, parágrafo 6, que requiere determinar una tasa mínima de tributación o Tasa de Tributación Depurada (TTD) que no podrá ser inferior al 15%, y será el resultado de dividir un Impuesto Depurado (ID) sobre la Utilidad Depurada (UD), y en el caso de que la Tasa de Tributación Depurada (TTD) sea inferior al 15%, se debe determinar un Impuesto a Adicionar (IA) para alcanzar dicho porcentaje. El banco ha realizado y documentado el análisis respectivo, determinando que para el año 2023 no aplica la TTD ni el reconocimiento de un impuesto adicional.

39. Partes Relacionadas

39.1. 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.

39.2. 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 los representantes legales y/o personal clave de la gerencia que ejercen influencia significativa sobre la toma de decisiones de la organización.

Subordinadas

BBVA Colombia S.A., posee participaciones en BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con una participación del 94.44%, dicha organización tiene como actividad principal el corretaje de Valores y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con una participación del 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 representa 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, quien se dedica a comercializar los productos de seguros generales o de daños y BBVA Seguros de Vida, quien comercializa únicamente seguros de vida. Considerando que su composición accionaria refleja el 99.95% de participación del grupo BBVA, son reconocidas como vinculadas económicas. Dichas compañías desarrollan su actividad en la Cra 15 No. 95-65 en los pisos 5 y 6.

También es considerada como parte relacionada Nacional la Comercializadora de Servicios Financieros por ser un aliado 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	2023	2022
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 13.492	\$ 10.220
Beneficios post-empleo	55	72
Pagos basados en acciones	4.093	2.350
Remuneración al personal clave de la gerencia	12.788	10.902
Total	\$ 30.428	\$ 23.544

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente, el personal clave de la gerencia y los miembros de la Junta directiva presentaron gastos de viáticos por \$ 705, realizados mediante las tarjetas corporativas.

A diciembre de 2023, los miembros de la Junta Directiva recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a la junta directiva por \$ 431.

Transacciones reconocidas con accionistas con más del 10% de la compañía

Para efectos comparativos BBVA Colombia a diciembre de 2023 se presentó un saldo de \$45.737 en bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$8.886, BBVA Hong Kong, en BBVA New York \$37.382. Con BBVA Madrid se ha reconocido de Cuentas por cobrar \$143.307 y Cuentas por pagar \$731.432 producto de la liquidación de derivados de negociación. Adicionalmente, El BBVA Colombia registró ingresos por \$ 31.923 de comisiones y gastos por \$158.799 por concepto de comisiones y transferencia de tecnología. Finalmente, en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en la parte activa por \$8.357.605 y en la parte pasiva \$8.503.207.

Respecto a los compromisos contingentes reconocidos, el Banco emite Avaes, 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 de 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	2023	2022
Garantías bancarias en moneda nacional	\$ 93.051	\$ 539.015
Garantías bancarias en moneda extranjera	167.729	209.168
Cartas de Crédito en moneda extranjera	74.018	1.517
Total	\$ 334.798	\$ 749.700

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.

40. Informe de riesgo de mercado, intereses y estructural

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos, se mantienen de acuerdo con los criterios de reconocimiento establecidos en la NIIF 7, "Instrumentos Financieros: Información a Revelar". A continuación se relaciona la distribución por rubros del Estado financiero separado de la exposición de BBVA Colombia, al riesgo de crédito a diciembre de 2023 y diciembre de 2022, desglosado neto de provisiones.

Para los Activos financieros mantenidos para negociar, se tomó como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija trading sostenida por la tesorería, activos financieros disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento se consideró como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija DPV (Disponible Para la Venta) y vencimiento sostenida por el COAP. En cuanto a los portafolios de derivados y contabilidad de coberturas, se utiliza la metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para determinar el riesgo de la Inversión crediticia, se calcula con la exposición original bruta de provisiones y garantías vigentes activas relacionadas por cartera.

La máxima exposición al riesgo de crédito del Banco se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera separado, como se indica a continuación:

La exposición y gestión del riesgo a diciembre de 2023 y 2022 fue la siguiente:

Concepto	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7.013.178	\$ 8.965.818
Activos financieros mantenidos para negociar	3.724.824	2.399.725
Activos financieros disponibles para la venta	2.486.802	3.114.018
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	3.157.408	2.933.429
Derivados y contabilidad de coberturas	3.886.233	5.050.559
Cartera de consumo	29.187.967	26.139.389
Cartera comercial	30.975.526	29.891.940
Cartera de vivienda	14.974.638	14.485.368
Inversión crediticia	75.138.131	70.516.697
Crédito aprobados no desembolsados	1.467.540	1.144.505
Cupos de créditos	6.443.999	5.693.115
Garantías bancarias	3.298.685	4.047.353
Cartas de crédito	1.367.816	1.345.329
Total	\$ 12.578.040	\$ 12.230.302

Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo, no se contemplan los depósitos en el Banco de la República por ser el Banco Central del país.

40.1. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de su portafolio debido a cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se encuentren posiciones. Aunque el Banco, la fiduciaria y la comisionista gestionan de manera individual sus riesgos, mantienen una metodología corporativa en la cual se gestiona el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones. El objetivo básico de esta metodología es 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 ha desarrollado 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.

40.1.1. 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. Además, controla que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los

portafolios de inversión que contribuyan al 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. Esta área depende 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, controla, calcula y reporta la posición propia de moneda extranjera. Esta área depende 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 riesgo de liquidez y del balance estructural. Esta área depende 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. Su función principal es garantizar que no exista ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas. En el ejercicio de sus funciones, el área jurídica verifica el cumplimiento de las normas legales pertinentes y se asegura que 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. Su función principal es identificar y proponer 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).

40.1.2. Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia designa los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco.
- 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 decidió 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. Además, emplea herramientas para establecer límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, conforme cambian las condiciones del mercado.

Las principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Banco son:

- 1. 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.
- 2. Tasa de cambio:** Tanto el banking book como 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 del VaR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. Además, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas de estrés y sensibilización de portafolios, bajo la simulación de escenarios extremos.

