PROSPECTO DE INFORMACIÓN DE LA EMISIÓN DE ACCIONES ORDINARIAS DE BBVA COLOMBIA S.A.

EMISOR

Agosto 1 de 2024

Emisor	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. (En adelante BBVA Colombia)
Número de identificación tributaria	860003020-1
Domicilio Principal	Carrera 9 No. 72-21 Bogotá D.C. Colombia
Información Oficinas	Ver Anexo A
Actividad Principal	Realización de operaciones bancaria con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana

CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES Y CONDICIONES DE LA OFERTA

Clase de los valores ofrecidos	Acciones Ordinarias
Mercado al que se dirigen los Valores:	Mercado principal
Etapas de la Oferta	La Oferta se realizará en tres etapas, a saber: • Primera Etapa – Derecho de preferencia • Segunda Etapa – Acrecimiento • Tercera Etapa – Remanente
Destinatarios de la Oferta:	Destinatarios de la Oferta Primera Etapa Las Acciones se ofrecerán preferencialmente a quienes aparezcan inscritos como accionistas tenedores de Acciones Ordinarias de BBVA Colombia en el Libro de Registro de Accionistas a la fecha de publicación del Aviso de Oferta de la Primera Etapa y sus Cesionarios, en los términos del literal A del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto. Destinatarios de la Segunda Etapa Las Acciones que no sean colocadas en la Primera Etapa, se ofrecerán en la Segunda Etapa a los Accionistas y Cesionarios que sean adjudicados en la Primera Etapa, en los términos establecidos en el literal B del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto. Destinatarios de la Tercera Etapa Las Acciones que no sean colocadas en la Segunda Etapa se ofrecerán a los Accionistas que hayan adquirido la mayor cantidad de Acciones en la Primera y Segunda Etapa, en los términos establecidos en el literal C del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto.
Modalidad de la Inscripción:	Las Acciones han sido inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores (en adelante “RNVE”)
Modalidad de oferta:	Oferta Pública en Mercado Primario
Ley de Circulación:	Las Acciones son nominativas y circularán en forma materializada
Valor Nominal por Acción:	COP 6,24 por Acción
Precio de Suscripción:	Será determinado por la Junta Directiva del Emisor con base en el estudio del comportamiento del precio de la Acción en la Bolsa de Valores de Colombia S.A., y la valoración del Emisor realizada por un tercero experto. La Junta Directiva del Emisor podrá aplicar un descuento o una prima para reflejar en el Precio de Suscripción las condiciones de mercado al momento de su determinación. El Precio de Suscripción será informado en los Avisos de Oferta Pública de cada una de las etapas, y será igual para todo el proceso de Oferta Pública.

	Conforme lo previsto en el literal b) del artículo 5.2.1.1.5 del Decreto 2555 el Precio de Suscripción no es necesario para efectos de obtener la autorización de la oferta pública, toda vez que el presente Prospecto se publicará una vez se autorice la oferta pública por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia y de manera previa a la publicación del Aviso de Oferta Pública correspondiente.
Número de Acciones que se Ofrecen:	3.401.037.037
Monto de la Emisión:	El monto de la emisión corresponde al resultado de multiplicar el número de Acciones por el Precio de Suscripción.
Inversión Mínima:	La inversión mínima será de 1 Acción.
Cantidad Máxima de Acciones a Demandar:	Primera Etapa: En la Primera Etapa de la Oferta prevista en el literal A del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto, la proporción en que los accionistas tendrán derecho a suscribir será de 0.244539429244836 Acciones por cada acción suscrita, proporción que se determinó con base en las acciones ordinarias debidamente registradas en el Libro de Accionistas a la fecha de aprobación del Reglamento de Colocación por parte de la Junta Directiva de BBVA Colombia. Si al aplicar la proporción indicada anteriormente para la determinación del número de acciones que puede suscribir un accionista, resultaren fracciones, éstas podrán ser cedidas total o parcialmente a partir de la fecha de publicación del aviso de oferta y durante el término previsto. La inversión en las Acciones deberá hacerse por un número entero de Acciones ya que las mismas no podrán fraccionarse. Segunda Etapa: En la Segunda Etapa de la Oferta, prevista en el literal B del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto, los accionistas y Cesionarios podrán adquirir las Acciones en proporción al porcentaje adquirido en la Primera Etapa. Tercera Etapa: En la Tercera Etapa de la Oferta, prevista en el literal C del numeral 5.1 del presente Prospecto, los accionistas que hayan adquirido el mayor número de Acciones en la Primera Etapa y en la Segunda Etapa, podrán adquirir la totalidad de las acciones que les sean ofrecidas.
Comisiones y Gastos Conexos:	Ver numeral 12 del Capítulo I de la Primera Parte del presente Prospecto de Información.
Derechos que incorporan las Acciones:	Ver numeral 2 del Capítulo I de la Primera Parte del presente Prospecto de Información.
Bolsa donde están Inscritas las Acciones:	Bolsa de Valores de Colombia S.A. (en adelante “bvc”).
Plazo de Suscripción	El plazo de suscripción de las Acciones Ordinarias Ofrecidas será de veinte (20) Días Hábiles, así: En la Primera Etapa: Quince (15) Días Hábiles contados desde el Día Hábil de publicación del Aviso de Oferta Pública, para presentar su Aceptación a la Oferta, de acuerdo con el literal A del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto. En la Segunda Etapa: Tres (3) días hábiles contados desde el Día Hábil de publicación del Aviso de Oferta Pública, para presentar su Aceptación a la Oferta de acuerdo con el literal B del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto.

	En la Tercera Etapa: El primer Día Hábil, contado a partir del segundo (2) Día Hábil siguiente al vencimiento del término para ejercer el Acrecimiento a que se refiere el literal C del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto, para los cinco (5) primeros destinatarios, por una hora (1) para cada uno, en el horario de 8:00 a.m. a 1:00 p.m. y en el segundo Día Hábil para los últimos cinco (5) destinatarios, por una hora (1) para cada uno, en el horario de 8:00 a.m. a 1:00 p.m.
Colocador:	BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Fecha de Actualización Financiera:	La información financiera del Prospecto de Información se encuentra actualizada a 31 de marzo de 2024. Información adicional acerca del Emisor se encuentra disponible para consulta en la página web bbva.com.co
Administrador de la Emisión:	Depósito Centralizado de Valores de Colombia – Deceval S.A.
Asesor Legal de la Emisión:	Garrigues Colombia S.A.S.
Código de Buen Gobierno:	El Emisor cuenta con un Código de Buen Gobierno, cuyo texto se encuentra disponible para consulta por parte de los Inversionistas en el sitio web www.bbva.com.co.; asimismo, el Emisor efectúa, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo V del Título I de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, el reporte anual de las prácticas de Gobierno Corporativo contenidas en el Código País.

ADVERTENCIAS

SE CONSIDERA INDISPENSABLE LA LECTURA DEL PROSPECTO DE INFORMACIÓN PARA QUE LOS POTENCIALES INVERSIONISTAS PUEDAN EVALUAR ADECUADAMENTE LA CONVENIENCIA DE LA INVERSIÓN.

LA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES Y EMISORES Y LA AUTORIZACIÓN DE LA OFERTA PÚBLICA, NO IMPLICA CALIFICACIÓN NI RESPONSABILIDAD ALGUNA POR PARTE DE LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA ACERCA DE LAS PERSONAS NATURALES O JURÍDICAS INSCRITAS NI SOBRE EL PRECIO, LA BONDAD O LA NEGOCIABILIDAD DEL VALOR O DE LA RESPECTIVA EMISIÓN, NI SOBRE LA SOLVENCIA DEL EMISOR.

LA INSCRIPCIÓN DE LAS ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA S.A. NO IMPLICA CALIFICACIÓN NI RESPONSABILIDAD ALGUNA POR PARTE DE LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA S.A., ACERCA DEL PRECIO, LA BONDAD O NEGOCIABILIDAD DEL VALOR O DE LA EMISIÓN, O LA SOLVENCIA DEL EMISOR, NI IMPLICA UNA GARANTÍA SOBRE EL PAGO DEL VALOR.

EL PROSPECTO DE INFORMACIÓN NO CONSTITUYE UNA OFERTA NI UNA INVITACIÓN POR O A NOMBRE DEL EMISOR, EL AGENTE COLOCADOR, LA BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA O EL ASESOR LEGAL, A SUSCRIBIR O COMPRAR CUALQUIERA DE LOS VALORES SOBRE LOS QUE TRATA EL MISMO.

TABLA DE CONTENIDO

AUTORIZACIONES, INFORMACIONES ESPECIALES Y OTRAS ADVERTENCIAS GENERALES 9
GLOSARIO GENERAL 14
PRIMERA PARTE – DE LAS ACCIONES 18
CAPÍTULO I – CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES, CONDICIONES Y REGLAS DE LA EMISIÓN 18
1. CLASE DE VALOR 18
2. DERECHOS QUE INCORPORAN LAS ACCIONES 18
3. LEY DE CIRCULACIÓN Y NEGOCIACIÓN SECUNDARIA 19
4. CANTIDAD DE ACCIONES 20
5. VALOR NOMINAL 20
6. INVERSIÓN MÍNIMA 20
7. CANTIDAD MÁXIMA DE ACCIONES A DEMANDAR 20
8. DESTINATARIOS DE LA OFERTA PÚBLICA 21
9. PRECIO DE SUSCRIPCIÓN 21
10. REGLAS RELATIVAS A LA REPOSICIÓN, FRACCIONAMIENTO Y ENGLOBE DE LAS ACCIONES 21
11. FECHAS DE ANOTACIÓN EN EL LIBRO Y DE OFERTA DE LAS ACCIONES 21
12. COMISIONES Y GASTOS CONEXOS DE TODO TIPO QUE OBLIGATORIAMENTE HAYA DE DESEMBOLSAR EL DESTINATARIO DE LA OFERTA QUE SE REALICEN DE LA EMISIÓN. 22
13. BOLSA DE VALORES DONDE ESTÁN INSCRITAS LAS ACCIONES. 22
14. OBJETIVOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE LA EMISIÓN 22
15. MEDIOS A TRAVÉS DE LOS CUALES SE DARÁ A CONOCER LA INFORMACIÓN DE INTERÉS PARA LOS DESTINATARIOS DE LA OFERTA 22
16. RÉGIMEN FISCAL APLICABLE A LAS ACCIONES 23
17. ENTIDAD QUE ADMINISTRARÁ LAS ACCIONES 23
18. EMISIÓN TOTALMENTE MATERIALIZADA 23
19. OPERATIVIDAD DEL MECANISMO DE EMISIÓN MATERIALIZADA 24
20. OBLIGACIONES DE LOS ACCIONISTAS 24
21. OBLIGACIONES DEL EMISOR 24
22. VALOR PATRIMONIAL DE LAS ACCIONES 26
23. PROCESO REQUERIDO PARA MODIFICAR LOS DERECHOS ASOCIADOS A LAS ACCIONES 26
24. CONVOCATORIA A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS 26
25. DESCRIPCIÓN DEL CONVENIO QUE TENGA POR EFECTO RETRASAR, PREVENIR, DIFERIR O HACER MÁS ONEROSO UN CAMBIO DE CONTROL DE LA SOCIEDAD 26
26. FIDEICOMISOS EN LOS QUE SE LIMITAN LOS DERECHOS CORPORATIVOS QUE CONFIEREN LAS ACCIONES 27

27. CLÁUSULAS ESTATUTARIAS O ACUERDOS ENTRE ACCIONISTAS QUE LIMITEN O RESTRINJAN A LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD O A SUS ACCIONISTAS 27
28. RESTRICCIONES PARA LA NEGOCIACIÓN 27
29. HISTÓRICO DE LA COTIZACIÓN PROMEDIO Y VOLUMEN TRANSADO DE LAS ACCIONES ORDINARIAS BBVA COLOMBIA 27
30. PERIODICIDAD Y FORMA DE PAGO DEL DIVIDENDO ORDINARIO 27
31. MECANISMOS PARA LA PREVENCIÓN Y CONTROL DEL LAVADO DE ACTIVOS Y DE LA FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO 27
32. PERTENENCIA DE LAS ACCIONES AL PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO Y AL PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL DEL EMISOR 28
CAPÍTULO II – CONDICIONES DE LA OFERTA 28
1. RÉGIMEN DE INSCRIPCIÓN 28
2. MODALIDAD PARA ADELANTAR LA OFERTA 28
3. MEDIOS A TRAVÉS DE LOS CUALES SE FORMULARÁ LA OFERTA 28
4. PLAZO DE SUSCRIPCIÓN 28
5. REGLAS GENERALES PARA LA COLOCACIÓN 29
SEGUNDA PARTE – INFORMACIÓN DEL EMISOR 33
CAPÍTULO I – INFORMACIÓN GENERAL DE BBVA COLOMBIA. 33
1. RAZÓN SOCIAL, SITUACIÓN LEGAL, DURACIÓN Y CAUSALES DE DISOLUCIÓN 33
2. DOMICILIO SOCIAL PRINCIPAL Y DIRECCIÓN PRINCIPAL DE LAS OFICINAS DEL EMISOR. 33
3. OBJETO SOCIAL 33
4. ENTE ESTATAL QUE EJERCE INSPECCIÓN Y VIGILANCIA SOBRE EL EMISOR Y FORMA JURÍDICA Y LEGISLACIÓN QUE LE APLICA AL NEGOCIO DE DESARROLLO Y OPERACIÓN 33
5. RESEÑA HISTÓRICA 34
6. COMPOSICIÓN ACCIONARIA 35
CAPÍTULO II – ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DEL EMISOR 37
1. DESCRIPCIÓN DE LA ESTRUCTURA ORGÁNICA DEL EMISOR 37
2. JUNTA DIRECTIVA 38
3. PERSONAL DIRECTIVO DEL EMISOR 43
4. PRÁCTICA DE GOBIERNO CORPORATIVO 45
5. PERSONAS QUE EJERCEN LA REVISORÍA FISCAL SOBRE LA ENTIDAD 45
6. PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN EL EMISOR DE MIEMBROS DE JUNTA Y DIRECTIVOS 46
7. CONVENIO O PROGRAMA PARA OTORGAR PARTICIPACIÓN A LOS EMPLEADOS EN EL CAPITAL. 46
8. SITUACIÓN DE CONTROL DEL EMISOR 46
9. SOCIEDADES SUBORDINADAS 46
10. RELACIONES LABORALES 47

CAPÍTULO III - ASPECTOS RELACIONADOS CON LA ACTIVIDAD DEL EMISOR 48
1. DESCRIPCIÓN DE LOS PRINCIPALES MERCADOS EN LOS QUE PARTICIPA EL EMISOR 48
2. DEPENDENCIA DE PRINCIPALES PROVEEDORES 48
3. DEPENDENCIA DE PRINCIPALES CLIENTES 48
4. DESCRIPCIÓN DE LAS PRINCIPALES ACTIVIDADES PRODUCTIVAS Y DE VENTAS DEL EMISOR 48
CAPÍTULO IV - INFORMACIÓN FINANCIERA DE BANCO BBVA COLOMBIA 48
1. CAPITAL AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO DEL EMISOR 48
2. OFERTAS PÚBLICAS DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES 49
3. PROVISIONES Y RESERVAS PARA LA READQUISICIÓN DE ACCIONES 49
4. INFORMACIÓN SOBRE DIVIDENDOS 49
5. INFORMACIÓN RELACIONADA A LA ACCIÓN DEL EMISOR 49
6. GENERACIÓN DE EBITDA 49
7. EVOLUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 50
8. EMPRÉSTITOS U OBLIGACIONES CONVERTIBLES, CANJEABLES O BONOS CONVERTIBLES EN ACCIONES 50
9. PRINCIPALES ACTIVOS DEL EMISOR 50
10. RESTRICCIONES PARA LA VENTA DE ACTIVOS 51
11. INVERSIONES QUE EXCEDEN EL 10% DEL TOTAL DE LOS ACTIVOS 51
12. PRINCIPALES INVERSIONES EN CURSO DE REALIZACIÓN 51
13. ADQUISICIÓN DE INVERSIONES FUTURAS 51
14. PATENTES, MARCAS Y OTROS DERECHOS DE PROPIEDAD INTELECTUAL DEL EMISOR QUE ESTÁN SIENDO USADAS BAJO CONVENIOS CON TERCERAS PERSONAS, SEÑALANDO REGALÍAS GANADAS Y PAGADAS 51
15. PROTECCIÓN GUBERNAMENTAL 51
16. OPERACIONES CON VINCULADAS, ACCIONISTAS Y/O ADMINISTRADORES 51
17. CRÉDITOS O CONTINGENCIAS QUE REPRESENTEN EL 5% O MÁS DEL PASIVO TOTAL 54
18. OBLIGACIONES FINANCIERAS 54
19. PROCESOS JUDICIALES RELEVANTES 56
20. VALORES INSCRITOS EN EL RNVE 57
21. TÍTULOS DE DEUDA EN CURSO QUE SE HAYAN OFRECIDO PÚBLICAMENTE Y SE ENCUENTREN SIN REDIMIR 58
22. GARANTÍAS REALES OTORGADAS A FAVOR DE TERCEROS 58
23. EVALUACIÓN CONSERVADORA DE LAS PERSPECTIVAS DEL EMISOR 58
CAPÍTULO V - COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE LA OPERACIÓN Y LA SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL Y CONSOLIDADA DEL EMISOR 58

1. TENDENCIAS, COMPROMISOS O ACONTECIMIENTOS CONOCIDOS QUE PUEDAN O VAYAN A AFECTAR SIGNIFICATIVAMENTE LA LIQUIDEZ DEL EMISOR, SUS RESULTADOS DE OPERACIÓN O SU SITUACIÓN FINANCIERA 58
2. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 58
3. PASIVO PENSIONAL 64
4. PRÉSTAMOS O INVERSIONES EN MONEDA EXTRANJERA 64
5. RESTRICCIONES ACORDADAS CON LAS SUBORDINADAS PARA TRANSFERIR RECURSOS A LA SOCIEDAD 65
6. INFORMACIÓN SOBRE EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO 65
7. INFORMACIÓN SOBRE LOS CRÉDITOS O DEUDAS FISCALES QUE EL EMISOR MANTENGA EN EL ÚLTIMO EJERCICIO FISCAL 66
8. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES EN CAPITAL QUE SE TENÍAN COMPROMETIDAS AL FINAL DEL ÚLTIMO EJERCICIO FISCAL Y DEL ÚLTIMO TRIMESTRE REPORTADO 66
9. CAMBIOS IMPORTANTES OCURRIDOS EN LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE 66
CAPÍTULO VI – ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR 68
1. INDICADORES FINANCIEROS 68
2. PARTICIPACIÓN DE LA SOCIEDAD EN EL SECTOR DE SU ACTIVIDAD PRINCIPAL Y PRINCIPALES INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES POR SECTOR PRODUCTIVO 70
3. FORMATOS DE INFORMACIÓN FINANCIERA 72
4. ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR 73
CAPÍTULO VII – INFORMACIÓN SOBRE RIESGOS DEL EMISOR 73
1. FACTORES MACROECONÓMICOS 73
2. DEPENDENCIA EN PERSONAL CLAVE 73
3. DEPENDENCIA EN UN SÓLO SEGMENTO DE NEGOCIO 73
4. INTERRUPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES DEL EMISOR OCASIONADAS POR FACTORES DIFERENTES A LAS RELACIONES LABORALES 73
5. AUSENCIA DE MERCADO SECUNDARIO PARA LOS VALORES 74
6. AUSENCIA DE HISTORIAL RESPECTO DE LAS OPERACIONES DEL EMISOR 74
7. OCURRENCIA DE RESULTADOS OPERACIONALES NEGATIVOS, NULOS O INSUFICIENTES EN LOS ÚLTIMOS 3 AÑOS 74
8. INCUMPLIMIENTOS EN EL PAGO DE PASIVOS BANCARIOS Y BURSÁTILES 74
9. LA NATURALEZA DEL GIRO DEL NEGOCIO 74
10. CARGA PRESTACIONAL, PENSIONAL Y SINDICATOS 74
11. RIESGOS DE LA ESTRATEGIA ACTUAL DEL EMISOR 74
12. VULNERABILIDAD ANTE VARIACIONES EN LA INFLACIÓN, TASA DE INTERÉS Y TASAS DE CAMBIO 75

13. DEPENDENCIA DEL NEGOCIO RESPECTO A LICENCIAS, CONTRATOS, MARCAS, PERSONAL CLAVE Y DEMÁS VARIABLES QUE NO SEAN PROPIEDAD DEL EMISOR Y DEPENDENCIA DE PRINCIPALES PROVEEDORES 75

14. SITUACIONES RELATIVAS A LOS PAÍSES EN LOS QUE OPERA EL EMISOR 75

15. ADQUISICIÓN DE ACTIVOS DISTINTOS A LOS DEL GIRO NORMAL DEL NEGOCIO DEL EMISOR 75

16. VENCIMIENTO DE CONTRATOS DE ABASTECIMIENTO 75

17. IMPACTO DE POSIBLES CAMBIOS EN LAS REGULACIONES QUE ATAÑEN AL EMISOR..... 76

18. IMPACTO DE DISPOSICIONES AMBIENTALES..... 76

19. EXISTENCIA DE CRÉDITOS QUE OBLIGUEN AL EMISOR A CONSERVAR DETERMINADAS PROPORCIONES EN SU ESTRUCTURA FINANCIERA..... 76

20. EXISTENCIA DE DOCUMENTOS SOBRE OPERACIONES A REALIZAR QUE PODRÍAN AFECTAR EL DESARROLLO NORMAL DEL NEGOCIO, TALES COMO FUSIONES, ESCISIONES U OTRAS FORMAS DE REORGANIZACIÓN; ADQUISICIONES, O PROCESOS DE REESTRUCTURACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA, DISOLUCIÓN LIQUIDACIÓN Y/O CONCURSO DE ACREEDORES..... 76

21. FACTORES POLÍTICOS 76

22. COMPROMISOS CONOCIDOS POR EL EMISOR, QUE PUEDEN SIGNIFICAR UN CAMBIO DE CONTROL EN SUS ACCIONES 77

23. DILUCIÓN POTENCIAL DE INVERSIONISTAS..... 77

TERCERA PARTE – CERTIFICACIONES..... 77

CUARTA PARTE - ANEXOS..... 77

AUTORIZACIONES, INFORMACIONES ESPECIALES Y OTRAS ADVERTENCIAS GENERALES

NOTIFICACIÓN

El presente documento ha sido preparado con el único objeto de facilitar el conocimiento general, por parte del Inversionista, acerca del Emisor y de la Emisión y Colocación de las Acciones. Por consiguiente, para todos los efectos legales, cualquier interesado deberá consultar la totalidad de la información contenida, tanto en el presente Prospecto de Información, como en los respectivos Reglamentos y Avisos de Oferta Pública correspondientes a la Emisión, antes de tomar cualquier decisión de inversión.

La información contenida en este Prospecto de Información ha sido preparada para asistir a los posibles Inversionistas interesados, en la realización de su propia evaluación de las Acciones. El presente Prospecto de Información contiene toda la información requerida de acuerdo con la normatividad aplicable. No obstante lo anterior, el mismo no pretende contener toda la información que un posible Inversionista pudiera eventualmente requerir. La información contenida en este Prospecto de Información ha sido suministrada por el Emisor y, en algunos casos, por diversas fuentes las cuales se encuentran debidamente identificadas en el cuerpo del presente documento. Salvo que se indique lo contrario, la fuente de las cifras y de los cálculos incluidos en este Prospecto de Información es el Emisor.

La información contenida en este Prospecto de Información o proporcionada posteriormente a cualquier persona, ya sea en forma verbal o escrita, respecto de una operación que involucre valores emitidos por el Emisor, no debe considerarse como una asesoría legal, tributaria, fiscal, contable, financiera, técnica o de otra naturaleza a cualquiera de dichas personas por parte del Emisor.

Se entenderá que la referencia a las leyes, normas y demás regulaciones citadas en el Prospecto de Información se extenderá a aquellas que las reglamenten, modifiquen o sustituyan.

Ni el Emisor ni sus asesores tendrán la obligación de reembolsar ni compensar a los potenciales Inversionistas cualquier costo o gasto incurrido por éstos al evaluar el Prospecto de Información, o incurrido de otra manera con respecto a la suscripción de las Acciones. En ningún evento se podrá entablar una demanda o reclamación de cualquier naturaleza contra el Emisor o contra cualquiera de sus representantes, asesores o empleados como resultado de la decisión de invertir o no en las Acciones.

El Emisor no ha autorizado a ninguna persona para entregar información que sea diferente o adicional a la contenida en este Prospecto de Información, y, por lo tanto, no se hacen responsables por la información no contenida dentro del presente Prospecto de Información, ni por información adicional o diferente suministrada por terceras personas, a la cual no se le debe otorgar validez alguna.

Los potenciales Inversionistas deberán asumir que la información financiera de este Prospecto de Información es exacta sólo en la fecha que aparece en la portada del mismo, sin tener en cuenta la fecha de entrega de este Prospecto de Información o cualquier venta posterior de las acciones. La condición financiera del Emisor, los resultados de sus operaciones y el Prospecto de Información, pueden variar después de la fecha que aparece en la portada de este Prospecto de Información.

El Emisor se reserva el derecho, a su entera discreción y sin tener que dar explicación alguna, de revisar la programación o procedimientos relacionados con cualquier aspecto del trámite relacionado con este Prospecto. En ningún evento el Emisor o cualquiera de sus representantes, asesores o empleados, asumirá responsabilidad alguna por la adopción de dicha decisión.

DECLARACIONES SOBRE EL FUTURO

Este Prospecto de Información contiene ciertas proyecciones y declaraciones sobre el futuro del Emisor. Estas declaraciones incluyen, de manera enunciativa pero no limitativa: (i) declaraciones en cuanto a la situación financiera y con sus resultados operacionales del Emisor; (ii) declaraciones en cuanto a planes, objetivos o metas del Emisor, incluyendo declaraciones en cuanto a actividades del Emisor; y (iii) declaraciones sobre las presunciones subyacentes en que se basan dichas declaraciones. Las declaraciones respecto al futuro contienen palabras tales como “pretende”, “prevé”, “considera”, “estima”, “espera”, “pronostica”, “planea”, “predice”, “busca”, “podría”, “debería”, “posible”, “lineamiento” y otros vocablos similares, ya sea en primera o tercera persona, sin embargo, no son los únicos términos utilizados para identificar dichas declaraciones.

Por su propia naturaleza, las declaraciones respecto al futuro conllevan riesgos e incertidumbres de carácter tanto general como específico y existe el riesgo de que no se cumplan las predicciones, los pronósticos, las proyecciones y las demás declaraciones respecto al futuro. Se advierte a los Inversionistas que hay muchos factores importantes que pueden ocasionar que los resultados reales difieran sustancialmente de los expresados en los planes, objetivos, expectativas, estimaciones y afirmaciones tanto expresas como implícitas contenidas en las declaraciones con respecto al futuro, incluyendo los siguientes:

- La competencia en la industria y los mercados en lo que se desenvuelve el Emisor;
- La disponibilidad y costo de fuentes de financiamiento;
- El desempeño de los mercados financieros y la capacidad del Emisor para renegociar sus obligaciones financieras en la medida necesaria;
- Las restricciones cambiarias y las transferencias de fondos al extranjero;
- La capacidad del Emisor para implementar sus estrategias corporativas;
- La falla de sistemas de tecnología de la información del Emisor, incluyendo los sistemas de datos y comunicaciones;
- Las fluctuaciones en los tipos de cambio, las tasas de interés o el índice de inflación; y
- El efecto de los cambios en las políticas contables, la promulgación de nuevas leyes, la intervención de las autoridades gubernamentales, la emisión de órdenes gubernamentales o la política fiscal.

De concretarse alguno o varios de estos factores o incertidumbres, o de resultar incorrectas las presunciones subyacentes, los resultados reales podrían diferir sustancialmente de los deseados, previstos, esperados, proyectados o pronosticados en este Prospecto de Información.

Los potenciales Inversionistas deben leer las secciones correspondientes del presente Prospecto de Información para entender los factores que pueden afectar el desempeño futuro del Emisor y los mercados en los que opera.

Dados los riesgos y las incertidumbres y presunciones antes descritas, es posible que los hechos descritos en las declaraciones respecto al futuro no ocurran. El Emisor no asume obligación alguna de actualizar o modificar las declaraciones respecto al futuro contenidas en el presente Prospecto de Información en caso de que el Emisor obtenga nueva información o en respuesta a hechos o acontecimientos futuros. De tiempo en tiempo surgen factores adicionales que afectan las operaciones del Emisor y este no puede predecir la totalidad de dichos factores ni evaluar el impacto en sus actividades o la medida en que un determinado factor o conjunto de factores puede ocasionar que los resultados reales difieran sustancialmente de los expresados en las declaraciones respecto al futuro. Aun cuando el Emisor considera que los planes y las intenciones y expectativas reflejadas en las declaraciones respecto al futuro son razonables, no puede garantizar que logre llevarlos a cabo.

Además, los Inversionistas no deben interpretar las declaraciones relativas a las tendencias o actividades previas como una garantía de que dichas tendencias o actividades continuarán a futuro. Todas las

declaraciones a futuro ya sean escritas, verbales o en formato electrónico, imputables al Emisor o sus representantes, están expresamente sujetas a esta advertencia.

RIESGO DE INVERTIR EN EL MERCADO DE RENTA VARIABLE

La rentabilidad que se puede generar de la tenencia de una acción es producto del nivel de los dividendos que pague dicha acción, y de las ganancias o pérdidas que el precio de dicha acción experimente mientras se es titular de ella.

En las inversiones de renta variable, como es el caso de las acciones, la ganancia futura es incierta ya que puede verse afectada por los resultados de la empresa emisora, los factores de la economía y el comportamiento del mercado público de valores.

La Sociedad no garantiza, ni hace manifestación alguna acerca de la carga impositiva de los Accionistas Ordinarios o de los potenciales Accionistas Ordinarios, bien sea por la distribución de dividendos o por la negociación de las Acciones. Cada Accionista Ordinario o cada potencial Accionista Ordinario deberán realizar su propia investigación acerca de los impuestos que podrían resultar a su cargo.

AUTORIZACIONES Y APROBACIONES

Autorizaciones corporativas del Emisor

Conforme lo dispuesto en el artículo 7 de los Estatutos del Emisor, las acciones en reserva quedan a disposición de la Junta Directiva para ser emitidas y ofrecidas en la oportunidad de dicho órgano estime conveniente. En esta línea la Junta Directiva en sesión del 24 de abril de 2024 aprobó el Reglamento de Colocación, según consta en el acta No. 1729. Igualmente, la Junta Directiva en sesión del 26 de junio de 2024 aprobó la modificación al Reglamento de Colocación, como consta en el Acta No. 1731.

Autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia

Las Acciones Ordinarias de BBVA se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores (“RNVE”) fue aprobada por la SFC el 23 de diciembre de 1981, en virtud del acto administrativo No. 357, la cual se encuentra vigente. Por su parte, la autorización para realizar la Oferta Pública fue aprobada por la SFC mediante Resolución 1531 del 1 de agosto de 2024.

INFORMACIÓN SOBRE LAS PERSONAS QUE HAN PARTICIPADO EN LA VALORACIÓN DE PASIVOS O ACTIVOS DEL EMISOR

Para efectos de la información contenida en el presente Prospecto de Información, no se requirió la realización de procesos de valoración de pasivos o activos del Emisor, por lo cual no hay valoradores que puedan tener algún interés económico directo o indirecto que dependa del éxito de la colocación de las Acciones.

Aparte de la operación normal del negocio, no existen tasaciones, valoraciones o evaluaciones de activos, pasivos o contingencias del Emisor, que se hayan tenido en cuenta para el reporte de la información que se incluye en este Prospecto de Información.

INFORMACIÓN SOBRE VINCULACIONES ENTRE EL EMISOR Y SUS ASESORES DE LA EMISIÓN O SUS PARTICIPANTES

BBVA Colombia es la matriz de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa Agente Colocador de la Oferta Pública.

Por otra parte, ninguno de los asesores involucrados en la elaboración del presente Prospecto de Información es una sociedad vinculada al Emisor.

INTERÉS ECONÓMICO DIRECTO O INDIRECTO QUE DEPENDA DEL ÉXITO DE LA COLOCACIÓN DE LOS VALORES

El Agente Colocador BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa.

No existe ningún otro asesor del proceso que tenga un interés económico directo o indirecto que dependa del éxito de la colocación de las acciones.

INFORMACIÓN SOBRE LA EXISTENCIA DE ALGUNA AUTORIZACIÓN PREVIA PARA PARTICIPAR EN LA OFERTA PÚBLICA DE LAS ACCIONES OBJETO DEL PROSPECTO DE INFORMACIÓN

Este Prospecto de Información no establece ninguna autorización previa para que los Inversionistas puedan participar en la Oferta Pública, por lo que cada Inversionista deberá revisar y obtener de manera previa a la aceptación de la Oferta Pública de acuerdo con su régimen legal aplicable, las autorizaciones corporativas, gubernamentales y regulatorias necesarias para hacer la inversión.

ADVERTENCIA

Este Prospecto de Información ha sido elaborado para estructurar la emisión y colocación de las Acciones y la correspondiente Oferta Pública. No es una invitación por o a nombre del Emisor, el Agente Colocador y el Asesor Legal a comprar las Acciones de que trata el mismo.

Las cifras y referencias operativas, comerciales y de negocios del Emisor mencionadas en el presente Prospecto de Información fueron tomadas de las cifras y referencias operativas, comerciales y de negocios del mismo Emisor.

La información financiera incluida en el presente Prospecto de Información se encuentra actualizada a 31 de marzo de 2024.

PERSONAS AUTORIZADAS PARA DAR INFORMACIÓN O DECLARACIONES SOBRE EL CONTENIDO DEL PROSPECTO DE INFORMACIÓN

Las personas autorizadas para dar información o declaraciones sobre el contenido del presente Prospecto de Información son:

Emisor:
Esther Dafauce Velázquez
Vicepresidente del área Financiera
BBVA Colombia
Carrera 9 # 72-21. Piso 11 Bogotá D.C.
esther.dafauce@bbva.com

Mario Alberto Sánchez Páez
Director ALM
BBVA Colombia
Carrera 9 # 72-21. Piso 11 Bogotá D.C.
Marioalberto.sanchez@bbva.com

Sin perjuicio de lo anterior, El Emisor podrá designar nuevos voceros o remover los aquí designados cuando lo considere oportuno.

GLOSARIO GENERAL

Para efectos exclusivos de interpretación de este Prospecto de Información, los términos que se incluyen en el presente glosario, o que se definen en otras secciones de este documento y que en el texto del Prospecto de Información aparecen con letra inicial en mayúscula, tendrán el significado que se les asigna a continuación. Los términos que denoten el singular también incluyen el plural y viceversa, siempre y cuando el contexto así lo requiera.

Los términos que no estén expresamente definidos se entenderán en el sentido que les atribuya el lenguaje técnico correspondiente o, en su defecto, en su sentido natural y obvio, según el uso general de los mismos.

Acciones: Son las acciones de este Prospecto de Información.
Acciones en Circulación: Son las acciones emitidas y colocadas por una compañía emisora, cuya titularidad está en cabeza de los Accionistas para su libre negociación.
Acciones Ordinarias: Son las acciones ordinarias del Emisor, que confieren a su titular todos los derechos inherentes a la calidad de accionista ordinario conforme a la ley y a los Estatutos Sociales.
Accionista: Persona natural o jurídica, fondo, patrimonio autónomo, entidad, y en general cualquier ente con capacidad jurídica, colombiano o extranjero, que en virtud de operaciones cumplidas se encuentra debidamente inscrito como titular de una o varias Acciones en el libro de registro de acciones del Emisor.
Accionista Ordinario: Significa el titular de una o más Acciones Ordinarias.
Aceptación: Es la manifestación por parte de los Aceptantes sobre su interés en suscribir Acciones.
Aceptantes: Serán aquellos Destinatarios de la Oferta que presenten Aceptaciones válidas a la Emisión.
Acrecimiento: Consiste en el derecho de suscripción a que se refiere el Literal B) del Numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del presente Prospecto, establecido a favor de los Accionistas Ordinarios Actuales y Cesionarios que hayan participado en la Primera Etapa.
Adjudicatario: Serán aquellos Aceptantes a quienes se le haya adjudicado Acciones Ordinarias, en los términos del presente Prospecto y del correspondiente Aviso de Oferta Pública de la Emisión.
Administrador de las Acciones: Es el Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A., entidad domiciliada en la ciudad de Bogotá en la Carrera 7 No. 71-21 Torre B Piso 12, elegida a la fecha del presente Prospecto de Información por el Emisor, o la entidad que el Emisor designe posteriormente, para realizar la custodia y administración de las Acciones y para actuar como agente de pago de la Emisión, en los casos que así se determine en el Aviso de Oferta. El Administrador de las Acciones actuará en calidad de administrador conforme a las instrucciones que reciba del Emisor y de acuerdo con lo estipulado en la Ley 27 de 1990, la Ley 964 de 2005, el Decreto 2555 de 2010 y el contrato que suscriba con el Emisor para el efecto y su Reglamento de Operaciones.
Agente(s) Colocador(es): Es BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa
Anotación en Cuenta: Será el registro que se efectúe de la titularidad, los derechos y/o los gravámenes sobre las Acciones en las cuentas de depósito de los Accionistas a través de sus Depositantes Directos, el cual será llevado por el Administrador de la Acciones de la Emisión. La anotación en cuenta será constitutiva del respectivo derecho sobre las Acciones. En consecuencia, la creación, emisión, o transferencia, los gravámenes y las medidas cautelares a que sean sometidos y cualquier otra afectación de los derechos contenidos en las Acciones, se perfeccionará mediante la anotación en cuenta. Quien figure en los asientos del registro electrónico es titular del valor al cual se refiere dicho registro y podrá exigir del Emisor que realice en su favor las prestaciones que correspondan al mencionado valor conforme a las leyes y regulaciones.
Asamblea General de Accionistas: Es la asamblea general de accionistas del Emisor.
Asesor Legal: Garrigues Colombia S.A.S.
Aviso de Oferta Pública, Aviso de Oferta o Aviso: Es el aviso publicado en la versión impresa o electrónica de un diario de amplia circulación nacional en el cual se ofrecen las Acciones a los Destinatarios de la Oferta y donde se incluyen las características de las mismas, para la primera y segunda etapa.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. BBVA Colombia el "Emisor", el "Banco", la "Compañía", la "Sociedad"): Establecimiento bancario legalmente constituido y con domicilio principal en Bogotá D.C.

Bolsa de Valores de Colombia o bvc: Es la Bolsa de Valores de Colombia S.A., cuyo objeto es la organización, reglamentación y explotación de los establecimientos mercantiles y sistemas electrónicos destinados a la negociación de toda clase de valores, divisas y demás bienes susceptibles de ser transados conforme a las leyes y a los reglamentos que regulan el mercado de capitales. Es la bolsa en la cual están listadas las Acciones Ordinarias y Preferenciales de BBVA Colombia.

Cantidad Máxima de Acciones a Demandar: Es la cantidad máxima de Acciones que los Destinatarios de la Oferta pueden demandar, según se establezca en el Reglamento de Emisión y Colocación, el presente Prospecto y en el Aviso de Oferta Pública.

Cantidad Mínima de Acciones a Demandar: Es la cantidad mínima de Acciones que los Destinatarios de la Oferta pueden demandar, según se establezca en el Reglamento de Emisión y Colocación, el presente Prospecto de Información y en el Aviso de Oferta Pública.

Cesionarios: Son aquellas personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos, fondos de inversión colectiva, fondos o entidades de cualquier otra naturaleza incluyendo los Accionistas Ordinarios, que adquieran derechos de suscripción preferencial, de acuerdo con lo previsto en el Numeral 5.5 del Capítulo II de la Parte Primera del Prospecto.

Circular Básica Jurídica: Es la Circular Externa 029 de 2014 expedida por la SFC y la norma que la modifique, sustituya o adicione.

Código de Gobierno Corporativo: Es el Código de Gobierno Corporativo del Emisor que se encuentra disponible en su página web bbva.com.co

COP, Pesos o $: Es la moneda de curso legal de la República de Colombia, Pesos colombianos.

Deceval: Es el Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Deceval S.A.

Decreto 2555: Es el Decreto 2555 del 15 de julio de 2010, expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de la República de Colombia por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del Mercado de Valores, entre otros, conforme el mismo sea modificado, adicionado o sustituido de tiempo en tiempo.

Depositante Directo: Es cada una de las entidades que, de acuerdo con el Reglamento de Operaciones del Administrador de las Acciones aprobado por la SFC, pueden acceder directamente a sus servicios y han suscrito el contrato de depósito de valores, bien sea a nombre y por cuenta propia y/o en nombre y por cuenta de terceros.

Destinatarios de la Oferta: Las acciones se ofrecerán preferencialmente a quienes aparezcan inscritos como accionistas tenedores de acciones ordinarias de BBVA Colombia, en el Libro de Registro de Accionistas a la fecha de publicación del aviso de oferta, y a sus cesionarios.

Día Hábil: Es cualquier día del año distinto a los sábados, domingos, festivos y los días en que los bancos por cualquier circunstancia estén obligados a cerrar en la República de Colombia.

Dividendo Ordinario: Es la parte correspondiente de las utilidades líquidas generadas por la Compañía, a ser pagada a favor de los Accionistas Ordinarios, aprobada en la Asamblea General de Accionistas, la cual podrá ser pagada en dinero o en especie, en una o varias cuotas, en las épocas que acuerde la Asamblea General de Accionistas al decretarlo y a quien tenga la calidad de Accionista Ordinario al tiempo de hacerse exigible cada pago.

Emisión: Será el conjunto de valores de la misma naturaleza que emite el Emisor en los términos del presente Prospecto de Información, con el propósito de ser puestos en circulación según la naturaleza de las Acciones.

Emisión materializada: Es la Emisión que requiere la expedición de valores físicos, los cuales serán inmovilizados en un depósito centralizado de valores y cuya administración se ha encargado al Administrador de las Acciones a través de sistemas electrónicos. El Administrador de las acciones es quien emitirá el certificado para el ejercicio de derechos patrimoniales, que es el documento que legitima a un Accionista ante el Emisor para ejercer los derechos patrimoniales y adicionalmente, expedirá el certificado para el ejercicio de derechos sociales que es el documento de legitimación mediante el cual el Accionista puede ejercer los derechos de participación incorporados en las Acciones, en el evento en que haya lugar a ellos. Dichos

documentos son expedidos por el Administrador de las Acciones, a solicitud del Depositante Directo o del Emisor de conformidad con la Anotación en Cuenta, su carácter es meramente declarativo, presta mérito ejecutivo (únicamente el certificado de derechos patrimoniales), no tiene vocación circulatoria ni servirá para transferir la propiedad de las Acciones.

Estatutos Sociales: Son los estatutos sociales vigentes del Emisor, que podrán ser consultados en la página web bbva.com.co.

Fecha de Adjudicación: Es el día en el que la bvc adjudique las Acciones de acuerdo con el Mecanismo de Adjudicación de las Acciones según se defina en el Aviso de Oferta Pública, si a ello hay lugar.

GMF: Es el Gravamen a los Movimientos Financieros según se regula dicho tributo en los Artículos 870 a 881 del Estatuto Tributario, así como las normas que lo reglamenten, complementen, modifiquen o adicionen.

Información Relevante: Es la información que todo emisor de valores deberá divulgar, en forma veraz, clara, suficiente y oportuna al mercado, a través de la SFC, en la forma establecida en el artículo 5.2.4.3.1 del Decreto 2555 y demás normas que lo complementen, adicionen o modifiquen, incluyendo toda situación relacionada con él o su emisión que habría sido tenida en cuenta por un inversionista prudente y diligente al comprar, vender o conservar los valores del emisor o al momento de ejercer los derechos políticos inherentes a tales valores.

Inmovilización: Esquema a través del cual, el documento que incorpora el derecho se encuentra inmovilizado por voluntad del Emisor. En consecuencia, en este esquema, siguen existiendo los documentos, los cuales resultan inmovilizados en un depósito colectivo y su circulación será a través de registros electrónicos de la anotación en cuenta registrados en la Plataforma Tecnológica (SIIDj) que administra deceval.

IVA: Significa impuesto al valor agregado de conformidad con las leyes tributarias aplicables.

Junta Directiva: Es la Junta Directiva del Emisor.

Ley 964: significa la Ley 964 de 2005, la Ley del Mercado de Valores de Colombia, así como todas las normas que la modifiquen o adicionen.

Ley de Circulación: Es el mecanismo a través del cual se transfiere la propiedad de las Acciones según las especificaciones establecidas para estos efectos en el presente Prospecto de Información.

Mecanismo de Adjudicación de las Acciones: Tiene el significado establecido en el numeral 5.3 del Capítulo II de la Primera Parte del presente Prospecto.

Medio Verificable: Es aquel mecanismo adoptado institucionalmente que permite el registro confiable del momento y de la información correspondiente a las Aceptaciones de suscripción de las Acciones que reciba el Agente Colocador.

Mercado Principal: Se entiende por mercado principal las negociaciones de títulos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE adelantadas por inversionistas sin condicionamiento alguno en cuanto a su capacidad.

Mercado de Valores: Son todas las actividades indicadas en el artículo 3 de la Ley 964 de 2005.

Mercado Secundario: Es la compra y venta de valores ya emitidos y en circulación. Proporciona liquidez a los propietarios de los títulos.

NIIF: Son las normas internacionales de información financiera, según han sido adoptadas en Colombia por la Ley 1314 de 2009 junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2017.

Oferta Pública: Es la oferta de las Acciones, dirigida a los Destinatarios de la Oferta, definida en los términos establecidos en el artículo 6.1.1.1.1 y siguientes del Decreto 2555 de 2010 y aprobada por la SFC.

Plazo de Suscripción: Es el plazo estipulado por el Emisor durante el cual los Destinatarios de la Oferta pueden aceptar la misma. El plazo de suscripción no debe ser inferior a quince (15) días hábiles ni superior a tres (3) meses. Se debe contar tal plazo desde el día de la publicación del Aviso de Oferta Pública. El Plazo de Suscripción será informado en el respectivo Aviso de Oferta Pública.

Precio de Suscripción: Será determinado por la Junta Directiva de BBVA Colombia con base en el estudio del comportamiento del precio de la acción en bolsa y la valoración de la Sociedad realizada por un tercero experto. La Junta Directiva de BBVA Colombia podrá aplicar un descuento o una prima, para reflejar en el Precio de Suscripción las condiciones de mercado al momento de su determinación. El Precio de Suscripción

será informado en los Avisos de Oferta Pública de cada una de las etapas, y será igual para todo el proceso de Oferta Pública.

Prospecto de Información: Tiene el significado establecido en el artículo 5.2.1.1.4 del Decreto 2555. Será el presente documento, que contiene la información del Emisor y de la Emisión, necesaria para el cabal conocimiento de los mismos por parte de los Destinatarios de la Oferta.

Registro Nacional de Valores y Emisores o RNVE: Es el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE creado en virtud de la Ley 964 de 2005, el cual tiene por objeto inscribir las clases y tipos de valores, así como los emisores de los mismos y la emisión que éstos efectúen, y certificar lo relacionado con la inscripción de dichos emisores, clases y tipos de valores. El fundamento de este registro es mantener un adecuado sistema de información sobre los activos financieros que circulan y los emisores, como protagonistas del Mercado. El funcionamiento del RNVE está asignado a la SFC, quien es la responsable de velar por la organización, calidad, suficiencia y actualización de la información que lo conforma.

Reglamento de Colocación de Acciones o Reglamento: Se refiere al reglamento, aprobado por la Junta Directiva del Emisor, que regula la colocación de las Acciones, en los términos establecidos en el Código de Comercio, la Ley 222 de 1995 y la Circular Básica Jurídica y los Estatutos Sociales.

Reglamento de Operaciones del Administrador de las Acciones: Será el último reglamento de operaciones aprobado por la SFC publicado en la página web. Este documento regula las relaciones que surgen entre Deceval y sus Depositantes Directos, depositantes indirectos, emisores con sistemas externos de compensación y liquidación, sistemas de registro, negociación de valores, o la interconexión con otro depósito local o internacional, con custodios internacionales y/o agentes de transferencia, entre otros.

Superintendencia Financiera de Colombia o SFC: es el organismo técnico, adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público que, según lo previsto en el inciso segundo del artículo 11.2.1.3.1 del Decreto 2555, tiene como objetivo supervisar el sistema financiero colombiano con el fin de preservar su estabilidad, seguridad y confianza, así como, promover, organizar y desarrollar el Mercado de Valores colombiano y la protección de los inversionistas, ahorradores y aseguradores.

Utilidades Distribuibles: Se entiende por utilidades distribuibles, las utilidades de BBVA Colombia después de impuestos, de acuerdo con los estados financieros dictaminados del respectivo ejercicio contable, menos las sumas que se destinen a (i) enjugar pérdidas de ejercicios anteriores, si las hubiere, (ii) cubrir el aporte necesario para la reserva legal, y (iii) cubrir los aportes necesarios para las reservas estatutarias y ocasionales.

Valor Nominal por Acción: Valor que cada Acción representa en el capital suscrito de la Sociedad, el cual aparece consignado en el título representativo de las Acciones correspondientes. Para el caso de las Acciones Ordinarias del Emisor el valor nominal de las Acciones Ordinarias es de seis pesos con veinticuatro centavos (COP6,24).

Valor Patrimonial por Acción: Valor que resulta de dividir el valor del patrimonio del Emisor entre el número de Acciones en circulación del mismo. Este resultado muestra la relación existente entre los bienes de la empresa y el valor de la acción.

PRIMERA PARTE – DE LAS ACCIONES
CAPÍTULO I – CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES, CONDICIONES Y REGLAS DE LA EMISIÓN

1. CLASE DE VALOR

El valor objeto del presente Prospecto de Información corresponde a Acciones Ordinarias del Banco BBVA Colombia. Las Acciones son valores tal como se definen en el artículo 2 de la Ley 964.

2. DERECHOS QUE INCORPORAN LAS ACCIONES

Las Acciones Ordinarias confieren a sus titulares los siguientes derechos:

i. Transferir o enajenar libremente sus acciones, según lo establecido por la ley, los Estatutos Sociales y los acuerdos de accionistas, si los hubiere. Así mismo, conocer los métodos de registro de las acciones y la identidad de los principales accionistas de BBVA Colombia, observando lo establecido en la ley.
ii. Recibir una parte proporcional de los activos sociales al tiempo de la liquidación y una vez pagado el pasivo externo del Emisor, en proporción a las acciones que posee en la misma, sin perjuicio de los demás derechos que les reconocen la ley y los Estatutos Sociales.
iii. Participar en las utilidades sociales y percibir los dividendos de acuerdo con lo establecido por la Asamblea General de Accionistas, y atendiendo su participación en el capital de la misma.
iv. Recibir el pago íntegro y puntual de los dividendos.
v. Participar en las deliberaciones de la Asamblea General de Accionistas y votar en ella los asuntos que son de competencia de la misma.
vi. Ejercer el derecho de inspección dentro de los quince (15) días hábiles anteriores a las reuniones de la Asamblea General de Accionistas en las que se consideren los estados financieros de fin de ejercicio.
vii. Hacer recomendaciones y/o solicitudes relacionadas con el Gobierno Corporativo del Banco a través de la oficina de atención a los accionistas.
viii. Presentar propuestas a la Junta Directiva, en asocio con otros accionistas que representen por lo menos el cinco por ciento (5%) de las acciones suscritas, en los términos establecidos por la Ley 964.
ix. Solicitar, en unión con otros accionistas, la convocatoria a reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, conforme a lo establecido en los Estatutos Sociales y en la ley.
x. Solicitar la realización de auditorías especializadas, de acuerdo con lo establecido en los Estatutos Sociales y en el Código de Buen Gobierno Corporativo.
xi. Ejercer el derecho de retiro de conformidad con lo dispuesto en las normas vigentes.
xii. Recibir tratamiento equitativo por parte de la administración del Emisor.
xiii. Disponer de un punto de atención físico y virtual que sirva de canal de comunicación entre el accionista y el Emisor.
xiv. Dentro de los límites de ley, formular solicitudes o inquietudes respecto de materias cuya información sea obligatoria y no esté prohibida por razones de confidencialidad, legal o contractual, y obtener respuesta oportuna y completa a las mismas.

xv. Proponer la introducción de uno o más puntos a debatir en el orden del día de la Asamblea General de Accionistas y presentar proposiciones alternativas a las presentadas por la administración u otro accionista, en los términos indicados en los Estatutos Sociales.

xvi. Ejercer el derecho de preferencia para suscribir, en toda emisión de Acciones Ordinarias, una cantidad proporcional a las que posean, conforme lo establecido en los Estatutos Sociales y en la ley.

El Emisor cuenta con una Oficina de Atención a Accionistas e Inversionistas, la cual tiene como función brindar a sus accionistas e inversionistas información clara y objetiva relacionada con el Banco, que les permita tomar las decisiones informadas. Dicha Oficina funge como enlace entre los accionistas e inversionistas y los órganos del Gobierno del Emisor, y, en general, se ocupa de atender sus necesidades y los requerimientos que le formulen. Igualmente, a través de esta oficina, se da a conocer al público los derechos y obligaciones inherentes a la calidad de accionista, de manera clara, exacta e íntegra, sin comprender asuntos sometidos a reserva bancaria, secretos industriales ni la relacionada con las operaciones comerciales de la red.

Las solicitudes, requerimientos o peticiones serán atendidos en un término no superior a quince (15) Días Hábiles contados a partir de su radicación, y su respuesta será enviada al correo electrónico que se informe en dicha la solicitud, requerimiento o petición.

A continuación, se encuentra la información de contacto de la oficina de Atención al Accionista e Inversionista:

Dirección: Carrera 9 N 72 - 21 en la ciudad de Bogotá D.C.
la línea de atención al accionista es 601 - 3471600 Ext. 17100 - Cel. 3176477446

Oficina de accionistas E-mail: acciones@bbva.com.
Relación con Inversionistas E-mail: bbvacolombia-ir@bbva.com.

Las personas de contacto de la Oficina de Accionistas e Inversionistas son:

Mario Alberto Sánchez Páez
Director
Relación con Accionistas e Inversionistas

Juan Sebastián Fábregas Ramírez
Investor Relations Front Analyst I

Luz Stella Landinez Calderón
Investor Relations Front Associate II

3. LEY DE CIRCULACIÓN Y NEGOCIACIÓN SECUNDARIA

Las acciones de la presente emisión son ordinarias, nominativas y libremente negociables, y la transferencia de su titularidad se hará mediante la Anotación en el libro de accionistas del Banco.

Las Acciones ordinarias se encuentran inscritas en la bvc. En consecuencia, los titulares de las Acciones Ordinarias podrán negociarlas en el Mercado Secundario a través de los sistemas transaccionales de la bvc a partir del momento en que estas últimas sean debidamente suscritas.

Para efectos de la negociación de las Acciones Ordinarias en el Mercado Secundario, los tenedores de Acciones Ordinarias deberán dirigirse a alguna de las sociedades comisionistas de bolsa que se encuentran listadas en

el sitio web de la Asociación de Comisionistas de Bolsa de Colombia Asobolsa www.asobolsa.org, donde además encontrarán los datos de contacto de las mismas. Cada comisionista de bolsa instruirá al inversionista sobre todo lo relacionado con dicha negociación.

De acuerdo con el artículo 6.15.1.1.2 del Decreto 2555, la compraventa de acciones inscritas en una bolsa de valores, como es el caso de las Acciones Ordinarias, que represente un valor igual o superior al equivalente en pesos de 66.000 UVR, deberá realizarse obligatoriamente a través de los sistemas transaccionales de ésta, salvo las excepciones legales.

4. CANTIDAD DE ACCIONES

La cantidad de Acciones a ofrecer corresponde a tres mil cuatrocientos un millones treinta y siete mil treinta y siete (3.401.037.037) acciones ordinarias que actualmente se encuentran en reserva.

5. VALOR NOMINAL

El Valor Nominal de cada una de las Acciones Ordinarias es de seis pesos con veinticuatro centavos (COP6,24).

6. INVERSIÓN MÍNIMA

Será la que se informe en los correspondientes Avisos de Oferta Pública.

La inversión en las Acciones deberá hacerse por un número entero de Acciones ya que las mismas no podrán fraccionarse. En todo caso, las Acciones podrán negociarse en múltiplos de una (1) Acción.

7. CANTIDAD MÁXIMA DE ACCIONES A DEMANDAR

7.1. Primer Etapa:

En la Primera Etapa la proporción en que los Destinatarios de la Oferta tendrán derecho a suscribir será de 0.244539429244836 Acciones por cada acción suscrita, proporción que se determinó con base en las Acciones Ordinarias debidamente registradas en el Libro de Accionistas a la fecha de aprobación del Reglamento por parte de la Junta Directiva.

Si al aplicar la proporción indicada anteriormente para la determinación del número de acciones que puede suscribir un accionista, resultaren fracciones éstas podrán ser cedidas total o parcialmente a partir de la fecha de publicación del aviso de oferta y durante el término previsto. La inversión en las Acciones deberá hacerse por un número entero de Acciones ya que las mismas no podrán fraccionarse.

7.2. Segunda Etapa:

En la Segunda Etapa de la Oferta, prevista en el literal B del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto, los accionistas y Cesionarios podrán adquirir las Acciones en proporción al porcentaje adquirido en la Primera Etapa.

7.3. Tercera Etapa:

En la Tercera Etapa de la Oferta, prevista en el literal C del numeral 5.1 del presente Prospecto, los accionistas que hayan adquirido el mayor número de Acciones en la Primera Etapa y en la Segunda Etapa, podrán adquirir la totalidad de las acciones que les sean ofrecidas.

8. DESTINATARIOS DE LA OFERTA PÚBLICA

8.1. Destinatarios de la Oferta Primera Etapa

Las Acciones se ofrecerán preferencialmente a quienes aparezcan inscritos como accionistas tenedores de Acciones Ordinarias de BBVA Colombia en el Libro de Registro de Accionistas a la fecha de publicación del Aviso de Oferta de la Primera Etapa y sus Cesionarios, en los términos del literal A del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto.

8.2. Destinatarios de la Segunda Etapa

Las Acciones que no sean colocadas en la Primera Etapa, se ofrecerán en la Segunda Etapa a los Accionistas y Cesionarios que sean adjudicados en la Primera Etapa, en los términos establecidos en el literal B del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto.

8.3. Destinatarios de la Tercera Etapa

Las Acciones que no sean colocadas en la Segunda Etapa se ofrecerán a los Accionistas que hayan adquirido la mayor cantidad de Acciones en la Primera y Segunda Etapa, en los términos establecidos en el literal C del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto.

9. PRECIO DE SUSCRIPCIÓN

Será determinado por la Junta Directiva del Emisor con base en el estudio del comportamiento del precio de la Acción en la bvc, y la valoración del Emisor realizada por un tercero experto. La Junta Directiva del Emisor podrá aplicar un descuento o una prima para reflejar en el Precio de Suscripción las condiciones de mercado al momento de su determinación.

El Precio de Suscripción será informado en el que se informe en los correspondientes Avisos de Oferta Pública de cada una de las etapas, y será igual para todo el proceso de Oferta Pública.

Conforme lo previsto en el literal b) del artículo 5.2.1.1.5 del Decreto 2555 el Precio de Suscripción no es necesario para efectos de obtener la autorización de la oferta pública, toda vez que el presente Prospecto se publicará una vez se autorice la oferta pública por parte de la SFC y de manera previa a la publicación del Aviso de Oferta Pública correspondiente.

10. REGLAS RELATIVAS A LA REPOSICIÓN, FRACCIONAMIENTO Y ENGLOBE DE LAS ACCIONES

En la medida en que las Acciones son materializadas y se encuentran inmovilizadas en Deceval las disposiciones normativas relacionadas con la reposición, el fraccionamiento y el englobe de las Acciones establecidas en el Código de Comercio, no serán aplicables.

En caso de destrucción, extravío o hurto del título se aplicará lo establecido en el artículo 402 del Código de Comercio, sin cuyo cumplimiento la entidad emisora no estará obligada a sustituir los títulos correspondientes. En caso de deterioro del título, la expedición del duplicado requerirá entrega por parte del tenedor del título original al Emisor, quien anulará el título deteriorado y expedirá uno nuevo en su reemplazo.

11. FECHAS DE ANOTACIÓN EN EL LIBRO Y DE OFERTA DE LAS ACCIONES

11.1. FECHA DE ANOTACIÓN EN CUENTA

Para todos los efectos se entenderá como fecha de Anotación en Cuenta, la fecha en la cual Deceval finalice el proceso de inmovilización de las Acciones y realice la respectiva Anotación en Cuenta de la suscripción de las Acciones.

El proceso de Anotación en Cuenta se llevará a cabo por cada etapa, dentro de los tres (3) Días Hábiles siguientes a la notificación que realice bvc sobre el resultado de adjudicación de cada etapa. Para el caso de la Tercera Etapa, el proceso de Anotación en Cuenta se llevará a cabo dentro de los tres (3) Días Hábiles siguientes a la notificación que realice el Emisor.

11.2. FECHA DE LA OFERTA

Para todos los efectos, la fecha de la Oferta de la Emisión será el Día Hábil en el que se publique el Aviso de Oferta Pública de la Primera Etapa en un diario de amplia circulación nacional.

12. COMISIONES Y GASTOS CONEXOS DE TODO TIPO QUE OBLIGATORIAMENTE HAYA DE DESEMBOLSAR EL DESTINATARIO DE LA OFERTA QUE SE REALICEN DE LA EMISIÓN.

La comisión de colocación en el Mercado Primario de la Emisión será asumida por el Emisor.

Todos los costos y gastos, tanto directos como indirectos, relacionados con la participación en la Oferta de las Acciones, correrán por cuenta de cada interesado. BBVA Colombia no será responsable, en caso alguno, por dichos costos y gastos, cualquiera que sea el resultado de la adjudicación de la Emisión. En particular, los Destinatarios de la Oferta deberán asumir los gastos que se puedan producir como consecuencia del GMF al momento de efectuar el pago de las Acciones.

Igualmente, los interesados tendrán la responsabilidad, única y exclusiva, de adelantar las actividades necesarias para la presentación de su aceptación.

Cualquier operación en el Mercado Secundario sobre las Acciones Ordinarias a través de una sociedad comisionista de bolsa genera, a favor de esta última, el pago de una comisión que habrá de ser convenida entre el Inversionista y la respectiva sociedad comisionista de bolsa.

13. BOLSA DE VALORES DONDE ESTÁN INSCRITAS LAS ACCIONES.

Las Acciones están inscritas en la Bolsa de Valores de Colombia S.A.

14. OBJETIVOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS DE LA EMISIÓN

BBVA Colombia proyecta utilizar los recursos provenientes de la colocación de la Emisión para apalancar su crecimiento y mantener un uso de capital eficiente.

Ninguna parte de los recursos captados será utilizada para pagar pasivos adquiridos con compañías vinculadas o socios.

15. MEDIOS A TRAVÉS DE LOS CUALES SE DARÁ A CONOCER LA INFORMACIÓN DE INTERÉS PARA LOS DESTINATARIOS DE LA OFERTA

Los Avisos de Oferta Pública serán publicados en la versión impresa o electrónica de un diario de amplia circulación nacional y si el Emisor lo estima conveniente podrá publicarlos adicionalmente en el boletín diario de bvc, el cual puede ser consultado en la página web www.bvc.com.co en la sección “Mercados – Informes y Boletines”.

La información de interés para los Inversionistas estará disponible en la página de la SFC www.superfinanciera.gov.co en la sección de “Información Relevante”.

Adicionalmente, cuando el Emisor lo estime conveniente, podrá también dar a conocer la información que sea del interés de los Inversionistas mediante publicación en su página web bbva.com.co.

16. RÉGIMEN FISCAL APLICABLE A LAS ACCIONES

Las Acciones tienen el tratamiento tributario definido en el Estatuto Tributario. De manera general, el régimen fiscal específico que le es aplicable a las Acciones incluye los siguientes asuntos:

- Tarifa del impuesto de renta: Art.240 y 241 del Estatuto Tributario (E.T.).
- Exención del impuesto de renta en la enajenación de acciones que cotizan en bolsa: Art. 36-1 del E.T.
- Distribución de dividendos gravables y gravámenes sobre capitalizaciones: Art. 36-1 y 49 del E.T.
- Cambios en el valor patrimonial y determinación del costo de venta de las acciones: Art. 73 del E.T.

17. ENTIDAD QUE ADMINISTRARÁ LAS ACCIONES

El Administrador de las Acciones realizará la custodia y administración de las Acciones, conforme a lo establecido en la Ley 27 de 1990, la Ley 964, al Decreto 2555, y las demás normas que modifiquen o regulen el tema, así como al Reglamento de Operaciones del Administrador de las Acciones, y en los términos y condiciones que el Emisor y el Administrador de las Acciones acuerden.

A la fecha de este Prospecto de Información se ha designado como Administrador de las Acciones al Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A., en la Carrera 7 No. 71-21, Torre B Piso 12, de Bogotá D.C.

18. EMISIÓN TOTALMENTE MATERIALIZADA

La emisión de las Acciones se realizará de forma totalmente materializada, con ello se entiende que se expedirán los títulos en forma física, pero serán ingresados a Deceval a través del Agente Colocador. Deceval los tendrá en estado inmovilizado para su administración y custodia.

El depósito y administración de las Acciones a través de Deceval se regirá por lo establecido en la Ley 964, la Ley 27 de 1990, el Decreto 2555, y las demás normas que modifiquen o regulen el tema, así como por el Reglamento de Operaciones de Deceval.

Para la negociación secundaria de las Acciones Ordinarias, los Accionistas Ordinarios además de tener los títulos inmovilizados, deberán estar vinculados a una sociedad comisionista de bolsa autorizada para participar como Depositante Directo en Deceval.

Los titulares de las acciones harán constar los derechos representados por la Anotación en Cuenta mediante los certificados de depósito que expida Deceval conforme a las normas pertinentes y a su propio reglamento. En desarrollo de sus labores como administrador de las acciones y de acuerdo con su Reglamento de Operaciones, Deceval expedirá a solicitud de los titulares de las Acciones representados por sus Depositantes Directos, el certificado de valores en depósito sobre las acciones administradas de propiedad del respectivo accionista. Los certificados para el ejercicio de derechos sociales, para el ejercicio de derechos patrimoniales o de garantía real de valores en depósito, no tienen vocación circulatoria y sólo sirven para el ejercicio de derecho que en el certificado se incorpora.

Finalizada la Emisión de las Acciones, los Accionistas podrán solicitar que las Acciones no se mantengan inmovilizadas. Para tal efecto, deberán presentar la solicitud a su Depositante Directo quien adelantará las gestiones necesarias ante Deceval, todo lo anterior según lo previsto en el Reglamento de Operaciones de Deceval.

19. OPERATIVIDAD DEL MECANISMO DE EMISIÓN MATERIALIZADA

Las Acciones de esta Emisión estarán materializadas e inmovilizadas en Deceval. Para tal efecto, en cada una de las etapas previstas en el numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto, el Agente Colocador iniciará el proceso de inmovilización ante Deceval, proceso que finalizará dentro de los tres (3) días hábiles siguiente a la notificación de resultados de cierre de cada etapa por parte de bvc. Para el caso de la Tercera Etapa, el proceso de inmovilización se llevará a cabo dentro de los tres (3) Días Hábiles siguientes a la notificación que realice el Emisor.

El título, una vez surtido este trámite, quedará registrado en DECEVAL en estado inmovilizado.

La custodia y administración de las Acciones serán realizados por el Administrador de las Acciones conforme a los términos contenidos su Reglamento de Operaciones.

El Administrador de las Acciones ejercerá todas las actividades operativas derivadas del depósito y administración de la Emisión materializada. Serán obligaciones de Deceval las siguientes:

(i) Informar sobre la inmovilización de los valores físicos que reciba en depósito y de su registro electrónico, independientemente de su ley de circulación y el estado en que éstos son recibidos.
(ii) Remitir al Emisor la información necesaria para el pago de los derechos patrimoniales y para la actualización del libro de accionistas respectivo.

A la fecha de este Prospecto de Información, el Administrador de las Acciones cuenta con una política para el tratamiento de datos, la cual puede ser consultada en su página web www.bvc.com.co.

20. OBLIGACIONES DE LOS ACCIONISTAS

Las principales obligaciones de los Accionistas son las siguientes:

i. Cumplir con los Estatutos Sociales;
ii. Acatar y cumplir las decisiones de los órganos sociales de la Sociedad;
iii. Brindar toda la información necesaria para dar cumplimiento a las normas sobre control de lavado de activos y actividades ilegales;
iv. Hacerse responsable, para todos los efectos legales, de la información que suministre a cualquiera de las sociedades comisionistas de bolsa a través de las cuales adquiera Acciones, a la Sociedad o al Administrador de las Acciones, para la administración de las Acciones.
v. Las demás que emanen de este Prospecto de Información, la Ley y los Estatutos Sociales.

21. OBLIGACIONES DEL EMISOR

21.1. Frente a los titulares de Acciones Ordinarias

BBVA Colombia está obligado a cumplir con los derechos establecidos para Accionistas Ordinarios a los que se hace mención en el numeral 2 del Capítulo I Parte Primera del presente Prospecto de Información y, en especial, las siguientes obligaciones:

i. Reconocer a los Accionistas su derecho a participar en las deliberaciones de la Asamblea General de Accionistas y votar en ella.
ii. Pagar a los Accionistas los dividendos a que tuvieren derecho con sujeción a lo dispuesto en la ley y en los Estatutos Sociales.

iii. Reconocer a los Accionistas su derecho a negociar las Acciones Ordinarias en los términos de los Estatutos Sociales.
iv. Permitir a los Accionistas la libre inspección de los libros y papeles sociales dentro de los quince días hábiles anteriores a las reuniones de la Asamblea General de Accionistas en que se examinen los balances de fin de ejercicio.
v. Reconocer a los Accionistas una parte proporcional de los activos sociales al tiempo de la liquidación de la Compañía, una vez pagado el pasivo externo.
vi. Reconocer los demás derechos previstos en los Estatutos Sociales y la ley para los tenedores legítimos de Acciones Ordinarias.

21.2. Frente a la Superintendencia Financiera de Colombia

El Emisor se obliga a mantener permanentemente actualizado el RNVE mediante el envío oportuno de las informaciones periódicas, de fin de ejercicio y relevante en cumplimiento de los artículos 5.2.4.2.1., 5.2.4.2.2, 5.2.4.2.3., y 5.2.4.3.1. del Decreto 2555 y demás normas complementarias, sustitutivas o modificatorias, las cuales por disposición del artículo 1.2.1 de la Circular Única de la bvc, deberán igualmente ser enviadas a la bvc cuando a ello haya lugar, dentro de los mismos plazos establecidos para enviar la información a la SFC. En especial el Emisor está obligado a remitir la siguiente información:

i. Informe periódico de fin de ejercicio, con el contenido y estructura previstos en las normas vigentes, así como dentro de los plazos señalados por la SFC.
ii. Informe periódico trimestral, el cual incluye la información solicitada por la SFC, en los términos y condiciones que determine.
iii. La información relevante de acuerdo con las normas vigentes.
iv. La revelación de cualquier información o situación que se publique como relevante se realizará de manera clara, suficiente y de comprensión para los inversionistas.

Adicionalmente, el Emisor está obligado a adoptar procedimientos que permitan tener un adecuado conocimiento de sus inversionistas, obligación que cumple a través del Agente Colocador, y remitir a la Unidad de Información y Análisis Financiero - UIAF reportes sobre operaciones sospechosas que detecte, en cumplimiento de las disposiciones sobre prevención y control del lavado de activos a través del mercado de valores expedidas por la SFC. Así mismo, la Sociedad está obligada a consolidar la información de ciertos Accionistas, de conformidad con lo previsto en el Capítulo IV del Título IV de la Parte I de la Circular Básica Jurídica.

21.3. Frente a la bvc

El Emisor debe cumplir frente a la bvc con todas las obligaciones contenidas en las normas vigentes, en los reglamentos y las circulares que expida bvc, así como con aquellas obligaciones establecidas contractualmente en su calidad de Emisor.

21.4. Frente a Deceval

El Emisor debe cumplir frente a Deceval con todas las obligaciones contenidas en las normas vigentes, el Reglamento de Operaciones e instructivos, así como aquellas obligaciones establecidas contractualmente en su calidad de Emisor.

22. VALOR PATRIMONIAL DE LAS ACCIONES

	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/03/2024
Número de acciones en circulación	14,387,689,071	14,387,689,071	14,387,689,071	14,387,689,071
Valor patrimonio Cop	5,687,301,652,113.77	6,166,910,596,653.68	5,935,967,121,668.88	5,761,916,251,583.40
Valor patrimonial por acción	395.29	428.62	412.57	400.47

23. PROCESO REQUERIDO PARA MODIFICAR LOS DERECHOS ASOCIADOS A LAS ACCIONES

Los derechos que por mandato legal están asociados a las Acciones no pueden ser desconocidos por la Asamblea General de Accionistas ni por la Junta Directiva de BBVA Colombia.

Por disposición legal y de los Estatutos Sociales, la Asamblea General de Accionistas será el único órgano autorizado para modificar los derechos que las Acciones incorporan.

24. CONVOCATORIA A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Conforme lo previsto en el artículo 16 de los Estatutos, las reuniones de la Asamblea General serán ordinarias y extraordinarias. Las ordinarias se verificarán dentro de los tres primeros meses de cada año en el domicilio principal del Banco, el día, a la hora y en el lugar indicados en la convocatoria. Las reuniones extraordinarias se verificarán en la época que el Banco lo juzgue necesario, por convocatoria hecha por la Junta Directiva, o por el Presidente Ejecutivo, o por el Presidente de la Junta Directiva, o por el Revisor Fiscal.

No obstante, podrá reunirse sin previa convocatoria y en cualquier sitio cuando estuviere representada la totalidad de acciones suscritas.

La convocatoria para la Asamblea Ordinaria se hará, cuando menos, con treinta (30) días comunes de anticipación, y para las asambleas extraordinarias se hará con quince (15) días comunes de antelación a la reunión. Lo anterior sin perjuicio de los términos legales establecidos para los casos de fusión, escisión y demás casos de reorganizaciones empresariales.

La convocatoria a los Accionistas se hará mediante un (1) aviso publicado en uno o más diarios de circulación nacional en el domicilio social y se comunicará a través de la página Web del Banco, junto con la información que se considere necesaria para el desarrollo de la Asamblea. En el aviso de convocatoria para las reuniones extraordinarias se especificarán los asuntos sobre los que se deliberará y decidirá, sin que puedan tratarse temas distintos a menos que así lo disponga la mayoría de las acciones representadas una vez agotado el orden del día. En todo caso la Asamblea podrá remover a los administradores y demás funcionarios.

Los accionistas que representen por lo menos el 4% de las acciones suscritas tienen derecho de solicitar a la Junta Directiva que se publique un complemento a la convocatoria de una reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas incluyendo uno o más puntos en el orden del día de la convocatoria, siempre que los nuevos puntos sean razonables y vayan acompañados de una justificación. También tendrán derecho a presentar propuestas de Acuerdo fundamentadas sobre asuntos ya incluidos o que deban incluirse en el orden del día de la Convocatoria. Estas solicitudes deben realizarse dentro de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria. El Banco, a través del Reglamento de Asamblea de Accionistas, establecerá el procedimiento para presentar dichas solicitudes.

25. DESCRIPCIÓN DEL CONVENIO QUE TENGA POR EFECTO RETRASAR, PREVENIR, DIFERIR O HACER MÁS ONEROSO UN CAMBIO DE CONTROL DE LA SOCIEDAD

A la fecha del presente Prospecto de Información, no existen convenios que tengan por efecto retrasar, prevenir, diferir o hacer más oneroso un cambio de control del Emisor.

26. FIDEICOMISOS EN LOS QUE SE LIMITAN LOS DERECHOS CORPORATIVOS QUE CONFIEREN LAS ACCIONES

A la fecha del presente Prospecto de Información, no existen fideicomisos en los que se limitan los derechos corporativos que confieren las Acciones.

27. CLÁUSULAS ESTATUTARIAS O ACUERDOS ENTRE ACCIONISTAS QUE LIMITEN O RESTRINJAN A LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD O A SUS ACCIONISTAS

A la fecha del presente Prospecto de Información, no existen cláusulas estatutarias o acuerdos de accionistas depositados en la secretaría de la Sociedad que limiten o restrinjan a la administración de la Sociedad o a sus Accionistas.

28. RESTRICCIONES PARA LA NEGOCIACIÓN

Las Acciones de BBVA Colombia no tienen restricciones para su negociación y podrán ser negociadas a través de los sistemas transaccionales de la bvc.

29. HISTÓRICO DE LA COTIZACIÓN PROMEDIO Y VOLUMEN TRANSADO DE LAS ACCIONES ORDINARIAS BBVA COLOMBIA

Detalle Cotizacion BVC Accion Ordinaria	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/03/2024
Precio Promedio	304.00	371	266	229
Precio cierre	320.00	350.00	238.00	200
Volumen de acciones	6,352,757.00	9,971,566.00	2,808,146.00	917,811.00
Valor Total COP	1,936,114,041.00	3,703,787,803.20	748,128,312.20	210,359,171.00

Fuente: www.bvc.com.co
https://www.bvc.com.co/renta-variable-mercado-local/BBVACOL?tab=informacion-del-emisor

30. PERIODICIDAD Y FORMA DE PAGO DEL DIVIDENDO ORDINARIO

El Dividendo Ordinario se pagará, en una o varias cuotas, en las épocas que acuerde la Asamblea General de Accionistas al decretarlo y a quien tenga la calidad de Accionista Ordinario al tiempo de hacerse exigible cada pago.

31. MECANISMOS PARA LA PREVENCIÓN Y CONTROL DEL LAVADO DE ACTIVOS Y DE LA FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO

Toda vez que las Acciones están materializadas y, que las mismas se deben negociar en el Mercado Secundario a través de entidades vigiladas por la SFC, les corresponderá a dichas entidades dar aplicación a las instrucciones relativas a la administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo, de conformidad con lo establecido en la Parte I Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica.

Con el fin de cumplir con lo dispuesto en las normas sobre prevención y control del lavado de activos y de la financiación del terrorismo, los Destinatarios de la Oferta que se encuentren interesados en adquirir las Acciones Ordinarias, deberán estar vinculados como clientes de una sociedad comisionista de bolsa a través del cual pretendan adquirir las Acciones conforme a las políticas internas de cada una de ellas, y deberán haber entregado la autorización de uso de datos personales que será exigido por ellos.

El Destinatario de la Oferta deberá encontrarse vinculado como cliente con la antelación señalada por cada sociedad comisionista de bolsa de conformidad con sus políticas de vinculación de clientes.

Para el caso de suscripción de las Acciones Ordinarias, el Emisor ha implementado políticas y procedimientos de debida diligencia para la vinculación de accionistas, las cuales están dirigidas a prevenir el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo. Por lo anterior, los Destinatarios de la Oferta que se encuentren interesados en adquirir las Acciones Ordinarias, deberán cumplir con las mencionadas políticas y procedimientos establecidos por el Emisor.

32. PERTENENCIA DE LAS ACCIONES AL PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO Y AL PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL DEL EMISOR

Las Acciones, una vez sean suscritas y efectivamente pagadas por los accionistas, cumplirán con los criterios de pertenencia al Patrimonio Básico Ordinario o al Patrimonio Básico Adicional del Emisor, según corresponda, en los términos del artículo 2.1.1.1.8 del Decreto 2555.

CAPÍTULO II – CONDICIONES DE LA OFERTA

1. RÉGIMEN DE INSCRIPCIÓN

Las Acciones se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE en cumplimiento de los requisitos establecidos en el Decreto 2555.

2. MODALIDAD PARA ADELANTAR LA OFERTA

La oferta de las Acciones se adelantará mediante Oferta Pública en el mercado primario.

3. MEDIOS A TRAVÉS DE LOS CUALES SE FORMULARÁ LA OFERTA

La publicación de los Avisos de Oferta Pública se hará en las ediciones impresas y/o digitales de cualquier diario de amplia circulación nacional, según lo defina el Emisor, quien además de considerarlo pertinente podrá publicar los Avisos de Oferta Pública en el boletín diario de bvc, el cual puede ser consultado en la página web www.bvc.com.co en la sección “Mercados – Informes y Boletines”.

4. PLAZO DE SUSCRIPCIÓN

4.1. Plazo de suscripción

El plazo de suscripción de las Acciones Ordinarias Ofrecidas será de veinte (20) Días Hábiles, así:

En la Primera Etapa:
Quince (15) Días Hábiles contados desde el Día Hábil de publicación del Aviso de Oferta Pública, para presentar su Aceptación a la Oferta, de acuerdo con el literal A del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto.

En la Segunda Etapa:
Tres (3) días hábiles contados desde el Día Hábil de publicación del Aviso de Oferta Pública, para presentar su Aceptación a la Oferta de acuerdo con el literal B del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto.

En la Tercera Etapa:

El primer Día Hábil, contado a partir del segundo (2) Día Hábil siguiente al vencimiento del término para ejercer el Acrecimiento a que se refiere el literal C del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto, para los cinco (5) primeros destinatarios, por una hora (1) para cada uno, en el horario de 8:00 a.m. a 1:00 p.m. y en el segundo Día Hábil para los últimos cinco (5) destinatarios, por una hora (1) para cada uno, en el horario de 8:00 a.m. a 1:00 p.m.

4.2. Cómputo de plazos

Todos los plazos fijados en este Prospecto de Información terminan el día señalado para su vencimiento. Si el día del vencimiento es un día no hábil, el plazo se prorrogará hasta el Día Hábil inmediatamente siguiente.

5. REGLAS GENERALES PARA LA COLOCACIÓN

5.1. Etapas de la Oferta Pública

A. Primera Etapa – Derecho de preferencia

La Oferta Pública de las Acciones en la Primera Etapa se realizará en ejercicio del derecho de suscripción preferencial, únicamente a quienes aparezcan inscritos como accionistas tenedores de Acciones Ordinarias de BBVA Colombia, en el Libro de Registro de Accionistas a las 00:00 horas en la fecha de publicación del Aviso de Oferta y sus Cesionarios.

Durante esta etapa, los Destinatarios de la Oferta podrán suscribir el número entero de acciones equivalentes a 0.244539429244836 por cada acción de la cual sean titulares a las 00:00 horas del día de la publicación del Aviso de Oferta. Asimismo, los Cesionarios podrán adquirir las Acciones de acuerdo con el número entero de derechos de preferencia que corresponden a una acción por la relación mencionada. La cesión de los derechos de suscripción se realizará conforme el procedimiento descrito en el instructivo operativo que emita bvc para el efecto y dentro del plazo previsto en el numeral 5.5 del Capítulo II de la Parte Segunda de este Prospecto de Información.

Si al aplicar la proporción indicada anteriormente para la determinación del número de acciones que puede suscribir un accionista, resultaren fracciones, éstas podrán ser cedidas total o parcialmente a partir de la fecha de publicación del aviso de oferta y durante el término previsto en el numeral 5.5 del Capítulo II de la Parte Segunda de este Prospecto de Información, pero en todo caso la suscripción se hará por un número entero de acciones.

El plazo de suscripción para aceptar la Oferta de Acciones con derecho de preferencia en esta Primera Etapa será de quince (15) Días Hábiles contados desde el día de la fecha de publicación del Aviso de Oferta Pública de la Primera Etapa.

En el ejercicio del derecho de suscripción preferencial solo se podrá suscribir un número entero de Acciones, aproximado al número inferior. En ningún caso se podrán suscribir fracciones de Acciones Ordinarias Ofrecidas.

Los accionistas que aparezcan inscritos como accionistas tenedores de Acciones Ordinarias de BBVA Colombia, en el Libro de Registro de Accionistas a las 00:00 horas en la fecha de publicación del Aviso de Oferta y sus Cesionarios, deberán presentar al Agente Colocador su Aceptación mediante el respectivo Formulario de Aceptación durante el horario que se indique en el Aviso de Oferta Pública de la Primera Etapa.

Aquellos accionistas o Cesionarios que deseen participar en la Primera Etapa y no se encuentren vinculados al Agente Colocador, deberán comunicarse a la información de contacto que será establecida en el Aviso de Oferta de la Primer Etapa, durante los primeros cinco (5) días contados a partir de la publicación del

mencionado Aviso, con el fin de asegurar que su vinculación al Agente Colocador se realice en tiempo para participar en esta etapa. Será responsabilidad de los Destinatarios de la Oferta realizar el proceso de vinculación al Agente Colocador en los plazos aquí previstos. En todo caso, si el Destinatario de la Oferta no se vincula al Agente Colocador, lo hace de manera tardía o no cuenta con una cuenta inversionista en Deceval no podrá participar en la Oferta Pública.

B. Segunda Etapa - Acrecimiento

Las Acciones Ordinarias Sobrantes, es decir, aquellas que no fueron colocadas en la Primera Etapa, serán colocadas, en esta Segunda Etapa de acrecimiento, entre los Accionistas y los Cesionarios que fueron adjudicados en la Primera Etapa.

Para este efecto, dentro de los tres (3) Días Hábiles siguientes a aquel en el que venza el término de adjudicación de la Primera Etapa de que trata el literal A anterior, se publicará el Aviso de Oferta Pública de la Segunda Etapa con el objetivo de ofrecer las Acciones Ordinarias Sobrantes entre quienes hayan suscrito total o parcialmente las Acciones en la Primera Etapa (Accionistas Ordinarios Actuales y Cesionarios), en proporción al porcentaje adquirido en la Primera Etapa.

A efectos de identificar el porcentaje máximo que se puede adquirir, el Agente Colocador informará el número de Acciones Ordinarias Sobrantes que pueda suscribir cada uno de ellos en ejercicio del Acrecimiento.

El plazo de suscripción para aceptar la oferta de las Acciones Ordinarias Sobrantes será de tres (3) Días Hábiles, contados desde el día de la publicación del Aviso de Oferta Pública de la Segunda Etapa. Los Accionistas y los Cesionarios deberán presentar al Agente Colocador su Aceptación mediante el respectivo Formulario de Aceptación durante el horario que se indique en el Aviso de Oferta Pública de la Segunda Etapa.

C. Tercera Etapa - Remanente

En el evento en que, luego de agotadas la Primera y Segunda Etapa exista un saldo de Acciones sin colocar, el Remanente, el representante legal de BBVA Colombia el segundo (2º) Día Hábil siguiente al vencimiento de la Segunda Etapa y hasta por dos (2) Días Hábiles ofrecerá el Remanente, así:

i. Los destinatarios de la Tercera Etapa corresponden a los Inversionistas que hayan adquirido el mayor número de Acciones Ordinarias Ofrecidas durante la Primera y la Segunda Etapa.
ii. La oferta se realizará a través de correo electrónico a la dirección que se registró en el Formulario de Aceptación.
iii. La oferta se hará en orden descendente, comenzando por el Inversionista que hubiese adquirido un mayor número de Acciones Ordinarias Ofrecidas, quien dispondrá de una hora para aceptar la misma, una vez reciba el correo electrónico de oferta. La aceptación de la oferta podrá ser total o parcial y se realizará dando respuesta al correo electrónico de oferta.
iv. En caso de que el Accionista no acepte la oferta o guardare silencio dentro del término de la oferta respectiva o solamente suscriba una parte del Remanente, se continuará con el segundo suscriptor a quien se le ofrecerá el saldo del Remanente por suscribir y así sucesivamente, hasta llegar al suscriptor número diez (10), si fuere necesario.
v. En el evento en que dos o más destinatarios de la Tercera Etapa hubieren suscrito un número igual de Acciones Ordinarias Ofrecidas, el Remanente será ofrecido, en primer lugar, a quien en el tiempo hubiere ejercido primero la totalidad de su derecho de preferencia, a partir de la publicación del Aviso de Oferta Pública.
vi. El primer Día Hábil de la oferta del Remanente de las Acciones Ordinarias, éstas se ofrecerán a los primeros cinco (5) Destinatarios de la Oferta de Suscripción del Remanente, en el horario de 8:00 a.m. a 1:00 p.m. y a los cinco (5) restantes Destinatarios de la Oferta de Suscripción del Remanente al Día Hábil siguiente, en el horario de 8:00 a.m. a 1:00 p.m.

vii. Una vez el Representante Legal reciba la Aceptación del Remanente, el Agente Colocador procederá a diligenciar el Formulario de Aceptación y a transmitirlo a la BVC.

Si al culminar la Tercera Etapa hay un saldo de Acciones sin suscribir, las Acciones no suscritas retornarán a la reserva.

5.2. Plazo de Suscripción
El plazo de suscripción de las Acciones Ordinarias Ofrecidas será de veinte (20) Días Hábiles, así:

A. Primera Etapa – Derecho de preferencia
Quince (15) Días Hábiles contados desde el Día Hábil de publicación del Aviso de Oferta Pública, para presentar su Aceptación a la Oferta, de acuerdo con el literal A del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del presente Prospecto.

B. Segunda Etapa - Acrecimiento
Tres (3) Días Hábiles contados desde el Día Hábil de publicación del Aviso de Oferta Pública de la Segunda Etapa, para presentar su Aceptación a la Oferta de acuerdo con el literal B del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del presente Prospecto.

C. Tercera Etapa - Remanente
Dos (2) Días Hábiles contados a desde el segundo (2ª) Día Hábil siguiente al cierre de la Segunda Etapa.

Todos los plazos fijados en este Prospecto de Información terminan el día señalado para su vencimiento. Si el día del vencimiento es un día no hábil, el plazo se prorrogará hasta el Día Hábil inmediatamente siguiente. Asimismo, los plazos que se cuentan desde un Día Hábil incluirán en su cómputo el día de publicación o el día al cual hagan referencia.

En el presente numeral no se están computando los plazos de la adjudicación de la Primera y Segunda Etapa, los cuales corresponde a tres (3) Días Hábiles posteriores al cierre del periodo de recepción de aceptaciones de cada una de las etapas.

5.3. Proceso de Adjudicación
El Emisor ha contratado los servicios de la bvc para la adjudicación de las Acciones ofrecidas en la presente Oferta. Las Acciones serán adjudicadas de acuerdo con las reglas previstas en el presente el Prospecto de Información, en el Reglamento de Colocación, en el Aviso de Oferta y en el instructivo operativo publicado por la bvc.

Las Aceptaciones presentadas por los Destinatarios de la Oferta se considerarán por número y tipo de documento de identificación y por número de cuenta en Deceval.

A. En la Primera Etapa- Derecho de preferencia
A cada uno de los Destinatarios de la Oferta que hayan presentado Aceptaciones se le adjudicará de manera preferencial una cantidad de Acciones que hayan suscrito determinada con base en el derecho de suscripción preferencial propio y/o que les haya sido cedido, de conformidad con lo previsto en el literal A del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto de Información.

B. En la Segunda Etapa – Acrecimiento
Se adjudicarán entre las Aceptaciones presentadas por los Accionistas y los Cesionarios que fueron adjudicados en la Primera Etapa, esta adjudicación se hará sobre Acciones Ordinarias Sobrantes y en proporción al porcentaje adquirido en la Primera Etapa.

C. En la Tercera Etapa - Remanente

Se realizará según lo contemplado en literal C del numeral 5.1 del Capítulo II de la Primera Parte del Prospecto de Información. El resultado será informado por el Emisor al Agente Colocador para que diligencie los Formularios de Aceptación informando de esta manera a la bvc, para su adjudicación.
Una vez realizada la adjudicación en la Primera y Segunda Etapa la bvc deberá informar al Emisor y al Agente Colocador los resultados de la adjudicación, a fin de que se pueda proceder con el inicio de las etapas subsiguientes, según corresponda.