40.1.3. Límites

Se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designando los siguientes:

La principal métrica es el *capital económico medio objetivo (CEMO) acorde a los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de este 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", que a su vez se desagrega por factores de riesgo, mesas, divisas y productos. Para cada uno de estos, se establecen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo es 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, a su vez, 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 son realizados por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales de forma diaria. Esta área emite reportes a la alta gerencia de forma periódica y a la junta directiva de manera mensual.

40.1.4. 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, el banco también utiliza otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

Valor en Riesgo - VaR. La metodología de medición del VaR que emplea el Banco es la 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 ellos y sus distribuciones de ocurrencia.

Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, se realiza 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 2023	\$ 7.113	\$ 5.115	\$ 30.847	\$ 12.478
Año 2022	9.205	3.752	15.733	7.779

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 2023, 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. Consiste en la generación de un conjunto de escenarios históricos que tensionan los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2008 y se extiende hasta junio de 2009.

SVaR Lehman Cifras Millones de COP				
Concepto	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2023	\$ 8.299	\$ 5.690	\$ 36.797	\$ 14.775
Año 2022	16.908	6.102	22.918	11.879

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.

40.1.5. Posiciones y perfil de riesgo de mercado

Posiciones Global Markets año 2023 y 2022 (En miles de millones)

A continuación se presenta el cuadro comparativo con las posiciones de los portafolios del Banco.

Clasificación	dic-2023	Divisa local		Divisa local		dic-2022	Divisa local		Divisa local	
	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo
Deuda pública	\$ 2.518	\$ 2.162	\$ 2.823	\$ 31	\$ 152	\$ 1.286	\$ 2.170	\$ 3.624	\$ 6	\$ 64
Títulos corporativos	1.176	1.174	1.641	0	0	896	702	896	0	0
Contado FX	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1
Forward	(169)	(46)	643	9	18	(313)	(67)	232	(4)	16
Acciones sin subsidiarias *	609	585	609	0	0	578	565	578	0	0

*Corresponden a inversiones estratégicas realizadas por el Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado



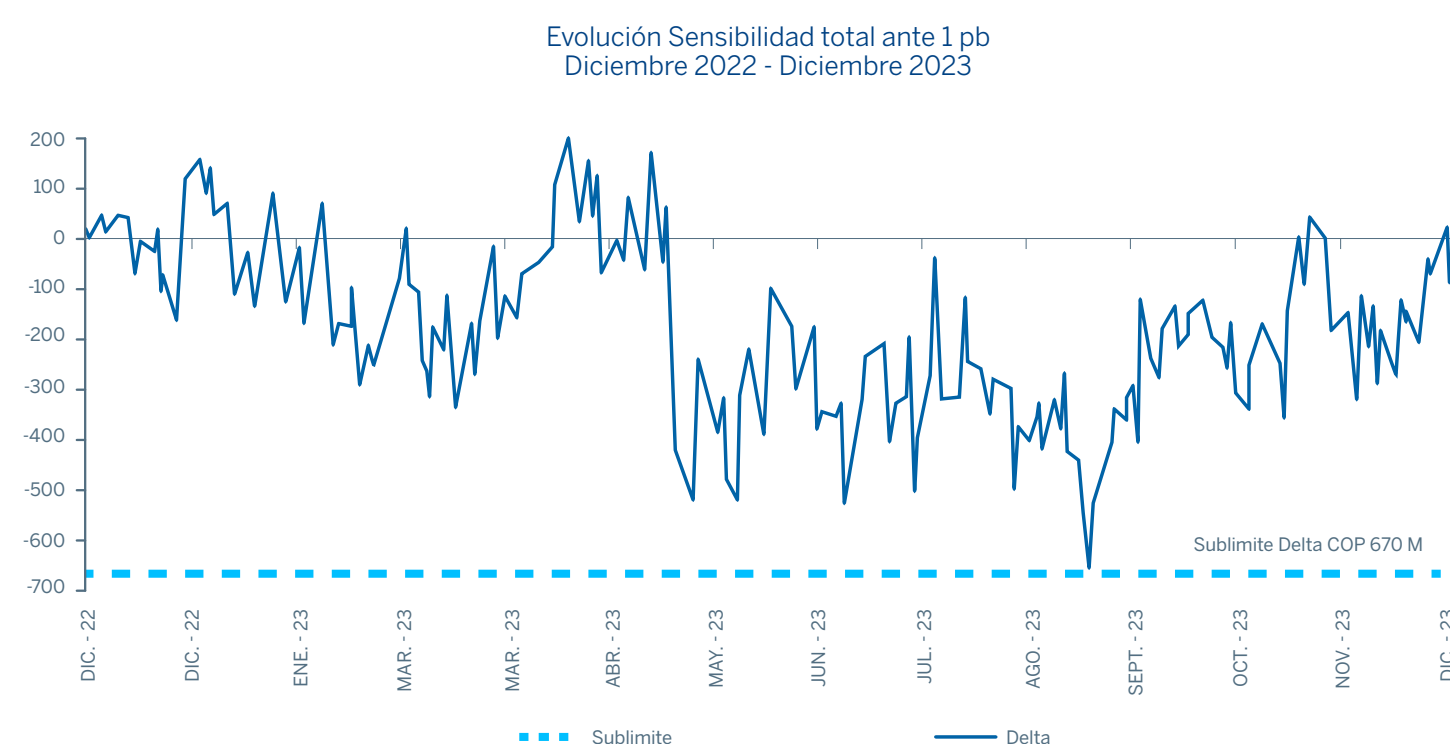
Perfil de riesgo de mercado Banco 2023 y 2022 (En miles de millones)

Riesgos global markets	dic-2023	Promedio	Máximo	Mínimo	dic-2022	Promedio	Máximo	Mínimo
VaR tipos de interés	\$ 7.366	\$ 11.934	\$ 27.693	\$ 4.908	\$ 9.089	\$ 7.560	\$ 14.745	\$ 3.787
VaR tipos de cambio	891	2.964	15.781	125	1.307	1.328	15.385	70
VaR total	7.113	12.478	30.847	5.115	9.205	7.779	15.733	3.752
Consumo límite capital Económico	55%	60%	75%	41%	50%	49%	57%	41%
Delta total ante 1 pb	(65)	(190)	205	(655)	113	(113)	362	(439)
Consumo sublímite Delta	10%	31%	98%	0,12%	17%	21%	65%	0,02%

Durante el año 2023 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de \$12.478, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 60%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de \$190, con un consumo del 31% sobre el límite interno autorizado.