5.4. Forma y plazo de pago de las Acciones

Las Acciones que se suscriban deberán ser pagadas de contado al momento de presentar la aceptación ante el Agente Colocador.

El suscriptor deberá efectuar el pago al Agente Colocador en moneda legal colombiana. Dicha forma de pago constará en el Aviso de Oferta Pública.

Respecto de aquellos Accionistas que han realizado anticipos de capital para futuras capitalizaciones, las operaciones derivadas de sus aceptaciones se entenderán libres de pago. Para tal fin, el Emisor deberá allegará a la bvc certificación suscrita por el Revisor Fiscal de la Sociedad en la que conste la recepción de los anticipos de capital.

5.5. Cesión del Derecho de Suscripción Preferencial

El derecho de suscripción preferencial puede cederse total o parcialmente a partir de la fecha de publicación del Aviso de Oferta Pública y durante diez (10) Días Hábiles, de acuerdo con el procedimiento operativo que se establezca para tal efecto. En el evento en que se cedan fracciones de derechos de suscripción, las mismas se entenderán realizadas hasta el cuarto decimal y serán aproximados al número inferior.

La cesión de los derechos de suscripción preferencial será informada al Agente Colocador por escrito, indicando el nombre del Accionista cedente y del Cesionario mediante comunicación autenticada junto con las copias de los documentos de identificación del cedente y Cesionario.

Aquellos accionistas o Cesionarios que deseen participar en la cesión de los derechos de suscripción preferencial y no se encuentren vinculados al Agente Colocador, deberán comunicarse a la información de contacto que será establecida en el Aviso de Oferta de la Primer Etapa, durante los primeros cinco (5) días contados a partir de la publicación del mencionado Aviso, con el fin de asegurar que su vinculación al Agente Colocador se realice en tiempo para participar en la Primera Etapa. Será responsabilidad de los accionistas y sus Cesionarios realizar el proceso de vinculación al Agente Colocador en los plazos aquí previstos.

5.6. Prima en colocación de acciones

La diferencia entre el valor nominal de cada acción y su precio de colocación constituirá un superávit de capital que se registrará como prima en colocación de acciones no susceptible de distribuirse como dividendo en dinero.

5.7. Acciones de la emisión no suscritas

Vencido el Plazo de Suscripción de la Emisión, las Acciones que hayan sido ofrecidas y que no hayan sido suscritas, volverán a la reserva.

SEGUNDA PARTE – INFORMACIÓN DEL EMISOR

CAPÍTULO I – INFORMACIÓN GENERAL DE BBVA COLOMBIA.

1. RAZÓN SOCIAL, SITUACIÓN LEGAL, DURACIÓN Y CAUSALES DE DISOLUCIÓN

1.1. RAZÓN SOCIAL

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., pudiendo utilizar indistintamente, para todos los efectos legales, el nombre BBVA COLOMBIA.

1.2. SITUACIÓN LEGAL

El Emisor no se encuentra disuelto y su término de duración se extiende hasta el 31 de diciembre de 2099, pero por decisión de su Asamblea General de Accionistas, con el lleno de formalidades legales y estatutarias, podrá prorrogar el término de su duración antes de la fecha de vencimiento.

1.3. CAUSALES DE DISOLUCIÓN

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 61 de los Estatutos Sociales, el Emisor se disolverá:

i. Por vencimiento del término previsto para su duración en el contrato si no fuere prorrogado válidamente antes de su expiración.
ii. Por decisión de su Asamblea General de Accionistas adoptada conforme a la ley y los Estatutos Sociales.
iii. Por reducción del número de accionistas a menos del requerido por la ley para su formación y funcionamiento.
iv. Cuando el noventa y cinco por ciento (95%) de las acciones llegue a pertenecer a un solo accionista particular.
v. Cuando ocurran pérdidas que reduzcan el patrimonio neto por debajo del porcentaje señalado por la ley del capital suscrito.
vi. Por decisión de autoridad competente en los casos expresamente previstos en las leyes.
vii. Por las demás causales establecidas en las leyes en relación con los establecimientos bancarios, especialmente las que determinen su toma de posesión y liquidación forzosa administrativa por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

2. DOMICILIO SOCIAL PRINCIPAL Y DIRECCIÓN PRINCIPAL DE LAS OFICINAS DEL EMISOR.

El Emisor realiza sus actividades en su domicilio principal en la ciudad de Bogotá ubicado en la Carrera 9 # 72 – 21, a través de sus 343 sucursales, 24 extensiones de caja, 94 *in house* y 6 centros de servicios. La información aquí establecida se reporta con corte al 21 de abril de 2024.

3. OBJETO SOCIAL

Constituye el objeto principal del Emisor, la celebración y ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, con sujeción a las disposiciones legales.

4. ENTE ESTATAL QUE EJERCE INSPECCIÓN Y VIGILANCIA SOBRE EL EMISOR Y FORMA JURÍDICA Y LEGISLACIÓN QUE LE APLICA AL NEGOCIO DE DESARROLLO Y OPERACIÓN

La naturaleza jurídica del Emisor es la de un establecimiento bancario comercial, y como tal se encuentra sometida a la vigilancia de la SFC. El desarrollo del negocio y operación de BBVA Colombia se realiza conforme a las leyes de la República de Colombia.

Asimismo, el Emisor forma parte del Conglomerado Financiero BBVA Colombia cuyo holding financiero es Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. con domicilio en España, conglomerado reconocido como tal ante la SFC.

5. RESEÑA HISTÓRICA

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

Su origen en Colombia está en el entonces Banco Ganadero, que se constituyó en abril de 1956 en el marco de la Primera Feria Exposición Agropecuaria y con el apoyo de ganaderos del país. En ese momento, la Ley 26 de 1959 definió la naturaleza jurídica del Banco como de economía mixta, con capital del sector oficial y el privado con el 20% y 80% en acciones respectivamente. En 1992 se modificó su naturaleza jurídica y en adelante desarrolló sus actividades como sociedad anónima.

En 1996 el Banco Bilbao Vizcaya (BBV) adquirió el 34,70% del capital social, mediante martillo de venta y suscripción directa de acciones. En 1998 BBV incrementó su participación al 49,14% mediante una Oferta Pública de Intercambio (OPI); en ese mismo año modificó la razón social a BBV Banco Ganadero y en el 2000 a BBVA Banco Ganadero.

En el 2001 se realizó en Estados Unidos y en Colombia una OPA simultánea de acciones de Banco Ganadero en virtud de la cual BBVA adquirió acciones ordinarias y con dividendo preferencial, incrementando su participación al 94,16% del capital del Emisor. En el año 2004 se produce el cambio de marca, que modificó su razón social de BBVA Banco Ganadero S.A. a su denominación actual Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. o BBVA Colombia.

El crecimiento del banco ha estado impulsado por la adquisición de Granahorrar en 2005, que permitió consolidar su presencia en el mercado hipotecario y por un exitoso proceso de transformación digital que ha llevado a que BBVA Colombia lidere el desarrollo de las herramientas financieras digitales en la última década. La compra de Granahorrar representó para BBVA Colombia la oportunidad de expandir su cartera de crédito de vivienda, incrementar su participación en el mercado y competir con los principales grupos financieros, posicionándose como un importante banco universal en Colombia. De igual manera, con la absorción de BBVA Leasing en 2009, BBVA Colombia amplió su portafolio de productos que ofrece a sus clientes, avanzando aún más en su propósito de ser un banco universal.

BBVA Colombia es una entidad financiera con vocación de inversión a largo plazo en Colombia. Así lo demostró a lo largo de su historia, en la cual ha atendido oportuna y eficazmente las necesidades de sus clientes, probando así su sostenibilidad, su capacidad de respuesta ante situaciones desconocidas e imprevistas y su preparación para avanzar con éxito hacia el futuro. Hoy, BBVA Colombia cuenta con una base cercana a los tres millones de clientes, dos millones de los cuales son clientes móviles. Así mismo, BBVA Colombia ha implementado un modelo de banca responsable basado en la búsqueda de una rentabilidad ajustada a los principios éticos, en el cumplimiento de la legalidad, buenas prácticas, generación de soluciones para sus clientes, y la creación de valor a largo plazo para todos sus grupos de interés. El compromiso de BBVA Colombia apunta a responder a las necesidades de las generaciones presentes sin comprometer las de las generaciones futuras; con el firme propósito de avanzar en la transición hacia un futuro más sostenible e inclusivo.

A continuación, presentamos una línea de tiempo de la reseña histórica aquí presentada:



6. COMPOSICIÓN ACCIONARIA

A continuación, se presenta el cuadro que relaciona los accionistas del Emisor a marzo 31 de 2024:

BBVA COLOMBIA
Principales Accionistas a Marzo 31 de 2024

Accionista	Acciones Ordinarias	Acciones Preferenciales	Total Acciones	Part. Accionaria
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	10,766,099,008	196,857,652	10,962,956,660	76.20
BBV America SL	2,511,124,962	256,150,000	2,767,274,962	19.23
Martdos S.A.S.	49,146,986	6,658,547	55,805,533	0.39
Hincapie Hermanos y Cia. S.C.S.	28,305,891	4,508,228	32,814,119	0.23
Inv y Turismo	12,937,844	174,756	13,112,600	0.09
Rodriguez Torrado Manuel Alejandro	10,281,548	727,829	11,009,377	0.08
Inversiones La Rueca S.A.S.	9,233,669	-	9,233,669	0.06
Inverdc S.A.S.	8,004,309	573,802	8,578,111	0.06
Portal Comercial S.A.S.	7,760,011	472,097	8,232,108	0.06
Ministerio de Agricultura	6,012,921	-	6,012,921	0.04
Construcciones Los Delfines	5,488,745	-	5,488,745	0.04
Carvajal Molina Andres	2,311,106	3,020,341	5,331,447	0.04
Arturo Vega Prieto	4,761,346	120,000	4,881,346	0.03
Barbara de Fatima Hincapie Sanchez	733,420	3,997,686	4,731,106	0.03
Carlos Jose Mattos Barrero	3,633,866	-	3,633,866	0.03
Martha Eugenia Torrado Torrado	3,610,985	-	3,610,985	0.03
Mart Inversiones S.A.S.	3,196,298	132,166	3,328,464	0.02
Fondo de Pensiones Obligatorias	2,783,872	-	2,783,872	0.02
Carvajal Molina Abel	1,774,565	917,387	2,691,952	0.02
Mesa Diez Olga Cecilia	2,556,672	-	2,556,672	0.02
PA2016080014	2,540,000	-	2,540,000	0.02
Jose Ricardo Rodriguez Messier	2,356,672	68,767	2,425,439	0.02
Lida Maria Torres Robles	2,362,833	4,414	2,367,247	0.02
Gallon Guerrero Natalia	2,011,109	253,523	2,264,632	0.02
Devia Gutierrez Orlando	2,233,299	-	2,233,299	0.02
Total 25 principales accionistas	13,451,261,937	474,637,195	13,925,899,132	96.79
Otros accionistas	456,667,134	5,122,805	461,789,939	3.21
TOTAL ACCIONES BANCO	13,907,929,071	479,760,000	14,387,689,071	100

Los dos Principales accionistas conforman un mismo beneficiario real.
No existen accionistas personas naturales que presenten participacion accionaria mayor al 1%.

Como se observa, el 95.43% de la participación accionaria se encuentra en entidades que forman parte del Grupo BBVA, de las cuales destacamos:

i. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A

Es el banco predecesor de BBVA, BBV se incorporó como establecimiento bancario, constituido de conformidad con las leyes españolas, mediante escritura de fusión del 1 de octubre de 1988. BBVA se formó tras la fusión por absorción de Argentaria en BBV la cual fue aprobada por los accionistas de cada institución en diciembre de 1999 y registrada en enero de 2000. Tras la fusión, BBVA adquiere un tamaño importante, fuerte solvencia patrimonial y gran estructura financiera, una adecuada diversificación geográfica de los negocios y de los riesgos y, como consecuencia de todo ello, un mayor potencial de crecimiento de beneficios. El objeto social de la entidad es el siguiente: “Realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de Banca o con él se relacionen directa o indirectamente, permitidos

o no prohibidos por las disposiciones vigentes y actividades complementarias. Se comprenden también dentro de su objeto social la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de títulos valores, oferta pública de adquisición y venta de valores, así como toda clase de participaciones en cualquier sociedad o empresa"

ii. BBV America SL

Sociedad de responsabilidad limitada que desarrolla actividades de holding y de financiación, constituida el 28 de octubre de 1996 y con sede en España. El objeto social de la Sociedad es el de una sociedad de cartera: adquisición de participaciones y la gestión de sus inversiones

CAPÍTULO II – ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DEL EMISOR

1. DESCRIPCIÓN DE LA ESTRUCTURA ORGÁNICA DEL EMISOR

1.1. Órganos de Gobierno

El Emisor cuenta con los siguientes órganos directivos y de administración:

- La Asamblea General de Accionistas;
- La Junta Directiva; y
- Los Comités de apoyo a la Junta Directiva (en adelante "Comités").

El funcionamiento de la Asamblea, la Junta Directiva y de los Comités se sujetará a lo previsto en los Estatutos Sociales, sus propios reglamentos y a la ley. Adicionalmente, el Emisor cuenta con la alta dirección conformada por el Presidente Ejecutivo como representante legal principal y los vicepresidentes que ostentan la calidad de representantes legales suplentes designados por la Junta Directiva.

Cada uno de estos órganos tiene las funciones y atribuciones establecidas en la regulación legal vigente y en los Estatutos Sociales.

1.2. Estructura Organizacional del Emisor

La estructura organizacional de BBVA Colombia está dividida en unidades estratégicas conformadas por las Vicepresidencias Ejecutivas. Son ellas: "Client Solutions", "Corporate & Investment Banking", "Dirección de Redes", "Financiera", "Engineering", "Riesgos", "Servicios Jurídicos y Secretaría General", "Talent & Culture", Control Interno & Cumplimiento" y las áreas de presidencia: "Internal Audit", "Comunicación e Imagen", "BBVA Research".

A continuación, describimos en qué consiste cada una de ellas y cuál es su aporte al Emisor:

- Client Solutions: Es una unidad relevante para la transformación digital del Emisor, se encarga de diseñar y liderar la ejecución de la estrategia de ventas digitales, con el objetivo de cumplir las prioridades estratégicas, con énfasis en los objetivos globales y locales de digitalización y ventas, apoyando el foco de marketing.

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

- Dirección de Redes: Unidad que engloba la implementación de estrategias de distribución. Considera y maneja variables de segmento, producto y canal para crear una oferta de valor al cliente, buscando así potenciar y generar valor a los negocios estructurados (vinculación, profundización, retención, transaccionalidad y rentabilidad) para competir en el nuevo entorno.

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

- Engineering: Comprende aspectos tan relevantes como la definición, desarrollo e implementación de soluciones tecnológicas que dan soporte a los procesos de negocio, asegurando su correcto y eficiente funcionamiento. Además, aporta a la transformación de la experiencia de los clientes, tanto en los canales digitales como en los tradicionales.

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

- Servicios Jurídicos y Secretaría General: Se centra en proporcionar un óptimo asesoramiento jurídico para que el Emisor desarrolle su actividad de acuerdo con la normatividad vigente y vela por el adecuado funcionamiento del Gobierno Corporativo del Emisor, mediante la gestión adecuada de sus órganos sociales y el relacionamiento con sus grupos de interés, incluidas las autoridades y supervisores. Así mismo, defiende de manera oportuna y eficiente los intereses de BBVA Colombia, y logra una adecuada cobertura del riesgo legal.

- Talent & Culture: Su eje es la estrategia del Emisor, así como en la definición y orientación de adecuadas políticas de las personas, que incorporan el marco laboral legal y facilitan la gestión integral de nuestros empleados. Talent & Culture asegura que el Emisor cuente con la organización adecuada en términos de estructura, dimensionamiento, roles, responsabilidades y modelo de relación. Además, propende por la diversidad y equidad en la atracción, desarrollo, retención y gestión de personas, garantizando el acompañamiento a la estrategia y transformación del Grupo BBVA.

2. JUNTA DIRECTIVA

2.1. COMPOSICIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA

La Junta Directiva del Emisor está conformada por 7 (siete) miembros principales, sin suplencia, cuatro de los cuales son independientes, dos patrimoniales y uno ejecutivo, a saber:

- Miembro ejecutivo: son los representantes legales o de la alta gerencia que participan en la gestión del día a día de la sociedad.
- Miembro independiente: quienes, como mínimo, cumplen con los requisitos de independencia establecidos en la Ley 964 de 2005 o las normas que la modifiquen o sustituyan, y demás reglamentación interna expedida por la sociedad para considerarlos como tales, independientemente del accionista o grupo de accionistas que los haya nominado y/o votado.

- Miembro patrimonial: quienes no cuentan con el carácter de independientes y son accionistas personas jurídicas o naturales, o personas expresamente nominadas por un accionista persona jurídica o natural o grupo de accionistas, para integrar la Junta Directiva.

Los Miembros independientes y patrimoniales serán siempre mayoría respecto a los miembros ejecutivos, cuyo número, en el supuesto de integrarse en la Junta Directiva, es el mínimo necesario para atender las necesidades de información y coordinación entre la Junta Directiva y la alta gerencia de la sociedad.
La retribución de los miembros de Junta Directiva estará ligada a la responsabilidad, dedicación e incompatibilidades inherentes al cargo que desempeñan en la Junta Directiva y en sus Comités.

El período de los miembros de la Junta Directiva es de dos (2) años, contados a partir de su elección.

La Junta Directiva del Emisor para el periodo 2024-2026 está conformada por los siguientes miembros principales.

- **Carlos Eduardo Caballero Argáez - Miembro Independiente y Presidente de la Junta Directiva**

  Ingeniero Civil de la Universidad de Los Andes, con Magíster en Ciencias de la Universidad de California y en Asuntos Públicos de la Universidad de Princeton, con Maestría en Historia en la Universidad de Los Andes. Se desempeñó como Director de Fedesarrollo, Asesor de la Junta Monetaria, Presidente de la Asociación Bancaria, Director de Proexpo, Presidente de Bancoldex, Presidente de la Bolsa de Bogotá, Ministro de Minas y Energía y Miembro de la Junta Directiva del Banco de la República. Es columnista de El Tiempo y de El Colombiano, escritor, autor de varios libros, asesor de empresas y miembro de diversas juntas directivas. En el año 2006 fue designado primer director de la Escuela de Gobierno "Alberto Lleras Camargo" de la Universidad de los Andes, cargo que ocupó hasta el año 2016. Actualmente se desempeña como Profesor Titular en la misma Universidad.

- **Camila Escobar Corredor – Miembro Independiente y Segundo Vicepresidente de la Junta Directiva**

  Ingeniera Industrial de la Universidad de los Andes con maestría en Administración de Empresas de la Universidad de Harvard. Cuenta con más de 15 años de experiencia profesional, desempeñándose en los siguientes cargos: Asociado de verano en Mckinsey & Company; Analista de Negocios en Mckinsey & Company; Asociado en Estrategias de Gestión de Riesgo; Analista de Gestión de Riesgo en la Federación Nacional de Cafeteros de Colombia; Gerente de Mercadeo e Inteligencia de Negocios en Belcorp; Actualmente es la CEO de Procafecol (Juan Valdez Café). Ha sido miembro de las Juntas Directivas de Corferias y ANDI Seccional Cundinamarca y Boyacá.

- **Luis Julián Martín Carranza Ugarte - Miembro Independiente**

  Licenciado en Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú; cuenta con maestría y Doctorado de la Universidad de Minnesota. Se ha desempeñado como Gerente de Estudios Económico de BBVA Banco Continental – Perú; Viceministro de Hacienda y miembro del Directorio del Banco Central del Perú; Economista jefe para América Latina y Países Emergentes BBVA; Ministro de Economía y Finanzas del Perú; Consejero de BBVA Chile; Director de Sigma Capital; Presidente Ejecutivo CAF – Banco de Desarrollo de América Latina.

- **Xavier Queralt Blanch Primer – Miembro Patrimonial y Vicepresidente de la Junta Directiva**

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

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

- **Cristina Vélez Valencia – Miembro Independiente (Designada en trámite de posesión)**

  Licenciada en Administración y Dirección de Empresas e Historia. Se ha desempeñado como auxiliar de investigación en la Universidad de los Andes, ha ocupado cargos directivos en la Secretaría de Asuntos de la Mujer y en la Secretaría de Integración Social. Además, ha ejercido como Vicepresidenta de Articulación Público-Privada y como Profesora de Historia Empresarial Colombiana para pregrado en el CESA. En la actualidad, ocupa el cargo de Decana de la Escuela de Administración de la Universidad EAFIT.

- **Fernando del Carre González del Rey – Miembro Patrimonial**

  Es licenciado en Derecho con Máster en Dirección General de Empresas-MBA Internacional en la Escuela de Negocio ESDEN. Se vinculó a BBVA (España) en 1992 como Director de Auditoría en Red y Crédito, posteriormente, ocupó el mismo cargo para EyP y América del Sur. También se desempeñó como Director de Auditoría en México para BBVA Bancomer. Finalmente, asumió el rol de Director de Auditoría en BBVA España, donde además supervisó el reporting.

- **Mario Pardo Bayona, Presidente Ejecutivo, Origen ejecutivo**

  Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales del ICADE; se incorporó a BBVA en 2008 tras acumular más de una década de experiencia en algunos de los principales bancos de inversión del mundo. Desde su llegada a BBVA trabajó en M&A dentro de CIB, posteriormente asumió el rol de Director de Estrategia y Transformación para CIB; en 2017 ocupó el cargo de Director de Enterprise Clients dentro del equipo corporativo de Client Solution. Actualmente es el Presidente Ejecutivo del Emisor

2.2. ELECCIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA

La elección de todos los miembros de la Junta Directiva se llevará a cabo conforme lo previsto en el artículo 27 de los Estatutos Sociales, esto es en una sola votación siempre y cuando las listas que se presenten contengan el número mínimo de miembros independientes exigido por la ley. En caso contrario, se deberán llevar a cabo dos votaciones, una de ellas para elegir a los miembros independientes y otra para la elección de los miembros restantes.

El período de los miembros de la Junta Directiva es de dos (2) años, contados a partir de su elección.

2.3. REUNIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA

La Junta Directiva se reunirá ordinariamente por lo menos una (1) vez por mes y extraordinariamente cuando las necesidades del Emisor lo requieran. La Junta Directiva podrá reunirse en cualquier sitio sin previa convocatoria, cuando todos sus miembros principales estuvieren presentes y el motivo de la deliberación tenga que ver con la gestión encomendada. La Junta deliberará y decidirá válidamente con la presencia y los votos de la mayoría de sus miembros. La Junta podrá ser convocada por ella misma, por su presidente, por el Presidente Ejecutivo, por el revisor fiscal, o por dos (2) de sus miembros. Las reuniones de la Junta Directiva

se podrán llevar a cabo en la República de Colombia como en el exterior. Siempre que se pueda probar, podrá haber reunión no presencial de la Junta Directiva en los términos y condiciones que fije la ley.

A las reuniones de la Junta Directiva concurrirán el Presidente Ejecutivo y el secretario con voz pero sin voto, a menos que sean miembros de la Junta Directiva; también podrán asistir los altos ejecutivos y funcionarios del Emisor que la Junta Directiva invite. Podrá asistir el Revisor Fiscal cuando lo juzgue conveniente para la buena marcha de la administración, pero ninguno de ellos tendrá voto en las decisiones de la Junta ni devengará remuneración especial por su asistencia a las sesiones, a menos que actúe como principal con el lleno de los requisitos legales.

2.4. FUNCIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA

Conforme lo previsto en el artículo 38 de los Estatutos Sociales son funciones indelegables de la Junta Directiva las siguientes:

i. Aprobar y hacer seguimiento periódico del plan estratégico, el plan de negocios, el plan estratégico de tecnología, proyectos de expansión, objetivos de gestión y los presupuestos anuales del Banco, de sus filiales, subsidiarias, así como su desempeño financiero y operacional.
ii. Definir la estructura y el modelo de gobierno del Banco.
iii. Aprobar los lineamientos o políticas financieras y de inversión del Banco.
iv. Aprobar las inversiones, desinversiones u operaciones que por su cuantía y/o características puedan calificarse como estratégicas o que afectan activos o pasivos estratégicos del Banco, salvo que la aprobación de este tipo de operaciones haya quedado reservada a la Asamblea General de Accionistas, en cuyo caso, la función de la Junta Directiva se limita a la propuesta y justificación de la operación.
v. Aprobar la política de información y comunicación con los accionistas, los mercados, grupos de interés y la opinión pública en general.
vi. Aprobar las políticas y lineamientos generales del recurso humano, incluida la política de selección, sucesión remuneración, indemnización, bonificación, retención y evaluación de la Alta Gerencia y demás empleados, así como los programas de capacitación incluida la formación del equipo que hace parte de la estructura del gobierno de riesgos del Banco, sol de los temas relacionados con el SIAR. Así mismo, establecer los mecanismos de evaluación de la gestión de los Administradores, principales ejecutivos y demás empleados. La gestión de la Alta Gerencia se debe evaluar una vez al año.
vii. Aprobar, hacer seguimiento y actualizar la política de Gobierno Corporativo, monitorearla y actualizarla, así como aprobar el Informe de Gobierno Corporativo.
viii. Aprobar las políticas del Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR, los informes y lineamientos presentados por la Administración en relación con la gestión de riesgos, así como efectuar el seguimiento, como mínimo cada seis meses, a la efectividad e idoneidad de la gestión de riesgos y las medidas adoptadas o planes de acción para su control y mitigación, en caso de incrementos en la exposición de riesgos y debilidades en el SIAR.
ix. Aprobar las políticas relacionadas con los sistemas de denuncias anónimas o “whistleblowers”.
x. Definir la estructura general para la adecuada gestión del Banco y de sus filiales, incluyendo la creación o supresión de cargos, que por ley o los estatutos corresponde proveer a la Junta y señalarles las funciones.
xi. Señalar las políticas, adoptar el Código de Conducta y aprobar el Manual de Procedimientos para la Prevención de Lavado de Activos Banco y evaluar periódicamente su funcionamiento.
xii. Autorizar la apertura y cierre de las sucursales y agencias que estime convenientes, así como autorizar su conversión, ya sea en Colombia o en el exterior, previo el cumplimiento de los requisitos legales y las políticas corporativas y locales.
xiii. Aprobar, modificar, actualizar y derogar todos los códigos, políticas, reglamentos internos, manuales de la sociedad, entre otros, abarcando los siguientes: I) política de seguridad de la información; II) Estatuto de auditoría; III) Política de Información y Comunicación.

xiv. Aprobar política de evaluación y autoevaluación del SCI, así como establecer acciones y mecanismos que permitan solucionar los hallazgos identificados.

xv. Aprobar la política de inducción y capacitación de los miembros de la Junta Directiva, asegurando una formación integral que impulse su eficiencia y contribuya al cumplimiento de los objetivos institucionales.

xvi. Velar porque el proceso de proposición y elección de los miembros de la Junta Directiva se efectúe cumpliendo con lo establecido en la regulación legal vigente, los estatutos y el Reglamento de Asamblea General de Accionistas.

xvii. Actuar como enlace entre el Banco y sus accionistas, creando los mecanismos adecuados para suministrar información veraz y oportuna.

xviii. Aprobar las siguientes propuestas para presentar a la Asamblea General de Accionistas: i) de sucesión y remuneración de la Junta Directiva; ii) recompra de acciones propias; iii) contratación del Revisor Fiscal, previo el análisis de su experiencia y disponibilidad de tiempo, recurso humano y técnico necesario para desarrollar su labor; iv) las demás propuestas que sean competencia de la Asamblea.

xix. Organizar el proceso de evaluación anual de la Junta Directiva, como órgano colegiado de administración, respecto de cada uno de sus miembros, de acuerdo con metodologías generalmente aceptadas de autoevaluación o evaluación, así como considerar la participación de asesores externos.

xx. Nombrar al Presidente y a los dos Vicepresidentes de la Junta, así como reglamentar su designación y período.

xxi. Crear los Comités de apoyo a la Junta Directiva que determine la ley o se considere conveniente, así como la aprobación de los reglamentos internos de funcionamiento de estos comités, entre los cuales están: Auditoría; Integral de Riesgos; Gobierno Corporativo Sostenibilidad, Responsabilidad Social; y Diversidad, Nombramientos y Retribuciones.

xxii. Convocar a la Asamblea a sus reuniones ordinarias cuando no lo haga oportunamente el Presidente Ejecutivo y a reuniones extraordinarias cuando lo juzgue necesario.

xxiii. Tutelar y controlar que se respeten los derechos de los accionistas e inversionistas y se les dé un tratamiento equitativo.

xxiv. Proponer a las Asambleas Generales de Accionistas de las sociedades filiales o subsidiarias del Banco los nombres de los candidatos miembros de los órganos colegiados de éstas.

xxv. Nombrar para un período de 2 años al Presidente Ejecutivo del Banco y determinar quién es su suplente en las faltas definitivas, temporales o accidentales cuando sea necesario, fijar su remuneración, señalar sus funciones, asegurar su plan de sucesión, decidir sobre su renuncia y removerlo libremente.

xxvi. Nombrar a los Vicepresidentes, el Auditor General y los demás ejecutivos a quienes se les conceda la Representación Legal del Banco.

xxvii. Fijar las cuantías máximas dentro de las cuales los funcionarios del Banco tendrán atribuciones para celebrar contratos y ejecutar actos dentro del giro ordinario de los negocios del Banco sin autorización previa de la misma Junta o de los órganos que ésta señala.

xxviii. Adoptar las medidas necesarias para garantizar la independencia del Auditor Interno y hacer seguimiento a su cumplimiento.

xxix. Realizar un control periódico del desempeño de los negocios del Banco.

xxx. Analizar los informes que presente el Oficial de Cumplimiento respecto de las labores realizadas para evitar que la entidad sea utilizada como instrumento para la realización de actividades delictivas, evaluar la efectividad de los controles implementados y de las recomendaciones formuladas para su mejoramiento.

xxxi. Supervisar entre otros puntos los siguientes: i) la integridad y confiabilidad de los sistemas contables y de información interna con base, entre otros, en los informes de auditoría interna y de los representantes legales; ii) información financiera y no financiera que debe hacerse pública periódicamente por la condición que tiene el Banco de emisor; iii) la eficacia de las prácticas de Gobierno Corporativo implementadas, y el nivel de cumplimiento de las normas éticas y de conducta adoptadas por la sociedad.

xxxii. Definir y aprobar las políticas y lineamientos generales del Sistema de Control Interno (SCI), así como su estructura y procedimientos, buscando una Arquitectura de Control con alcance consolidado y una línea de reporte clara, transversal e incluyente que permita evaluar la efectividad de los controles implementados, todo con fundamento en las recomendaciones del Comité de Auditoría.

xxxiii. Designar a los directivos o responsables de las respectivas áreas encargadas del Sistema de Control Interno (SCI) y de la gestión de riesgos, y, aprobar los recursos suficientes para su funcionamiento.

xxxiv. Solicitar y conocer los informes relevantes respecto del SCI que sean presentados por los diferentes órganos de control o supervisión e impartir las órdenes y recomendaciones que estimen necesarias para que la Alta Gerencia establezca procesos, adopte las medidas correctivas orientadas a mitigar los riesgos, cumplir los objetivos y evaluar los cambios que puedan tener un impacto significativo en el SCI.

xxxv. Presentar al final de cada ejercicio a la Asamblea General de Accionistas un informe sobre el resultado de la evaluación del SCI y sus actuaciones sobre el particular.

xxxvi. Conocer los resultados de las pruebas de estrés y aprobar las medidas o planes a implementar para mitigar los riesgos con base en sus resultados.

xxxvii. Conocer la estrategia de cobertura implementada por el Banco y aprobar la reclasificación de las posiciones en el libro de tesorería o en el libro bancario.

xxxviii. Aprobar el reglamento de emisión y colocación de las acciones ordinarias y de las acciones con dividendo preferencial y sin derecho de voto en reserva, si respecto de éstas últimas hay delegación en tal sentido por parte de la Asamblea General de Accionistas.

xxxix. Evaluar y presentar a la Asamblea General de Accionistas con los Estados Financieros y las cuentas de cada ejercicio, un informe razonado sobre la situación económica y financiera del Banco, junto con los informes explicativos que determine la ley y el respectivo proyecto de distribución de utilidades.

xl. Aprobar la emisión de bonos y reglamentar su colocación en los términos establecidos en la regulación vigente.

xli. Interpretar los estatutos del Banco siguiendo los lineamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia.

xlii. Conocer y administrar los conflictos de interés entre el Banco y los accionistas, miembros de Junta Directiva y Alta Gerencia.

xliii. Conocer y aprobar las operaciones de impacto material que el banco proyecte realizar con sus vinculados económicos, atendiendo, en todo caso lo dispuesto en el numeral 1º del artículo 122 del E.O.S.F.

xliv. Cumplir las decisiones que adopte la Asamblea General.

xlv. Ejercer los actos relacionados con la administración del Banco que no estén expresamente atribuidos por la ley o los estatutos a otro órgano social

xlvi. Las demás funciones que le corresponden conforme a la ley y estos estatutos.

Asimismo, la Junta Directiva podrá delegar en el presidente de la Junta Directiva, cuando lo juzgue oportuno y para casos especiales o por tiempo limitado, alguna o algunas de las funciones antes indicadas, siempre que por su naturaleza sea delegable.

3. PERSONAL DIRECTIVO DEL EMISOR

Al 31 de marzo de 2024 la alta gerencia del Emisor estaba conformado por:

- **Mario Pardo Bayona - Presidente Ejecutivo**
  Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales del ICADE; se incorporó a BBVA 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 trabajó en M&A dentro de CIB, posteriormente asumió el rol de Director de Estrategia y

Transformación para CIB; en 2017 ocupó el cargo de Head of Enterprise Clients dentro del equipo corporativo de Client Solution; a partir de 2020 se desempeña como Presidente Ejecutivo del Emisor.

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

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

- **Gregorio Blanco Mesa - Vicepresidente Ejecutivo de Ingeniería**
  Licenciado en Matemáticas de la Universidad de Sevilla; lleva más de diez años vinculado a BBVA, inicialmente como responsable desde Accenture del proyecto del nuevo core bancario de BBVA en USA, incorporándose después al Grupo BBVA para liderar en una primera etapa el despliegue de la nueva plataforma Nextgen para América y pasando posteriormente a desempeñar el rol de executive director para enterprise digital products, dentro del equipo de arquitectura. Actualmente se desempeña como vicepresidente ejecutivo del Área de Ingeniería.

- **Carlos Alberto Rodríguez López – Vicepresidente Ejecutivo de Corporate & Investment Banking**
  Economista, especialista en finanzas y magister en economía de la Universidad de Los Andes, con MBA del Insead de Fontainebleau, Francia. Cuenta con una amplia experiencia profesional, desempeñando entre otros cargos, la vicepresidencia de finanzas corporativas de ISA, la Vicepresidencia Internacional de Bancolombia y la vicepresidencia de desarrollo de mercados de la Bolsa de Valores de Colombia. Así mismo, se desempeñó como director general de crédito público y tesoro nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Hoy en día es el vicepresidente ejecutivo de Corporate & Investment Banking.

- **Miguel Ángel Charria Liévano - Vicepresidente Ejecutivo de la Dirección de Redes**
  Miguel Ángel Charria Liévano es profesional en Finanzas y Comercio Exterior de la Universidad Sergio Arboleda y especializado en Finanzas Corporativas del CESA. Cuenta además con formación académica en Programas de Dirección Empresarial del Inalde de la Universidad de La Sabana y Gestión de Riesgo y Crédito de la Universidad de los Andes. Cuenta con 25 años de experiencia en el sector financiero nacional e internacional. Ha ocupado diferentes cargos en el Emisor en el área de riesgos, fue nombrado director de riesgos minoristas y gestión global del riesgo para América del Sur del Grupo BBVA en España y posteriormente asumió distintas responsabilidades al interior de la Fundación Microfinanzas BBVA, posiciones que desempeñó hasta marzo de 2017, cuando regresó al país para ocupar la presidencia ejecutiva de Bancamía S.A.

- **Guillermo Andrés González Vargas - Vicepresidente Ejecutivo de Client Solutions**
  Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional de Colombia, Magíster en Ingeniería de la Universidad de los Andes, con estudios de dirección por las Escuelas de Negocio INALDE, IESE y Wharton, así como diplomados en calidad, proyectos y finanzas. Tiene más de 15 años de experiencia en el sector financiero, todos ellos en BBVA donde ha desempeñado diferentes cargos en las áreas de

organización, calidad y proyectos estratégicos, ha sido director de las áreas de planeación estratégica y desarrollo comercial, director de business execution. actualmente se desempeña como el vicepresidente ejecutivo de client solutions

- **Alberto Parra Alonso - Vicepresidente Ejecutivo de Talento y Cultura**
  Licenciado en Ciencias Empresariales de la Universidad Vicalvaro; con cursos en el Programa de Desarrollo en Dirección en el IESE y de coaching en la Escuela Europea de Coaching de Madrid. Cuenta con más de 22 años de experiencia en gestión de personal dentro del Grupo BBVA, donde ha ejercido como Gestor de Personal 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 el año 2019 hasta febrero de 2023 se desempeñó como Vicepresidente de Talento y Cultura de Uruguay. Actualmente es Vicepresidente de Talento y Cultura de BBVA Colombia.

- **Olga Lucía Calzada Estupiñan - Vicepresidente Ejecutiva Servicios Jurídicos y Secretaria General**
  Abogada de la Facultad de Derecho y Ciencias Jurídicas de la Universidad Nacional de Colombia, Especializada en Legislación Financiera de la Universidad de los Andes. Cuenta con más de 25 años de experiencia desempeñándose como Secretaria General y Vicepresidente Jurídica y de Cumplimiento de Bancamía S.A., Responsable del área de Asesoría Jurídica Especial de BBVA Colombia, Vicepresidente Jurídica y Secretaria General del Banco Granahorrar S.A., Secretaria General (E) del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN y Directora Jurídica de la misma entidad. También 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. Actualmente se desempeña como Vicepresidente Ejecutiva de Servicios Jurídicos y Secretaria General.

- **Sandra Milena Meza Cuervo - Oficial de cumplimiento**
  Abogada de la Universidad Javeriana con experiencia de 16 años en asuntos legales, de Cumplimiento, riesgos no financieros y Control Interno en el sector bancario. Especialista en Derecho Financiero y Mercado de Valores de la misma universidad. Con estudios en administración de riesgos de Lavado de activos y financiación del terrorismo, Cumplimiento y Anticorrupción. Actual Vicepresidente Ejecutiva de Control Interno y Cumplimiento de BBVA en Colombia.

4. PRÁCTICA DE GOBIERNO CORPORATIVO

Al 31 de marzo de 2024 el Emisor cuenta con un Código de Gobierno Corporativo, el cual podrá ser consultado en la página web del Emisor:

https://www.bbva.com.co/content/dam/public-web/colombia/documents/home/body/inversionista/espanol/gobierno-corporativo/codigo-gobierno-corporativo/codigo-de-gobierno-corporativo-2021.pdf.

Documento que igualmente se encuentra en la página de la SFC: http://www.superfinanciera.gov.co.

De igual forma, el Emisor diligencia anualmente el reporte de las prácticas de Gobierno Corporativo contenidas en el Código País. El reporte de la encuesta Código País se encuentra en: https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/encuesta-codigo-pais.html

5. PERSONAS QUE EJERCEN LA REVISORÍA FISCAL SOBRE LA ENTIDAD

Conforme lo previsto en el artículo 44 de los Estatutos Sociales, en sesión del 16 de marzo de 2022 la Asamblea de Accionistas designó a Ernst & Young Audit S.A.S con N.I.T. No. 860008890 5 como firma de Revisoría Fiscal

de BBVA Colombia, tal y como consta en el Acta No. 102 de dicho órgano. La firma fue reelegida en la reunión de Asamblea General de Accionistas del 22 de marzo de 2024, según consta en el Acta No. 104 de la misma fecha, igualmente, en se ratificaron los nombres de quienes ejercen como Revisor Fiscal principal y suplentes.

Los Revisores Fiscales designados por la firma son los siguientes:

- **Gloria Margarita Mahecha García**
  Contadora Pública de la Universidad Gran Colombia, cuenta con diferentes cursos relacionados con Auditoría y un curso de Financial Markets en la Universidad de Yale; tiene más de 27 años de experiencia en el sector financiero con mayor énfasis en Bancos y Proveedores de Infraestructura. Actualmente es Revisora Fiscal principal de BBVA Colombia desde el año 2022.

- **Caterine Andrea Palmar**
  Contadora Pública de la Universidad Central, Máster en Dirección Financiera de la Universidad de Barcelona; cuenta con más de 5 años de experiencia como Revisor Fiscal suplente en el sector bancario. Actualmente es Revisora Fiscal Suplente de BBVA Colombia desde el año 2022.

- **Jizeth Katherine Ávila Peña**
  Contadora Pública de la Corporación Universitaria Piloto de Colombia, Especialista en Gerencia Internacional de la Pontificia Universidad Javeriana, cuenta con 5 años de experiencia desempeñándose como Revisora Fiscal en el sector financiero. Actualmente es Segundo Suplente del Revisor Fiscal de BBVA Colombia desde el año 2022.

6. PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN EL EMISOR DE MIEMBROS DE JUNTA Y DIRECTIVOS

Los miembros de la Junta Directiva y funcionarios directivos no son titulares de acciones del Emisor.

7. CONVENIO O PROGRAMA PARA OTORGAR PARTICIPACIÓN A LOS EMPLEADOS EN EL CAPITAL

Actualmente no existe ningún convenio o programa para otorgar participación a los empleados en el capital del Emisor.

8. SITUACIÓN DE CONTROL DEL EMISOR

La entidad que ejerce el control del Emisor es Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., dada su participación del 77,40% en sus acciones ordinarias y 76,20% en su capital social. Su domicilio es Madrid, España. Esta situación de control se encuentra debidamente registrada en el registro mercantil.

9. SOCIEDADES SUBORDINADAS

Las inversiones en subsidiarias son aquellas en las que el Emisor tiene control de forma directa o indirecta, esto es, cuando reúne todos los siguientes elementos: 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 Emisor.

Al 31 de marzo de 2024, el Emisor cuenta con inversiones en las siguientes sociedades, en la cuales tiene una participación controlante:

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					$ 134.938				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	86.712	A	159.978	66.231	6.871
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	48.226	A	60.703	9.639	1.439
Inversiones en negocios conjuntos					166.993				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	166.993	A	3.990.264	3.649.110	-4.740
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					$ 301.931				

- **BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con el 94,51% de participación del Emisor**

  BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, es una entidad privada comercial anónima de servicios financieros, legalmente constituida mediante Escritura Pública 679 de la Notaría 13 de Bogotá del 5 de abril de 1976. El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil y de contratos estatales de fiducia, según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias.

- **BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con el 94,44% de participación del Emisor**

  BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa se constituyó el 11 de abril de 1990 previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

10. RELACIONES LABORALES

La siguiente tabla contiene el número total de empleados por cada tipo de vinculación, número de empleados temporales, variación en el número total de empleados y en los empleados temporales frente al último año, y turnos de trabajo del Emisor:

Tipo de Relación	mar-24	dic-23	mar 2024 vs dic 2023
Personal con contrato a término indefinido	5302	5529	-227
Personal con contrato SENA y Practicante	223	174	49
Personal Temporal	798	872	-74

Actualmente en BBVA Colombia contamos con los siguientes grupos de interés:

- Setenta y cuatro (74) organizaciones sindicales, de ellas, sólo dos (2) son sindicatos de base, a saber, "SINTRABBVA" y “ASONALTRA”, setenta y un (71) sindicatos de industria y uno (1) gremial, que es "UNALTRABAN".

- Un pacto colectivo que representa a los colaboradores no sindicalizados de BBVA.

Como parte de la dinámica propia de las relaciones con las organizaciones sindicales, en los tres últimos años se han llevado a cabo por dichas organizaciones algunos actos aislados de protesta e información a afiliados, los cuales no han implicado interrupción total ni parcial de las actividades propias de BBVA Colombia.

CAPÍTULO III - ASPECTOS RELACIONADOS CON LA ACTIVIDAD DEL EMISOR

1. DESCRIPCIÓN DE LOS PRINCIPALES MERCADOS EN LOS QUE PARTICIPA EL EMISOR

El Emisor realiza sus actividades en el mercado bancario del territorio nacional de Colombia.

2. DEPENDENCIA DE PRINCIPALES PROVEEDORES

A la fecha del presente Prospecto de Información, el Emisor no tiene un cliente, ni de cartera ni de depósitos, o proveedor local y/o extranjero, que le genere un grado de dependencia igual o superior al veinte por ciento (20%).

3. DEPENDENCIA DE PRINCIPALES CLIENTES

A la fecha del presente Prospecto de Información, el Emisor no tiene un cliente, ni de cartera ni de depósitos, o proveedor local y/o extranjero, que le genere un grado de dependencia igual o superior al veinte por ciento (20%).

4. DESCRIPCIÓN DE LAS PRINCIPALES ACTIVIDADES PRODUCTIVAS Y DE VENTAS DEL EMISOR

La principal actividad productiva del Emisor es la captación de recursos para su posterior colocación en forma de créditos. Como complemento de esta actividad también se generan ingresos adicionales por la prestación de servicios financieros como la disponibilidad de una red de cajeros automáticos a nivel nacional, o la disponibilidad de plataformas digitales para la transaccionalidad por parte de nuestros clientes.