Evolución del riesgo de mercado–trading: Durante el 2023 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.

La siguiente gráfica muestra su evolución:



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). Aunque los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, en 2023 se mantuvieron inversiones en los denominados TES VERDES, los cuales son los emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, denominados como bonos verdes soberanos. El objetivo de estos es estar alineado con las buenas prácticas internacionales sobre beneficios ambientales, financiamiento sostenible, transparencia y responsabilidad con los inversionistas. Las emisiones de bonos verdes financian gastos asociados en 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. 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.

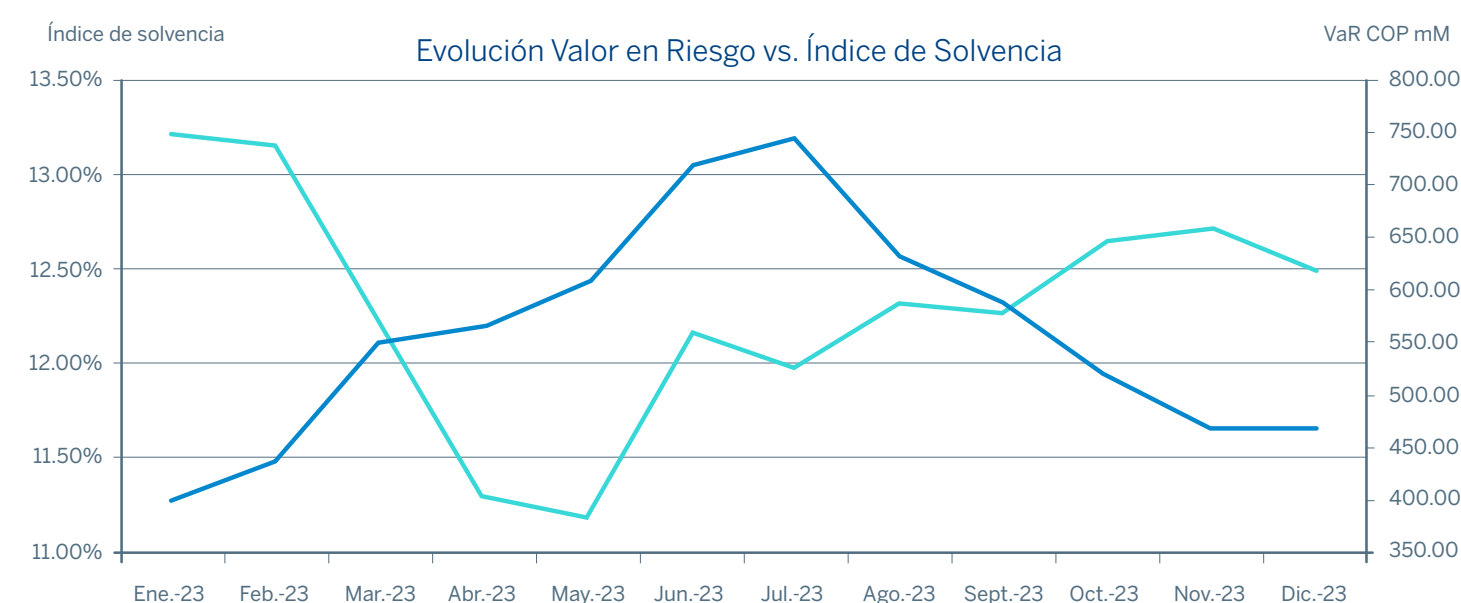
El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en las que incurriría el Banco, en caso de que se originaran situaciones extremas en los mercados.

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 ha venido realizando la medición de su exposición a los riesgos de mercado, tanto de tasa de interés como tipo de cambio. Esta 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:



Perfil de riesgo de mercado Banco

Ver (Cifras en millones)	dic-2023	dic-2022
Tasa de Interés	\$ 462.419	\$ 356.011
Tasa de Cambio	5.756	22.829
Valor en riesgo total	\$ 468.175	\$ 378.840

El Banco realizó 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 aumento entre los años 2023 y 2022. Esta subida se

ve reflejada en la exposición a tasa de interés, que aumentó un 23%, debido a un crecimiento cercano de 1 billón en la posición total de Renta Fija, basada principalmente en las posiciones de TCOs y TES (por ejemplo, TES28 & TES31).

40.1.6. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la pérdida potencial ocasionada por eventos que afecten a la capacidad de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por la imposibilidad de vender los activos, por una reducción inesperada de pasivos comerciales o por el cierre de 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 se fundamenta 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 periodos de riesgo elevado. Por esta razón, la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

40.1.7. BBVA Colombia

Durante el año 2023, el modelo interno para medir la liquidez y la estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2022. Estos cálculos se llevaron a cabo diariamente a través de tres indicadores definidos así:

- Seguimiento a la estructura de financiación del balance, conocido como 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 a 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. 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 vencimientos a 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 2023 está fijado a 30 días en 150%.
- Para lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo, se estableció un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de los clientes. Para el año 2023, se fijó un límite de \$13.5 billones.

Mensualmente se informa al comité de liquidez y a la alta gerencia sobre la evolución de estos indicadores para facilitar la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2023, BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez. Con el objetivo de mantener un adecuado margen (GAP), los recursos de clientes aumentan en mayor medida que la inversión crediticia neta, así como, emisiones de bonos y créditos con bancas multilaterales con destinaciones específicas. Se mantiene la estrategia para mantener la diversificación de las fuentes de financiación y mantener la robustez en la estructura de financiación.

Las siguientes tablas muestran la evolución de la liquidez de corto plazo para los años 2023 y 2022:

Mes	2023			2022		
	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (bln)	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (bln)
Enero	117%	N.C	9.036	110%	622%	7.234
Febrero	118%	N.C	8.621	108%	N.C	6.809
Marzo	118%	N.C	9.519	110%	318%	10.621
Abril	119%	771%	10.877	109%	698%	8.731
Mayo	118%	20627%	10.592	109%	750%	7.654
Junio	119%	281%	12.794	108%	N.C	6.736
Julio	118%	327%	12.510	108%	N.C	5.570
Agosto	116%	972%	10.679	110%	N.C	6.465
Septiembre	114%	1019%	11.030	112%	N.C	6.193
Octubre	111%	N.C	8.164	114%	10159%	8.374
Noviembre	111%	N.C	8.541	114%	N.C	7.539
Diciembre	111%	2398%	10.217	115%	N.C	8.054
Límite	120%	150%	13.500	120%	140%	13.000

Detalle de la Capacidad Básica por plazos temporales.