CAPÍTULO IV - INFORMACIÓN FINANCIERA DE BANCO BBVA COLOMBIA

1. CAPITAL AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO DEL EMISOR

Acorte de 31 de marzo de 2024 el Capital Autorizado de BBVA Colombia es de $ 645.000.000.000, que corresponden a 103.365.384.615 acciones. El Banco cuenta con 88.977.695.544 de acciones en reserva, o acciones por suscribir.

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 marzo de 2024 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 Acciones Ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de $6.24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $89.779.179.803,04 de pesos.

2. OFERTAS PÚBLICAS DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES

El Emisor no ha realizado ofertas públicas de acciones en el último año.

3. PROVISIONES Y RESERVAS PARA LA READQUISICIÓN DE ACCIONES

El Emisor no ha efectuado provisiones ni reservas para la readquisición de acciones.

4. INFORMACIÓN SOBRE DIVIDENDOS

El decreto, la distribución y el pago de dividendos a los accionistas es aprobado por la Asamblea General de Accionistas.

La política de distribución de dividendos desde 2007 hasta el 2022 ha sido la de distribuir una cifra cercana a 50% de las utilidades a través de dividendos.

Respecto del año 2023, en la Asamblea Ordinaria de Accionistas se aprobó el pago de dividendos sobre acciones preferenciales a razón de $7.50 pesos por acción.

Detalle sobre distribución de dividendos para los siguientes años:

Historico de dividendos

Año a distribuir	Dividendo por acción	Dia de pago	Numero de acciones en circulación	Dividendos pagados	Utilidad a distribuir	% distribuido
2020	16.32	10 de junio y 14 de octubre de 2021	14,387,689,071	234,807,085,638.72	469,850,235,116.10	49.97
2021	31	16 de junio y 13 de octubre de 2022	14,387,689,071	446,018,361,201.00	895,242,034,869.58	49.82
2022	32.44	15 de junio de 2023	14,387,689,071	466,736,633,463.24	933,513,687,105.23	50.00
* 2023	7.5	12 de junio de 2024	14,387,689,071	3,598,200,000.00	195,221,278,201.62	1.84

* 2023: El pago se hace sobre 479.760.000 que son las acciones con dividendo preferencial sin derecho de voto.

5. INFORMACIÓN RELACIONADA A LA ACCIÓN DEL EMISOR

Informacion de la acción ordinaria	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/03/2024
Precio Promedio	304.00	371	266	229
Precio cierre	320.00	350.00	238.00	200.00
Valor patrimonial	395.29	428.62	412.57	400.47
Precio al cierre / vr patrimonial	0.810	0.817	0.577	0.499

Fuente: El precio promedio y de cierre de la Acción tomado de la página de bvc en www.bvc.com.co

6. GENERACIÓN DE EBITDA

A marzo de 2024 el EBITDA cerró en $473.536 mostrando una variación de -$74.728 respecto al cierre del mismo periodo del año anterior. Esta disminución se atribuye principalmente a una disminución en Operaciones Financieras del 47.28% en operaciones con derivados, impactados por la variación en Venta de Títulos de -$184.584, Valoración de títulos de -$165.333 y es compensado parcialmente por la variación en Forwards FX de +$97.078.

Adicionalmente, se presenta una disminución en el Resto de Ingresos Netos Ordinarios de -112,26%, explicado principalmente por el aumento de Seguros de Depósito en (-$30.427).

Finalmente, respondiendo a la disminución en las tasas de interés del banco central junto con la caída de la inflación se destaca el crecimiento del margen de interés (+16,84%).

EBITDA

(Millones de pesos)

	mar-24	mar-23	Variación	%
Ingresos por Intereses	2.803.397	2.517.189	286.208	11,37%
Gastos por Intereses	-1.910.063	-1.752.623	-157.440	8,98%
MARGEN DE INTERESES	893.334	764.566	128.768	16,84%
Ingresos por Servicios	127.197	141.373	-14.176	-10,03%
Operaciones Financieras	77.775	147.520	-69.745	-47,28%
Resto Ingresos Netos Ordinarios	-77.896	-36.698	-41.198	112,26%
MARGEN BRUTO	1.020.411	1.016.762	3.649	0,36%
Gastos de Explotación	-582.955	-499.236	-83.719	16,77%
Gastos de Administración	-546.874	-468.498	-78.376	16,73%
MARGEN NETO	437.456	517.526	-80.070	-15,47%
Amortizaciones	36.080	30.738	5.342	17,38%
EBITDA	473.536	548.264	-74.728	-13,63%

7. EVOLUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

La evolución del capital social del Emisor demuestra que durante los tres (3) últimos años y el primer trimestre del 2024 es el siguiente:

Detalle	Año 2021	Año 2022	Año 2023	1 Trimestre 2024
Capital social	89.779	89.779	89.779	89.779

Las cifras se encuentran expresadas en millones de Pesos.

8. EMPRÉSTITOS U OBLIGACIONES CONVERTIBLES, CANJEABLES O BONOS CONVERTIBLES EN ACCIONES

El Emisor no tiene empréstitos u obligaciones convertibles, canjeables o bonos ordinarios convertibles en acciones.

9. PRINCIPALES ACTIVOS DEL EMISOR

De acuerdo a los saldos de los Estados Financieros al corte de marzo del 2024, a continuación, se relacionan los activos más relevantes para el BBVA Colombia:

CUENTA	DESCRIPCIÓN	SALDOS COP
1410	CARTERA Y OPERACIONES DE LEASING COMERCIALES	30,544,039,103,989
1408	CARTERA DE VIVIENDA Y OPERACIONES DE LEASING CONSUMO	28,265,898,894,725

1404	CARTERA DE VIVIENDA Y OPERACIONES DE LEASING HABITACIONAL	14,341,861,205,704
1352	CONTRATOS FORWARD DE NEGOCIACIÓN	5,756,080,937,155
1301	INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	3,684,669,024,342
1354	SWAPS DE NEGOCIACIÓN	3,262,935,025,537
1307	INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	1,817,369,216,619

10. RESTRICCIONES PARA LA VENTA DE ACTIVOS

El Emisor no tiene restricciones a la venta de activos de su portafolio.

11. INVERSIONES QUE EXCEDEN EL 10% DEL TOTAL DE LOS ACTIVOS

El Emisor no tiene inversiones de corto o largo plazo que excedan el diez por ciento (10%) de sus activos.

12. PRINCIPALES INVERSIONES EN CURSO DE REALIZACIÓN

Salvo las inversiones normales del negocio en marcha, el Emisor no está en ningún proyecto especial.

13. ADQUISICIÓN DE INVERSIONES FUTURAS

El Emisor no tiene compromiso en firme para la adquisición de inversiones futuras.

14. PATENTES, MARCAS Y OTROS DERECHOS DE PROPIEDAD INTELECTUAL DEL EMISOR QUE ESTÁN SIENDO USADAS BAJO CONVENIOS CON TERCERAS PERSONAS, SEÑALANDO REGALÍAS GANADAS Y PAGADAS

El Emisor es titular de marcas, signos distintivos y otros derechos de propiedad intelectual sobre los cuales no se perciben regalías, bajo ningún convenio, por terceras personas.

15. PROTECCIÓN GUBERNAMENTAL

El Emisor no tiene protecciones gubernamentales.

16. OPERACIONES CON VINCULADAS, ACCIONISTAS Y/O ADMINISTRADORES

16.1. Controladora y controladora principal

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria es la controladora principal de Banco BBVA con un porcentaje de participación directa e indirecta del 95.43%. Las operaciones con la controladora se presentan en el numeral 16.4 de más adelante.

16.2. Otras transacciones con partes relacionadas

Las relaciones entre partes relacionadas son una característica normal del comercio y de los negocios, BBVA Colombia frecuentemente lleva a cabo parte de sus actividades a través de subsidiarias, negocios conjuntos y otras partes relacionadas.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de marzo de 2024 se transcribe a continuación, las cifras se encuentran expresadas en millones de pesos:

Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales (b)	Otras Vinculadas en el Extranjero (b)
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Activos										
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	83.426	0	0	0	0	0	0	0	0	9.006
Inversiones	0	48.226	66.712	182.070	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	3.959.553	0	0	0	0	0	0	0	0	25.752
Cartera de crédito e intereses	0	0	0	893.080	227	1.426	7	36	53	0
Cuentas por cobrar (c)	38.855	4.379	32.899	6.568	0	0	0	0	0	546
Depósitos de garantía	852.642	0	0	0	0	0	0	0	0	27.088
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0
Total	$ 4.914.476	$ 52.605	$ 119.611	$ 1.081.718	$ 227	$ 1.426	$ 7	$ 36	$ 14.402	$ 71.617
Pasivos										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	232	40.864	155.991	153	2.659	104.811	201.652	12.267	0
Derivados y operaciones de contado	4.091.256	0	0	0	0	0	0	0	0	66.323
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	35.371	0	0
Cuentas por pagar (d)	1.442.348	0	0	0	0	0	0	0	15	706
Total	$ 7.954.604	$ 232	$ 40.864	$ 155.991	$ 153	$ 2.659	$ 104.811	$ 237.003	$ 12.282	$ 67.029
Ingresos										
Ingresos por intereses y	6.987	0	0	12.214	12	104	0	0	0	61
valoraciones										
Comisiones	1.656	2	97	425	1	4	7.468	27.313	17	938
Ingresos por el método de participación patrimonial	0	1.359	8.384	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	47	0	0	0	3	13	314	0
Total	$ 8.643	$ 1.361	$ 8.573	$ 12.639	$ 13	$ 108	$ 7.471	$ 27.326	$ 331	$ 999
Gastos										
Intereses de depósitos	3.765	24	1.899	4.940	6	95	1.974	4.048	45	0
Comisiones	62.979	0	11	0	0	3	0	0	39.029	2.607
Pérdida por método de Participación	0	0	0	1.238	0	0	0	0	0	0
Beneficios empleados	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	146	2.349	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	0	100	0	0	0	141	0
Otros gastos de operación(c)	1.156	0	0	0	0	0	0	0	228	38.197
Otros Gastos	0	0	0	0	0	139	0	0	0	0
Total	$ 67.900	$ 24	$ 1.899	$ 6.078	$ 106	$ 239	$ 2.120	$ 6.597	$ 38.555	$ 32.804
Compromisos y obligaciones contingentes	248.566	0	0	0	0	0	0	0	0	63.573
Compromisos de compra de calls y puts	73.180	0	0	0	0	0	0	0	0	899.159

a. Se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Madrid.
b. Las transacciones realizadas con las empresas que hacen parte del Grupo BBVA pero no poseen participación en el Banco, para efectos comparativos, se reconocen como otras vinculadas (nacionales: Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso horizontes Villa Campestre y extranjeras tales como Banco BBVA Argentina S.A., Banco BBVA Perú SA, BBVA (SUIZA) SA, BBVA Axial Tech SA de CV, BBVA México SA, BBVA Securities Inc.).

c. A marzo 31 de 2024 se reconocen dividendos por cobrar a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por valor de $32.862 y a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por $4.378.
d. A marzo 31 de 2024 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de $614.745. Adicionalmente, en junio de 2023 el Banco adquirió un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de $822.878, del cual se ha reconocido por concepto de intereses $145.273.
e. El concepto de otros gastos de operación corresponde a servicios de aplicaciones corporativas tales como la facturación de SLA banking con BBVA SA, así como gastos por Infraestructura Tecnológica, soporte y mantenimiento de la misma realizados con BBVA AXIAL TECH SA DE CV.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2023 es:

		Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Concepto	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Activos										
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	92.004	0	0	0	0	0	0	0	0	6.898
Inversiones	0	51.758	111.624	182.633	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.357.605	0	0	0	0	0	0	0	0	86.645
Cartera de crédito e intereses	0	0	0	893.001	233	3.927	3	23	63	0
Cuentas por cobrar	14.306	1	34	5.910	0	0	0	0	0	521
Depósitos de garantía	235.851	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos anticipados	0	0	0	0	0	0	3.247	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0
Otros Activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	$ 8.699.766	$ 51.759	$ 111.658	$ 1.081.544	233	$ 3.927	$ 3.250	$ 23	$ 14.412	$ 94.064
Pasivos:										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	6.434	65.887	127.979	200	2.563	80.750	167.052	20.000	0

Derivados y operaciones de contado	8.503.207	0	0	0	0	0	0	0	0	82.738
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	39.580	0	0
Margin Call	165.443	0	0	0	0	0	0	0	0	6.230
Cuentas por pagar	744.595	11	14	0	0	0	906	0	6.576	981
Total	$ 9.412.245	$ 6.445	$ 65.901	$ 127.979	200	$ 2.563	$ 81.656	$ 206.622	$ 26.576	$ 89.949
Ingresos										
Ingresos por intereses y valoraciones	31.305	0	0	121.727	71	467	0	0	1	1.485
Comisiones	618	8	354	718	2	24	33.771	105.711	23	2.829
Ingresos por el método de participación patrimonial	0	10.946	33.352	2.748	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	155	0	0	0	19	0	1.223	0
Total	$ 31.923	$ 10.954	$ 33.861	$ 125.193	72	$ 491	$ 33.790	$ 105.711	$ 1.249	$ 4.314
Gastos										
Intereses	5.574	141	7.641	14.657	38	346	6.015	14.905	138	0
Comisiones	154.355	0	40	0	0	32	0	0	158.995	13.152
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	7.393	5.627	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Otros gastos de operación	4.445	11	0	0	0	0	0	0	2.989	94.765
Otros Gastos	0	0	0	0	35	670	0	0	0	0
Total	$ 164.374	$ 152	$ 7.681	$ 14.657	73	$ 1.062	$ 13.408	$ 20.532	$ 161.122	$ 107.917
Compromisos y obligaciones contingentes	232.318	0	0	0	0	0	0	0	0	102.481
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.341.396

17. CRÉDITOS O CONTINGENCIAS QUE REPRESENTEN EL 5% O MÁS DEL PASIVO TOTAL

El Emisor no tiene créditos o contingencias que representen más del 5% del total del pasivo.

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras del Emisor a marzo 31 de 2024, detalladas por entidad:

18.1. Finagro

Nª Creditos	Monto en Pesos	Tasa Efectiva (%)*	Vencimiento	Amortizacion
1133	184,416,344,874.50	17.00%	31/10/2035	SEMESTRAL
748	114,660,835,493.99	17.85%	23/10/2033	MENSUAL
254	263,056,304,185.00	16.18%	26/12/2033	TRIMESTRAL
1	39,999,992.00	16.38%	21/09/2025	BIMENSUAL

*Tasa efectiva promedio y vencimiento promedio

18.2. Bancoldex

Nª Creditos	Monto en Pesos	Tasa Efectiva (%)*	Vencimiento	Amortizacion
2800	328,687,781,574.47	19.99%	28/04/2033	MENSUAL
47	6,534,877,763.00	17.68%	30/11/2028	TRIMESTRAL
2	702,500,000.00	25.12%	29/08/2025	SEMESTRAL

*Tasa efectiva promedio y vencimiento promedio

18.3. Findeter

Nª Creditos	Monto en Pesos	Tasa Efectiva (%)*	Vencimiento	Amortizacion
113	157,864,208,183.00	17.81%	29/06/2033	MENSUAL
62	328,062,565,571.00	12.49%	26/09/2033	TRIMESTRAL
6	132,446,678,137.00	9.54%	9/08/2030	SEMESTRAL

*Tasa efectiva promedio y vencimiento promedio

18.4. OBLIGACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

ENTIDAD	MONTO	TASA TOTAL	FECHA DE VENCIMIENTO	AMORTIZACIÓN	TRM DEL 31 DE MARZO DE 2024	MONTO EN COP
BANCOLDEX S.A.	USD 30,012.95	5.275	30/03/2026	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 115,318,757.79
BANCOLDEX S.A.	USD 6,000,000.00	10.78126	4/10/2032	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 23,053,800,000.00
BANCOLDEX S.A.	USD 770,280.00	8.77351	22/10/2025	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 2,959,646,844.00
BANCOLDEX S.A.	USD 100,000.00	5.43909	23/10/2024	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 384,230,000.00
BANCOLDEX S.A.	USD 540,541.00	8.77896	24/11/2025	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 2,076,920,684.30
BANCOLDEX S.A.	USD 486,487.00	8.7925	29/09/2025	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 1,869,229,000.10
BANCOLDEX S.A.	USD 243,253.00	8.7925	29/09/2025	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 934,651,001.90
BANCOLDEX S.A.	USD 71,000.00	5.4345	30/10/2024	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 272,803,300.00
BANCOLDEX S.A.	USD 100,000.00	5.44273	31/10/2024	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 384,230,000.00
BANCOLDEX S.A.	USD 75,000.00	5.18866	12/11/2024	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 288,172,500.00
BANK OF AMERICA, N.A- SANFRANCISCO, CA US	USD 15,000,000.00	6.07193	23/05/2024	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 57,634,500,000.00
BBVA MADRID	USD 150,000,000.00	9.12	13/07/2032	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 576,345,000,000.00
BLADEX - PANAMA	USD 10,000,000.00	8.4509	5/06/2026	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 38,423,000,000.00
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION IFC	USD 200,000,000.00	6.88224	15/06/2027	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 768,460,000,000.00
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION IFC	USD 40,000,000.00	6.98224	15/06/2025	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 153,692,000,000.00
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION IFC	USD 60,000,000.00	6.98224	15/06/2025	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 230,538,000,000.00
WELLS FARGO BANK N.A.	USD 12,000,000.00	5.99582	6/09/2024	AL VENCIMIENTO	$ 3,842.30	COP 46,107,600,000.00

19. PROCESOS JUDICIALES RELEVANTES

El Banco está involucrado en mil dieciocho (1.018) procesos judiciales de naturaleza civil, penal, administrativa, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios por un valor aproximado a $471.569M. Para las contingencias judiciales se tienen constituidas provisiones por $58.257M.

En opinión del Banco y de los asesores que lo representan, así como de acuerdo con el estado de los procesos, no se tendría razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del BBVA Colombia o en los resultados de sus operaciones al encontrarse adecuadamente calificados y provisionados. Los principales procesos que cursan contra la entidad son los siguientes:

- **Prounida Ltda.** El 27 de octubre de 2022 la sociedad PROUNIDA interpuso recurso extraordinario de revisión ante la Corte Suprema de Justicia contra la sentencia de casación favorable al Banco, proferida por la misma corporación el 17 de noviembre de 2020. El trámite se encuentra al Despacho con recurso de súplica contra la providencia que dispuso el rechazo de la demanda. La contingencia está valorada en COP $28.900M y calificada como remota.

- **Declarativo de Servientrega.** Se pide condenar a BBVA Colombia, BBVA Fiduciaria, BBVA Valores, BAC International Bank INC. y Fenalco por hechos relacionados con el Banco de Caldas (BNC). Las pretensiones ascienden a $74.940M. El 3 de febrero de 2020 el Tribunal de Bogotá dictó sentencia a favor del Banco en relación con las pretensiones de Servientrega. El proceso continúa por la demanda de reconvención del Banco contra Servientrega y por las pretensiones de esta contra Fenalco que llamó en garantía al Banco. En trámite de casación ante la Corte Suprema de la sentencia de segunda instancia favorable al BBVA. La contingencia está calificada como remota.

- **Ejecutivo de IFI contra Corfigan.** Se pretende el cobro de la liquidación de un contrato en el que intervino Corfigan en una unión temporal. Cursa un ejecutivo contra el Banco que ordenó pagar $6.409M con intereses desde el año 1999, proceso en el que se dictó sentencia de primera instancia adversa, así como otro litigio de nulidad iniciado por el Banco en el Tribunal de Bolívar en el que se declaró en primera instancia la nulidad del contrato, decisión revocada por el Consejo de Estado. El Banco presentó demanda con pretensiones de reparación directa por error judicial contra la Nación –Rama Judicial– y Fiducoldex. La contingencia cuenta con una provisión de $47.516M y calificada como probable.

- **Declarativo de Protección Agrícola S.A. (PROTAG S.A.).** Se pide declarar que la demandante, en calidad de integrador para el otorgamiento de créditos asociativos otorgados por varios bancos a pequeños productores actuó como simple mandatario, sin tener la calidad de deudora y, por consiguiente, reclama la devolución de lo pagado con indemnización de perjuicios por $155.000M contra todos los demandados, incluido BBVA en un 3%. Se acogió la excepción previa de falta de jurisdicción propuesta por el Banco y se dispuso el rechazo de la demanda y la remisión del expediente a la Supersociedades. El Tribunal Superior de Bogotá, al resolver el conflicto de competencia que se había suscitado, declaró que el conocimiento de la presente acción corresponde al juzgado 50 Civil del Circuito de Bogotá. La contingencia está calificada como remota.

- **Declarativo de Sandra Patricia Galvis y otros**. Se demanda por inmuebles defectuosos en el proyecto “Ciudadela Paseo Real de Soacha” de la Constructora Provisoc y financiado por Granahorrar. La contingencia está valorada en COP $6.000M y calificada como remota, sin provisión. Se profirió sentencia de primera instancia a favor de BBVA Colombia. Pendiente ejecutoria.

- **Acciones Populares y de Grupo.** Cursan once (11) demandas iniciadas por clientes o usuarios del BBVA o de Granahorrar sobre préstamos de vivienda y de otro tipo, terminación de procesos ejecutivos, revisión de tarifas, comisiones, deterioro de inmuebles dados en garantía, intereses en préstamos de vivienda y tarjetas de crédito. Estos procesos, de cuantía indeterminada, están calificados como contingencia remota, sin sentencias en contra de la entidad.

20. VALORES INSCRITOS EN EL RNVE

A la fecha del presente Prospecto de Información, estos son los valores inscritos del Emisor en el RNVE:

20.1. Valores que no hacen parte de un programa de emisión y colocación

Nombre del titulo	Código ANN	No. Emisión	Tipo Inscripción	Inscrito en	NÚmero de Acto Administrativo RNVE	Inscrito RNVE Fecha	Inscrito BVC Fecha	Monto Autorizado	Moneda	Última Calificación
AO BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. BBVA COLOMBIA	COB13PAA0001	198112	NOR	BVC	357	29943	29943	0	N/A	N/A
CEDULAS CORTO PLAZO BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (ANTES BCH)	COB25CHHC000	198301	AUT	BVC	N/A	30320	30320	0	N/A	N/A
CEDULAS SOLIDAS 12.5% BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (ANTES BCH)	COB25CHHS007	198301	AUT	BVC	N/A	30320	30320	0	N/A	N/A
CDT BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. BBVA COLOMBIA	COB13CDCD001	198312	AUT	BVC	N/A	30679	30679	0	N/A	N/A
ACE BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. BBVA COLOMBIA	COB13CAR0003	198812	AUT	BVC	N/A	32498	32498	0	N/A	N/A
CAVC BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA(ANTES BANCO GRANAHORRAR)	COB44CDCA002	199303	AUT	BVC	N/A	34041	34041	0	N/A	N/A
ADP BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. BBVA COLOMBIA	COB13PAAD004	199310	NOR	BVC	1296	34262	34262	0	N/A	N/A
CDT BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (ANTES BANCO GRANAHORRAR)	COB44CDCD006	199401	AUT	BVC	N/A	34354	34354	0	N/A	N/A
ACE BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (ANTES BANCO GRANAHORRAR)	COB44CAR0006	199402	AUT	BVC	N/A	34372	34372	0	N/A	N/A
CDAT BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. BBVA COLOMBIA	COB13CDCT008	199801	AUT	RNVE	N/A	35815		0	N/A	N/A
CEDULAS HIPOTECARIAS FAMIRENTAR BANCO BILBAO VIZCAYA (ANTES BCH)	COB25CHLF005	199806	AUT	BVC	N/A	35972	35972	0	N/A	N/A
CDAT BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (ANTES BANCO GRANAHORRAR)	COB44CDCT003	199810	AUT	RNVE	N/A	36090		0	N/A	N/A
CDT BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.(ANTES BBVA LEA	COJ01CDCD000	UNICA	AUT	BVC	N/A	39668	39708	0	N/A	N/A

20.2 Valores que hacen parte de un programa de emisión y colocación

Acto Administrativo de Autorización	Fecha Ejecutoria Acto Administrativo de Autorización	Nombre del titulo	Código ANN	No. Emisión	Tipo Inscripción	Inscrito RNVE Fecha	Inscrito BVC Fecha	Monto Autorizado	Moneda	Última Calificación
Oficio 2009066785	08-09-2009	BO SUBORDINADO 2DO TRAMO DEL PEC (1ER SUB) BANCO BBVA.	COB13CBBO062	200909	AUT	08-09-2009	15-09-2011	500,000,000,000	COP	AAA
Oficio 2009066785	08-09-2009	BO SUBORDINADOS 3ER TRAMO DEL PEC (2DO DE SUB.) BANCO BBVA.	COB13CBBO070	200909	AUT	14-02-2013	14-02-2013	400,000,000,000	COP	N/A
Oficio 2009066785	08-09-2009	BO SUBORDINADO 4TO. TRAMO DEL PEC (3ERO. DE SUB.) BANCO BBVA.	COB13CBBO088	200909	AUT	07-11-2014	21-11-2014	250,000,000,000	COP	AAA
2022148577	18-10-2022	BO 1A. EMISION PEC BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.	COB13CBBO096	202210	AUT	18-10-2022		0	N/A	N/A
2022148577	18-10-2022	BO SUBORDINADOS 1A. EMISION PEC BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.	COB13CBBS105	202210	AUT	18-10-2022		0	N/A	N/A

21. TÍTULOS DE DEUDA EN CURSO QUE SE HAYAN OFRECIDO PÚBLICAMENTE Y SE ENCUENTREN SIN REDIMIR

Emision de bonos	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Importe nominal	Cupón	Código ISIN	Plazo años	Cupon
Subordinados 2011	19/09/2011	19/09/2026	156,000	IPC + 4.70%	COB13CB00197	15	TV
Subordinados 2013	19/02/2013	19/02/2028	165,000	IPC + 3.89%	COB13CB00221	15	TV
Subordinados 2014	26/11/2014	26/11/2029	90,000	IPC + 4.38%	COB13CB00247	15	TV
Subordinados 2014	26/11/2014	26/11/2034	160,000	IPC + 4.50%	COB13CB00239	20	TV
Subordinados USD 2015	21/04/2015	21/04/2025	USD 400*	4.88%	US05890JAA88	10	SV

22. GARANTÍAS REALES OTORGADAS A FAVOR DE TERCEROS

El Emisor no tiene garantías reales otorgadas a favor de terceros.

23. EVALUACIÓN CONSERVADORA DE LAS PERSPECTIVAS DEL EMISOR

En línea con su plan de negocios, BBVA Colombia continuará ofreciendo un robusto portafolio de soluciones para cada uno de sus clientes, afianzando su posición de liderazgo en el sector financiero a través de una estrategia sostenible que genere impactos positivos en el medio ambiente y en la sociedad, y satisfaciendo las necesidades de sus clientes.

El Banco tiene la intención de continuar avanzando en el desarrollo de su estrategia, apalancado en la tecnología y la innovación, así como en la esencia digital que lo caracteriza, generando valor para todos los grupos de interés mejorando su productividad.

El Banco continuará fortaleciendo sus prácticas en diferentes niveles para seguir aprovechando las oportunidades en el mercado. La gestión del portafolio de créditos, fondeo y capital se orientarán hacia el crecimiento rentable y sostenible del negocio.

BBVA Colombia seguirá manteniendo un enfoque en la innovación tecnológica para continuar acercándose más a sus clientes, con un servicio de alto nivel.

CAPÍTULO V - COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE LA OPERACIÓN Y LA SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL Y CONSOLIDADA DEL EMISOR

1. TENDENCIAS, COMPROMISOS O ACONTECIMIENTOS CONOCIDOS QUE PUEDAN O VAYAN A AFECTAR SIGNIFICATIVAMENTE LA LIQUIDEZ DEL EMISOR, SUS RESULTADOS DE OPERACIÓN O SU SITUACIÓN FINANCIERA

No hay tendencias, compromisos o acontecimientos conocidos que puedan afectar significativamente los resultados o la situación financiera de BBVA Colombia.

2. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Las cifras mencionadas en el presente numeral se encuentran expresadas en millones de pesos.

2.1 Resultados

Para el primer trimestre del año 2024, los activos totales de BBVA Colombia cerraron con un saldo de $102.295.111, presentando una disminución de 3,41%, equivalente a una variación de -$3.615.064. Este comportamiento es explicado principalmente por una disminución en el Disponible de -28,32% e instrumentos

financieros derivados y operaciones de contado de -27,16%, y es parcialmente compensado por un crecimiento en Otros Activos de 20,68% e Inversiones de 12,36%.

BALANCE CONSOLIDADO

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	mar-24	dic-23	Var TAM	
Disponible	8.017.360	11.185.473	(3.168.113)	(28,32)
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	6.948.283	9.539.609	(2.591.326)	(27,16)
Inversiones	11.143.531	9.917.564	1.225.967	12,36
Cartera de Créditos y Leasing	73.753.224	73.769.716	(16.492)	(0,02)
Deterioro	(3.038.642)	(3.035.976)	(2.667)	0,09
Otros Activos	5.471.355	4.533.788	937.566	20,68
Activo	**102.295.111**	**105.910.175**	**(3.615.064)**	**(3,41)**
Depósitos y Exigibilidades	76.645.370	77.154.318	(508.948)	(0,66)
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	2.146.867	2.718.258	(571.391)	(21,02)
Instrumentos financieros a valor razonable	6.961.664	9.559.047	(2.597.383)	(27,17)
Bancos y Otras obligaciones financieras	5.133.515	5.137.874	(4.359)	(0,08)
Títulos de inversión en circulación	2.528.649	2.519.332	9.317	0,37
Pasivos por impuestos	111.684	126.526	(14.842)	(11,73)
Pasivos estimados y provisiones	385.257	259.419	125.838	48,51
Cuentas por pagar	1.011.521	1.021.094	(9.573)	(0,94)
Obligaciones laborales	326.752	344.902	(18.150)	(5,26)
Otros pasivos	538.806	495.458	43.348	8,75
Pasivo	**95.790.085**	**99.336.228**	**(3.546.143)**	**(3,57)**
Capital Social	89.779	89.779	-	-
Otros elementos de patrimonio neto	-	-	-	NC
Prima en colocación de acciones	651.950	651.950	-	-
Participaciones no controladas	7.873	9.518	(1.645)	(17,28)
Reservas y Fondos destinación específica	4.750.950	4.559.860	191.090	4,19
Superávit	1.140.338	1.018.983	121.355	11,91
Ganancias o Pérdidas	(135.864)	243.856	(379.720)	155,71
Patrimonio	**6.505.026**	**6.573.947**	**(68.921)**	**(1,05)**
Total Pasivos y Patrimonio	**102.295.111**	**105.910.174**	**(3.615.064)**	**(3,41)**

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó una variación de -$3.168.113 con relación al año 2023. Esta disminución es explicada por la variación de -$2.107.468 en operaciones de mercado monetario y -$1.060.645 en el efectivo y los depósitos en bancos.

Los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado cerraron con un saldo de $6.948.283 presentando una disminución -$2.591.326, principalmente explicada por la variación operaciones de negociación (-$2.565.559).

Las inversiones presentaron una variación positiva de $1.225.967 cerrando con un saldo de $11.143.531. Este comportamiento se explica por una variación en las inversiones a valor razonable con cambio en ORI de $747.191, inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en inversiones de +$298.553 y en inversiones a costo amortizado de +$180.223.

La cartera de Créditos y Leasing registró una disminución de 0,02% o -$16.492, cerrando marzo de 2024 con un saldo de $73.753.224 donde se destaca el crecimiento en productos de Vivienda (+0,59%) y Comercial (+0,15%). Esta variación se impulsa mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales gracias a la actualización de la aplicación móvil, generando ofertas de valor en productos que brinden mayores beneficios y fortaleciendo la fuerza de venta comercial en las oficinas.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 0,09%. Esta variación responde al impacto de la inflación en el comportamiento de pago de los clientes y se ve reflejado en el aumento del índice de cartera en mora, llegando a un crecimiento máximo de 19 pbs durante lo corrido del periodo. La cuenta de Otros Activos presentó un crecimiento de 20,68% o +$937.567.

Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del primer trimestre del 2024 los pasivos presentaron una disminución de 3,57%, variación explicada por la reducción en instrumentos financieros a valor razonable -27,17% y posiciones pasivas en operaciones de mercado -21,02%. Los depósitos y exigibilidades presentaron una disminución de 0,66% o -$508.948, cerrando así con un saldo de $76.645.370.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de $6.961.664, lo que representó una disminución de 27,17% o -$2.597.383 con respecto al cierre del año 2023. Esta variación se explica por la disminución en instrumentos de negociación (-$2.583.047).

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentaron una disminución de -$4.359. Por su parte, los títulos de inversión en circulación tuvieron una variación positiva de $9.317.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de -0,94%, además de las obligaciones laborales variando -5,26% principalmente por la disminución en obligaciones laborales a largo plazo (-$18.150). Los otros pasivos aumentaron 8,75% o $43.348, cerrando con un saldo de $538.806.

Finalmente, el Patrimonio presentó una disminución de 1,05% cerrando en $6.505.026 para el primer trimestre del 2024. Si bien este comportamiento es explicado por una disminución de las utilidades, es compensado parcialmente por un crecimiento en la capitalización de reservas y reinversión de las ganancias, respaldando la ejecución de las estrategias que permiten la captación y fidelización de los clientes a través de la oferta de soluciones financieras que se adecuen a sus necesidades.

2.2 Recursos de Clientes

Al cierre del primer trimestre de 2024, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco, que a su vez se tradujo en oportunidades de inversión beneficiosas para los clientes, quienes lograron obtener rendimientos atractivos y opciones adecuadas para hacer crecer su capital de manera segura y efectiva.

Los recursos totales de clientes disminuyeron en 0,63%, lo que representó una variación de -$499.631, cerrando el trimestre en $79.174.019. Esta disminución es explicada principalmente por una variación en los depósitos vista de -$1.202.242 (-2,96%) y parcialmente compensado por CDTs de +$693.294 (+1,90%), por un mayor interés en el producto por tasas atractivas y la buena gestión en captación de recursos a través de estrategias efectivas en ofertas digitales.

RECURSOS DE CLIENTES
(Millones de pesos)

	mar-24	dic-23	Var TAM	
Depósitos Vista	39.465.257	40.667.499	(1.202.242)	(2,96)
Dépositos a Plazo	37.180.113	36.486.819	693.294	1,90
Total Depósitos de Clientes	**76.645.370**	**77.154.318**	**(508.948)**	**(0,66)**
Títulos de Inversión en Circulación	2.528.649	2.519.332	9.317	0,37
Total Recursos de Clientes	**79.174.019**	**79.673.650**	**(499.631)**	**(0,63)**

Los depósitos transaccionales (a la Vista y de Ahorro) disminuyeron 2,96% cerrando marzo de 2024 con un saldo de $39.465.257, lo que representó una variación de -$1.202.242. Estos depósitos representaron el 49,8% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en $2.528.649 y presentaron una variación de +0,37% con relación al cierre del año 2023.

2.3 Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

Para BBVA priorizar el crecimiento y la eficiencia financiera en la administración de su patrimonio es de suma importancia, esto con el objetivo de asegurar una base sólida que proporcione respaldo financiero para inversores, clientes y colaboradores.

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación de +1,27% y cerró en $6.657.272. Este comportamiento se explica principalmente por el crecimiento de $588.897 en las utilidades retenidas, de $191.090 en reservas y parcialmente compensado por una variación en otros resultados integrales de -$404.169.

El Patrimonio Técnico cerró el primer trimestre de 2024 con un saldo de $7.532.356 y presentó una variación de -3.61%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en $7.187.486, lo que implica un excedente de patrimonio de $344.869. Lo anterior muestra la solidez estructural que tiene el patrimonio de BBVA, cumpliendo además con los requisitos mínimos establecidos en la normatividad vigente.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

	mar-24	dic-23	%
Patrimonio Contable	**6.505.026**	**6.573.947**	**(1,05)**
Patrimonio Adecuado Computable	7.532.356	7.814.098	(3,61)
Patrimonio Básico Ordinario	4.875.658	5.130.481	(4,97)
Patrimonio Básico Adicional	825.872	825.872	-
Patrimonio Adicional	1.830.826	1.857.745	(1,45)
Deducciones Titularizaciones menor CCC	-	-	-
Patrimonio Técnico	**7.532.356**	**7.814.098**	**(3,61)**
Patrimonio Adecuado Requerido	7.187.486	7.262.735	(1,04)
Excedente de Patrimonio	344.869	551.363	(37,45)
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	**51.244.973**	**51.784.531**	**(1,04)**
Valor en riesgo (VeR)	462.489	474.632	(2,56)
Relación de Solvencia sin VeR	14,70	15,09	(39,09)
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%)	12,05	12,37	(32,12)
Tier 1 (%)[1]	7,80	9,43	(163,04)

[1] Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en $51.244.973 y presentaron una disminución de 1,04%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) disminuyó 2,56%.

La relación de solvencia del Banco cerró en 12,05%, encontrándose por encima del nivel establecido en la normatividad vigente, siendo el mínimo 11,5% para una entidad de importancia sistémica. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y absorber pérdidas no esperadas.

2.4 Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados del grupo BBVA Colombia al cierre del primer trimestre de 2024 y 2023:

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ACUMULADA

(Millones de pesos)

	mar-24	mar-23	Var TAM	
Cartera de Créditos	2.483.986	2.218.213	265.773	11,98
Gastos por Intereses	(1.788.441)	(1.574.684)	(213.757)	13,57
INGRESOS NETOS POR INTERESES	**695.545**	**643.529**	**52.016**	**8,08**
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	**115.930**	**117.551**	**(1.621)**	**(1,38)**
Portafolio de Inversión	352.172	331.352	20.820	6,28
Dividendos	15.041	11.533	3.508	30,42
Resto de Ingresos	22.219	65.313	(43.094)	(65,98)
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	**389.432**	**408.198**	**(18.766)**	**(4,60)**
MARGEN BRUTO	**1.200.907**	**1.169.278**	**31.629**	**2,71**
Dotación Neta de Activos	**(632.820)**	**(353.409)**	**(279.411)**	**79,06**
Gastos Grales Administración	**(769.912)**	**(651.871)**	**(118.041)**	**18,11**
Gastos de Personal	(261.244)	(234.690)	(26.554)	11,31
Gastos Generales	(174.477)	(138.665)	(35.812)	25,83
Contribuciones e impuestos	(93.552)	(67.930)	(25.622)	37,72
Otros	(238.266)	(206.275)	(31.991)	15,51
Riesgo operativo	(2.373)	(4.311)	1.938	(44,95)
GASTOS DE OPERACIÓN	**(1.402.732)**	**(1.005.280)**	**(397.452)**	**39,54**
Interés Minoritario	(567)	(573)	6	(1,12)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**(202.392)**	**163.425**	**(365.817)**	**(223,84)**
Impuesto de Renta	66.528	(66.332)	132.860	(200,30)
UTILIDAD NETA	(135.864)	97.093	(232.957)	(239,93)

El margen de intereses registró un crecimiento interanual de 8,08%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un crecimiento de $265.773 y los gastos registraron una disminución de -$213.757. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron una disminución de $52.016.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones presentaron una variación de (-1,38%), además de los otros ingresos de operación (-4,60%). Esta última variación es explicada por una disminución en el resto de ingresos (-$43.094) que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados, recuperaciones de riesgo operativo y otros, y es compensada parcialmente por los portafolios de inversión (+20.820) y los dividendos (+$3.508) resultado de la ejecución de estrategias efectivas en la mejora de la experiencia del cliente facilitando su accesibilidad mediante ofertas digitales, diversidad de soluciones en transaccionalidad, inversión y financiación, logrando generar beneficios tangibles y a su vez consolidando una imagen confiable y sólida.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de $632.820 y presentó un aumento de 79,05%, respondiendo al comportamiento del índice de cartera en mora el cual aumentó 19 pbs en el último trimestre generando un aumento de la provisión con el fin de mitigar riesgos.
Los gastos de administración registraron un aumento de +$118.041 con respecto al mismo periodo del año anterior. Esto explicado por la variación en los gastos en contribuciones e impuestos los cuales aumentaron 37,72% y Gastos Generales 25,83% al comparar con el año 2023.

Finalmente, BBVA Colombia registró un resultado neto para el cierre de marzo de 2024 de -$135.864 la cual fue un 239,93% inferior a la utilidad del año anterior.

3. PASIVO PENSIONAL

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 31 de diciembre de 2023 asciende a 62.830 millones de Pesos.

Respecto de los compromisos post empleo son estimados en base a hipótesis actuariales proyectadas para el ejercicio 2023, las variables económicas aplicadas en el estudio, tienen como base las utilizadas para el ejercicio inmediatamente anterior y el importe estimado por el experto, como costo total para este compromiso durante el periodo 2023 es de 42.232 millones de pesos, en ese sentido el Banco reconoce mensualmente dicha proyección en sus Estados Financieros y la ajusta al fin de ejercicio con los estudios actuariales definitivos del periodo.

Es de resaltar que el BBVA Colombia realiza una valoración bajo norma local que se presenta ante la Superintendencia Financiera de Colombia, que al 31 de diciembre del año 2023 arroja un valor de 51.770 millones de pesos.

4. PRÉSTAMOS O INVERSIONES EN MONEDA EXTRANJERA DEL INFORME INDIVIDUAL

4.1. Cartera de Créditos Moneda Extranjera

Para BBVA, la cartera de créditos en moneda extranjera mantiene su foco en el segmento empresarial. Durante lo corrido del año 2024, el comportamiento de la cartera se vió afectado por la variación en el precio del dólar, además del impacto de factores macroeconómicos del país lo cual generó una disminución generalizada en las solicitudes de crédito.

A marzo de 2024, la cartera de créditos neta cerró en $1.225.272 estando un 10% por debajo del cierre del año anterior. Esta variación es explicada por disminución en crédito Comercial (-$311.250), Resto (-$5.615) la cual incluye cuentas por cobrar y cartera vencida, y parcialmente compensada por variaciones en las líneas de Factoring (+$93.513) y Otros (+$82.215).

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	mar-24	dic-23	Var TAM	
Cartera de Créditos Neta	**$1.225.272**	**$1.366.409**	**-141.137**	**-10**
Empresas	$1.211.597	$1.347.119	-135.522	-10
Comercial ME	$806.085	$1.117.335	-311.250	-28
Factoring ME	$248.619	$155.106	93.513	60
Otros Comercio Exterior	$156.893	$74.678	82.215	110
Resto	$13.675	$19.290	-5.615	-29

5. RESTRICCIONES ACORDADAS CON LAS SUBORDINADAS PARA TRANSFERIR RECURSOS A LA SOCIEDAD

BBVA Colombia no ha acordado con sus subordinadas restricciones para transferir recursos.

6. INFORMACIÓN SOBRE EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

El siguiente es el detalle del nivel de endeudamiento del Emisor para los tres (3) últimos ejercicios fiscales y corte marzo 2024, sobre estados financieros separados.

Cuenta con las siguientes líneas de crédito o instrumentos de financiación (adicionales a los depósitos del público):

- Operaciones Interbancarias.
- Operaciones de mercado monetario con el Banco de la República.
- Líneas con bancos de segundo piso en moneda legal y extranjera (convenios con Finagro, Findeter y Bancóldex).
- Líneas con bancos corresponsales.
- Acceso al mercado de capitales nacional e internacional mediante la emisión de deuda.

1. Depósitos y exigibilidades

	Diciembre 31 de 2021	Diciembre 31 de 2022	Diciembre 31 de 2023	Marzo 31 de 2024
Depósitos de ahorro	$ 30,484,003	$ 29,998,373	$ 31,597,289	$ 30,648,914
Depósitos en cuenta corriente	$ 9,299,355	$ 9,022,094	$ 7,926,945	$ 7,956,028
Certificados de deposito a termino	$ 18,022,109	$ 28,562,696	$ 36,486,819	$ 37,180,113
Otros	$ 1,392,168	$ 1,600,924	$ 1,215,532	$ 901,317
Total depósitos y exigibilidades	$ 59,197,635	$ 69,184,087	$ 77,226,585	$ 76,686,372

Cifras en Millones de pesos

2. Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

	Diciembre 31 de 2021	Diciembre 31 de 2022	Diciembre 31 de 2023	Marzo 31 de 2024
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	$ 1,048,112	$ 833,213	$ 688,845	$ 641,316
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	$ 502,652	$ 574,031	$ 521,765	$ 455,396
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario -	$ 527,923	$ 732,663	$ 780,016	$ 724,548
Prestamos financieros moneda local	$ 405,357	$ 406,019	$ 406,736	$ 414,744
AT1 BBVA Madrid	$ -	$ -	$ 920,449	$ 920,449
Prestamos financieros moneda extranjera	$ 490,122	$ 2,824,758	$ 1,820,063	$ 1,977,062
Total créditos de bancos y otras obligaciones financieras	$ 2,974,166	$ 5,370,684	$ 5,137,874	$ 5,133,515

Cifras en Millones de pesos

3. Títulos de inversión en circulación

	Diciembre 31 de 2021	Diciembre 31 de 2022	Diciembre 31 de 2023	Marzo 31 de 2024
Moneda nacional (Pesos)	$ 771,000	$ 771,000	$ 571,000	$ 571,000
Moneda Extranjera (USD)	400	400	517	517
Total Títulos de inversión en circulación*	$ 2,388,531	$ 2,676,790	$ 2,519,332	$ 2,528,649

Cifras en Millones de pesos

*Incluye intereses costos y valoracion

7. INFORMACIÓN SOBRE LOS CRÉDITOS O DEUDAS FISCALES QUE EL EMISOR MANTENGA EN EL ÚLTIMO EJERCICIO FISCAL

CRÉDITOS/PASIVOS FISCALES	SALDO A DICIEMBRE 2023
CRÉDITO FISCAL- SALDO A FAVOR	832,160
CRÉDITO FISCAL - IMPUESTOS DIFERIDOS	354,206
PASIVOS POR IMPUESTOS A PAGAR	69,882
TOTAL	**1,116,484**
Cifras en Millones de pesos	

8. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES EN CAPITAL QUE SE TENÍAN COMPROMETIDAS AL FINAL DEL ÚLTIMO EJERCICIO FISCAL Y DEL ÚLTIMO TRIMESTRE REPORTADO

El Emisor no cuenta con compromisos inversiones de capital, ni al final del último ejercicio o del último trimestre reportado.