2023			2022		
1 Mes	3 Meses	12 Meses	1 Mes	3 Meses	12 Meses
2398%	179%	96%	N.C	197%	92%

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, y que 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 2023, el indicador de riesgo de liquidez (IRL) con un horizonte temporal de 7 días se mantuvo en niveles promedio de 712%, mientras que el IRL a 30 días promedió 184%. Esto indica que, para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia cuenta con una liquidez más que suficiente para cumplir con sus compromisos de financiación a corto plazo.

Mes	2023		2022	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Enero	640,3%	188,4%	692,5%	207,7%
Febrero	371,9%	185,7%	1277,6%	213,0%
Marzo	826,4%	168,5%	606,3%	148,9%
Abril	641,6%	176,6%	596,0%	174,9%
Mayo	723,8%	165,2%	558,6%	168,5%
Junio	486,1%	159,3%	780,4%	223,6%
Julio	770,4%	178,4%	967,7%	177,1%
Agosto	586,1%	194,7%	749,4%	182,3%
Septiembre	883,9%	194,9%	632,8%	139,0%
Octubre	899,1%	198,0%	622,6%	171,8%
Noviembre	812,7%	207,9%	836,8%	186,4%
Diciembre	905,2%	191,3%	755,5%	167,1%
Límite	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Management Limit	140,0%	140,0%	150,0%	150,0%

En todos los casos los indicadores se mantienen por encima del límite interno y el regulatorio.

Para el cierre de los años 2023 y 2022, el IRL a 30 días se resume de la siguiente manera:

IRL	Vencimientos Contractuales 2023			
	en Millones COP			
	Días 1 A 7 - total	Días 8 A 15 - total	Días 16 A 30 - total	Días 31 A 30 - total
CDTS	\$ 788.995	\$ 1.133.843	\$ 1.417.675	\$ 3.340.513
Repos, Simultáneas y T.T.V.	1.727.897	0	0	1.727.897
Operaciones con instrumentos financieros derivados	181.189	1.040.699	1.054.000	2.275.888
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	219	0	478	697
Cuentas por pagar no asociadas a CDTS Y CDATs	114.103	130.403	244.506	489.012
Otros pasivos y contingencias acreedoras	2.139.564	129.438	378.809	2.647.811

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	0	0	322.473
Repos, Simultáneas y T.T.V.	1.525.650	0	0	1.525.650
Operaciones con instrumentos financieros derivados	174.273	465.360	986.225	1.625.858
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	233	73.326	629	74.188
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 franja de tiempo no superior a 90 días.

40.1.8. Riesgo Estructural

Riesgo de Interés 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 identifican como las principales fuentes generadoras de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk. Estas fuentes se analizan desde dos perspectivas complementarias: los resultados a corto plazo (margen de intereses y MtM Carteras de renta fija) y el valor económico a 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 mensualmente e involucra 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 de diversificación entre divisas.

A continuación se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2023:

	Límite	2023	2022
Alerta Sensibilidad de Margen Agregada	5,00%	0,52%	1,24%
Límite Margen en Riesgo(*)	4,00%	2,11%	2,96%
Alerta Sensibilidad de Valor Económico Agregada	425.000	377.921	266.529
Límite Capital Económico	550.000	571.209	438.191

(*) Porcentaje respecto al margen de interés “1 año” proyectado de cada unidad. Valores presentados en saldo

40.1.9. 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 2023 se estableció un límite de exposición como porcentaje del ratio de solvencia en un 4,5% ante movimientos en un 20% de la TRM:

Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio a diciembre de 2023 y de 2022:

Impacto ante un movimiento del 20% / 30% en la TRM			
2023		2022	
Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real	Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real
2,58%	12,39%	4,10%	13,31%

40.1.10. Riesgo de Crédito

Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito.

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realizó de acuerdo con la política interna de riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementó 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 encontraba expuesta la cartera de créditos.

BBVA Colombia cerró el 2023 con crecimiento moderado en términos de inversión, en el 4Q23, varió respecto al trimestre anterior así (3Q23 à +1.6%; 4Q22 à +0.6%). El crecimiento de la inversión se concentró en el ámbito de particulares, consumo (+ \$ 361.131 +1,5%); focalizado en libranzas (+ \$ 305.263 +2,0%), en

hipotecario (+ \$ 315.034 +2,2%) y en TDC (+ \$ 310.726 +7,7%). En el mundo de Comercial, se observó un descenso de (- \$ 547.224 -1,7%), focalizado en Empresas (- \$ 427.806; -3.7%).

Cartera dudosa terminó el 4Q23 con una variación trimestral de 11.4% (\$ 252.272), comparado con el anual, aumentó \$ 771.905 (+45.6%). Ratio de dudosa concluyó en el 2023 en 3.28%, esto es +32pbs respecto al trimestre anterior y +88pbs respecto al cierre del 2022. La tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubicó en 30.7%, esto es -2.7pp frente a la tasa del 4Q22. El acumulado del año se ubicó en 34.9%.

40.1.11. Portfolio Management, Risk Reporting & Sustainability

Planeación & Reporting de Riesgos

Se realizó el proceso de seguimiento a los Modelos de Referencia Comercial y de Consumo, conforme a lo estipulado en los anexos de riesgo de crédito 1 y 2 del capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, cumpliendo con la normativa relacionada con provisiones y calificaciones. Así mismo, 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 para verificar 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, financiación, rentabilidad y recurrencia de resultados.

Se trabaja de manera proactiva junto al área de recuperaciones, con el fin de focalizar la gestión en clientes que puedan reducir los impactos en la mora local y consolidada.