9. CAMBIOS IMPORTANTES OCURRIDOS EN LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE DEL CONSOLIDADO.

Las cifras mencionadas en el presente numeral se encuentran expresadas en millones de pesos.

9.1 Análisis de Variación de las Principales Cuentas

A. Activos

Para el primer trimestre del año 2024, los activos totales de BBVA Colombia cerraron con un saldo de $102.295.111, presentando una disminución de 3,41%, equivalente a una variación de -$3.615.064 en comparación con el cierre del 2023.

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó una variación de -$3.168.113 con relación al año 2023. Esta disminución es explicada por la variación de -$2.107.468 en operaciones de mercado monetario y -$1.060.645 en el efectivo y los depósitos en bancos.

Los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado cerraron con un saldo de $6.948.283 presentando una disminución -$2.591.326, principalmente explicada por la variación operaciones de negociación (-$2.565.559).

Las inversiones presentaron una variación positiva de $1.225.967 cerrando con un saldo de $11.143.531. Este comportamiento se explica por una variación en las inversiones a valor razonable con cambio en ORI de

$747.191, inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en inversiones de +$298.553 y en inversiones a costo amortizado de +$180.223.

La cartera de Créditos y Leasing registró una disminución de 0,02% o -$16.492, cerrando marzo de 2024 con un saldo de $73.753.224 donde se destaca el crecimiento en productos de Vivienda (+0,59%) y Comercial (+0,15%). Esta variación se impulsa mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales gracias a la actualización de la aplicación móvil, generando ofertas de valor en productos que brinden mayores beneficios y fortaleciendo la fuerza de venta comercial en las oficinas.

El segmento Particular, el cual representa el 57,8% de la cartera bruta al cierre de marzo de 2024, compuesto por las carteras de consumo e hipotecario, presentó una disminución de 0,2% con respecto al año 2023 y cerró con un saldo de $42.607.760.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular presentó una disminución anual de 0,54%.

Por su parte, la cartera hipotecaria presentó un crecimiento de 0,59% lo que representó una variación de +$83.807. Al cierre del primer trimestre de 2024 representa el 19.4% de la cartera bruta.

Finalmente, la cartera de créditos neta presentó un incremento de 0,03%, resultado de la adecuada gestión de los equipos de riesgos y una mayor resiliencia de la economía a los obstáculos interpuestos.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 0,09%. Esta variación responde al impacto de la inflación en el comportamiento de pago de los clientes y se ve reflejado en el aumento del índice de cartera en mora, llegando a un crecimiento máximo de 19 pbs durante lo corrido del periodo. La cuenta de Otros Activos presentó un crecimiento de 20,68% o +$937.567.

B. Pasivos y Patrimonio

El Pasivo Total registró una disminución de 3.6%, cerrando el trimestre con un saldo de $95.790.085 lo que representó una variación de -$3.546.143, variación explicada por la reducción en instrumentos financieros a valor razonable -27,17% y posiciones pasivas en operaciones de mercado -21,02%.

Los depósitos y exigibilidades presentaron una disminución de 0,66% o -$508.948, cerrando así con un saldo de $76.645.370. Los recursos totales de clientes disminuyeron en 0,63%, lo que representó una variación de -$499.631, cerrando el trimestre en $79.174.019. Esta disminución es explicada principalmente por una variación en los depósitos vista de -$1.202.242 (-2,96%) y parcialmente compensado por CDTs de +$693.294 (+1,90%), por un mayor interés en el producto por tasas atractivas y la buena gestión en captación de recursos a través de estrategias efectivas en ofertas digitales.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de $6.961.664, lo que representó una disminución de 27,17% o -$2.597.383 con respecto al cierre del año 2023. Esta variación se explica por la disminución en instrumentos de negociación (-$2.583.047).

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentaron una disminución de -$4.359. Por su parte, los títulos de inversión en circulación tuvieron una variación positiva de $9.317.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de -0,94%, además de las obligaciones laborales variando -5,26% principalmente por la disminución en obligaciones laborales a largo plazo (-$18.150). Los otros pasivos aumentaron 8,75% o $43.348, cerrando con un saldo de $538.806.

Finalmente, el Patrimonio presentó una disminución de 1,05% cerrando en $6.505.026 para el primer trimestre del 2024. Si bien este comportamiento es explicado por una disminución de las utilidades, es compensado parcialmente por un crecimiento en la capitalización de reservas y reinversión de las ganancias, respaldando la ejecución de las estrategias que permiten la captación y fidelización de los clientes a través de la oferta de soluciones financieras que se adecuen a sus necesidades.

El Patrimonio Técnico cerró el primer trimestre de 2024 con un saldo de $7.532.356 y presentó una variación de -3.61%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en $7.187.486, lo que implica un excedente de patrimonio de $344.869. Lo anterior muestra la solidez estructural que tiene el patrimonio de BBVA, cumpliendo además con los requisitos mínimos establecidos en la normatividad vigente.

La relación de solvencia del Banco cerró en 12,05%, encontrándose por encima del nivel establecido en la normatividad vigente, siendo el mínimo 11,5% para una entidad de importancia sistémica. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y absorber pérdidas no esperadas.

C. Cuenta de Resultados

El margen de intereses registró un crecimiento interanual de 8,08%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un crecimiento de $265.773 y los gastos registraron una disminución de -$213.757. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento de $52.016.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones presentaron una variación de (-1,38%), además de los otros ingresos de operación (-4,60%). Esta última variación es explicada por una disminución en el resto de ingresos (-$43.094) que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados, recuperaciones de riesgo operativo y otros, y es compensada parcialmente por los portafolios de inversión (+20.820) y los dividendos (+$3.508) resultado de la ejecución de estrategias efectivas en la mejora de la experiencia del cliente facilitando su accesibilidad mediante ofertas digitales, diversidad de soluciones en transaccionalidad, inversión y financiación, logrando generar beneficios tangibles y a su vez consolidando una imagen confiable y sólida.

La dotación neta de activos, correspondiente a las provisiones realizadas por el deterioro de la cartera, cerró con un saldo de $632.820 y presentó un aumento de 79,05%, respondiendo al comportamiento del índice de cartera en mora el cual aumentó 19 pbs en el último trimestre generando un aumento de la provisión con el fin de mitigar riesgos.

Los gastos de administración registraron un aumento de +$118.041 con respecto al mismo periodo del año anterior. Esto explicado por la variación en los gastos en contribuciones e impuestos los cuales aumentaron 37,72% y Gastos Generales 25,83% al comparar con el año 2023.

Finalmente, BBVA Colombia registró un resultado neto para el cierre de marzo de 2024 de -$135.864 la cual fue un 239,93% inferior a la utilidad del año anterior.

CAPÍTULO VI – ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR

1. INDICADORES FINANCIEROS

1.1. Rentabilidad y Eficiencia

El indicador de Ingresos netos por intereses (Ingresos netos por intereses/Ingresos Cartera de créditos) se ubicó para marzo del 2024 en 28.3% con una disminución de -0.44pp con respecto al mismo periodo de 2023.

Esta caída se explicó por un incremento en el gasto por intereses de +13.6% apenas compensado por ingreso de cartera de créditos de +12.9%.

El indicador de Rentabilidad sobre Activos disminuyó -99pbs y se ubicó en -0.63% para marzo del 2024. Del mismo modo, el indicador de Rentabilidad sobre Patrimonio disminuyó -1.7 pp y se ubicó en -11.2% al cierre del primer trimestre de 2024. Lo anterior se debió a que la Utilidad Neta disminuyó 282.2% junto con el Patrimonio en -0.9% y fue compensado parcialmente por los Activos con un crecimiento de 4.9%.

Los Ingresos Netos por Comisiones presentaron una disminución de 27.2%, adicional a los Otros ingresos de operación presentaron un incremento de 17.7%.

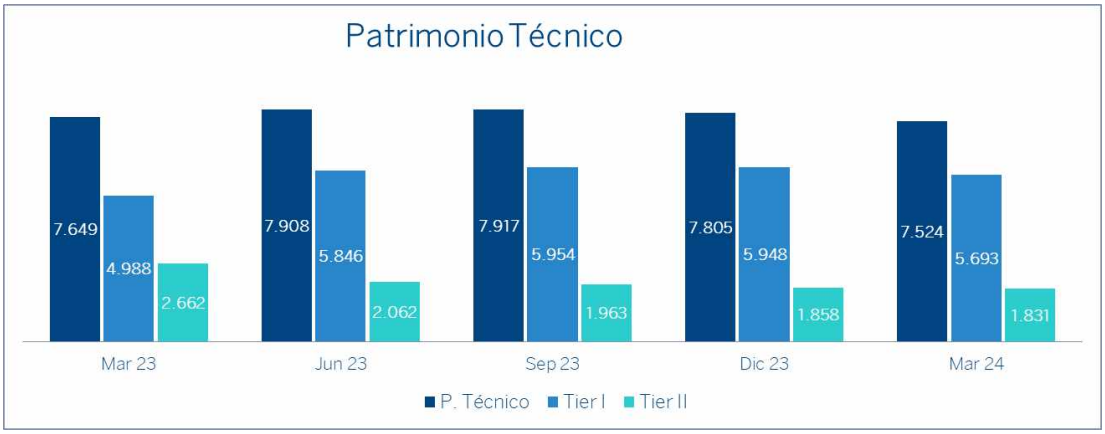
Los Gastos de Operación presentaron un incremento de 42.0%, impulsado principalmente por el incremento en Gastos Generales +25.7% y por la variación de +10.9% en Gastos Generales de Personal.

1.2. Capitalización y Solvencia

El indicador de Patrimonio sobre Activos para marzo de 2024 se ubicó en 5.7% y presentó un crecimiento de 4pbs vs el cierre de diciembre de 2023.

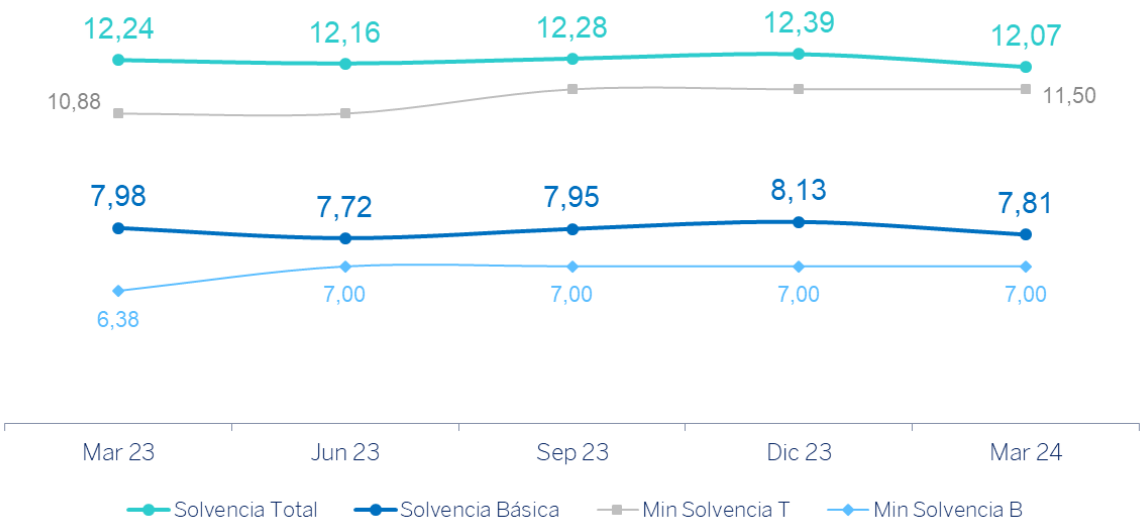
El indicador de Capital Pagado y Reservas sobre Activos presentó variación de +35pbs, mientras que el pasivo pasó a ser 16.6 veces el Patrimonio, indicador que disminuyó 0.12%.

El indicador de solvencia a final del primer trimestre de 2024 terminó en 12.07% con una variación de -32pbs con respecto al cierre de 2023.



Las cifras están reportadas en miles de millones de pesos.

Lo anterior refleja unos índices de solvencia básica y total que se encuentran por encima de los límites regulatorios y que nos permiten seguir creciendo en actividad.



1.3. Liquidez

El indicador de Caja y Bancos sobre Depósitos cierra el primer trimestre de 2024 en 9.39% con una variación de -133pbs debido a una variación de -$1.161.055 en el Banco de la República, -$812.370 en Bancos y otras entidades financieras y compensado parcialmente en +$857.853 en la caja del Banco (cifras reportadas en millones de pesos).

El indicador de Cartera de Crédito Neta / Recursos del público alcanzó el 91.1%, con una variación de +34pbs.

1.4. Calidad y Cobertura de la Cartera

El indicador de Cartera Vencida Total/Cartera total se ubicó en 4.04%, lo que representó un crecimiento de 24 pbs por la variación de la cartera vencida de +6.38%.

El indicador de Cobertura de Cartera en Mora se ubicó en 159.6%, y el indicador de Cobertura de Cartera Vencida Total se ubicó en 130.4%, con una leve disminución con respecto a los indicadores del cierre del año anterior.

1.5. Eficiencia Operativa y Productividad

Los gastos generales de administración presentaron una variación de +17.1%, mientras que los activos disminuyeron en 2.4%, razón por la cual se presenta un ligero crecimiento en el indicador de gastos generales sobre activos que se ubicó en 2.95% (+37pbs). Por su parte, el indicador de Gastos de Explotación / (Margen Bruto), presentó un incremento de 331pbs respecto a marzo del 2023 y se ubicó en 59.7%.

2. PARTICIPACIÓN DE LA SOCIEDAD EN EL SECTOR DE SU ACTIVIDAD PRINCIPAL Y PRINCIPALES INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES POR SECTOR PRODUCTIVO

Participación del Emisor en el sector de su actividad principal. Datos a marzo 2024, participación en Cartera de Créditos:

Banco	Cartera de Créditos (Millones COP)	Participación Mar.24
Bancolombia	179,001,187	27.2%
Davivienda	103,420,966	15.7%
Bogotá	82,847,040	12.6%
BBVA	73,785,083	11.2%
Occidente	45,706,655	6.9%
Scotia Colpatria	29,741,042	4.5%
Popular	21,547,809	3.3%
Agrario	20,957,004	3.2%
Itaú	18,840,274	2.9%
BCSC	15,991,949	2.4%
AV Villas	13,774,402	2.1%
GNB	13,286,829	2.0%
Santander	5,957,984	0.9%
Falabella	5,171,436	0.8%
Coomeva	4,283,378	0.6%
Citibank	4,263,286	0.6%
Finandina	3,677,388	0.6%
Mundo Mujer	2,713,406	0.4%
Serfinanza	2,386,898	0.4%
Pichincha	1,953,838	0.3%
Credifinanciera	1,909,579	0.3%
Mibanco	1,804,796	0.3%
BancaMía	1,783,440	0.3%
WWB	1,711,650	0.3%
Unión	789,316	0.1%
Coopcentral	751,314	0.1%
BTG Pactual	676,484	0.1%
Lulobank	268,849	0.0%
JP Morgan	31,933	0.0%
Total Sector Bancos	**659,035,215**	**100.0%**

Fuente: Superfinanciera. Cálculos BBVA Colombia

Participación de Fiduciaria BBVA Asset Management dentro del sector fiduciario. Datos a enero 2024 (último disponible en Superfinanciera), participación en Activos Fideicomitidos:

Fiduciarias	Activos Fideicomitidos (Millones COP)	Participación Ene.24
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A.	146,480,012	21.6%
ALIANZA FIDUCIARIA S.A.	111,018,401	16.3%
FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.	67,946,348	10.0%
FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.	61,142,024	9.0%
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.	50,660,818	7.5%
FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.	39,992,183	5.9%
FIDUCIARIA LA PREVISORA S. A.	39,059,428	5.8%
CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA S.A.	30,215,950	4.4%
BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	21,326,470	3.1%
ACCIÓN FIDUCIARIA S.A.	19,724,713	2.9%
ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A.	14,834,228	2.2%
FIDUCIARIA COLPATRIA S.A.	14,115,531	2.1%
FIDUCIARIA SURA S.A.	9,833,957	1.4%
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.	7,729,691	1.1%
FIDUCIARIA COOMEVA S.A.	7,188,014	1.1%
FIDUCIARIA POPULAR S.A.	6,579,039	1.0%
FIDUAGRARIA S.A.	6,423,336	0.9%
FID. COL. DE COMERCIO EXTERIOR S.A.	6,312,982	0.9%
SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.	4,727,609	0.7%
FIDUCIARIA COLMENA S.A.	3,986,898	0.6%
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.	3,780,587	0.6%
BTG PACTUAL SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.	2,068,936	0.3%
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SF S.A.	1,938,009	0.3%
CITITRUST COLOMBIA S.A.	1,015,350	0.1%
RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA S.A.	987,039	0.1%
SANTANDER CACEIS COLOMBIA S.A.	-	0.0%
ASHMORE INVESTMENT ADVISORS S.A	-	0.0%
Total Sector Fiduciarias	**679,087,552**	**100.0%**

Fuente: Superfinanciera. Cálculos BBVA Colombia

Participación del BBVA Valores Colombia Comisionista de Bolsa en el sector de Comisionistas de Bolsa. Datos a marzo 2024, participación en Patrimonio Técnico:

Comisionista de Bolsa de Valores	Patrimonio Técnico (Millones COP)	Participación Mar.24
Credicorp Capital Colombia S.A.	201,983	17.8%
Valores Bancolombia S. A. Comisionista de Bolsa	186,256	16.4%
Corredores Davivienda S.A.Comisionista De Bolsa	153,599	13.5%
BTG Pactual.	115,203	10.2%
Alianza Valores Comisionista de Bolsa S. A.	69,754	6.1%
Acciones y Valores S. A. Comisionistas de Bolsa	54,168	4.8%
Citivalores S. A. Comisionista de Bolsa	50,408	4.4%
Casa de Bolsa S. A. Sociedad Comisionista de Bolsa	48,332	4.3%
Itaú Comisionista De Bolsa	48,082	4.2%
BBVA Valores	47,806	4.2%
Larraín Vial Colombia S.A. Sociedad Comisionista De Bolsa De Valores	44,966	4.0%
Scotia Securities	42,820	3.8%
Servivalores GNB Sudameris S.A.	34,577	3.0%
Progresión SCB	10,003	0.9%
Global Securities S. A. Comisionista de Bolsa	9,570	0.8%
Skandia Valores S.A.	8,776	0.8%
Compass Group S.A. Comisionista de Bolsa	8,647	0.8%
Total Sector	**1,134,951**	**100.0%**

Fuente: Superfinanciera. Cálculos BBVA Colombia

3. FORMATOS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Los formatos de información financiera están disponibles en el Anexo B de la Cuarta Parte del Prospecto de Información.

4. ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR

Los estados financieros del Emisor están disponibles en los Anexos de la Cuarta Parte del Prospecto de Información:

- Anexo C. Informe Individual BBVA Colombia 2023
- Anexo D. Informe Individual BBVA Colombia 2022
- Anexo E. Informe Individual BBVA Colombia 2021
- Anexo F. Informe Consolidado BBVA Colombia 2023
- Anexo G. Informe separado primer trimestre 2024
- Anexo H. Informe consolidado primer trimestre 2024

CAPÍTULO VII – INFORMACIÓN SOBRE RIESGOS DEL EMISOR

1. FACTORES MACROECONÓMICOS

La actividad del Emisor como la de los establecimientos de crédito en general se ve afectada tanto por el desarrollo en términos macroeconómicos de la economía colombiana, como por aspectos microeconómicos y sectoriales que afecten el desempeño del sector y/o de los usuarios de los servicios del Emisor. Así mismo, las decisiones de política económica que afecten el negocio bancario en general afectan al Emisor.

En términos agregados es importante para el desarrollo de la actividad del Emisor la dinámica de la inversión pública y privada, el consumo, el ahorro y el comercio exterior de bienes y servicios, principalmente. En un escenario de bajo crecimiento de la economía colombiana, como el actual, la actividad del Emisor se concentra en acompañar a los clientes para que tomen las mejores decisiones de inversión y consumo, así como promover sus negocios y actividades de inversión. En términos sectoriales y microeconómicos, la actividad del Emisor se ve afectada por el desempeño de los diferentes sectores a los que pertenecen nuestros clientes así como por la actividad del sector financiero en general. Por su parte, en términos de política económica, la regulación al negocio bancario, y las decisiones de política monetaria son cruciales para el desarrollo del negocio del Emisor.

El Emisor ha construido una sólida base de clientela y conocimiento del negocio permite responder adecuadamente a los diferentes escenarios macroeconómicos, microeconómicos y de política económica.

2. DEPENDENCIA EN PERSONAL CLAVE

El Emisor tiene una plantilla de personal altamente calificada para el desempeño y gestión de sus funciones tanto en la red de oficinas como en la Dirección General, la cual le permite evitar dependencia de personal clave dentro de la organización que pueda impactar el desarrollo normal del negocio del Emisor.

3. DEPENDENCIA EN UN SÓLO SEGMENTO DE NEGOCIO

El Emisor opera en el sector financiero, existiendo un riesgo sobre el desempeño global del sector en Colombia, sin embargo, el Emisor tiene un nivel de diversificación considerable en todos los segmentos de su negocio, lo cual reduce el riesgo de concentración.

4. INTERRUPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES DEL EMISOR OCASIONADAS POR FACTORES DIFERENTES A LAS RELACIONES LABORALES

A lo largo de su historia, el Emisor no ha tenido interrupciones de sus operaciones.

5. AUSENCIA DE MERCADO SECUNDARIO PARA LOS VALORES

Las Acciones ofrecidas se encuentran inscritas en la BVC, razón por la cual se podrán negociar en el Mercado Secundario.

6. AUSENCIA DE HISTORIAL RESPECTO DE LAS OPERACIONES DEL EMISOR

No hay ausencia de historial respecto de las operaciones del Emisor y, por el contrario, al ser una entidad vigilada por la SFC, sus cifras financieras e indicadores pueden ser consultados en la página web www.superfinanciera.gov.co y en la página web del Emisor www.bbva.com.co o se pueden consultar, entre otros, el informe de gestión, los estados financieros con sus respectivas notas y la información trimestral de los últimos años, así como en este Prospecto de Información.

7. OCURRENCIA DE RESULTADOS OPERACIONALES NEGATIVOS, NULOS O INSUFICIENTES EN LOS ÚLTIMOS 3 AÑOS

En los últimos tres (3) años y de acuerdo con estados financieros, el Emisor no ha tenido resultados operacionales negativos, nulos o insuficientes. No obstante, lo anterior, el Emisor no puede asegurar que sus resultados operacionales futuros mantengan dicha tendencia positiva.

8. INCUMPLIMIENTOS EN EL PAGO DE PASIVOS BANCARIOS Y BURSÁTILES

El Emisor ha honrado el cumplimiento de sus obligaciones bursátiles y pasivos bancarios.

9. LA NATURALEZA DEL GIRO DEL NEGOCIO

No se prevé que el Emisor vaya a tener un cambio en el giro de su negocio.

En desarrollo del giro normal del negocio financiero, el Emisor se expone a riesgos de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, y de lavado de activos/financiación del terrorismo, para lo cual, cuenta con una estrategia de gestión de riesgos que le permite a través del compromiso de todos sus colaboradores administrar de manera integral los riesgos mediante procesos de identificación, medición, monitoreo y mitigación, soportados en herramientas y metodologías apropiadas para la actividad financiera.

10. CARGA PRESTACIONAL, PENSIONAL Y SINDICATOS

La carga prestacional es poco significativa, por tanto, no genera un riesgo relevante. Como parte de la dinámica propia de las relaciones con las organizaciones sindicales, en los tres (3) últimos años se han llevado a cabo por dichas organizaciones algunos actos aislados de protesta e información a afiliados, los cuales no han implicado interrupción total ni parcial de las actividades propias del Emisor.

11. RIESGOS DE LA ESTRATEGIA ACTUAL DEL EMISOR

Acorde con el presupuesto anual que realiza el Emisor, se estructura éste teniendo en cuenta los riesgos inherentes tales como: riesgo de tasa de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales son medidos en forma diaria y mensual, estableciendo límites acordes con la estrategia del presupuesto.

BBVA Colombia cuenta con un modelo general de gestión y control de riesgos, el cual rige tanto para el banco como para sus filiales, adecuado a su modelo de negocio y a su organización, que le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y política de gestión y control de riesgos y adaptarse a un entorno

económico y regulatorio cambiante. El área de Control Interno y Riesgo Operacional País, es la encargada de establecer los mecanismos para el seguimiento y control de su ejecución al amparo de las exigencias locales sobre riesgo operacional y control interno (Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera y el Capítulo IV del Título I de la Parte I de la Circular Básica Jurídica).

Adicionalmente, las operaciones entre partes relacionadas son una característica normal del negocio, BBVA Colombia frecuentemente lleva a cabo parte de sus actividades a través de subsidiarias, negocios conjuntos y otras partes relacionadas, realizando las mismas en condiciones de mercado vigentes para transacciones similares con terceros, teniendo en cuenta las normas que componen el Reglamento Interno de Conducta (RIC).

12. VULNERABILIDAD ANTE VARIACIONES EN LA INFLACIÓN, TASA DE INTERÉS Y TASAS DE CAMBIO

El Emisor está expuesto a riesgo de tasa de interés, debido a la diversidad de sus activos y pasivos en distintos negocios, realizadas a diferentes tasas de interés, tales como IPC, IBR, tasa fija y SOFR.

El Emisor se encuentra expuesto a la fluctuación del margen de interés neto que se presenta cuando la sensibilidad de sus activos y pasivos a los cambios de las tasas de interés difiere, por causa de diferencias en las duraciones de estos, y en el tipo de tasa al que cada uno está expuesto.

Con el fin de mitigar el impacto de los riesgos inherentes como: riesgo de tasa de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, el Emisor realiza una medición permanente y establece límites acordes a la estrategia del presupuesto, y así mismo gestionar los descalces que se puedan generar.

13. DEPENDENCIA DEL NEGOCIO RESPECTO A LICENCIAS, CONTRATOS, MARCAS, PERSONAL CLAVE Y DEMÁS VARIABLES QUE NO SEAN PROPIEDAD DEL EMISOR Y DEPENDENCIA DE PRINCIPALES PROVEEDORES

Dado que las marcas no son de propiedad del Emisor, sino de BBVA, tenemos suscrito con ellos un contrato de licencia de uso de las marcas de BBVA, de tal forma que la dependencia es en la medida en que el propietario de dichas marcas es BBVA quien es socio accionista del Emisor en un 95%.

14. SITUACIONES RELATIVAS A LOS PAÍSES EN LOS QUE OPERA EL EMISOR

El Emisor sólo tiene operaciones en Colombia, por lo cual no tiene riesgos distintos a los que se derivan de su operación local.

15. ADQUISICIÓN DE ACTIVOS DISTINTOS A LOS DEL GIRO NORMAL DEL NEGOCIO DEL EMISOR

El riesgo relacionado con la adquisición de activos distintos a los del giro normal de su negocio no le aplica al Emisor, dadas las limitaciones para adquisición y mantenimiento de activos diferentes a los necesarios para el desarrollo de su objeto social.

Al 31 de marzo de 2024 el Banco no tiene planeado adquirir inversiones en otras compañías.

16. VENCIMIENTO DE CONTRATOS DE ABASTECIMIENTO

El riesgo relacionado con el vencimiento de contratos de abastecimiento no le aplica al Emisor.

17. IMPACTO DE POSIBLES CAMBIOS EN LAS REGULACIONES QUE ATAÑEN AL EMISOR

El sistema financiero colombiano, y por ende el Emisor, está sometido a regulación y supervisión, además de un constante proceso de convergencia a estándares internacionales. Por consiguiente, si bien no se prevén, tampoco se descartan cambios futuros en las reglamentaciones aplicables al Emisor que tengan efectos en sus negocios y operaciones.

En especial se vislumbran iniciativas legislativas en materia de protección de los derechos de los usuarios y clientes, seguridad y calidad en las operaciones, límites de costos de los servicios bancarios, cambios en las tasas de interés, reformas tributarias, y autorización de operaciones tradicionalmente asignadas a establecimientos de crédito a otro tipo de entidades u operadores con eventuales riesgos de asimetría en los requerimientos de capital, gestión de riesgos, así como en la intensidad regulatoria y de supervisión, entre otros, pueden implicar cambios regulatorios con efectos para el Emisor.

En todo caso, el Emisor cuenta con áreas internas encargadas de monitorear los cambios normativos que apliquen al Emisor, de su divulgación y de apoyar su proceso de implementación, coordinando con las respectivas áreas del Emisor la ejecución de planes para la adopción de dichos cambios.

18. IMPACTO DE DISPOSICIONES AMBIENTALES

Colombia avanza de manera adecuada en la implementación de disposiciones ambientales y es necesario estar atento a cambios en la misma que afecten al sector y al Emisor relacionadas con la operación rutinaria y con la evaluación de los clientes en temas relacionados con el ambiente. El Emisor hace seguimiento permanente a estos temas para estar preparado para afrontar los cambios.

19. EXISTENCIA DE CRÉDITOS QUE OBLIGUEN AL EMISOR A CONSERVAR DETERMINADAS PROPORCIONES EN SU ESTRUCTURA FINANCIERA

El Emisor no cuenta con créditos que le obligan a conservar determinadas proporciones en su estructura financiera.

20. EXISTENCIA DE DOCUMENTOS SOBRE OPERACIONES A REALIZAR QUE PODRÍAN AFECTAR EL DESARROLLO NORMAL DEL NEGOCIO, TALES COMO FUSIONES, ESCISIONES U OTRAS FORMAS DE REORGANIZACIÓN; ADQUISICIONES, O PROCESOS DE REESTRUCTURACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA, DISOLUCIÓN, LIQUIDACIÓN Y/O CONCURSO DE ACREEDORES

No hay en este momento ninguna de las situaciones referidas.

21. FACTORES POLÍTICOS

En el marco del desarrollo de la actividad por parte del Emisor, los factores políticos en sus diferentes facetas son de elevada relevancia y por consiguiente se les hace seguimiento con el objetivo de estar preparado ante los cambios que puedan afectar la operación normal y rutinaria o a los clientes puntuales del sector.

Estos factores políticos tienen la posibilidad de generar una influencia negativa en el desempeño de la economía en la que el Emisor tiene y gestiona sus operaciones. Este tipo de factores tiene especial relevancia en economías emergentes en las que se ha observado una mayor tradición de inestabilidad, cambios, y resaltos en este frente. Los canales más usuales de impacto de este tipo de factores son a través de la confianza de los actores de la economía, las decisiones de inversión tanto física como financiera, posibles expectativas de menor crecimiento económico. A manera de impacto sobre el Emisor, estos pueden verse en

el desempeño de la actividad del Emisor, tal como un menor nivel de actividad, mayor riesgo de operación, mayor riesgo de impago, entre otras facetas.

La definición de factores políticos es amplia, pero debe considerarse en ella, para fines de este prospecto, como aquellos que motiven alteraciones al comportamiento normal de la sociedad en su ámbito político y con particular relevancia frente a las esferas de actuación del Emisor. Se pueden considerar como ejemplos de este tipo de alteraciones temas de inestabilidad social, protestas y tensiones sociales, declaratorias de estado de emergencia económica, convulsión política, polarización social y política, entre otros.

En cualquier caso, el Emisor estará atento y vigilante al desarrollo de las condiciones sociales propias del entorno de su operación para tomar las medidas preventivas y proactivas pertinentes. Al mismo tiempo, en su calidad de asociado a agremiaciones sectoriales, tales como Asobancaria, se apoyará en su gestión para el manejo de circunstancias que creen alteraciones al entorno operativo. Al mismo tiempo, el Emisor tiene establecidos los mecanismos de seguimiento pertinentes al desarrollo político y socioeconómico del país, así como un seguimiento estrecho de factores externos que puedan causar alteraciones en la operatividad de la entidad. Entre estos se incluye el seguimiento a las condiciones financieras globales y locales, el seguimiento a la política económica y monetaria de influencia en la economía colombiana, el seguimiento a los indicadores geopolíticos, políticos y de incertidumbre que permitan dar señales adelantadas para que la gerencia del Emisor esté en su pleno conocimiento y pueda tomar las medidas pertinentes para salvaguardar la operación de la institución.

22. COMPROMISOS CONOCIDOS POR EL EMISOR, QUE PUEDEN SIGNIFICAR UN CAMBIO DE CONTROL EN SUS ACCIONES

No hay compromisos que puedan significar o acarrear un cambio de control para el Emisor.

23. DILUCIÓN POTENCIAL DE INVERSIONISTAS

A la fecha, el Emisor no adelanta procesos que deriven en una dilución de sus inversionistas.

TERCERA PARTE – CERTIFICACIONES

1. CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DEL EMISOR SOBRE EL PROSPECTO DE INFORMACIÓN
2. CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DEL EMISOR SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA
3. CERTIFICACIÓN DEL REVISOR FISCAL DEL EMISOR

CUARTA PARTE - ANEXOS

Anexo A: Listado de oficinas BBVA Colombia
Anexo B Formatos de información financiera a corte de 31 de marzo de 2024
Anexo C. Informe Individual BBVA Colombia 2023
Anexo D. Informe Individual BBVA Colombia 2022
Anexo E. Informe Individual BBVA Colombia 2021
Anexo F. Informe Consolidado BBVA Colombia 2023
Anexo G. Informe separado primer trimestre 2024
Anexo H. Informe consolidado primer trimestre 2024
Anexo I. Informe de Calificación del Emisor



Prospecto de Información

TERCERA PARTE - CERTIFICACIONES

1. CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DEL EMISOR SOBRE EL PROSPECTO DE INFORMACIÓN

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DE BBVA COLOMBIA S.A.

EL SUSCRITO REPRESENTANTE LEGAL DE BBVA COLOMBIA S.A.

CERTIFICA:

Que en su calidad de representante legal de **BBVA COLOMBIA S.A.**, dentro de sus competencias legales y estatutarias, empleó la debida diligencia en la verificación del contenido del Prospecto de Información de la Emisión de Acciones Ordinarias de BBVA Colombia S.A., en forma tal que certifica la veracidad del mismo y que en este no se presentan omisiones de información que revistan materialidad y puedan afectar la decisión de los futuros inversionistas.

Para constancia se suscribe a los dieciocho (18) días del mes de julio de dos mil veinticuatro (2024).

MARIO ALBERTO SANCHEZ PAEZ
C.C. 80.875.747 No. Bogotá
Representante Legal
BBVA COLOMBIA S.A.



Prospecto de Información

2. CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DEL EMISOR SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

CERTIFICACIÓN DE LA REPRESENTANTE LEGAL DE BBVA COLOMBIA S.A.

LA SUSCRITA REPRESENTANTE LEGAL DE BBVA COLOMBIA S.A.

CERTIFICA:

Que en los términos del artículo 46 de la Ley 964 de 2005, como Representante Legal de **BBVA COLOMBIA S.A.**, certifica, dentro de su competencia y de acuerdo con la normatividad legal vigente, que los estados financieros y demás información relevante para el público contenida en el Prospecto de Información de la Emisión de Acciones Ordinarias de BBVA Colombia S.A, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial del Emisor.

Para constancia se suscribe a los dieciocho (18) días del mes de julio de dos mil veinticuatro (2024).



ESTHER DAFAUCE VELÁZQUEZ
C.E. 7412748
Representante Legal
BBVA COLOMBIA S.A.



Prospecto de Información

3. CERTIFICACIÓN DEL REVISOR FISCAL DEL EMISOR

Building a better working world

Señores
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia.
Bogotá, D.C.

Fui posesionada como Revisor Fiscal de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia, identificado con NIT. 860,003,020-1, el 29 de abril de 2022. Desde mi nombramiento he desarrollado los procedimientos necesarios para cumplir con mis funciones como Revisor Fiscal. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2021, no incluidos aquí, fueron auditados por otro Revisor Fiscal, cuya opinión fue emitida el 22 de febrero de 2022, respectivamente sin salvedades. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2022, 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024, no incluidos aquí, fueron auditados de acuerdo con las normas de auditoría aplicables según el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios.

Los datos contenidos en el "Anexo 4 - Prospecto Preliminar de Información BBVA" suministrado por el área de "ALM - Asset Liability Management" relacionados con los Estados Financieros Separados y Consolidados del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 31 de diciembre de 2021, 31 de diciembre de 2022, 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024, fueron tomados de los libros oficiales de contabilidad de forma tal que certifica la veracidad de estos y no presentan omisiones de información que revistan materialidad y puedan afectar la decisión de futuros inversionistas.

La información financiera, contable y tributaria es responsabilidad de la Administración del Banco.

En cumplimiento de mi responsabilidad como Revisor Fiscal de acuerdo con la Orientación Profesional No. 8 emitida por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública y el Artículo 2 de la Ley 43 de 1990, mi firma en las certificaciones se fundamenta en los libros de contabilidad. La información requerida que no es de carácter contable fue verificada con las fuentes antes mencionadas.

No estoy enterada de situaciones que impliquen cambios significativos a la información anteriormente indicada.

Esta certificación se expide por solicitud del Banco y no debe ser utilizada para ningún otro propósito.

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA

Firmado digitalmente por GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Fecha: 2024.07.18 17:30:54 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, D.C.
18 de julio de 2024



Prospecto de Información

CUARTA PARTE - ANEXOS

Anexo A: Listado de oficinas BBVA Colombia

LISTADO DE OFICINAS BBVA COLOMBIA		
Nombre	**Plaza**	**Dirección**
FUNDADORES	Manizales	CALLE 33 B No. 20 - 03
UNICENTRO	Bogotá	AVENIDA 15 No. 123-30 LOCAL 2-168 CALLE 123 CARRERA 15 LOCAL 1-136
UNICENTRO OCCIDENTE	Bogotá	CARRERA 111C No. 86-74 LOCAL 105
PUENTE LARGO	Bogotá	TRANSVERSAL 60 No. 108-46
ALBANIA	Albania	CARRERA . 12 CALLE 7 Y 8 AVENIDA FERROCARRIL
SANTA FE	Bogotá	CALLE 185 No. 45-03 LOC- 1-121
TRO COMERCIAL AVENIDA C	Bogotá	CALLE 72 No. 10-34 LOCAL 137
SALITRE PLAZA	Bogotá	CARRERA 68B No. 40-39 LOCAL 182
AVENIDA JIMENEZ	Bogotá	AVENIDA JIMENEZ No. 8a-65
NORMANDIA	Bogotá	CALLE 53 No. 71C-30
PARQUE CENTRAL BAVARIA	Bogotá	CALLE 29 No. 13-45 LOCAL 170
APARTADO	Apartado	CARRERA 100 No. 94-38
ARAUCA	Arauca	CARRERA 21 No. 19- 20
BBVA SIEMENS	Tenjo	AUTOPISTA MEDELLÍN Km 8.5 COSTADO SUR
CIUDAD KENNEDY	Bogotá	CARRERA 78K No. 37A-80 SUR
ARMENIA CENTRO	Armenia	CARRERA 16 No.19-61
CARRERA OCHENTA	Medellin	CALLE 37 No. 80B - 49
PLAZA DE LAS AMERICAS	Bogotá	TRANSVERSAL 71D No 26-94 SUR LOCAL 1911
ACOPI	Cali	AVENIDA 4 NORTE No. 64 N - 74
AVENIDA CHILE	Bogotá	CARRERA 9 No. 72-35
LAS AGUAS	Bogotá	AVENIDAJIMENEZ No. 4-16
AGUAZUL	Aguazul	CARRERA 17 No. 10-68
PRIMERO DE MAYO	Bogotá	CARRERA 10 No. 20-08 SUR
TUNAL	Bogotá	CALLE 47B SUR No. 24A-15 CC.TUNAL
BARRANCABERMEJA	arrancabermej	TRANVERSAL 6 No. 6B - 99 EDIFICIO LA TORA
TRO CIAL GRAN PLAZA SOACI	Bogotá	CARRERA 7n No. 30b-139 local 220 - CENTRO COMERCIAL GRAN PLAZA SOACHA
CAFAM FLORESTA	Bogotá	Avenida Calle 68 No 90-88 Local 2 - 062 - A.
BARRANCAS	Barrancas	CALLE 9 No. 6-60
BOCAGRANDE	Cartagena	EDIFICIO MONTELIBANO CARRERA .3 No. 8-06 P1/2
PASEO BOLIVAR	Barranquilla	CALLE 34 No. 43-75
CALLE 84	Barranquilla	CARRERA 51B No. 85 ESQUINA, EDIFICIO TORRES DE CALÁBRIA LOCAL 109.
FONTIBON	Bogotá	CALLE 17A No. 99-73
METROPOLITANO	Soledad	CARRERA . 28 NO 58-128 SOLEDAD ATL.
CALLE 97	Bogotá	CALLE 97 No. 23-37 L 101-102
PRINCIPAL	Bogotá	CARRERA 8 No. 12B-42 PISO 1
CAN	Bogotá	CALLE 44 No. 57A-68
PARQUE BAVIERA	Bogotá	CARRERA 13 No. 32-65
CARRERA ONCE	Bogotá	CARRERA 10 No. 9-97 L1263
CALLE CIEN	Bogotá	CARRERA 15 No. 98-30
CHAPINERO	Bogotá	CARRERA 13 No. 63-39
COLSEGUROS	Bogotá	CALLE 17 NO 9-20 INT 101 - 201
COLINA CAMPESTRE	Bogotá	CARRERA 58 No. 137B-04
CORABASTOS	Bogotá	CARRERA 86 No. 24A -19 SUR LOC-1
COUNTRY	Bogotá	CALLE 85 No. 13-66
INDUMIL	Bogotá	CALLE 44 Nº 50-92
OCCIDENTE	Bogotá	CALLE 13 No. 47-17
AVENIDA EL DORADO	Bogotá	CALLE 26 No. 59-41 EDIFICIO CAMARA COLOMBIANA DE INFRAESTRUCTURA LOCALES 2,3
PREMIUM PLAZA	Medellin	CARRERA 43A No. 30-29 LOCAL 1184
HAYUELOS	Bogotá	CALLE 20 No. 82-52 LOCAL 1-101 / 2
BARRIO RESTREPO	Bogotá	CALLE 15 SUR No. 20-23
BOGOTA	Bogotá	CARRERA 7 No. 16-36 PISO 1
CENTRO INTERNACIONAL	Bogotá	CARRERA 10 No. 27-91
LA TRINIDAD	Bogotá	CARRERA 56 No. 4A-36
NIZA	Bogotá	AVENIDA SUBA No. 127 - 35
MARLY	Bogotá	CARRERA 13 No. 53-57
CENTRO CHIA	Chia	AVENIDA PRADILLA 900 ESTE CENTRO COMERCIAL LOCAL 1132
PLAZA 67	Bogotá	CALLE 67 No. 7-35
CARRERA 27	Bucaramanga	CARRERA 27 No. 19-10
TERMINAL DEL SUR	Medellin	CALLE 8B No.65-237 CENTRO COMERCIAL PTO SECO
BUCARAMANGA	Bucaramanga	CALLE 35 No. 18-02
BUENAVENTURA	Buenaventura	CALLE 1 No. 3-89
PUERTO GAITAN	Puerto Gaitan	CARRERA 13 No. 9-18
BUGA	Buga	CALLE 7 No. 12-49
MADRID	Madrid	CARRERA 10 No. 7-39 Local 1.
PARQUE NATURA	Floridablanca	ECOPARQUE EMPRESARIAL NATURA LOCAL 15 KILOMETRO 2176 ANILLO VIAL FLORIDABLANCA GIRÓN
ORITO	Orito	CALLE 8 No. 10-129
TOLEMAIDA	NILO	CENTRO COMERCIAL ZULIA - FINCA TOLEMAIDA - MUNICIPIO NILO

GRAN BOULEVARD	Barranquilla	CALLE 106 No. 50-67 LOCAL 1
TAURAMENA	Tauramena	CALLE 5 No. 14-15
CALI	Cali	CARRERA 5 No.13- 83
CALAZANS	Medellin	CARRERA 80 No. 49F - 13
AVENIDA DE LAS AMERICAS	Cali	AVENIDA DE LAS AMERICAS No. 23N-07
CABECERA DEL LLANO	Bucaramanga	CALLE 52 No. 33-42
CENTENARIO	Cali	AVENIDA. 4 NORTE No. 6N-67 LOC- 102
CARRERA PRIMERA	Cali	Carrera 1ª No. 37-36, Centro Comercial La Estación, locales 2A16-17 y 18, Cali (desde el 4 de septiembre 2023)
SAN SIMON	Ibague	CARRERA 5 No. 32-40
EL TESORO	Medellin	CARRERA 25A No. 1A SUR 45 CENTRO COMERCIAL TESORO LOCAL 3290
CALLE 80	Bogotá	AVENIDA CALLE 81 NO 69-14
AVENIDA ROOSEVELT	Cali	AVENIDA ROOSVELT No. 27-50 (CLLE 6)
BELEN	Medellin	CALLE 31 No. 75-50
CARTAGENA	Cartagena	CALLE 32 No. 4-65 PLAZA LA ADUANA
QUIRIGUA	Bogotá	TRANSVERSAL 94A No. 80D-77
CARTAGO	Cartago	CALLE 12 No. 3-66 INT 124
BELLO	Bello	CALLE 50 No. 49-21
JARDÍN PLAZA	Cali	CARRERA 98 NO 16-200 LOCAL 197-198-199-200
PLAZA IMPERIAL	Bogotá	AVENIDA CARRERA 140 No. 148-07 LOCL 147
SAVANNA	Rionegro	CALLE 42 No. 56-39 local 101
O COMERCIAL UNICO BARRAN	Barranquilla	CALLE 74 No. 38 D - 113 Local 4B
CAUCASIA	Caucasia	CALLE 21 No. 16-80
COMERCIAL NORTE	Cali	CALLE 23D NORTE No. 5-09
LOS MOLINOS	Medellin	CARRERA 82 No.30A-24 LO- 2061/2063
CHINU	Chinu	CARRERA 7A No. 16-12
CIMITARRA	Cimitarra	CALLE 6 No. 4-40 EDIFICIO PALACIO MUNICIPAL
SAN DIEGO	Medellin	CALLE 34 No. 43-66 LOCAL 1572
FUNZA	Funza	CALLE 13 No. 15-97
ACACIAS	Acacias	CARRERA 18 No. 12-16
CUCUTA	Cucuta	CALLE 11 No. 4-26 PISO 2 CENTRO COMERCIAL PLAZA
SABANETA	Sabaneta	CALLE 69 SUR No. 43C-18
CURUMANI	Curumani	CALLE 8 No. 16-19
WORLD TRADE	Bogotá	Carrera 9A No. 99-02 Oficina 108 - 1 Piso
AVENIDA CERO	Cucuta	AVENIDA CERO No. 12 - 26
PAMPLONA	Pamplona	CARRERA 6 No. 5-71
SANTA PAULA	Bogotá	CARRERA 15 No. 108A- 33
EL BANCO	El Banco	CALLE 7A No. 2A- 29
DANN	Bucaramanga	CARRERA 29 No. 45-86
PARQUE SANTANDER	Bucaramanga	CARRERA 19 No. 36-03
BARBOSA	Barbosa	CARRERA 9 No. 8-52
SAN GIL	San Gil	CARRERA 10 No. 12-23
QUINTA AVENIDA	Bogotá	CARRERA 7 No. 71-52 TORRE B LOCAL 103
CHIA	Chia	CALLE 12 No. 10-26
DUITAMA	Duitama	CARRERA 15 No. 15-75 LOCAL 101
MOSQUERA	Mosquera	CALLE 3 No. 1-39
MODELIA	Bogotá	AVENIDA CALLE 24 No. 74A-59
IMBANACO	Cali	CARRERA 39 Nº 5-36
SAN FRANCISCO	Barranquilla	CARRERA 38 No. 71-54
TUNJA AVENIDA NORTE	Tunja	AVENIDA NORTE No. 47a-111
EL POBLADO	Medellin	CARRERA 43A No. 1 SUR-27
REAL DE MINAS	Bucaramanga	AVENIDA LOS SAMANES No. 9-65
ZIPAQUIRA CENTRO	Zipaquira	CARRERA 8 No. 2-80
ESPINAL	Espinal	CARRERA 5 No. 8-80
AVENIDA LA TOMA	Neiva	CARRERA 7 No. 11-02
PARQUE MURILLO	Ibague	CALLE 11 No. 3A-08
FLORENCIA	Florencia	CALLE 14 No. 11-53
FONSECA	Fonseca	CALLE 13 No. 15-57
CENTRO FINANCIERO BBVA	Medellin	CALLE 7 No. 39-215 LOCAL 105
COLTEJER	Medellin	CALLE 52 No. 47-42 LOCAL 215
UNICENTRO MEDELLIN	Medellin	CARRERA 66B No. 34A-76 LOCAL 046-0 48
FUNDACION	Fundacion	CALLE 6 Nº 7A - 64
FUSAGASUGA	Fusagasuga	CALLE 7 No. 6-55 PARQUE PRINCIPAL
FACATATIVA	Facatativa	CARRERA 2 No. 7-165
GARZON	Garzon	CARRERA 10 Nº 7-26
GIRARDOT	Girardot	CARRERA 10 CALLE 17 ESQUINA
LA CASTELLANA	Bogotá	AVENIDA CALLE 100 Nº 54-21 LOCAL 113
GALERIAS	Bogotá	CARRERA 21 No. 53-14
CARVAJAL	Bogotá	AVENIDA 1 DE MAYO No. 69C-04
ENVIGADO	Envigado	CARRERA 42 No. 36 SUR-38
CAÑAVERAL	Floridablanca	CARRERA 25 NO. 29-87 LOCAL 14/16
HACIENDA SANTA BARBARA	Bogotá	CALLE 114 No. 6A-92 LOCAL 242D

CARRERA 70	Medellin	CARRERA 70 CIRCULAR No. 4-24
BARRIO SANTANDER	Bogotá	AVENIDA 1ª DE MAYO No. 29d - 45 Av 1 de Mayo No. 29d-45
ITAGUI	Itagui	CALLE 50 No. 50-81
CENTRO 93	Bogotá	CARRERA 15 No. 93-61
LA ESTRADA	Bogotá	AVENIDA CALLE 72 No. 69M-16
SANTA LUCIA	Bogotá	CALLE 46 SUR No. 19-07 P-2
LA PLAZUELA	Cartagena	CALLE 71 No. 29-236 CENTRO COMERCIAL CHOPPIN C.
PUERTO INÍRIDA	Inírida	calle 16 N° 7-37
IBAGUE	Ibague	CALLE 13 No. 2-38
SANTA FE MEDELLÍN	Medellin	CARRERA 43A No.7 SUR-170 LOCAL 39A
QUIBDO	Quibdo	CARRERA 2 NO 24-08
IPIALES	Ipiales	CARRERA 7 No. 14-60
KENNEDY CENTRAL	Bogotá	CARRERA 78B No. 26-24 SUR
LA CEJA	La Ceja	CALLE 20 No. 20-44
DOS QUEBRADAS	Dos Quebradas	CARRERA 16 No. 32-56 LOCAL 16 CENTRO COMERCIAL LOS MOLINOS
LAGO URIBE	Pereira	CALLE 24 No. 7-17 LOCAL 101
CALARCA	Calarca	CALLE 39 No. 24-39
SANTA ROSA DE CABAL	nta Rosa De Ca	CALLE 13 No. 14-74
GRANCENTRO	Barranquilla	CARRERA 53 No. 68 B-125 LOCAL 1-111
MAICAO	Maicao	CARRERA 9 No. 13-19 LOCAL 1/2/3/4
LA DORADA	La Dorada	CARRERA 2 No. 13-31
VENECIA	Bogotá	DIAGONAL 46A SUR No. 51-24 SUR
LA TRIADA	Bucaramanga	CALLE 34 Nº 19-46 OFICINA 109
ALTO PRADO	Barranquilla	CARRERA 51 B- No. 76-137
RIOHACHA CENTRO	Riohacha	CALLE 2A No. 7-54
CEDRITOS	Bogotá	AVENIDA 19 No. 152-03
LOS ALMENDROS	Neiva	CARRERA 7 No. 9-37
PLAZA LOPERENA	Valledupar	CALLE 15 No. 14-33 LOCAL 101
SAN ANDRES	San Andres	AVENIDA AMERICAS No. 2-18
CALLE DEL COMERCIO	Sincelejo	CARRERA 18 No. 22-57
LA ESPERANZA	Villavicencio	AVENIDA 40 No. 35A-40
LAURELES	Medellin	CIRCULAR 73A No. 34A-96 LOCAL 101
LETICIA	Leticia	CALLE 7 No. 10-12
CALLE GRANDE	Valledupar	CALLE 16 No. 11-04
CHIQUINQUIRA	Chiquinquira	CALLE 17 No. 10 - 63
PLAZA SAN FRANCISCO	Santa Marta	CALLE 14 No. 3-84 CENTRO
LORICA	Lorica	CARRERA . 17 No. 1BIS-05 PLA- CONCORDIA
MAGANGUE	Magangue	CARRERA 2 No. 11-39
NTRO COMERCIAL CHIPICHA	Cali	CENTRO COMERCIAL CHIPICHAPE LOC- 107
COSMOCENTRO	Cali	CALLE 5 No. 50-103 LOCAL 1/6
MANIZALES	Manizales	CALLE 22 No. 20-52
PEPE SIERRA	Bogotá	AVENIDA 19 No. 118-30
SANTA MONICA	Cali	AVENIDA 6A No. 25AN-31
AVENIDA LA PLAYA	Medellin	CALLE 52 No. 45-30 PISO 1
MEDELLIN	Medellin	Calle 50 no. 51-28
FADEGAN AUTOPISTA NORTE	Medellin	CARRERA 64C No. 67-392
LA ALPUJARRA	Medellin	CALLE 41 No. 52-57
EXITO	Medellin	CALLE 49B No. 64C- 61
UNICENTRO PASTO	Pasto	CALLE 11 UNICENTRO LOCAL 247-248 PASTO
CENTRAL DE ABASTOS	Itagui	CALLE 83A No. 47-80
YUMBO	Yumbo	CARRERA 4 No. 6 - 17
CORFERIAS	Bogotá	AVENIDA CARRERA 40 No. 24A - 81
MOCOA	Mocoa	CARRERA 5 No. 7-35
MOMPOS	a Cruz de Mor	CARRERA 2A No. 18-02
MONTERIA	Monteria	CARRERA 3 No. 31-06
LA LOMA	EL PASO	CORREGIMIENTO LA LOMA DE CALENTURAS - MUNICIPIO EL PASO CARRERA 11 No. 10 - 47
UNICENTRO CALI	Cali	CARRERA 100 No. 5-169 Local 215 CENTRO COMERCIAL UNICENTRO
MURILLO	Barranquilla	CARRERA 45 Nº 42-63
CENTRO ANDINO	Bogotá	CARRERA 11 No. 82-51 LOCAL 109
CONTADOR	Bogotá	AVENIDA 19 No. 138-30
AMBALA	Ibague	CALLE 11 Nº 4-44
SANCANCIO	Manizales	CARRERA 27 A 66-30 LOCAL 811-12 C.SAN CANCIO
CABLE PLAZA	Manizales	CARRERA 23 No. 64B-33 LOCAL 9 -10
ARMENIA NORTE	Armenia	CARRERA 14 No. 16 NORTE-47 AVENIDA BOLIVAR
PINARES	Pereira	CARRERA 13 No.2-24
NEIVA	Neiva	CARRERA . 5 No. 6-44 EDIF. METROPOLIT.TORRE A PISO 2
PARQUE NARIÑO	Pasto	CARRERA 25 No. 20 - 45 LOCAL 102
FORTALEZA	Bogotá D.C.	Cra 54 # 26 - 25 Oficina 107 Edificio Fortaleza Piso 1, Ministerio de Defensa
MANGA	Cartagena	CARRERA 20 N 24-156 LOCAL 1,2,3 EDIFICIO LUNA MAR
BBVA CAJICA	Cajica	CARRERA 6 No. 4-105 VIA PRINCIPAL CAJICA
GRANADA	Granada	CARRERA 14 No. 15-20 - GRANADA - META

TRO COMERCIAL CALIMA ARM	Armenia	AVENIDA CENTENARIO No. 3 -180 LOCAL - 1-21
YOPAL UNICENTRO	Yopal	CARRERA 29 No. 13-20
PALMIRA	Palmira	CALLE 31 No. 29-08
PALOQUEMAO	Bogotá	CALLE 17 No. 25-69
PARQUE NACIONAL	Bogotá	CARRERA 13 No. 38-99
SUPEREJECUTIVOS	Cartagena	AVENIDA PEDRO DE HEREDIA CENTRO COMERCIAL LOS EJECUTIVOS LOCAL 66
PASTO	Pasto	CALLE 19 No. 21A- 21 COMPLEJO BANCARIO
CENABASTOS	Cucuta	AVE, LIBERTADORES No. 19-24
PAZ DE ARIPORO	Paz De Ariporo	CALLE 9 No. 10-40 PARQUE LOS LIBERTADORES
PEREIRA	Pereira	CARRERA 7 No. 19-68
PITALITO	Pitalito	CARRERA 4 No. 5-56
PLANETA RICA	Planeta Rica	CALLE 20 No. 9-38
PLATO	Plato	CALLE 6 No. 15-102
POPAYAN	Popayan	CARRERA 7 No. 5-36
PUENTE ARANDA	Bogotá	CALLE 13 No. 62- 56
PUERTO ASIS	Puerto Asis	CALLE 11 No. 19-20
PUERTO BERRIO	Puerto Berrio	CALLE 7 No. 4-40
PUERTO BOYACA	Puerto Boyaca	CARRERA 3 No. 11-85
PUERTO CARREÑO	Puerto Carreño	AVENIDA ORINOCO No. 6-19
PUERTO LOPEZ	Puerto Lopez	CARRERA 4 No. 5-04
LARANDIA	Florencia	FUERTE MILITAR LARANDIA
RIONEGRO	Rionegro	CALLE 49A No. 50-59 LOCAL 114
RIOHACHA	Riohacha	CARRERA 6A No. 10-61
SABANALARGA	Sabanalarga	CARRERA 19 No. 21-47
SAHAGUN	Sahagun	CARRERA 11 No. 14-24-
SMART OFFICE	Barranquilla	CARRERA 51B No. 80 - 42
TELEFÓNICA	Bogotá	Trasversal 60 No. 114A - 55
CENTRO MAYOR	Bogotá	TRASNVERSAL 35 No 38 A- 20 SUR Local LM 05 - 06 2 Piso - Centro Comercial Centro Mayor
SAN MARCOS	San Marcos	CALLE 15 No. 24-10
AVENIDA TERCERA NORTE	Cali	CALLE 47C NORTE No. 3N-09
PIEDECUESTA	Piedecuesta	CARRERA 15 No. 10N - 65 Locales: 6, 7, 8 y 9
GENTE BBVA	Bogotá	Carrera 9 No. 72-21
BBVA BAHÍA	Santa Marta	CARRERA4 No. 23-12
CIUDAD SALITRE	Bogotá	CARRERA .69 No. 25B-44 LOCAL 103
SANTA MARTA	Santa Marta	CALLE 15 No. 1C - 84
NTRO COMERCIAL UNICO PAS	Pasto	CALLE 22 No 6-61 LOCAL B2
AGUACHICA	Aguachica	CALLE 5 no. 21 - 41
PAIPA	Paipa	CALLE 25 No. 19-62/64
CALLE NOVENA	Cali	CALLE 9 No. 46-69 LOCAL 109
VILLETA	Villeta	CALLE 5 No. 7-86
TOCANCIPÁ	Tocancipa	CARRERA 7 No. 7 - 10 / 14
SIETE DE AGOSTO	Bogotá	CARRERA 24 NO- 67-25
SCHLUMBERGER	Cota	KM 1,5 VIA SIBERIA COTA PARQUE EMPRESARIA POTRERO CHICO
SINCELEJO	Sincelejo	CARRERA 25 No. 25-199
CONGRESO DE LA REPUBLICA	Bogotá	CARRERA 7 No.- 8-68
FLORIDA	Medellin	CALLE 71 # 65 -150 LOCAL 02 1-121 Florida Parque Comercial
SOCORRO	Socorro	CARRERA 15 No. 14-29
SOGAMOSO	Sogamoso	CALLE 11 No. 11-67
SARAVENA	Saravena	CARRERA 15 No. 28 - 17
SAN JOSE DEL GUAVIARE	Jose del Guav	CARRERA 24 CALLE 8 ESQUINA LOCAL 101h 102 y 103 TORRE SANTA CRUZ - FRENTE PARQUE PRINCIPAL
OVIEDO	Medellin	CALLE 6 SUR No. 43A 227 L 1359 CENTRO COMERCIAL OVIEDO
CENTRO SUBA	Bogotá	CALLE 140 No. 91-19 LOCAL 2-109
VALLE DE LILI	Cali	CARRERA 98B Nro. 25-130 Locales 21A, 22 y 23.
GRAN VÍA	Medellin	DIAGONAL 75B No. 6 – 105 locales 139,141 y 143
JAMUNDÍ	Jamundi	CARRERA 10 No. 9 - 02
EL PARQUE	arrancabermej	Calle 49 No. 16-69
OCAÑA	Ocaña	CALLE 11 No. 13-03/11/15/19
EL RECREO	Monteria	CALLE 67 No. 5 - 84 Local 1
AVENIDA PANAMERICANA	Popayan	CARRERA 9 No. 15N – 18.
CENTRO COMERCIAL PLATINO	Itagui	CARRERA 52D No. 76 - 67 Local 1161
CIUDAD JARDIN	Cali	CALLE 18 No. 106 - 69
O COMERCIAL UNICO VILLAVI	Villavicencio	CARRERA 22 No. 8C - 67 Local BC4
PASOANCHO	Cali	AVENIDA PASOANCHO No 72 - 16.
MARIQUITA	Mariquita	Calle 7 No. 3ª-24 L 4
VILLAGARZON	Villagarzon	CARRERA 5 No. 1-53
BELMIRA	Bogotá	CALLE 140 No. 7C- 94
CIUDAD DEL RÍO		CARRERA 48 No. 20-54 TORRE C1 LOCAL102
MONTELIBANO	Montelibano	CARRERA 5 No.17-28
TOBERIN	Bogotá	CALLE 166 No. 21-68

SOLEDAD	Soledad	CALLE 26 No. 18-20
NTRO COMERCIAL UNICO - C	Cali	Calle 53 No. 3-30 Local BC-4
MELGAR	Melgar	CARRERA 26 No. 6-02/08
BBVA UNICENTRO PALMIRA	Palmira	Carrera 40 42-26 local 201
BBVA PARALELO 108	Bogotá	AV. CRA. 45 No. 108 - 27 TORRE 3 LOCALES12 Y 13
COTA	Cota	CARRERA 4 No. 11 - 98
TULUA	Tulua	CARRERA 27 No. 26-28
AEROPUERTO CONNECTA 26	Bogotá	Avenida Calle 26 No. 92-32 Local No. 1-L06
TUNJA	Tunja	CARRERA 11 No. 18-41
PUERTA DEL NORTE	Bello	DIAGONAL 55 No. 34 -67 Local 2 - 082
RO EMPRESARIAL OLAYA HER	Medellin	CARRERA 52 No. 14 – 30 LOCAL 169 EDIFICIO OLAYA HERRERA
TURBO	Turbo	CALLE 101 No. 14-16
UBATE	Ubate	CALLE 8 No. 8-16
URRAO	Urrao	CARRERA 31 No. 29-21
VALLEDUPAR	Valledupar	CARRERA 9 No. 15A-25
BBVA UNICENTRO PEREIRA	Pereira	AVENIDA 30 DE AGOSTO No. 75 – 51 LOCALES B-58 y B-59
MALL LA FRONTERA	Medellin	CARRERA 43A No. 18 SUR - 140 LOCAL 105
SAN PATRICIO	Bogotá	AVENIDA CARRERA 19 NO. 104 - 52
RIO PARQUE COMERCIAL	Monteria	CALLE 44 CARRERA 4 LOCALES 13 Y 14
VILLANUEVA	villanueva	CARRERA 8 No. 10-40
OESTE CALI	Cali	CALLE 7 OESTE No. 1ª- 59 LOCAL 3
VILLAVICENCIO	Villavicencio	CALLE 38 No.31-74
ALCAZARES	Bogotá	CARRERA 24 No. 77 - 48/52
CENTRO COMERCIAL MALL P	Bogotá	AVENIDA 19 No. 28-80 Locales B-79, 81, 82, 84, 86. PISO 2
NTRO COMERCIAL BUENAVIS	Barranquilla	CALLE 99 ENTRE CARRRERA 52 Y 53 CENTRO COMERCIAL BUENAVISTA II LOCALES 402, 403 Y 404
TRO COMERCIAL MAYALES P	Valledupar	CALLE 31 No. 6A - 133 LOCAL 201 - 202
NTRO COMERCIAL DIVERPLA	Bogotá	CALLE 71B NO. 100 – 11 LOCALES 107, 107A
EL ESTADIO	Medellin	CARRERA 74 NO. 49B – 05
AVENIDA LAS VEGAS	Envigado	CARRERA 48 NO. 32B SUR – 30 LOCAL 101 EDIF. NOVA
TUQUERRES	Tuquerres	CARRERA 14 No. 15-14 Local 2
YOPAL	Yopal	CALLE 8 Nº 21-32
NTRO COMERCIAL PRIMAVE	Villavicencio	CALLE 15 No. 40-01 L 248-249
NTRO EMPRESARIAL CALLE	Bogotá	CALLE 127 No. 53ª-45
GREEN TOWERS	Barranquilla	Calle 77B No. 57-103 L 6-7 Centro Empresarial Green Towers
CANTÓN NORTE	Bogotá	Calle 106 No. 7-25
SANTANDER DE QUILICHAO	ander de Quili	CARRERA 10 No.4 - 46
BBVA WEALTH MANAGEMEN	Bogotá D.C.	Carrera 9 No.72 – 21, piso 10 Dirección General (desde 04/09/2023)
BANCA WEALTH EL DORADO	Bogotá D.C.	Carrera 69 No. 25B-44 Local 103
BANCA WEALTH BOGOTÁ	Bogotá D.C.	Calle 65 A 7-18 piso 7° Edificio Vía 7 P.H.
BANCA WEALTH EL NOGAL	Bogotá D.C.	Carrera 7 # 78-96
BANCA WEALTH WORLD TRA	Bogotá D.C.	Carrera 9A No. 99-02 Oficina 108 - 2 Piso
BANCA WEALTH BUCARAMA	Bucaramanga	Calle 44 No. 28-63/73
BANCA WEALTH BARRANQU	Barranquilla	CALLE 82 No. 55-55 Local 3-06
BANCA WEALTH CARTAGEN	Cartagena	CARRERA 2 N. 11 - 41
BANCA WEALTH MEDELLÍN	Medellin	CALLE 7 No. 39-215 LOCAL 101 EDIFICIO CENTRO FINANCIERO BBVA, EL POBLADO
BANCA WEALTH MANIZALES	Manizales	EDIF. MÉDICO AV. SANTANDER CARRERA 23 CALLE 66 PISO 14 UNIDAD T-1401
BANCA WEALTH PEREIRA	Pereira	AVENIDA CIRCUNVALAR No. 5-20 Of. 805 - 806
BANCA WEALTH CALI	Cali	AVENIDA 6a No. 25AN-31
GOBIERNOS BARRANQUILLA	Barranquilla	CALLE 85 85 ENTRE CARRERA 51 Y 51B EDIFICIO TORRES DE CALABRIA, NO DE LOCALES 209 - 213.
GOBIERNOS BUCARAMANGA	Bucaramanga	CALLE 35 Nº 18-02 PISO 2
GOBIERNOS CALI	Cali	CARRERA 5 Nº 13- 83 PISO 3
GOBIERNOS CARTAGENA	Cartagena	CARRERA 3 Nº 8-06 PISO 2 EDF. MONTEL
GOBIERNOS CÚCUTA	Cucuta	AVENIDAD CERO Nº 12 - 26 SEGUNDO PISO
GOBIERNOS IBAGUÉ	Ibague	CALLE 13 Nº 2-38 PISO 2
GOBIERNOS MANIZALES	Manizales	MANIZALES CARRERA 22 Nº 21 05 PISO 2
GOBIERNOS MEDELLIN	Medellin	CARRERA 43 A Nº 1 SUR - 27 PISO 2
GOBIERNOS NEIVA	Neiva	CARRERA . 5 NO. 6-44 EDIF. METROPOLIT.TORRE A PISO 8
GOBIERNOS PEREIRA	Pereira	PEREIRA CARRERA 7Nº 18-68 LOCAL 202
GOBIERNOS SANTA MARTA	Santa Marta	CALLE 14 NO. 3-84 CENTRO PISO 2
GOBIERNOS VALLEDUPAR	Valledupar	CALLE 16 N° 11-04 PISO 2
GOBIERNOS VILLAVICENCIO	Villavicencio	AVENIDA 38 Nª 31-74 PISO 2
GOBIERNOS BOGOTÁ	Bogotá D.C.	CARRERA 9 Nº 72-21 PISO 3
CENTRO CORPORATIVO CA	Cali	CARRERA 5Nº 13-83 PISO 3
CENTRO CORPORATIVO ME	Medellin	CARRERA 5Nº 13-83 PISO 3
CENTRO CORPORATIVO BO	Bogotá D.C.	CARRERA 9 Nº 72-21 PISO 3

Prospecto de Información

Anexo B: Formatos de información financiera a corte de 31 de marzo de 2024

Fecha y hora de descarga
13/06/2024 08:45:28

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. pudiendo utilizar indistintamente, para todos los efectos legales, el nombre BBVA Colombia.

Último cierre del ejercicio: 31/12/2023, Fecha de transmisión: 14/04/2024

Información sujeta a verificación

Responsabilidad por el uso y veracidad de la información publicada: De conformidad con el parágrafo 3° del artículo 7° de la ley 964 de 2005 y del artículo 1.1.3.16 de la Resolución 400 de 1995, la veracidad de la información publicada en el SIMEV, así como los efectos que ésta produzca como consecuencia de su divulgación, son de exclusiva responsabilidad de quienes la suministran y tienen la obligación de actualizarla de manera permanente.

211 NUMERO DE ACCIONES Y NUMERO DE ACCIONISTAS PERIODO: 31-03-2024

Concepto	Número de accionistas	Número de acciones
ACCIONES ORDINARIAS	64,877.00	13,907,929,071.00
ACCIONES PRIVILEGIADAS	0.00	0.00
ACCIONES CON DIVIDENDO PREFERENCIAL Y SIN DERECHO A VOTO	231.00	479,760,000.00
TOTAL	65,108.00	14,387,689,071.00
PORCENTAJE QUE REPRESENTAN PERSONAS NATURALES	94.69	3.35
PORCENTAJE QUE REPRESENTAN PERSONAS JURIDICAS	5.31	96.65
TOTAL	100.00	100.00
PORCENTAJE QUE REPRESENTAN INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	0.05	95.50
PORCENTAJE QUE REPRESENTAN INVERSIONISTAS NACIONALES	99.95	4.50
TOTAL	100.00	100.00
PORCENTAJE QUE REPRESENTA INVERSION ENTIDADES PUBLICAS	0.29	0.06
POCENTAJE QUE REPRESENTA INVERSION ENTIDADES PRIVADAS	99.71	99.94
TOTAL	100.00	100.00
HASTA - 3.00%	65,106.00	657,457,449.00
3.01% - 10.00%	0.00	0.00
10.01% - 20.00%	1.00	2,767,274,962.00
MAS DEL 50.00%	1.00	10,962,956,660.00
TOTAL	65,108.00	14,387,689,071.00
VALOR NOMINAL DE LA ACCION	6.24	0.00
VALOR PATRIMONIAL POR ACCION	400.47	0.00
PERDIDA POR ACCION	11.18	0.00
DE 0 HASTA 1.000 ACCIONES	28,210.00	9,381,195.00
DE 1.001 HASTA 5.000 ACCIONES	20,400.00	50,008,106.00
DE 5.001 HASTA 10.000 ACCIONES	6,869.00	48,444,626.00
DE 10.001 HASTA 50.000 ACCIONES	8,107.00	172,747,300.00
DE 50.001 HASTA 100.000 ACCIONES	1,023.00	69,534,022.00
DE 100.001 HASTA 500.000 ACCIONES	436.00	73,742,780.00
MAS DE 500.000 ACCIONES	63.00	13,963,831,042.00
Total	65,108.00	14,387,689,071.00

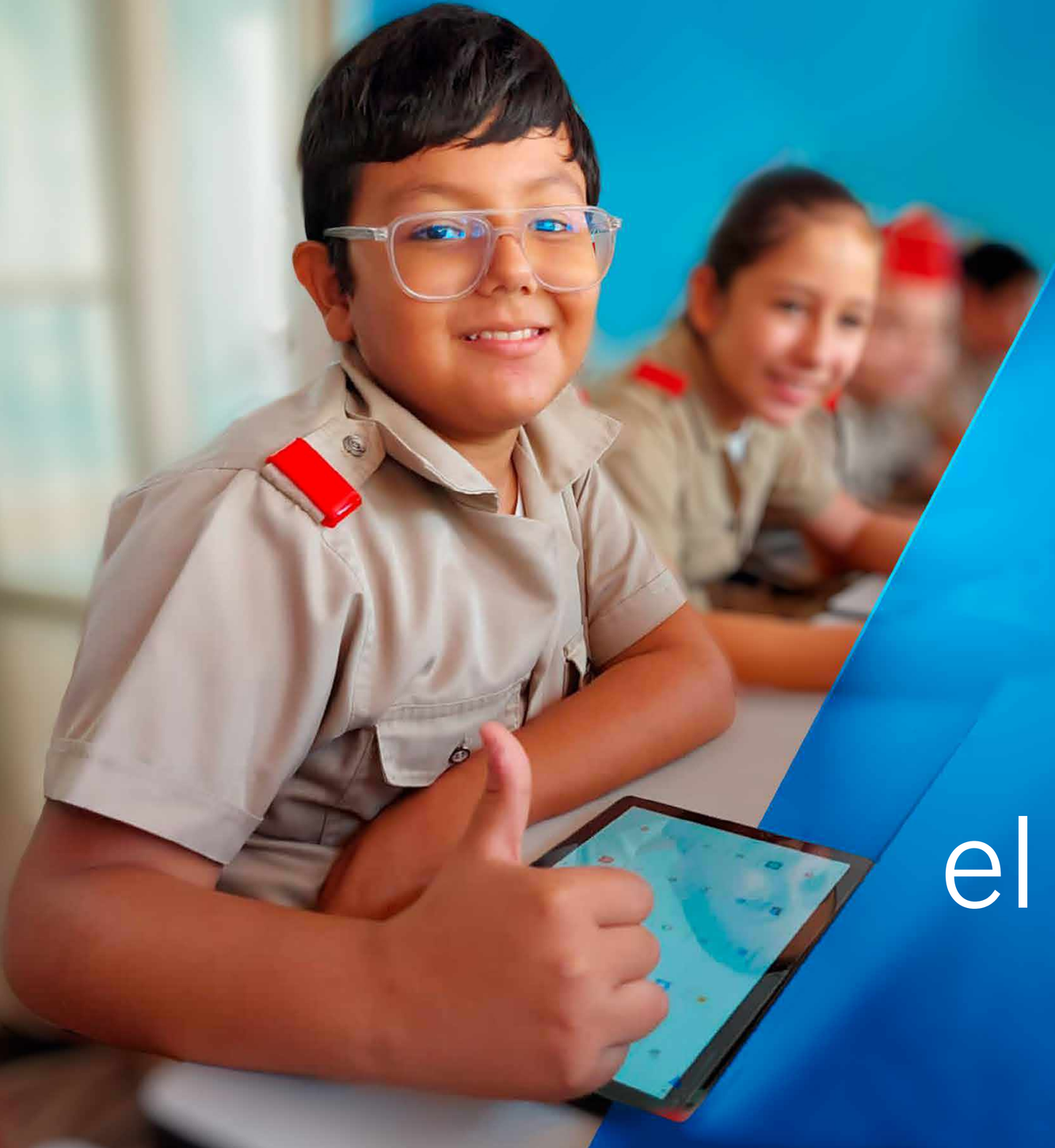
529 PRINCIPALES ACCIONISTAS POR TIPO DE ACCION PERIODO: 31-03-2024

Tipo ID	Número ID	Nombre Accionista	Nacionalidad	Nombre Nacionalidad	Número Acciones Ordinarias	Porcentaje De Participación Acciones Ordinarias	Número De Acciones Privilegiadas	Porcentaje De Participación Acciones Privilegiadas	Número de Acciones Preferenciales	Número de Acciones Preferenciales
3	830070454	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A	724	ESPAÑA	10766099008	77.41	0.00	0	196,857,652.00	41.03
3	900504684	BBV AMERICA SL	724	ESPAÑA	2511124962	18.06	0.00	0	256,150,000.00	53.39

3	900571023	MARTDOS S.A.S.	170	COLOMBIA	49146986	0.35	0.00	0	6,658,547.00	1.29
3	800007509	HINCAPIE HERMANOS Y CIA. S.C.S.	170	COLOMBIA	28305891	0.20	0.00	0	4,508,228.00	0.94
3	819006093	INVERSIONES Y TURISMO LOS DELFINES	170	COLOMBIA	12937844	0.09	0.00	0	174,756.00	0.04
1	1020741241	RODRIGUEZ TORRADO MANUEL ALEJANDRO	170	COLOMBIA	10281548	0.07	0.00	0	727,829.00	0.15
3	901169833	INVERSIONES LA RUECA SAS	170	COLOMBIA	9233669	0.07	0.00	0	0.00	0
3	900391379	INVERDC SAS	170	COLOMBIA	8004309	0.06	0.00	0	573,802.00	0.12
3	900598002	PORTAL COMERCIAL SAS	170	COLOMBIA	7760011	0.06	0.00	0	472,097.00	0.1
3	899999028	MINISTERIO DE AGRICULTURA	170	COLOMBIA	6012921	0.04	0.00	0	0.00	0
3	900163695	CONSTRUCCIONES LOS DELFINES	170	COLOMBIA	5488745	0.04	0.00	0	0.00	0
1	71701580	CARVAJAL MOLINA ANDRES	170	COLOMBIA	2311106	0.02	0.00	0	3,020,341.00	0.63
1	19313717	ARTURO VEGA PRIETO	170	COLOMBIA	4761346	0.03	0.00	0	120,000.00	0.03
1	32515906	BARBARA DE FATIMA HINCAPIE SANCHEZ	170	COLOMBIA	733420	0.01	0.00	0	3,997,686.00	0.83
1	8280439	CARLOS JOSE MATTOS BARRERO	170	COLOMBIA	3633866	0.03	0.00	0	0.00	0
1	41672102	MARTHA EUGENIA TORRADO TORRADO	170	COLOMBIA	3610985	0.03	0.00	0	0.00	0
3	900387338	MART INVERSIONES S A S	170	COLOMBIA	3196298	0.02	0.00	0	132,166.00	0.03
3	800224808	FONDO DE PENSIONES O BLIGATORIAS PORVENIR MODERADO	170	COLOMBIA	2783872	0.02	0.00	0	0.00	0
1	91423791	CARVAJAL MOLINA ABEL	170	COLOMBIA	1774565	0.01	0.00	0	917,387.00	0.19
1	32405233	MESA DIEZ OLGA CECILIA	170	COLOMBIA	2556672	0.02	0.00	0	0.00	0
3	900889639	PA20160800014	170	COLOMBIA	2540000	0.02	0.00	0	0.00	0
1	19247740	JOSE RICARDO RODRIGUEZ MESSIER	170	COLOMBIA	2356672	0.02	0.00	0	68,767.00	0.01
1	52253793	LIDA MARIA TORRES ROBLES	170	COLOMBIA	2362833	0.02	0.00	0	4,414.00	0
1	52386619	GUERRERO GALLON NATALIA	170	COLOMBIA	2011109	0.01	0.00	0	253,523.00	0.05
1	5921027	DEVIA GUTIERREZ ORLANDO	170	COLOMBIA	2233299	0.02	0.00	0	0.00	0
0		OTROS ACCIONISTAS	0		456667134	3.27	0.00	0	5,122,805.00	1.17
0		TOTAL	0		13907929071	100.00	0.00	0	479,760,000.00	100

Prospecto de Información

Anexo C: Informe individual BBVA Colombia 2023



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*

Corrección de estilo, diseño y diagramación: Todo Comunica

Contenido

CARTA DEL PRESIDENTE Pág. 7

1. CONTENIDOS GENERALES 12
- 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

2. GRUPO BBVA 17
- Resumen Grupo BBVA
- Estrategia Grupo BBVA
- Sostenibilidad en el Grupo BBVA

3. GRUPOS DE INTERÉS 28

4. ANÁLISIS DE DOBLE MATERIALIDAD 30
- Temas materiales
- Metodología para la determinación de los asuntos materiales
- Impactos, riesgos y oportunidades de los asuntos materiales priorizados

5. GESTIÓN DE RIESGOS 34
- 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

6. GOBIERNO CORPORATIVO Y ÉTICA Pág. 57
- 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

7. CRECIMIENTO INCLUSIVO 102
- Movilización de recursos hacia proyectos con impacto social
- Impacto social no financiero (impactos indirectos)

8. DESEMPEÑO ECONÓMICO 106
- 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

9. ACCIÓN CLIMÁTICA Pág. 133
- 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

10. CORPORATE SECURITY 146
- Enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos

11. COMPROMISO CON LA FUERZA LABORAL 149
- 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

12. DIGITALIZACIÓN 163
- Avances en digitalización y transformación
- Retos en tecnología e innovación

13. RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA 173
- La educación como pilar de la estrategia
- Programa de Voluntariado Corporativo
- Apoyo humanitario
- Fundación Microfinanzas BBVA

14. AUDITORÍA INTERNA 183

15. VERIFICACIÓN EXTERNA Pág. 188

16. TABLAS INDICADORES GRI 200

17. TABLA INDICADORES SASB 206

18. INFORME TCFD 227

19. ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Y NOTAS EXPLICATIVAS 233

1. Informe del Revisor Fiscal 234
2. Certificación del Representante Legal y Contador General 238
3. Estado de Situación Financiera Separado Comparativo 239
4. Estado de Resultados Separado Comparativo 240
5. Estado de Otros Resultados Integrales Separado Comparativo 241
6. Estado de Cambios en el Patrimonio Separado Comparativo 242
7. Estado de Flujos de Efectivo Separado Comparativo 244

20. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Pág. 245

1. Entidad que reporta 246
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros separados 247
3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los estados financieros separados 254
4. Segmentos de Negocio 291
5. Maduración de activos o vencimiento de pasivos 299
6. Transacciones en moneda extranjera 302
7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 304
8. Activos Financieros de Inversión, neto 306
9. Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Contado - Activas 313
10. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto 323
11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada 336
12. Valor razonable 339
13. Cuentas por cobrar, neto 348
14. Activos tangibles, neto 351
15. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos 354
16. Activos Intangibles, netos 356
17. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto 357
18. Otros activos, neto 358
19. Depósitos de clientes 359
20. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) 361
21. Obligaciones financieras 365
22. Títulos de Inversión en Circulación Pág. 369
23. Cuentas por pagar 371
24. Otros pasivos 372
25. Beneficios a empleados 374
26. Pasivos Estimados y Provisiones 381
27. Capital Suscrito y Pagado 382
28. Reservas 383
29. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos) 384
30. Otro Resultado Integral 384
31. Controles de Ley 385
32. Compromisos y Contingencias 386
33. Ingresos por intereses y valoraciones 389
34. Gastos por intereses y valoraciones 391
35. Ingresos por comisiones 391
36. Otros ingresos de operación 392
37. Otros gastos de operación 393
38. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido 394
39. Partes Relacionadas 400
40. Informe de riesgo de mercado, intereses y estructural 404
41. Gobierno Corporativo 416
42. Otros aspectos de interés 418
(a) Depuración de Resultados Adopción por Primera Vez -ESFA 419
43. Hechos Posteriores 420
44. Glosario 420

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES 421

Acrónimos presentes en este informe:

QR	Quick Response Código de respuesta rápida
PSE	Pagos Seguros en Línea
GR	Global Reporting Initiative
SASB	Sustainability Accounting Standard Board
TCFD	Task Force on Climate-Related Financial Disclosures
OPI	Oferta Pública de Intercambio
OPA	Oferta Pública de Adquisición
CDT	Certificado de depósito a término fijo
PYMES	Pequeña y Mediana Empresa
MPOS	Punto de venta móvil
ACH	Automated Clearing House
ATM	Cajero automatico
IVR	Respuesta de Voz Interactiva
GPS	Global Procurement System
VRM	Vendor Risk Management
AML	Anti-Money Laundry
UDA	Unidad Delegada Adquiriente
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
GeMa	Nueva banca móvil, persona jurídica
IA	Inteligencia Artificial
KPI	Key Perfomance Indicators
PIB	Producto Interno Bruto

TRi	Indicadores de Riesgos de Transición Transition Risk Indicator
MSCI	Índice MSCI All Colombia Local Listed Risk Weighted
UNEP FI	United Nations Environment Programme Finance Initiative
ASG	Ambiental, Social, Gobernanza
SFC	Superintendencia Financiera de Colombia
PBR	Principios de Banca Responsable
8hCIB	Área de Corporate & Investment Banking
RMC	Risk Management Commitee
SD Risk	Solutions Develoment Risk
RCA	Risk Control Assurer
RCS	Risk Control Specialist
VIS	Vivienda de Interés Social
SIAR	Sistema Integral de Administración de Riesgos
SMMLV	Salario Mínimo Legal Vigente
UVR	Unidad de Valor Real
FNG	Fondo Nacional de Garantías
PD	Probabilidades de cumplimiento (probability of default)
NGA	Next Generation Analytics
EWS	Sistema de alertas tempranas para portafolio de PYMES

LGD	Severidad de incumplimiento Loss given default,
CCF	Factor de conversión de crédito (credit conversion factor)
IVR	Respuesta de voz Interactiva Interactive Voice Response
EARs	Ejecutivos de Anticipación al Riesgo
VaR	Valor en Riesgo Value at Risk
CEMO	Capital Económico Medio Objetivo
IRC	Incremental Risk Capital
IRS	Servicio de Impuestos Internos Internal Revenue Service
IBR	Indicador Bancario de Referencia
LtSCD	Loan to Stable Customer Deposits
IRL	Indicador Regulatorio de Liquidez
CFEN	Coeficiente de Fondeo Estable Neto
LCR	Liquidity Coverage Ratio
NSFR	Ratio de disponibilidad de recursos estables
COAP	Comité de Activos y Pasivos
RIE	Riesgo de Interés Estructural
MeR	Margen en Riesgo
CER	Capital Económico en Riesgo
RCA	Risk Control Assurer

RCSA	Risk and Control Self Assessment
IR	Investors Relations
BVC	Bolsa de Valores de Colombia
BIS	Banco Internacional de Pagos
CARO&GP	Comité de Admisiones de Riesgos Operacional y Gobierno de Producto
RIC	Reglamento Interno de Conducta
PLD&FT	Prevención del lavado de activos, financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva
SCI	Sistema de Control Interno
IRO	Indicador de Apetito de Riesgo Operacional
VerRo	Valor de la exposición al riesgo operacional
CP	Componente de pérdida
MIGRO	Marco Integral de Gestión de Riesgo Operacional
SARO	Sistema de Administración de Riesgo Operacional
ANS	Acuerdo de Nivel de Servicio
RCA	Risk Control Assurer
ST	Secretaría Técnica
VI	Validación Interna

IFRS9	Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9 o IFRS 9, por sus siglas en inglés).
NDoD	New Definition of Default Nueva definición de Default
GRMLab	Herramienta interna para el desarrollo de modelos del área de Riesgos de BBVA
IPEs	Información Producida por la Entidad
SOX	Ley Sarbanes Oxley
EPS	Empresa Prestadora de servicio
TES	Título de Deuda Pública
FED	Federal Reserve Reserva Federal
COLCAP	Índice de capitalización que refleja las variaciones de los precios de las acciones más líquidas de la Bolsa de Valores de Colombia
COLEQTY	Índice que agrupa las 40 acciones con mayor liquidez del mercado de renta variable en Colombia
COLIR	Índice que está compuesto por las acciones de las empresas que cuentan con el Reconocimiento IR y que hacen parte del índice COLEQTY
COLSC	Índice que permite comparar las 15 empresas más pequeñas en capitalización bursátil que hacen parte del COLEQTY

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 Invesment 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 exacerba 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.

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

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 IFC[1], 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

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.



Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo
BBVA Colombia

6.000
colaboradores hacen parte de BBVA Colombia

BBVA

Creando Oportunidades

01

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



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

Cuenta de ahorro empresarial

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
- Factoring de importación sin recurso
- Giros directos financiados
- Giros directos financiados anticipados
- Prefinanciación de exportaciones
- Transferencia giros directos y reintegros

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

BancaEmpresas

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

Banca Corporativa

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

BBVA

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 Adquira*	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".

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



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)

* 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.

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

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



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).