Solutions Development Risk

Se gestiona las necesidades de mantenimientos evolutivos y el desarrollo de nuevas funcionalidades que surgen de las direcciones de los equipos del área de riesgos: Wholesale credit, Recovery & Workout, Planeación & Reporting, CoE Riesgos, Riesgos de Mercado y Estructural. Lo anterior bajo el marco de atención de proyectos, definido por el área de procesos, SDA y la oficina Agile.

Se trabaja de manera proactiva con los diferentes equipos de ingeniería desde el momento en que se inicia la idea del proyecto o necesidad, hasta que finaliza la etapa de post-implantación del mismo.

Durante el transcurso del año 2023 se cumplió de manera satisfactoria con la implementación de los entregables prometidos, dentro de los cuales se destacan:

- Cronos cobranzas
- NGA
- Mejoras CAP Pymes
- Transformación del circuito de admisión pymes
- Módulo de control de acuerdos de pago
- Ingesta de garantías hipotecarias
- Habilitación de pagos de última cuota con cuenta propia y PSE a través de BBVANet

Data & AA 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 segmento de particulares y empresas, midiendo el riesgo de concesión, haciendo uso de variables relativas al perfil de cliente en el Banco y el sector financiero, así como de datos socio-económicos

del cliente, con base en la puntuación otorgada por las herramientas de scoring y rating.

Para el ámbito proactivo, se otorga una puntuación a nivel de cliente utilizando 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 el sector financiero. Esto se ejecuta con la finalidad de realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente y pre-conceder nuevas operaciones.

Durante el último trimestre de 2023, se avanzó con la ejecución de la iniciativa NGA, cuyos pilares principales se centraron en el desarrollo e implementación de modelos de riesgo en menor tiempo y la incorporación de algoritmos de estimación no tradicionales (Machine Learning) derivando en estimaciones más robustas y estables en el tiempo.


Durante este período, se concluyeron las fases de reestimación analítica e implementación en las herramientas del Banco (Cronos y Arce) para los modelos comportamental de particulares y sistemas de alertas tempranas (EWS) para los segmentos Pymes y Empresas. Además se continuó con el despliegue sobre los diferentes canales, herramientas y motores del Banco del nuevo modelo de Hipotecas, con fecha de compromiso para salida a producción en febrero de 2024.

Así mismo, se dio inicio al desarrollo de dos nuevos modelos bajo el marco NGA, uno para el segmento de Pymes: modelo de otorgamiento para los ámbitos reactivo y comportamental visión 360° y otro un modelo de cobranzas para los tramos de mora temprana.




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, se gestionaron y aplicaron las políticas generadas para las diversas líneas de crédito.

Se realizó una evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocada en clientes del Banco que domiciliaban nómina y en líneas de crédito en convenios de libranza.

Los procesos de admisión se ajustaron con las modificaciones de las políticas asociadas, acorde con el deterioro generalizado de la cartera en la industria y conforme al apetito de riesgo definido por el banco, se mantuvo el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones, enfocadas en el mercado objetivo para el Banco.

 **Gerencia de Seguimiento Minorista.** Realiza análisis orientados a la medición del riesgo de las carteras de particulares y al control de su evolución. Monitorea las tendencias de crecimiento y comportamiento de las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales, a través de un seguimiento a la calidad de las nuevas originaciones y la cartera activa, así como los cumplimientos de KRI's para apoyar el crecimiento de la banca de particulares.

Actualización de procesos para la generación de las cifras de seguimiento con visión integral, así como la inclusión de nuevos ejes, lo que ha permitido responder de forma ágil a las exigencias del Banco en cuanto al apetito de riesgo, proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones. Además, se realizó apoyo en 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.

Se llevó a cabo un seguimiento continuo 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.

 **Gerencia de Políticas, Campañas, Productos, Garantías y Avalúos Particulares.**

Su responsabilidad es la actualización e implementación de la normativa de acuerdo con los lineamientos del corporativo y el regulador local. Además de definir las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica.

Desde Políticas Particulares se promueven 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 del Banco como para una mejor experiencia al cliente. Para tal fin, se establecieron planes de acción para controlar los principales ejes de crédito, 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. Se realizaron actualizaciones periódicas de las fuentes de información para asegurar la calidad de los productos colocados, con el fin de hacer ajustes a los perfiles que presentaban deterioro en la generación de ofertas preaprobadas a clientes de nómina y no nómina.

Las áreas de avalúos valoran las garantías reales que se utilizan para mitigar el riesgo, tomando como referencia la Política General

de Riesgos Minoristas, la Norma de Garantías y procedimientos locales, asegura el debido proceso de la tasación de los inmuebles y la correcta ejecución de los proveedores destinados para tal fin.

Riesgos PyMEs

Encargada del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a clientes jurídicos y personas naturales con negocio, de acuerdo a la segmentación definida en el Banco, con ventas anuales de hasta \$15.000.

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 fueron:

- 1** Continuidad de la estrategia de admisión proactiva-reactiva en perfiles resilientes, de alto nivel de vinculación y con perspectiva financiera estable-creciente de mediano plazo.
- 2** Se mantuvo la viabilidad en sectores con dinámica estable, 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 reactivo, acorde al plan de transformación del segmento, eje conductor en la experiencia de nuestros clientes e incremento de la facturación, recursos e inversión crediticia.

Recovery & Workout

La combinación del incremento en las tasas de interés, una inflación constante y la desaceleración de la economía, así como la entrada en vigencia de la ley 2300 de 2023, generó que en ese año se tuvieran impactos relevantes en el comportamiento de pago de los deudores, causando un incremento en las entradas a mora de manera sostenida durante el año.

A partir de esto, desde el área de Recuperaciones del BBVA, se establecieron diferentes planes dedicando 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:

Especialización Gestión en Células de Cobranza. El Banco redefinió el esquema de gestión de cobranza, el cual permitió que los canales de cobro maximizaran su desempeño a través de la especialización en las diferentes temporalidades de mora. Esto con la finalidad de que los clientes de BBVA Colombia cuenten con diferentes alternativas para normalizar el estado de su cartera.

Plan ReTarget. Con el objetivo de focalizar la cartera susceptible de entrar en mora, se estructuró el plan ReTarget. Este plan involucró de manera directa a los gerentes, gestores comerciales y ejecutivos Pyme de la red de oficinas para la gestión de la cartera de clientes de montos relevantes, definiendo objetivos y esquemas de medición que permiten tener un seguimiento y control sobre la recuperación y contención de esta cartera de manera diaria, así como un impacto en el incentivo de los gestores.

Plan Ascender. Plan diseñado con la finalidad de focalizar y anticipar la gestión de cartera de clientes de alto valor, con impacto en la recuperación y contención de cartera vencida y dudosa. Este plan fue gestionado a través de asesores especializados de los canales de cobro externo, quienes atendieron y ofrecieron alternativas de acuerdo a la situación de la cartera de los clientes. Se estableció un esquema de seguimiento y medición para el control diario del estado y evolución de la cartera.

Cobranza Digital. Como estrategia para la gestión Recuperatoria, BBVA Colombia implementó la gestión de cobranza a través de canales de cobro digital. Se pusieron a disposición de los clientes diferentes herramientas y posibilidades de autogestión y normalización de cartera a través de canales como Chatbot, Whatsapp, Voicebot, IVR, entre otros, mejorando la experiencia de gestión de los clientes del banco.

Producto Solución para la Normalización de Cartera. BBVA Colombia mantuvo el ofrecimiento de diferentes productos solución que permitieron a los clientes contar con alternativas que se adapten a su situación económica, facilitando los procesos de normalización. Esto permitió mejorar los ratios de recuperación y rodamiento.

Gestión - Colectivos de Impacto. Como estrategia para la gestión recuperatoria de clientes de impacto, se realizó la marcación en la asignación de cartera de los clientes categorizados como Default conforme al criterio consolidado, así como los clientes Target. Esto logró que los canales de cobro definieran estrategias para una gestión focalizada de estos perfiles.

Por último, se continuó priorizando la contención y recuperación de las entradas a cartera dudosa y vencida, todo apoyado en las Fábricas de Cobranza. Se destacó la gestión realizada por las agencias de cobro externo, la gestión de los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EAR's), los gerentes de la red de oficinas, los gestores comerciales y los ejecutivos Pymes.

Wholesale Credit

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2023 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 4,17%, con un aumento de \$0,5 billones en banca Corporativa (variación anual del 5,68%), \$0.3 billones en banca de Empresas (variación anual del 3,05%), y \$0.1 billones en la banca de Gobiernos (variación anual de 2,48%).

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 seguimiento conjunto con el área de negocio. Esto permitió disminuir el ratio de cartera dudosa del 1,15% en diciembre de 2022 al 0,77% en el mismo periodo de 2023.

Para finalizar, al cierre de 2023, el indicador de validación de rating fue del 99% en importe y del 83% en número de clientes.

41. 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 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 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; y (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 2023 estuvo conformada por cinco directores, tres de los cuales son de origen independiente. Estos 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 debidos.

Para el ejercicio 2023, la Junta Directiva desempeñó sus funciones cumpliendo con el cronograma de sesiones previamente acordado, manteniendo un fluido contacto con la Alta Dirección del Banco, mostrado gran dedicación y capacidad de adaptación a las circunstancias del momento. Su conocimiento, tanto del entorno como del Grupo en Colombia, ha servido para el adecuado desarrollo de las funciones de los órganos sociales.

Los cuatro Comités de apoyo a la Junta Directiva (Auditoría, Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones) ejercen sus funciones asignadas en los respectivos reglamentos, 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. Para su gestión, pueden 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.

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 estos 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.

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/ Atención al Inversionista/ Gobierno Corporativo.

El Modelo de Gobierno de Riesgos en BBVA Colombia destaca por la participación activa de la Junta Directiva en la estrategia, supervisión y seguimiento de los riesgos. Esta aprueba la estrategia y políticas generales, mientras que las áreas de Riesgos, Control Interno y Cumplimiento las implementan, informando al Comité Integral de Riesgos y a la Junta Directiva periódicamente.

En la gestión de riesgos financieros, el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos encabeza unidades especializadas, las cuales cuentan con una línea de reporte periódico ante el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. En cuanto a los riesgos no financieros, Control Interno y Cumplimiento, unidad independiente y especializada, asume la responsabilidad de liderar la gestión y control, informando de manera detallada tanto a la Junta Directiva como a sus Comités de Apoyo sobre la exposición y eventos relevantes.

El Banco cuenta con una estructura organizacional y operativa que garantiza la independencia entre el área de negocio, el área de control y la de contabilidad. Esto permite ofrecer a los diferentes organismos decisorios del Banco los elementos técnicos y de juicio necesarios para una adecuada administración del riesgo. Los colaboradores adscritos a la Vicepresidencia de Riesgos poseen la experiencia y la cualificación requeridas para cumplir con las funciones asignadas.

El sistema de gestión de riesgos, abarca el Marco de Apetito de Riesgos, que establece los límites y riesgos asumibles, su línea de reporte y métricas de seguimiento, que son consistentes con los lineamientos generales del grupo, adaptándose a la realidad y necesidades específicas de BBVA Colombia.

La implementación del sistema de gestión de riesgos se respalda en una infraestructura tecnológica adecuada, facilitando la gestión integral de los riesgos al proporcionar información y

resultados necesarios, adaptándose al tipo y volumen de las operaciones. La supervisión activa de Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal garantiza transparencia y eficacia en todo el proceso de implementación y desarrollo [1].

Para obtener más información sobre el proceso de identificación, control y gestión de riesgos financieros y no financieros, consulte el capítulo 5 “Gestión de Riesgos” del documento. Este capítulo abarca una variedad de aspectos, que incluyen el Modelo General de Gestión y Control de Riesgos, Gobierno y Organización, Marco de Apetito de Riesgo, Evaluación, Seguimiento y Reporting, Infraestructura, Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgos Estructurales y Gestión del Riesgo Operacional. Cada uno de estos temas proporciona detalles exhaustivos sobre las estrategias y prácticas relacionadas con la gestión de riesgos dentro de la organización.

41.1. Nota de Situaciones Jurídicas del Banco

Durante el ejercicio, el banco mantuvo una comunicación fluida con los organismos supervisores, atendiendo oportunamente los requerimientos, instrucciones, inspecciones y otros actos administrativos, y cumpliendo con la regulación prudencial y demás requerimientos en materia de riesgos, con la nueva regulación y las modificaciones realizadas, con el fin asegurar su cumplimiento, implementar los planes de acción y demás medidas definidas para corregir las debilidades identificadas.