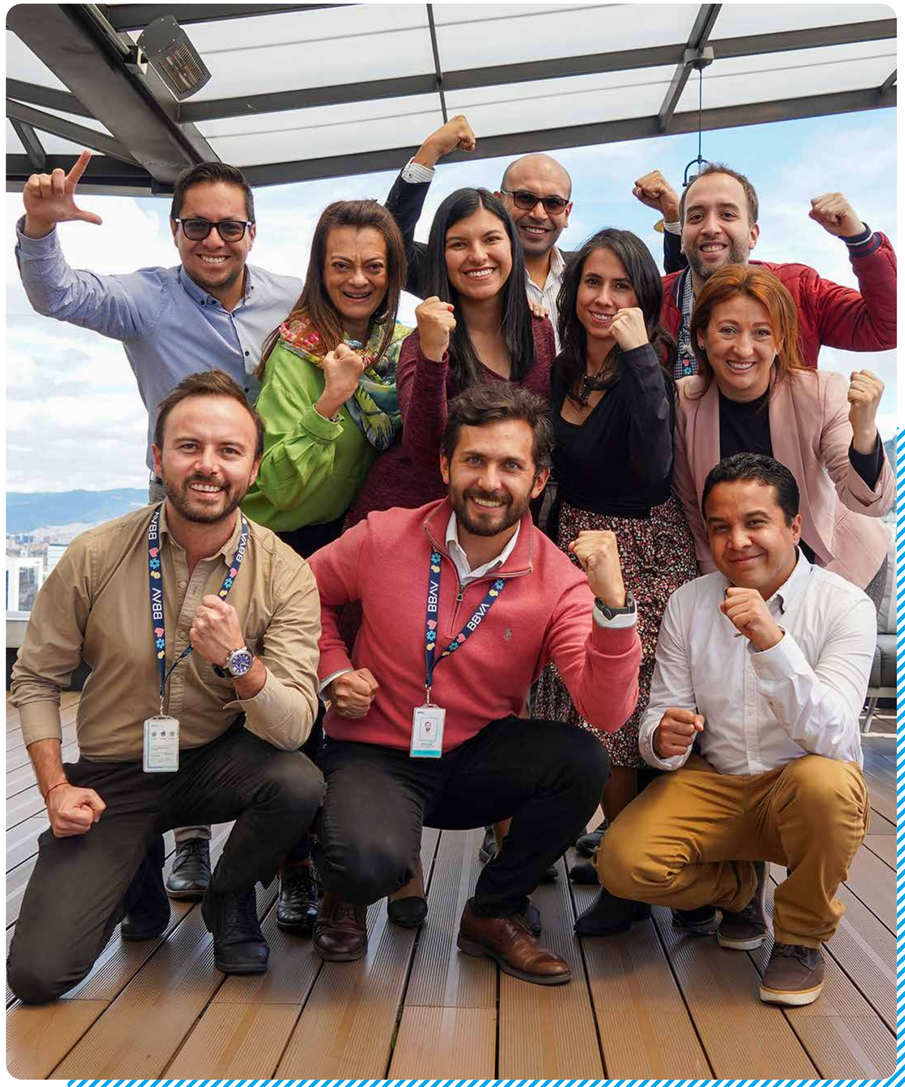
> La sostenibilidad se rige bajo el principio de **asegurar las necesidades del presente sin comprometer las necesidades de las generaciones futuras.**

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 disrupciones 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 l**a 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:

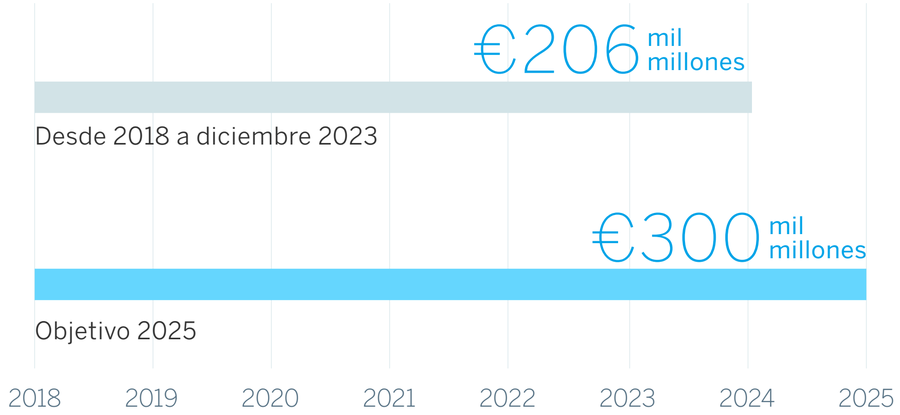
- Creación del Área Global de Sostenibilidad en el más alto nivel de la organización, enfocada al negocio.
- Gestión de riesgos que integra la sostenibilidad como una palanca relevante.
- Retribución variable de todos los empleados, asociada a la movilización de negocio sostenible.
- La sostenibilidad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

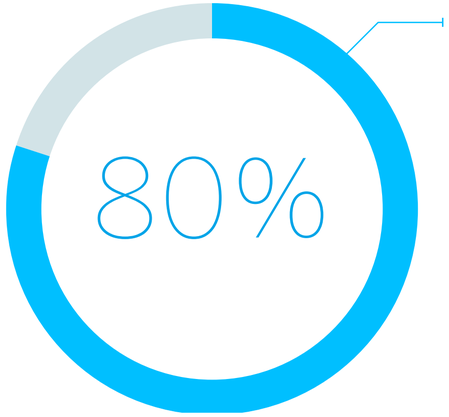
FOMENTAR NUEVO NEGOCIO A TRAVÉS DE LA SOSTENIBILIDAD

Canalización de negocio sostenible



ALCANZAR CERO EMISIONES NETAS EN 2025

Fijación y gestión de objetivos de descarbonización a 2030



A diciembre 2023
de la cartera de préstamos corresponde a clientes que gestionan activamente su transición.

Sectores

- Petróleo y gas
- Autos
- Cemento
- Aviación
- Carbón
- Generación de electricidad
- Acero
- Transporte marítimo

* 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.**

Planes de alineamiento sectorial

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
(indicador de riesgo de transición-TRi)

Con herramientas específicas integradas en la estrategia de negocio y en el proceso de toma de decisiones

Integrado en el proceso de admisión de operaciones

Una gestión proactiva y dinámica de la cartera, evaluando el impacto de transacciones individuales

Desarrollando una estrategia de descarbonización para el alineamiento de nuestra cartera y capturar oportunidades de negocio



BBVA

Creando Oportunidades

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.
- **Respeta 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.

Nuevos grupos de interés identificados



Accionistas e inversionistas | **Clientes** | **Empleados** | **Proveedores** | **Medios de comunicación** | **Gremios** | **Reguladores** | **Sociedad**

- 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”.

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Análisis de doble materialidad

Informe Individual 2023



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

Análisis de doble materialidad

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

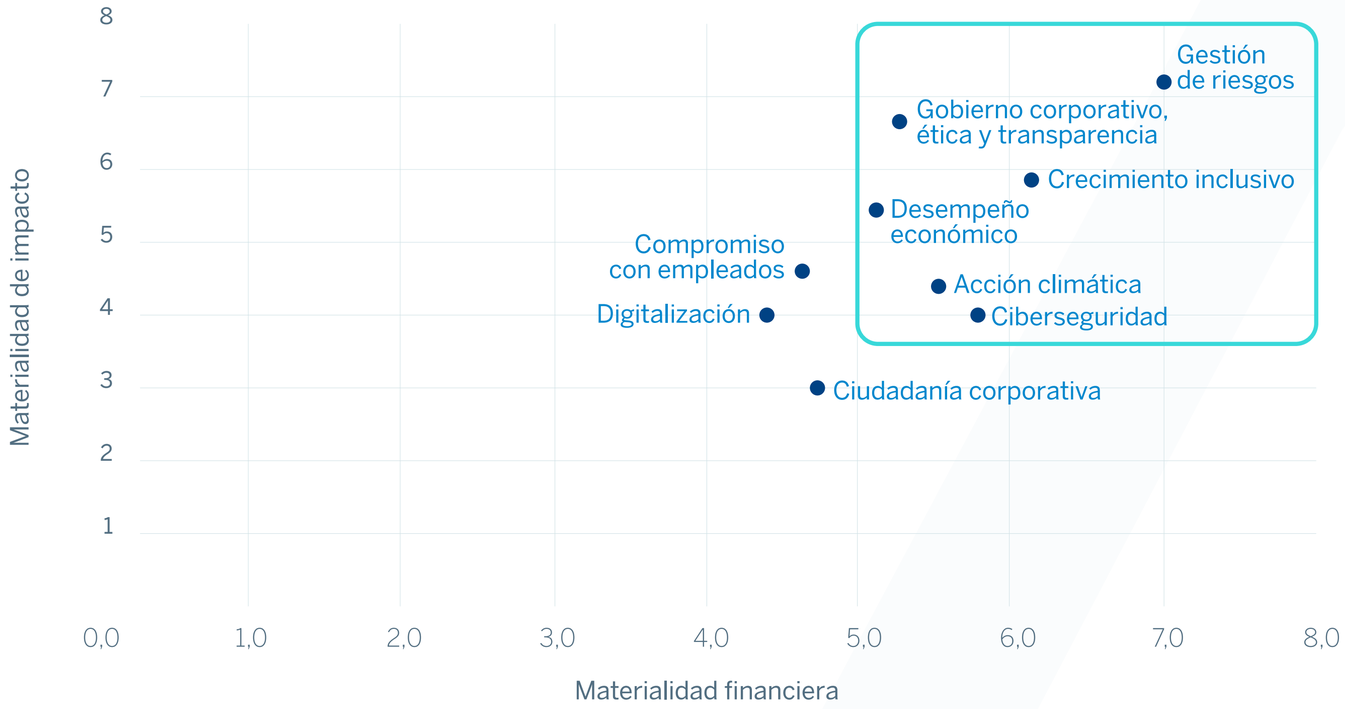
TEMAS MATERIALES

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.

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

05

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 **afrontar 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 **solvencia, 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.**

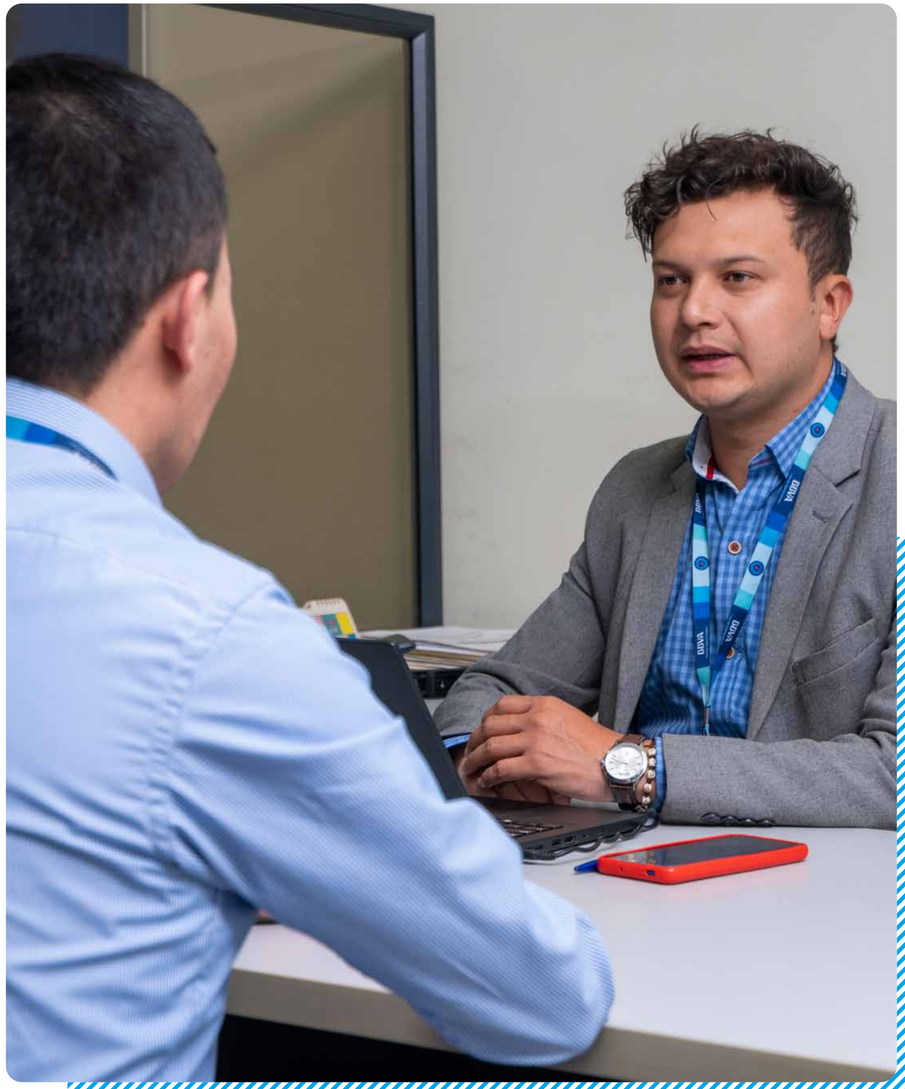
La capacidad de pago del prestatario u obligado al pago para cumplir, en tiempo y forma, con el total de las obligaciones financieras asumidas a partir de los ingresos procedentes de su negocio o fuente de renta, habitual, sin depender de avalistas, fiadores o activos entregados como garantía, es el 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.

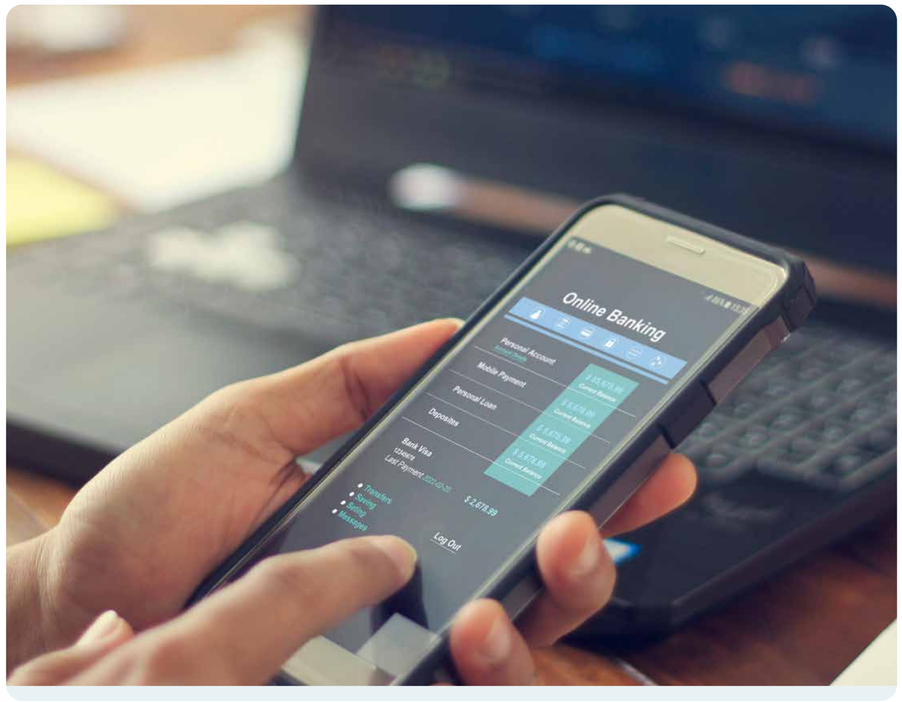
Desde el área de Riesgos Pymes se continuó una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio; las políticas de admisión y de producto se mantuvieron de acuerdo con el Marco Global de Riesgo definido por el Grupo BBVA y las circulares de regulación 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%).



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.

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.

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
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.

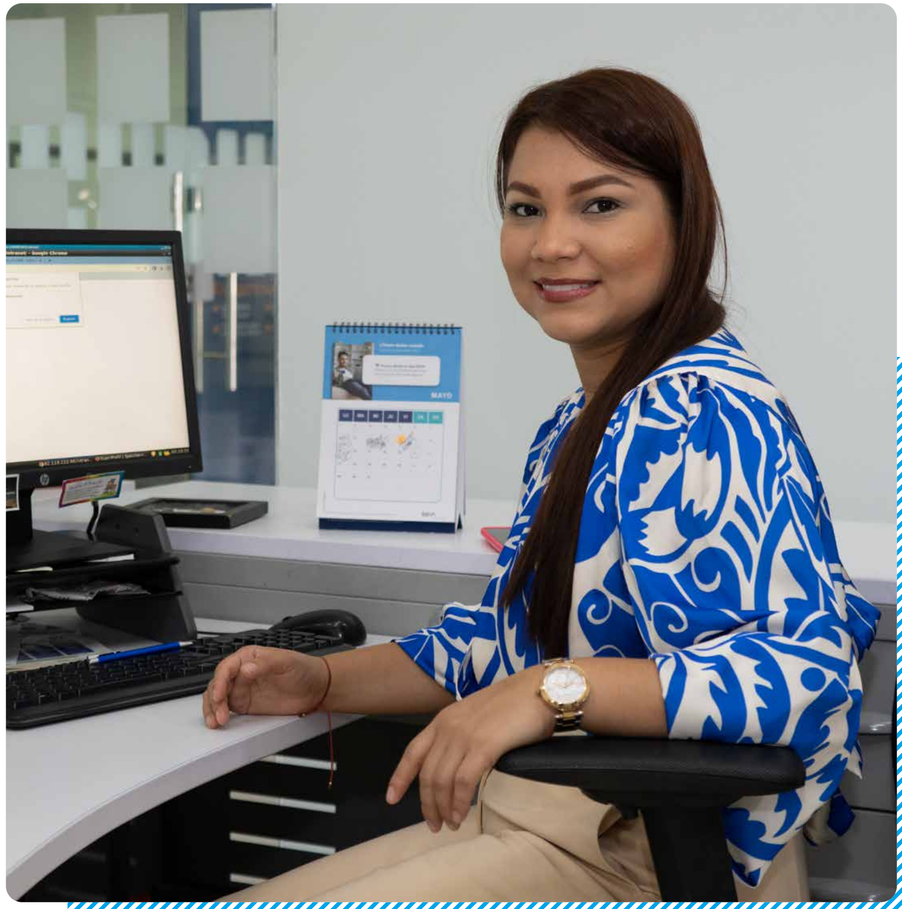
Igualmente, se trabajó en el nuevo modelo de hipotecas, con fecha de compromiso para su salida a producción el primer trimestre de 2024. Además, en julio de 2023 se concluyó la fase de reestimación analítica, adelantando el despliegue sobre los diferentes canales, herramientas y motores del Banco; modelo 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:

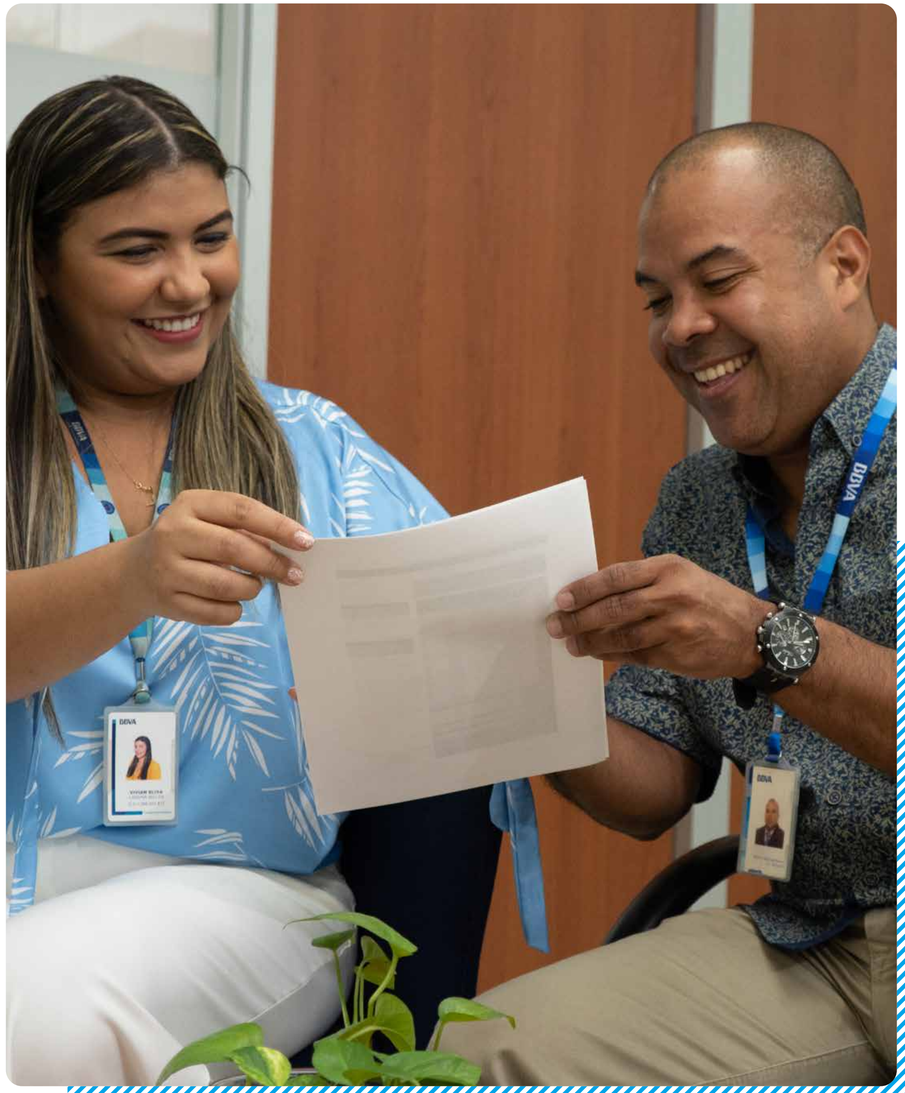
Especialización Gestión en Células de Cobranza. El Banco redefinió el esquema de gestión de cobranza, permitiendo a los canales de cobro maximizar su desempeño a través de la especialización en las diferentes temporalidades de mora, con la finalidad de que los clientes cuenten con diferentes alternativas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

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

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.



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.

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

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:

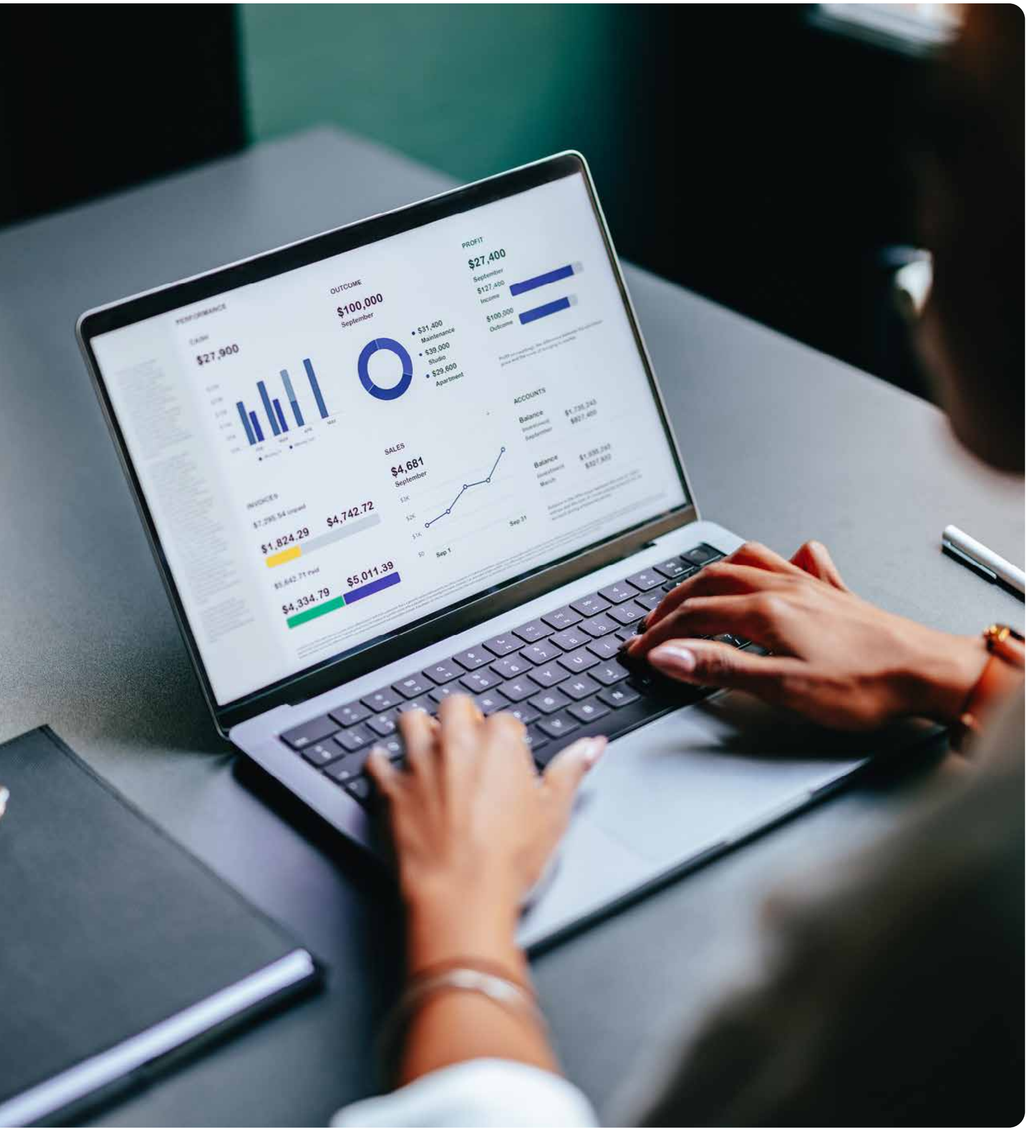
Riesgo de tipos de interés. Es consecuencia de la exposición al movimiento en las curvas de tipos de interés en los que se está operando. Si bien los productos típicos generadores de sensibilidad a los movimientos en los tipos de interés son los del mercado monetario y los derivados de tipos de interés 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 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.

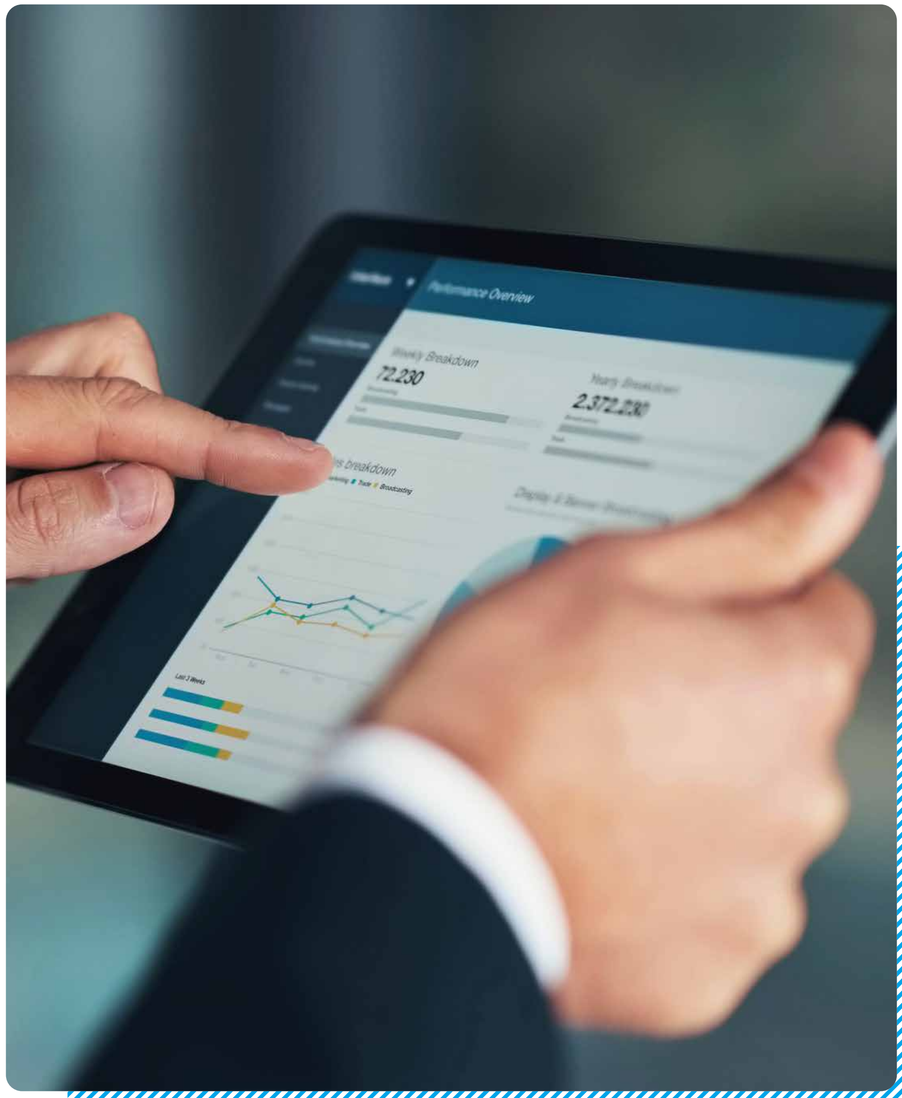
Las características del portafolio descritas anteriormente hacen que el VaR promedio aumente, ya que un incremento en las posiciones a corto y mediano plazo produce mayores sensibilidades. De la misma manera, las deltas de interés tuvieron un mayor consumo de riesgos a través del periodo con una variación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

> 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.

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 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	Detrimento de 100 pb	Incremento de 100 pb	Detrimento 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

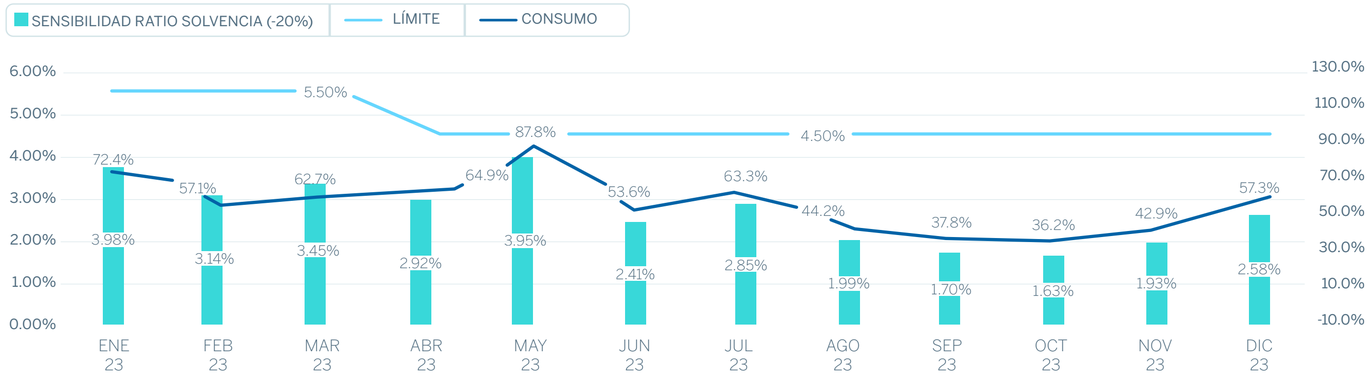
En BBVA Colombia, el riesgo estructural de tipo de cambio surge de la exposición del balance estructural a posiciones en moneda extranjera y su impacto en la solvencia.

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.

Sensibilidad ratio solvencia a variaciones de tipo de cambio



COP 4 BILLONES
Incremento de la cartera de créditos en 2023



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 un 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.

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

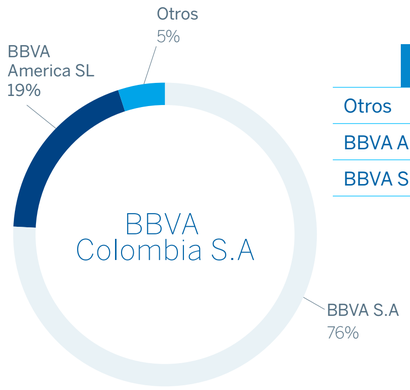
Capital y estructura de la propiedad de BBVA Colombia

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.**

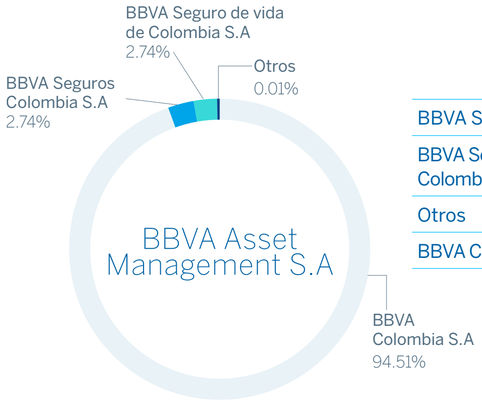
El Banco registró la situación de control y de Grupo, respecto de sus filiales BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, de la siguiente manera:

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%**

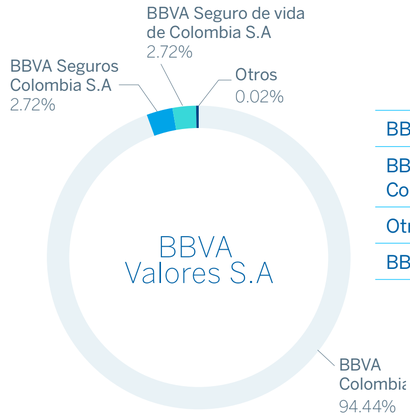
DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL			
Tipo de acciones	**Número de acciones**	**Número de accionistas**	**Número de participación**
Acciones ordinarias	13.907.929.071	64.831	96,67%
Acciones con dividendo preferencial	479.760.000	290	3,33%
Total	**14.387.689.071**	**65.121**	**100,00%**



BBVA Colombia S.A.	
Otros	4,57%
BBVA America SL	19,23%
BBVA S.A.	76,20%



BBVA Asset Management	
BBVA Seguros Colombia S.A	2,74%
BBVA Seguro de vida de Colombia S.A.	2,74%
Otros	0,01%
BBVA Colombia S.A.	94,51%



BBVA Valores S.A.	
BBVA Seguros Colombia S.A.	2,77%
BBVA Seguro de vida de Colombia S.A.	2,77%
Otros	0,02%
BBVA Colombia S.A.	94,44%

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.

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.

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.

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

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.

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 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 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 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 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 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 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 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 Obsolescencia	Se actualizó para establecer un marco para priorizar inversiones en hardware y software.
Política de Otras Provisiones y Contingencias	Se establecieron 3 instancias para el reconocimiento en procesos legales y administrativos: remoto, posible y probable.
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 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 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.

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

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.

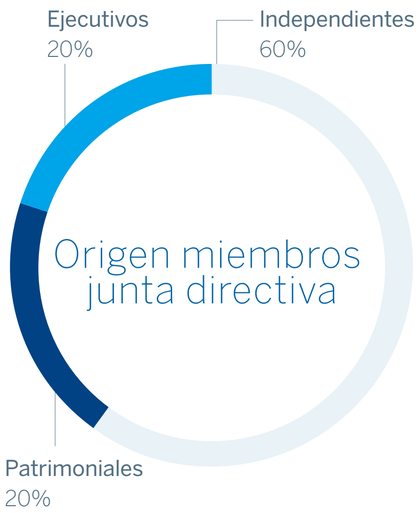
Este alto nivel de independencia favorece el cumplimiento de las funciones de gestión, supervisión y control de los órganos sociales, **garantizando la objetividad de las decisiones.**

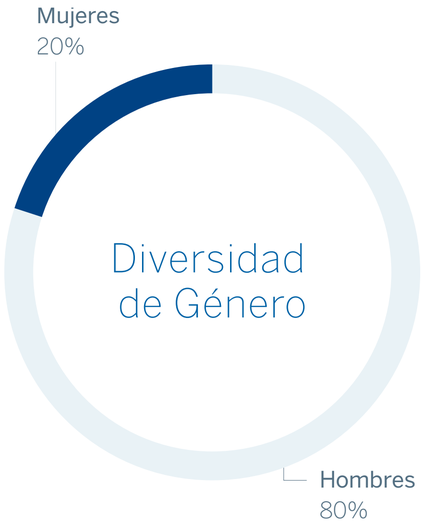
Diversidad

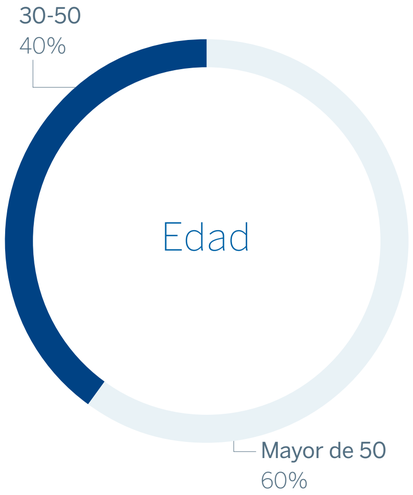
405-1

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.

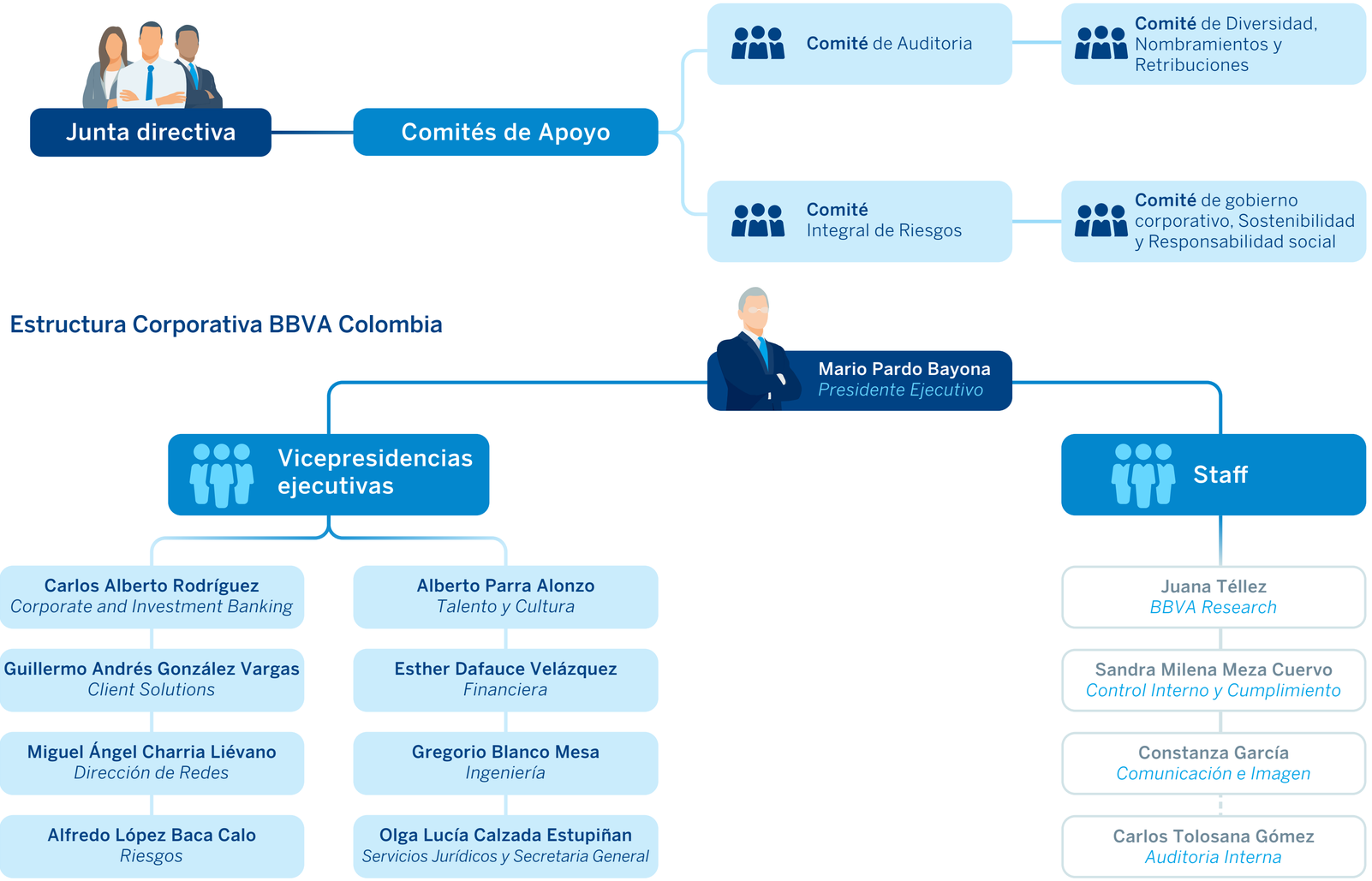
El detalle de la remuneración recibida por los directores se encuentra en el acápite "Transacciones con partes relacionadas", de los estados financieros.

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:





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 Dafauce Velázquez

Vicepresidente Ejecutivo 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 Vicepresidente 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

Vicepresidente 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 Vicepresidente Jurídica y de Cumplimiento de Bancamía S.A., responsable del área de Asesoría Jurídica Especial de BBVA Colombia, Vicepresidente 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 Vicepresidente 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 Ipade 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.

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.

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%

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.

> En 2023 se presentaron ante la Junta Directiva **14 inquietudes** sobre 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).



Comités de apoyo a la Junta Directiva *GRI 2-9*

Comité de Auditoría. Respalda 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

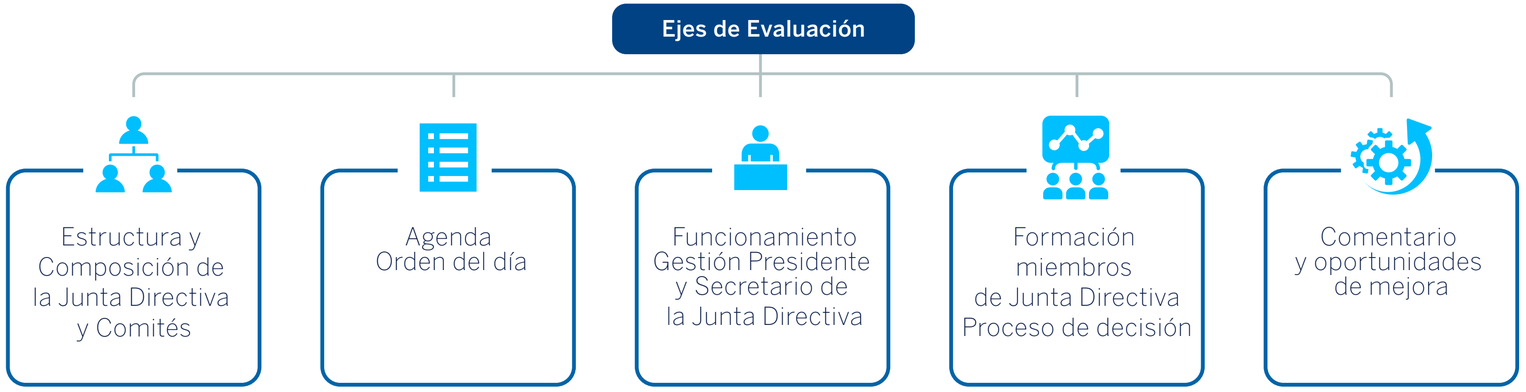
De conformidad con el artículo 38, numeral 7, de los Estatutos Sociales de BBVA Colombia, la Junta Directiva debe organizar el proceso de evaluación anual del directorio de acuerdo con metodologías de autoevaluación o evaluación aceptadas que pueden considerar la participación de asesores externos.

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 dosier 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.

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 (Asofiduciarias), 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 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.**

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

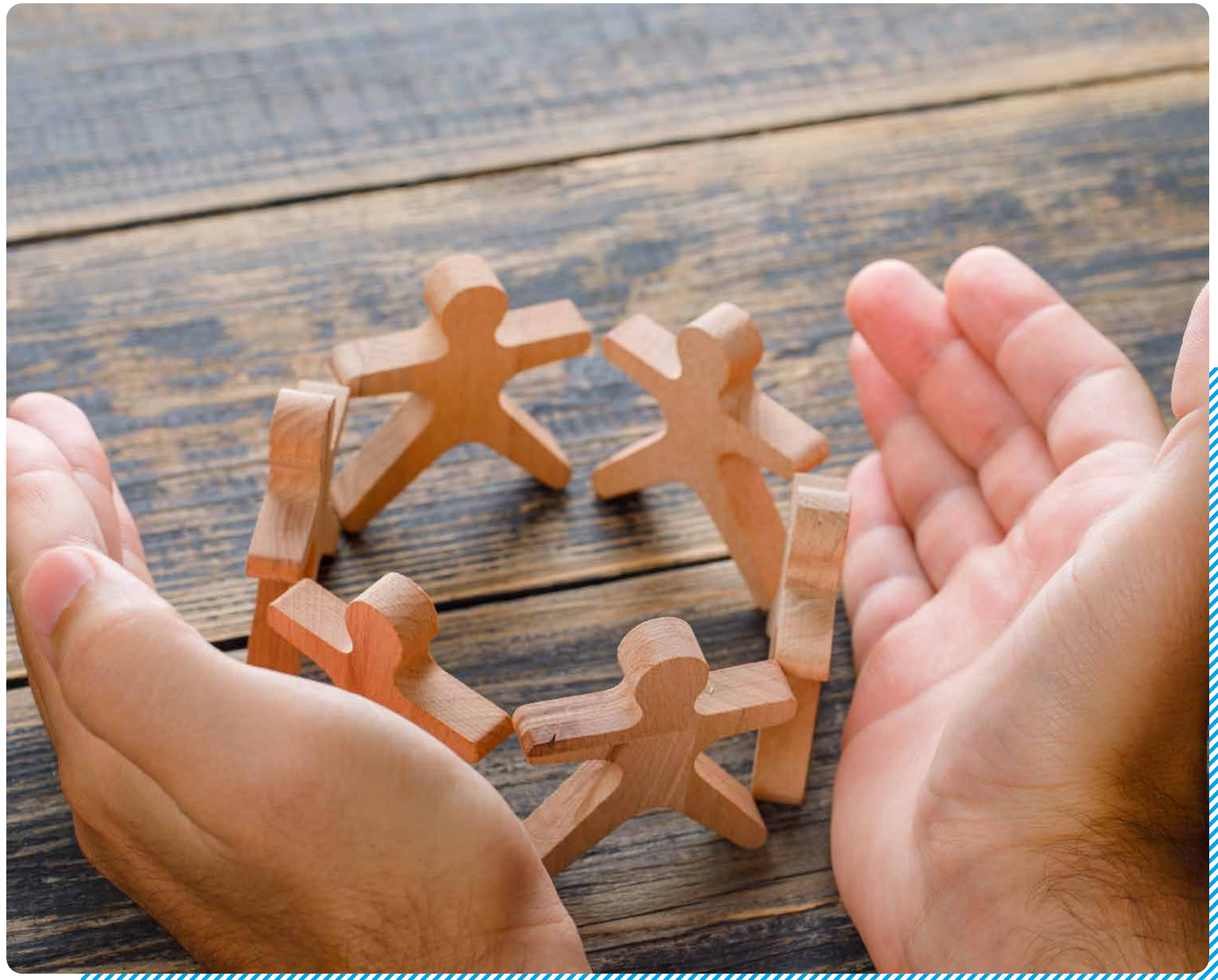
El modelo de gestión se estructura en 3 líneas de defensa:

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, Contro l 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 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.

> 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.

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.