41.2. Nota de Propiedad Intelectual y Derecho de Autor

De conformidad con lo previsto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, BBVA Colombia

cumplió con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de su objeto social. Contó con la titularidad de las marcas, lemas, nombres y enseñas comerciales, logos, entre otros, y/o contando con las debidas licencias, sublicencias o autorizaciones para explotarlos por medio de contratos suscritos con los titulares o terceros autorizados. Durante el ejercicio 2023, y con posterioridad al cierre, no se tuvo conocimiento de reclamaciones pendientes por parte de autoridades o terceros que involucren posibles violaciones a las normas de propiedad intelectual o a los derechos de autor. En lo que respecta al software instalado, en uso o en poder de BBVA Colombia, este cuenta con las correspondientes licencias y se han implementado los controles para que los procesos de compra, desarrollo, instalación, adecuación y mantenimiento del software con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

41.3. Nota de Evaluación de Otros Informes

BBVA Colombia declara que, de conformidad con lo establecido en el artículo 57 del Decreto 2649 de 1993, la información y las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, tanto separados como consolidados, han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables del Banco. No contienen vicios o errores materiales y han sido elaboradas de conformidad con las normas y principios de contabilidad aplicables. De igual forma, manifiesta que los demás informes requeridos en virtud del artículo 446 del Código de Comercio se encuentran revelados en los Estados Financieros y sus Notas.

Finalmente, se deja constancia de que BBVA Colombia no limita la libre circulación de facturas emitidas por proveedores o vendedores, lo anterior según el artículo 87 parágrafo segundo Ley 1676 de 2013.



42. Otros aspectos de interés

42.1. Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio de BBVA Colombia, se realiza un análisis de la situación reciente de la compañía para evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance desagregado a diciembre de 2023, se encuentra que el Activo total mostró un crecimiento del 6,2% (+ \$6.147.469), siendo la cartera de créditos y leasing la línea más representativa con una variación de + \$4.506.511 (+6,5%).

Al hacer un análisis por cuenta, la línea disponible registró una variación anual del -8,7%, las inversiones y operaciones con derivados aumentaron un +3,3%, y las cuentas por cobrar disminuyeron un -46,7%.

Por su parte, los pasivos presentaron un crecimiento del 6,9% (+ \$6.378.414). Con relación a la captación de los recursos de clientes, las líneas que causaron en mayor medida esta variación fueron depósitos y exigibles (+ \$7.885.039).

El margen de intereses del banco presentó una disminución del 19,4% con respecto a diciembre del año 2022, cifra explicada por el aumento en el gasto por intereses. Los gastos de operación registraron un crecimiento del 27,5% siendo las líneas de diversos e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del periodo del Banco disminuyó un 79,1% con respecto al mismo periodo de 2022, terminando el año 2023 con unas utilidades de \$194.688.

En resumen, la disminución del balance viene dada por las líneas no operacionales, lo que habla muy bien del comportamiento del negocio para BBVA Colombia.

Adicionalmente, el Banco informó a la Superintendencia Financiera que a partir del cierre de agosto de 2023 entrará en fase desacumulativa de provisiones de la cartera de consumo, metodología que se llevará a cabo hasta el cierre de enero de 2024. Esta metodología de cálculo aplica durante 6 meses consecutivos, como señala la norma Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), Anexo 1 de Riesgo de Crédito. La entidad cumplió durante 3 meses consecutivos de forma conjunta los umbrales de los indicadores de eficiencia, deterioro, estabilidad y crecimiento, en virtud de lo anterior.

42.2. Información financiera proyectada

Así mismo, al revisar las proyecciones que tiene la compañía en el país, se encontró que en la Planeación Financiera actual de la misma, se estima tener, para los próximos doce meses, utilidades superiores a los \$ 79.046 y crecimientos de la cartera superiores al 10,1% basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

42.3. Conclusiones

En este sentido, teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente, como lo que se espera en el futuro cercano, se puede afirmar que el banco cuenta con una estructura financiera adecuada, la cual 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.

42.4. Medidas de rendimiento e Indicadores diciembre 2023 y 2022

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 2023 y 2022, 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	dic 2022	dic 2023	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	6.166.911	5.929.539	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	933.514	194.648	(Resultado del ejercicio <0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2023 > 0) y (Resultado del ejercicio dic 2022 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0.03	0.06	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente – Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAI / Activo total < Pasivo	0.94%	0.19%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) <Pasivo total"	Resultado > 0

La adecuada gestión que se llevó a cabo en BBVA Colombia permitió que este desarrollara 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.

(a) Depuración de Resultados Adopción por Primera Vez - ESFA

El Banco realizó una evaluación de los ajustes históricos del ESFA, con el ánimo de establecer los mecanismos y metodologías necesarios para asegurar la constante depuración del impacto generado por la aplicación por primera vez que se realizó el 1 de enero del 2014, a ganancias acumuladas, siguiendo los principios y políticas contables aceptados en Colombia.

Depuración realizada durante el año 2023

El Banco identificó las siguientes partidas netas positivas que fueron objeto de depuración:

Concepto	2023
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	\$ 16.298
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	(20.677)
Total depurado en el año 2023	\$ 19.251

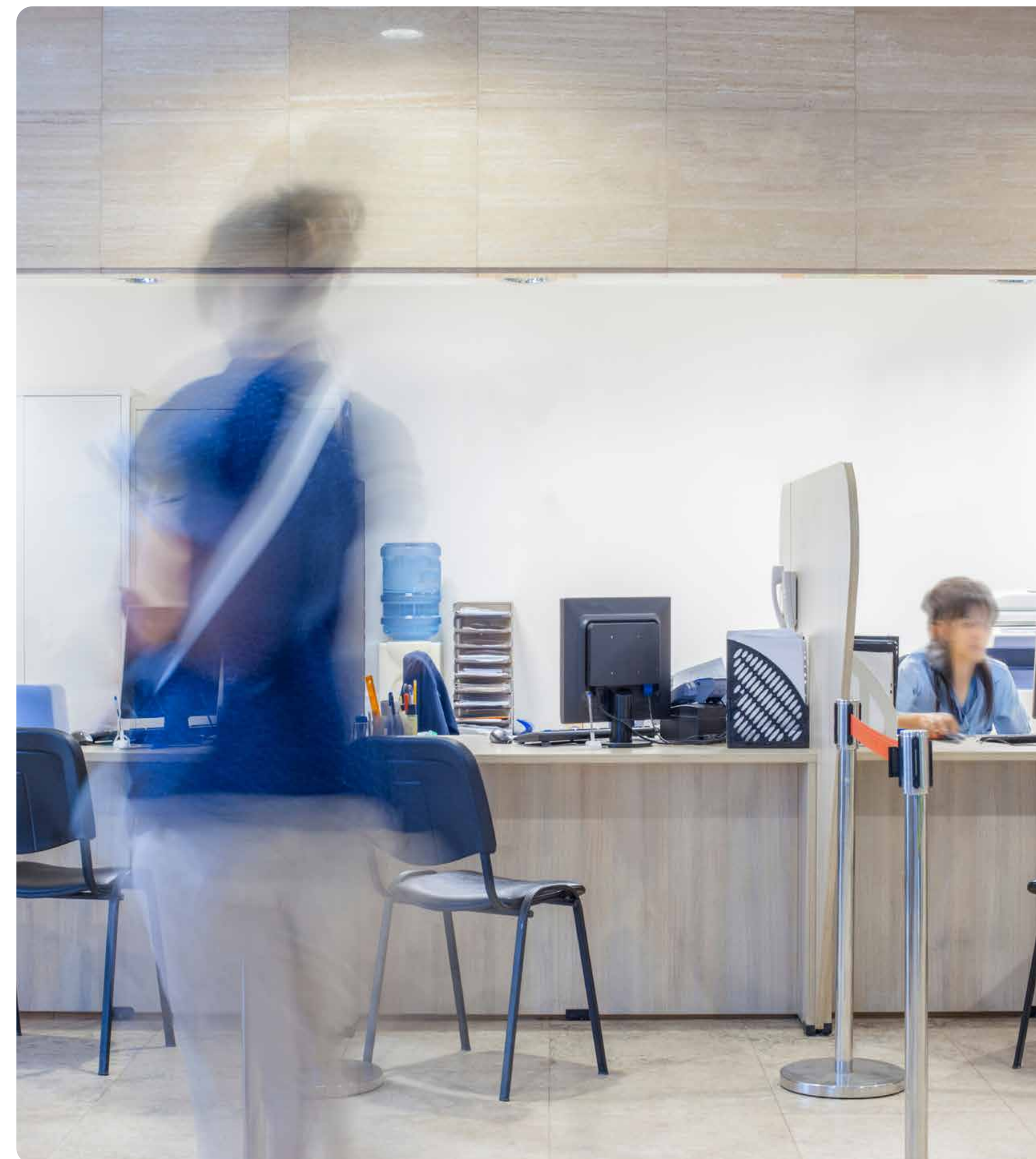
43. Hechos Posteriores

El Banco recibió el 21 de marzo de 2024, requerimiento número 2023121622-022-000 de la Superintendencia Financiera de Colombia, donde nos solicitan revertir la reclasificación contable correspondiente al concepto “realización por uso – depreciación”, del rubro de utilidades retenidas correspondiente a los resultados por adopción de NCIF por primera vez, por valor bruto de \$44.515 y proceder a la retransmisión de los EEFF correspondientes a los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2023, por lo anterior, se procedió a realizar los cambios solicitados y la retransmisión correspondiente con fecha 22 de marzo, ajustándose los siguientes apartados del informe financiero:

- Estado de Cambios en el Patrimonio Separado, sin impacto en el Patrimonio Total
- Nota 31 Controles de Ley
- Nota 42 Otros Aspectos de Interés

44. Glosario

El Banco:	Denominación a BBVA Colombia S.A.
ANMV:	Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta
GMF:	Gravamen a los Movimientos Financieros
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.
Margin Call:	También conocida como llamada de margen: Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.
TES:	Son conocidos como “Títulos de deuda del Gobierno Nacional” y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos. Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.



BBVA Colombia S.A.

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES - SUSTITUTIVO

Correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023

TOTAL INGRESOS	\$83.741.790.673.778,80
TOTAL EGRESOS	83.458.831.669.869,70
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	282.959.003.909,10
Menos: Impuesto a las Ganancias	(88.271.102.797,09)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	194.687.901.112,01
Liberación Reservas Ocasionales - Para protección de Inversiones y a disposición de la Junta Directiva	533.377.089,60
Total a disposición de la asamblea	\$195.221.278.201,61

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1 equivalente al 92,2% del total a disposición de la Asamblea General de Accionistas.	\$ 180.000.000.000,00
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional, para la estabilidad del dividendo equivalente al 4,96% del resultado a disposición de la Asamblea General de Accionistas.	9.676.199.190,61
Por apropiación de utilidades líquidas No Gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, a razón de \$7,5 pesos por acción, pagaderos el 12 de junio 2024, equivalente al 1,84% del resultado a disposición de la Asamblea General de Accionistas.	3.598.200.000,00
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para el Desarrollo de Acciones de Responsabilidad Corporativa, equivalente al 1% del resultado del ejercicio.	1.946.879.011,00
Suma iguales	195.221.278.201,61

* Los dividendos que se distribuyan con cargo a las utilidades del año 2017 y años siguientes, serán gravados y sujetos a retención en la fuente, de acuerdo a lo establecido en las leyes 1819 de 2016, 1943 de 2018 y 2010 de 2019.

* Para los dividendos que se distribuyan con cargo a las utilidades del año 2016 y años anteriores, mantendrán el régimen anterior a la Ley 1819 de 2016, es decir, los provenientes de utilidades con la calidad de no gravadas, no estarán sometidos a retención en la fuente en consideración al régimen de transición previsto en el artículo 246-1 del Estatuto Tributario, los provenientes de utilidades con la calidad de gravadas, sí estarán sujetos a retención en la fuente.

The BBVA logo is rendered in a bold, white, sans-serif typeface. The letters are closely spaced, with the 'V' being particularly prominent. The logo is positioned on the right side of the image, partially overlapping a diagonal light blue gradient that runs from the top right towards the bottom left.

BBVA

Creando Oportunidades