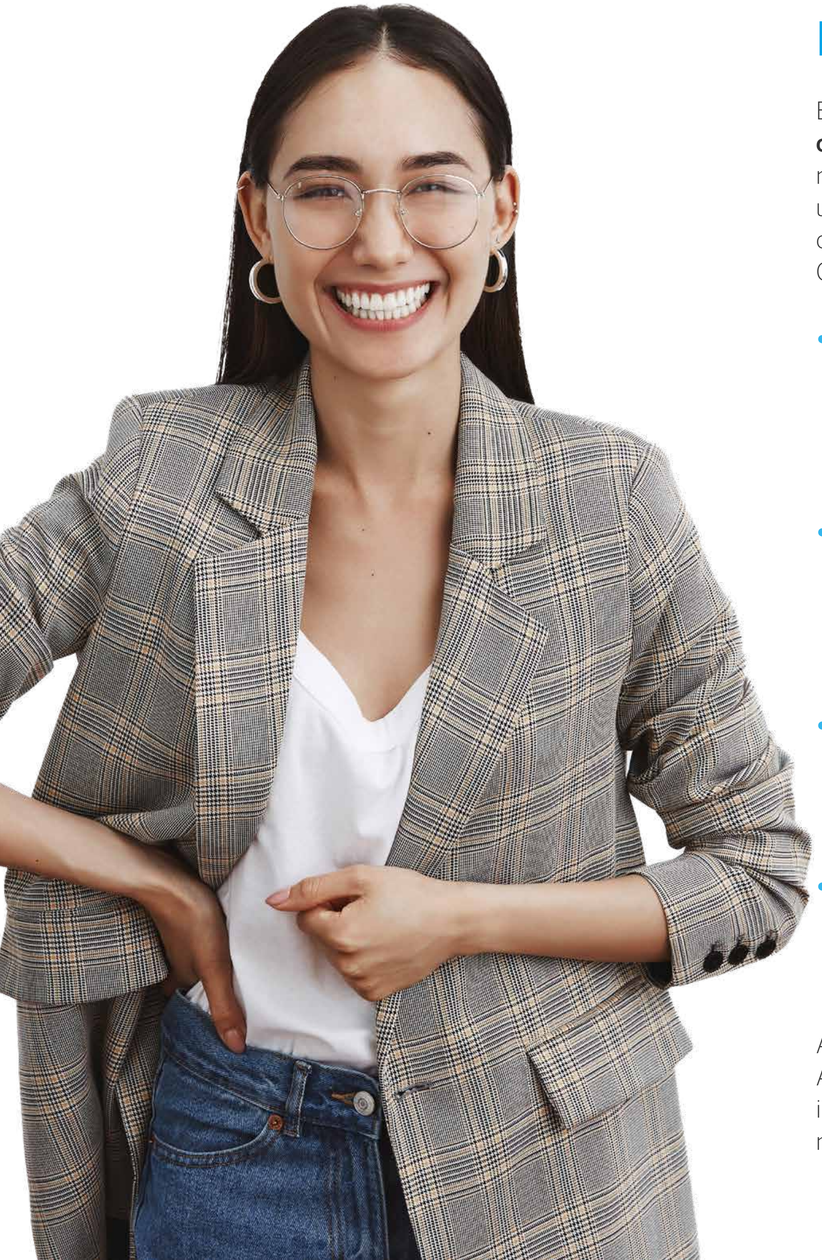
En 2023 se continuó fortaleciendo el Sistema de Cumplimiento para dar mayor independencia a las funciones de la segunda línea de defensa, promoviendo un nivel organizativo acorde al modelo de control interno. Con una estructura organizativa adecuada y una clara asignación de roles y responsabilidades, 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:

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

- 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.

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 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
Amazonas	9	100%
Antioquia	374	98%
Arauca	16	100%
Atlántico	181	96%
Bolívar	67	92%
Boyacá	58	98%
Caldas	59	91%
Caquetá	13	68%
Casanare	37	97%
Cauca	27	100%
Cesar	52	87%
Chocó	9	100%
Córdoba	57	89%
Cundinamarca	98	92%
Bogotá	3.373	98%

Departamento	Número	Porcentaje
Guaviare	3	100%
Huila	39	71%
La Guajira	42	93%
Magdalena	51	85%
Meta	60	92%
Nariño	44	98%
Norte de Santander	50	88%
Putumayo	24	100%
Quindío	9	100%
Risaralda	54	98%
Santander	164	98%
Sucre	24	96%
Tolima	70	91%
Valle del Cauca	269	95%
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 AlDía, 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



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 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

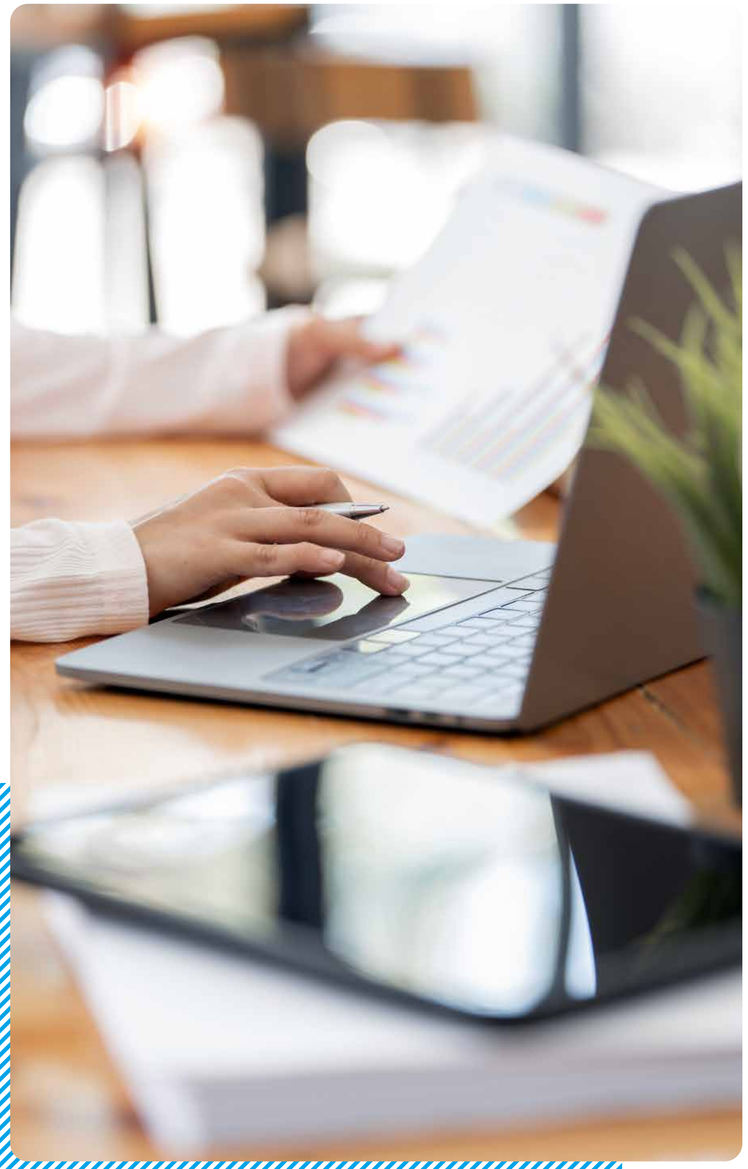
La expansión de las actividades relacionadas con trade y communication surveillance en el ámbito de los mercados de valores y divisas se alineó con el objetivo estratégico del Grupo BBVA de consolidarse como un banco digital mediante la migración de los escenarios existentes a Datio y la parametrización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

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

- 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.

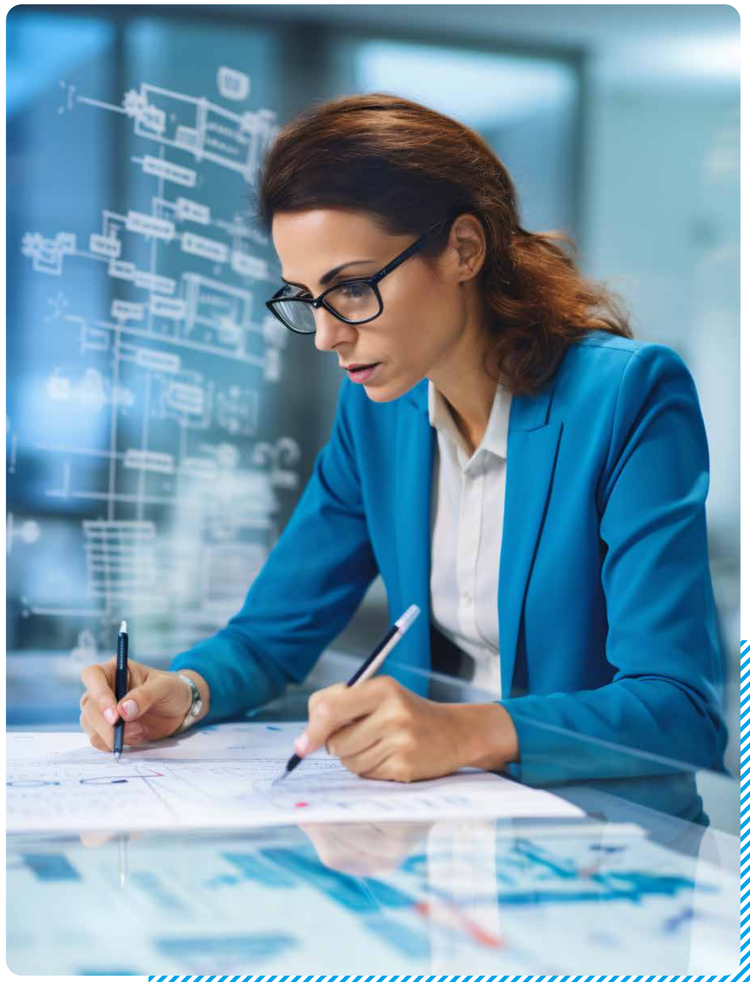
Define los instrumentos, las metodologías y los procedimientos para que el Banco **administre efectivamente los riesgos operacionales.**

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.

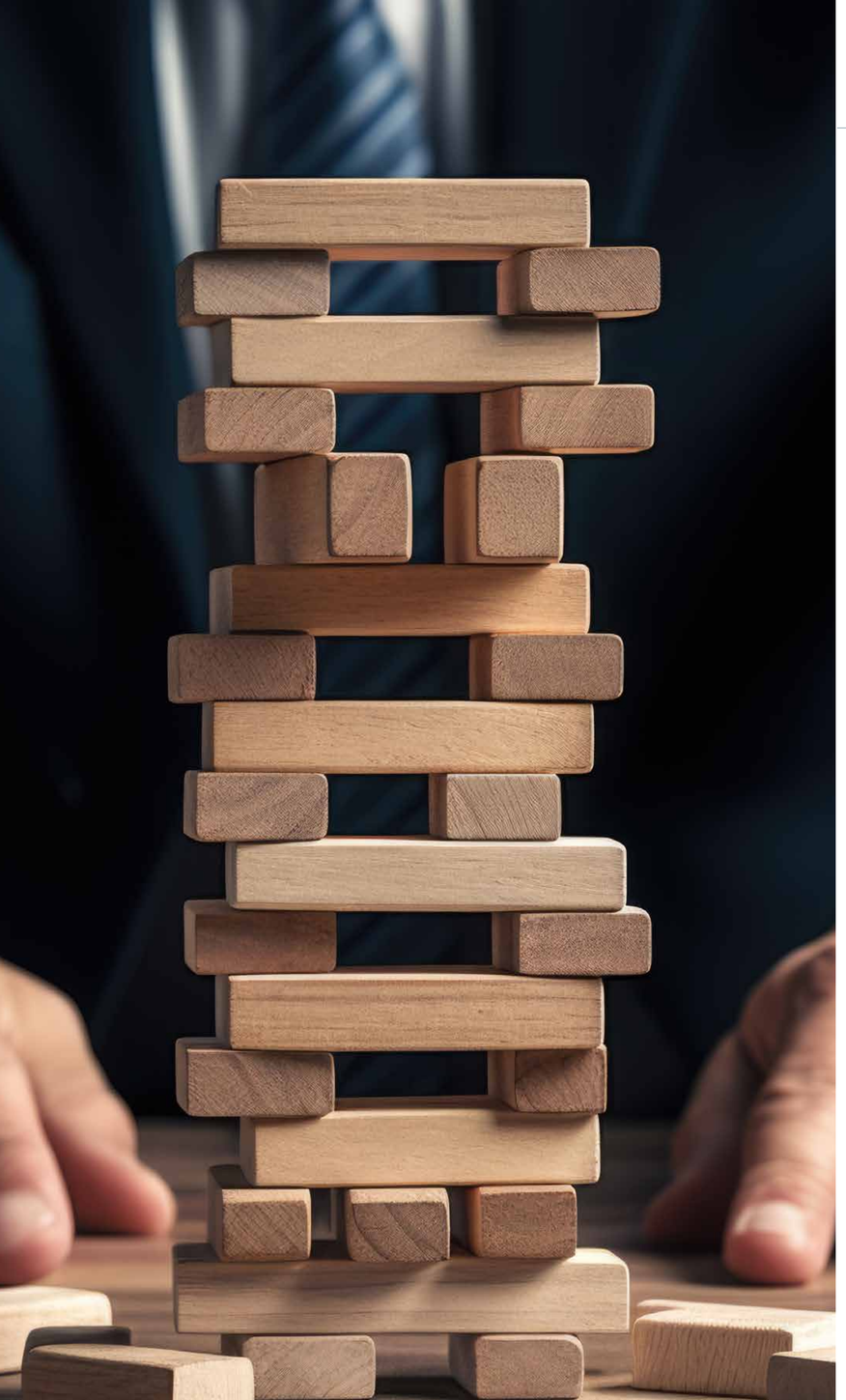
> La gestión del riesgo operacional está orientada a la identificación de su causa raíz para **prevenir ocurrencias y mitigar posibles consecuencias.**

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

07

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 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.

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

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:

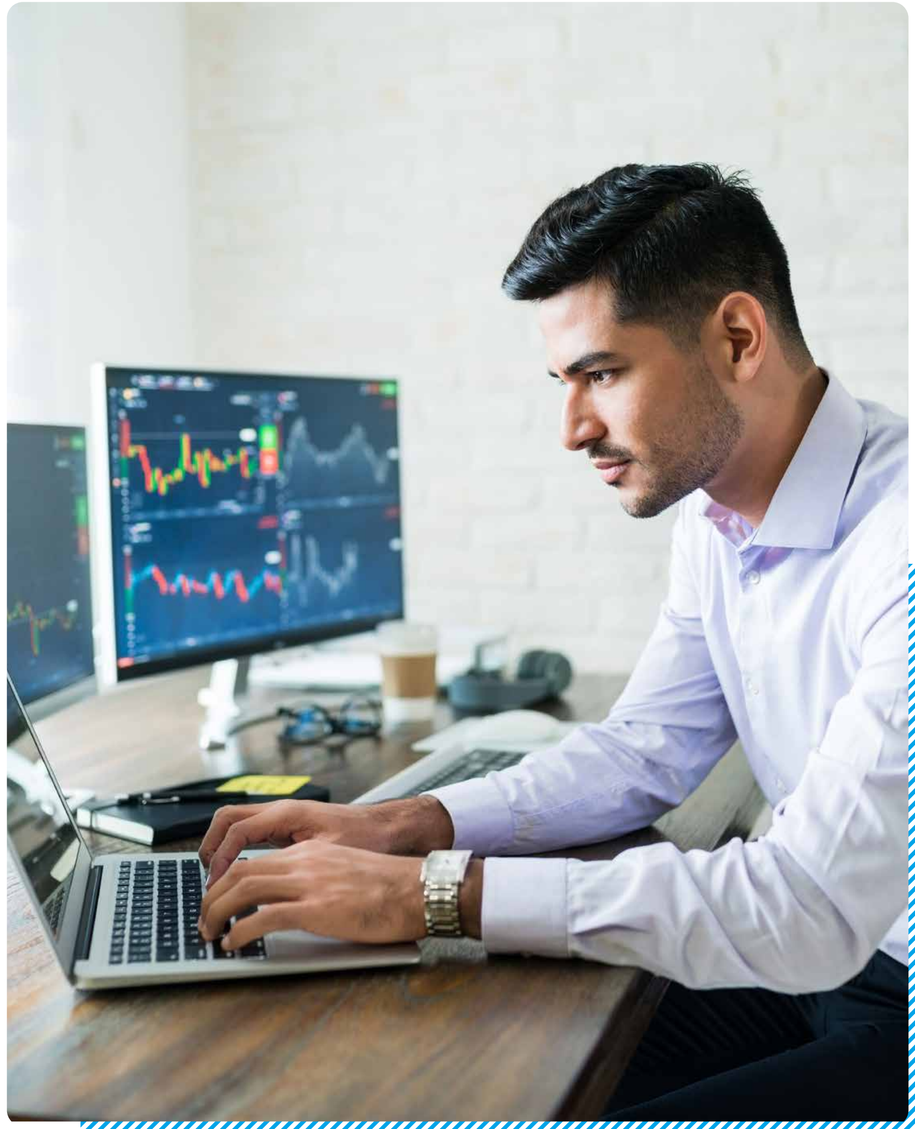
- En primer lugar, el fuerte ciclo inflacionario externo plantea la pregunta de si la tasa de largo plazo en Estados Unidos podría ser un poco mayor.
- En segundo lugar, las diferentes métricas de la prima de riesgo han mostrado un deterioro en los últimos años que podría ejercer presión al alza sobre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





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.

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

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 **cadenas 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

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

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

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 aporto", 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)

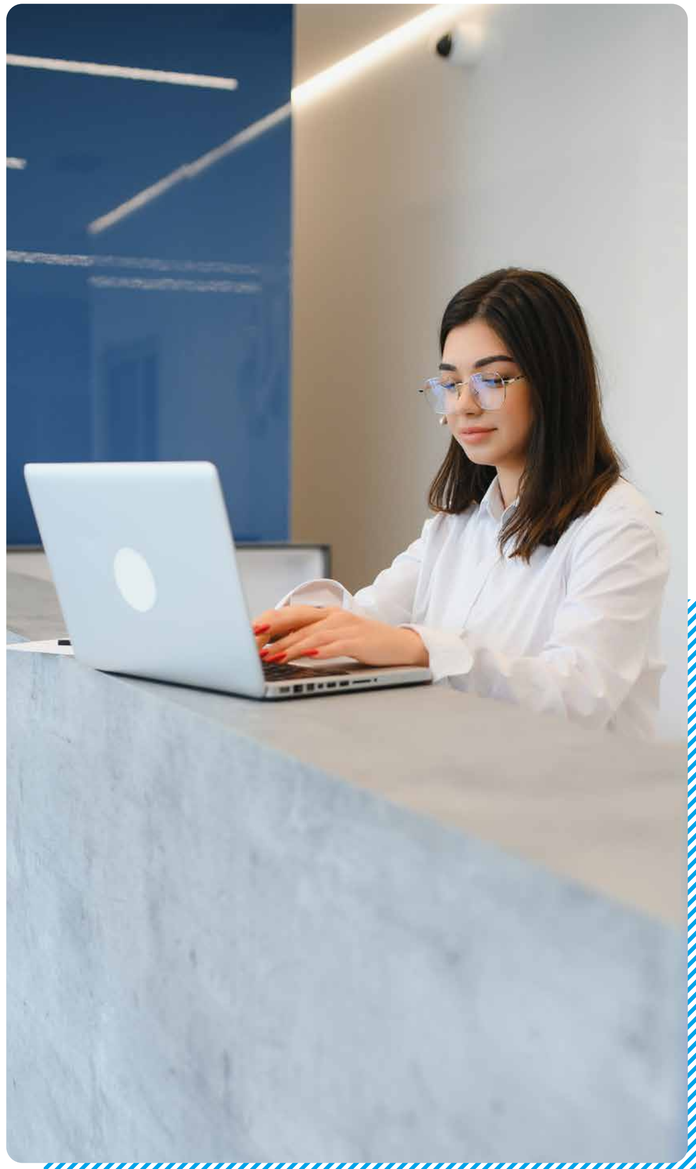
FS-14

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.**

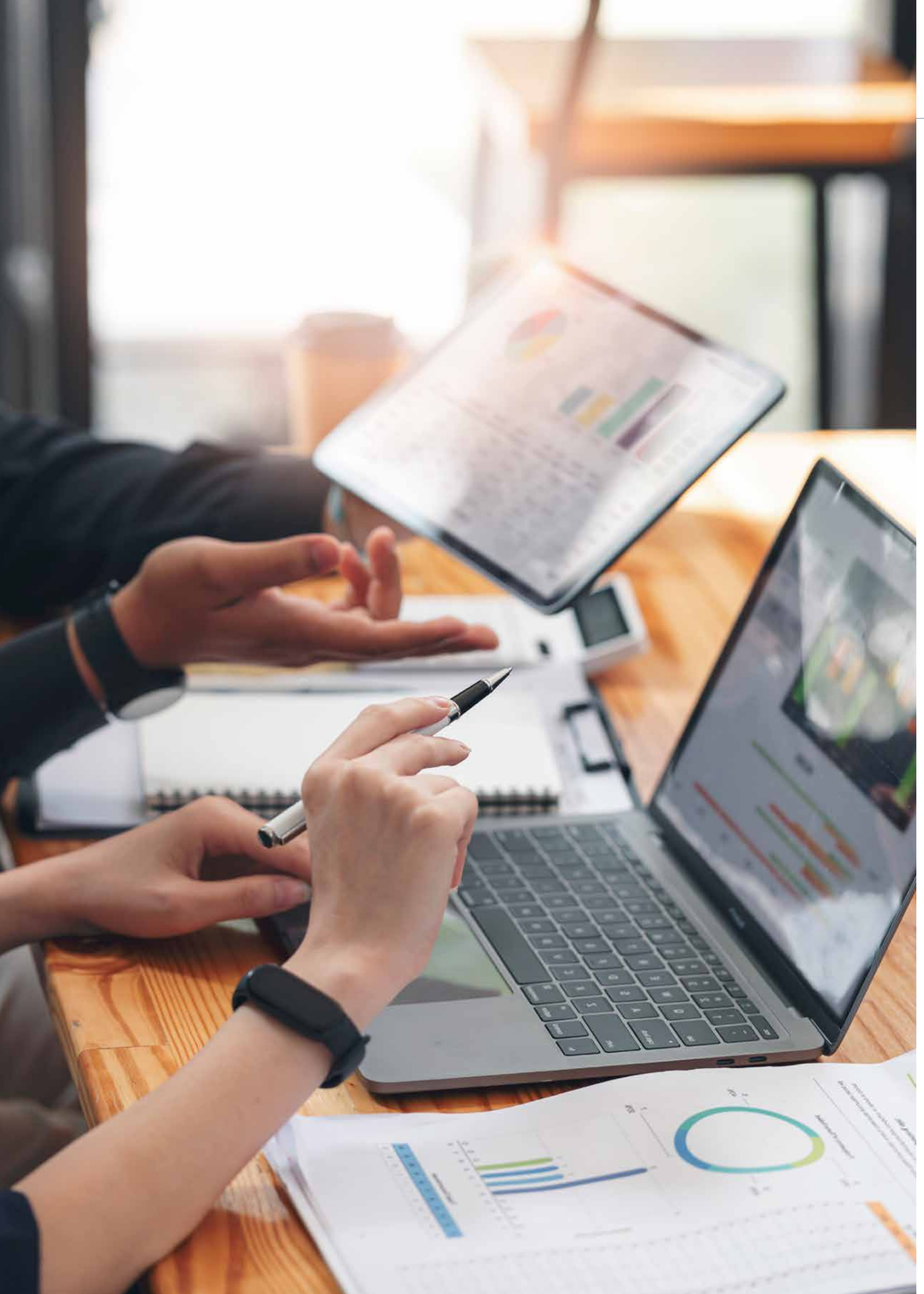
En estos ámbitos se tiene planteada una estrategia de identificación de su causa y su mitigación, que consiste en **atender directamente las insatisfacciones de los consumidores** y sin necesidad de una radicación, dando una solución en ese primer contacto o momento. Para ello, se cuenta con las herramientas 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.

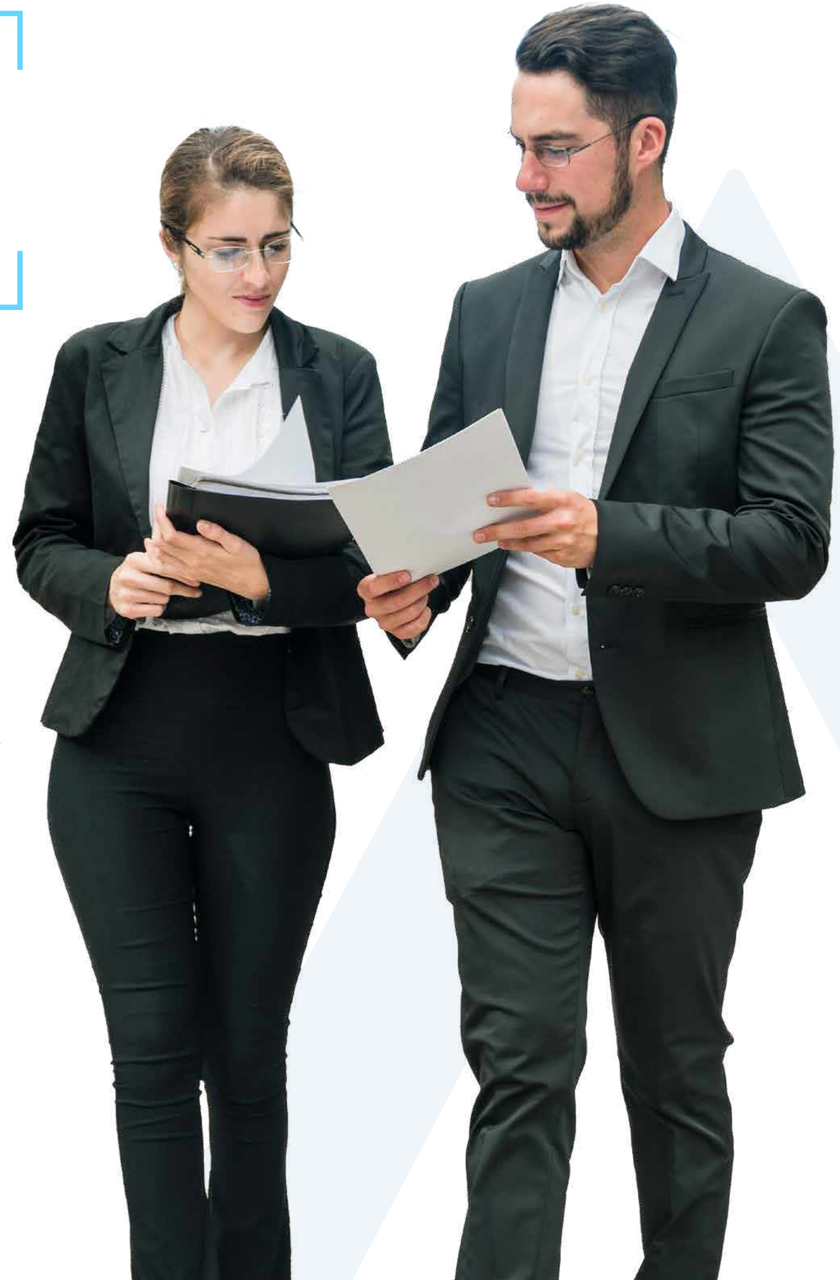
BBVA continúa ajustando sus protocolos y procedimientos para **mitigar los eventos más recurrentes y críticos en materia de PQRs.**

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 "Freesco", 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

Nº1

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.

BBVA Colombia **mantuvo su posicionamiento en inversión pública** en los departamentos, con el 26,3%.

(Corte a septiembre 2023)

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%

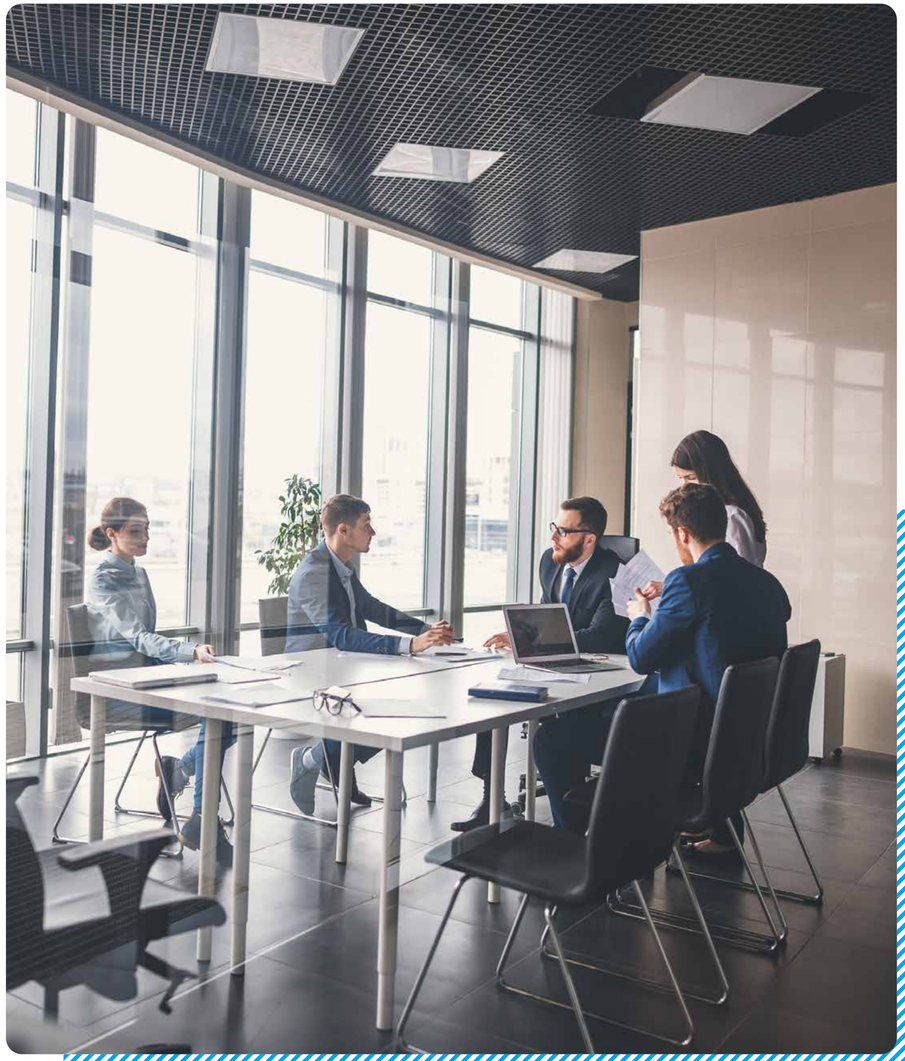
En el activo se destaca el cumplimiento presupuestal en **facturación sostenible del 161%** con corte a octubre de 2023, gracias a la financiación de proyectos regionales que fomentan la inclusión social y el cambio climático.

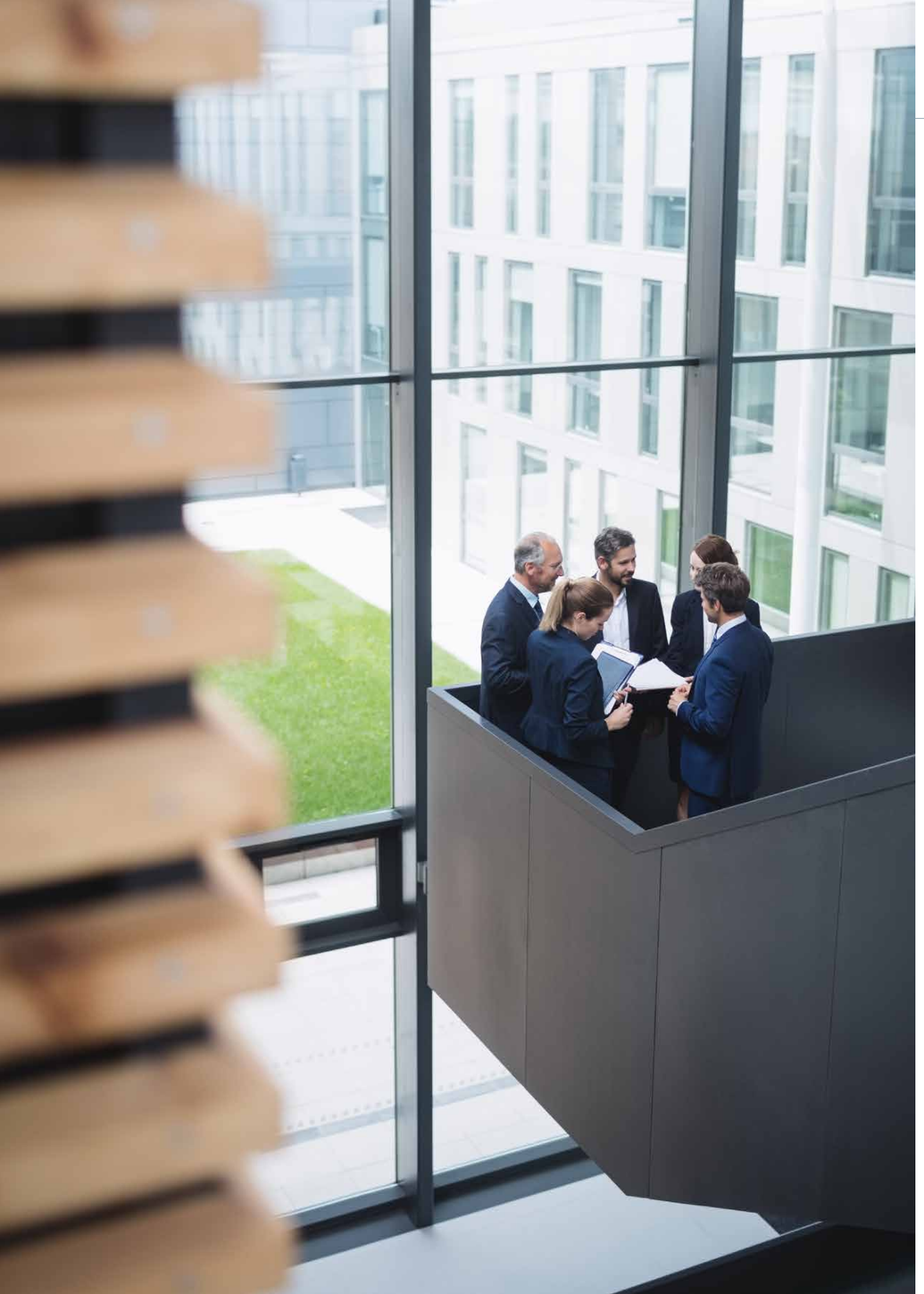
En el pasivo, la estrategia estuvo enfocada en el crecimiento de recursos de bajo costo, la desconcentración de puntos de tesorería y la captación de recursos transaccionales en nuevos colectivos. Se destacan los resultados en migración a canales electrónicos (con corte a octubre de 2023), donde se migró el **30% de las transacciones,** esto es, más de **430 mil operaciones en caja** que estaban congestionando el hall bancario.

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 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.

Crecer 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, **una de las primeras 5 fiduciarias en administración de fondos de inversión colectiva** en Colombia.

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 partícipes, 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

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.

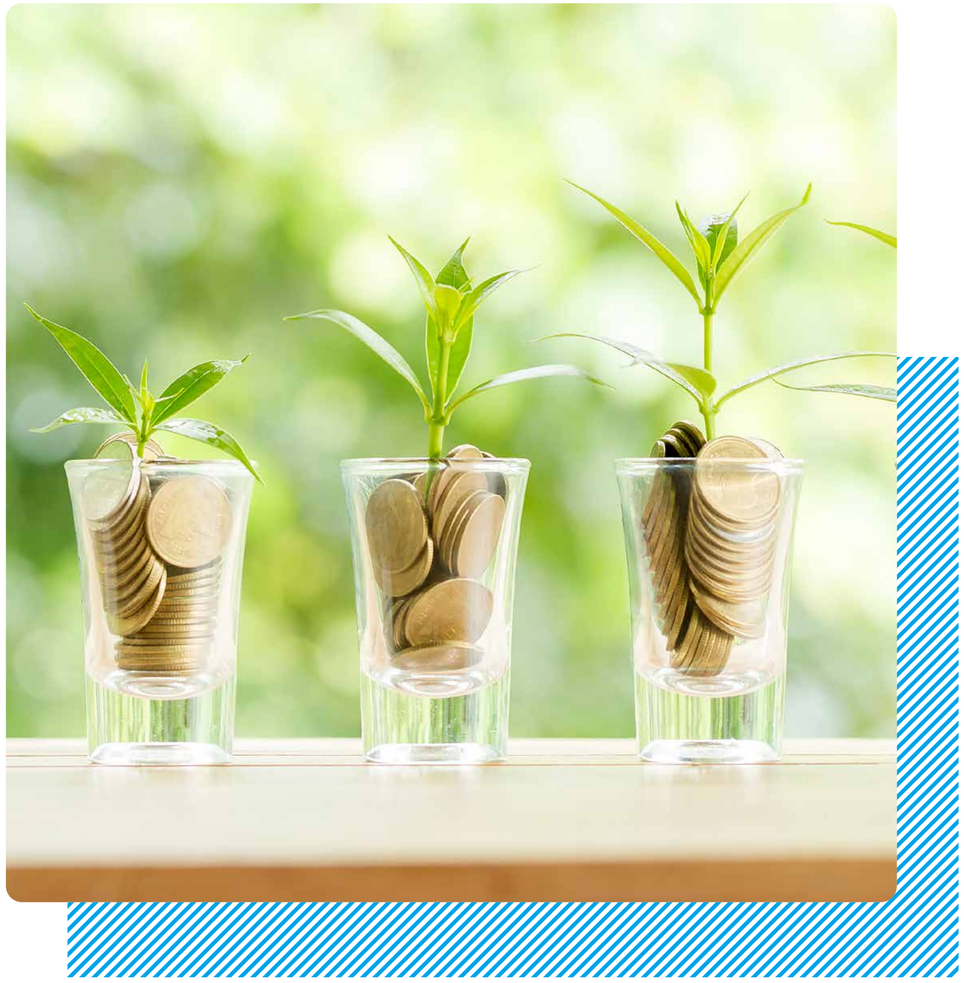
Primer lugar para los Fondos de Inversión FAM, Páramo, Digital y Balanceado frente a sus competidores

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

09

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

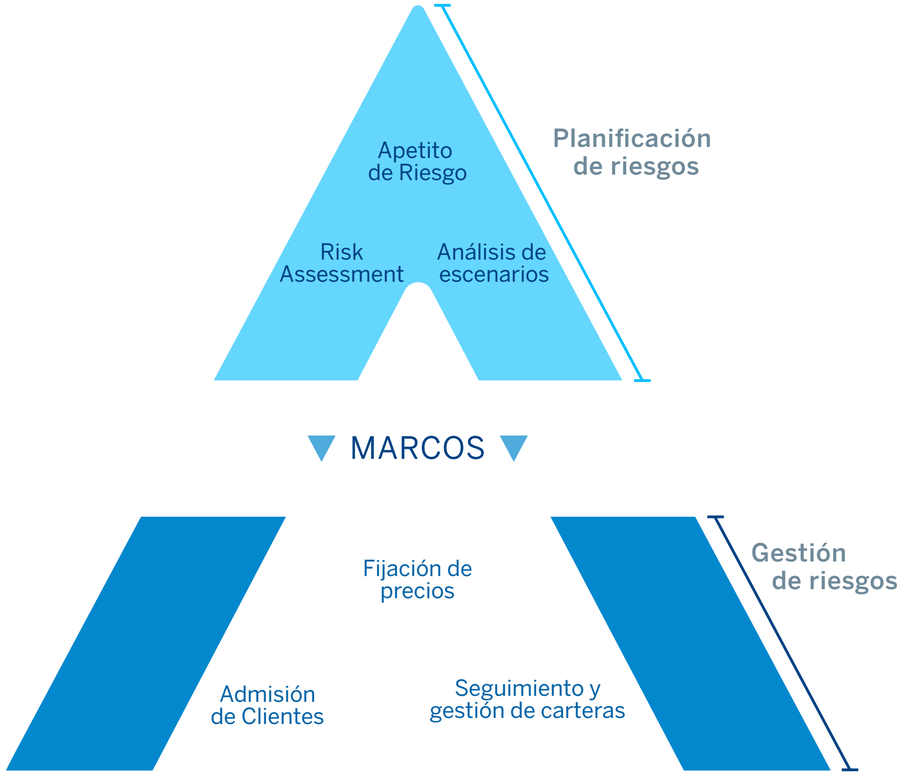
Los riesgos asociados con el cambio climático (de transición y físicos) son un factor adicional que incide sobre las categorías de riesgos ya identificadas y definidas en el Grupo BBVA, y por ello se manejan a través de los marcos de gestión del riesgo del Grupo. La integración de estos riesgos en el 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 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 2024, **el Banco fortalecerá la estructura del SARAS** para identificar las brechas en la operación del sistema y las oportunidades de mejora.

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 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.

> 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.

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

44%

de la financiación de proyectos y operaciones, se destinó a la estrategia de Acción Climática.

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), 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 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%**

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 detalan 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)

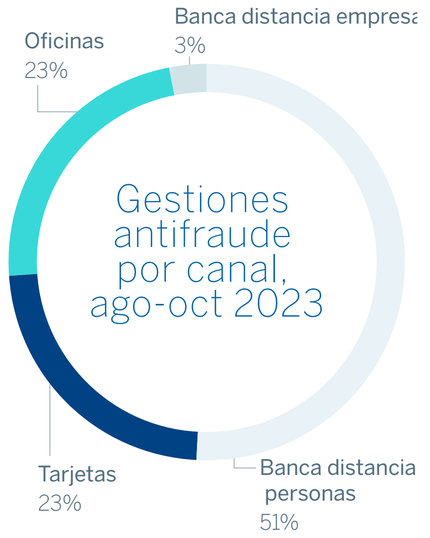
Los procesos de seguridad establecidos en BBVA Colombia están alineados con el modelo de las 3 líneas de defensa, realizando el análisis integral de los riesgos desde la segunda línea, de la cual forma parte Corporate Security. Mediante procesos de ethical hacking y parametrizaciones en las herramientas 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 blanca[1]), 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 negra[2]) 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.

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 playbooks[3], 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.

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)

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)

Mujeres: 57% 3.380
Hombres: 43% 2.512
Total: 5.892

Numero de empleados fijos
(plantilla / equivalente de tiempo completo)

Mujeres: 3.380
Hombres: 2.512
Total: 5.892

Numero de empleados a tiempo completo
(plantilla / equivalente de tiempo completo)

Mujeres: 3.325
Hombres: 2.501
Total: 5.826

Numero de empleados a tiempo parcial
(plantilla / equivalente de tiempo completo)

Mujeres: 55
Hombres: 11
Total: 66

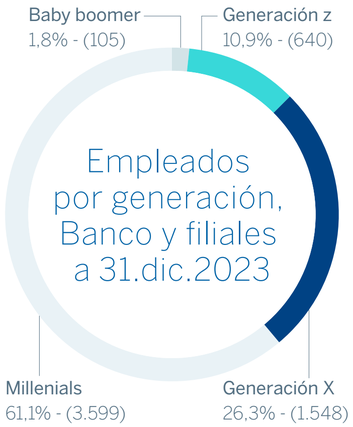


En 2023, el 100% de los empleados de BBVA Colombia estaban cubiertos con un modelo de negociación colectiva.

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 Colombia[4] 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 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.

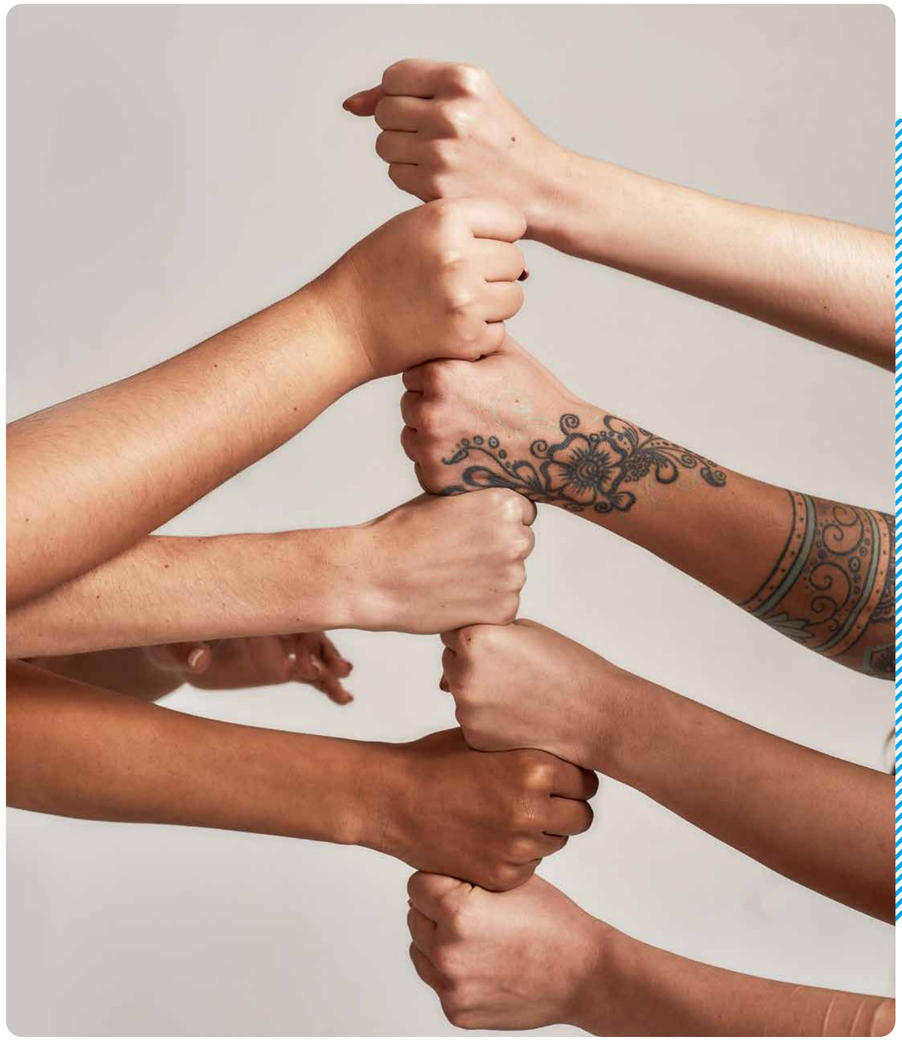
Mejores prácticas transversales para toda la organización. El Grupo BBVA se dedica a promover la diversidad a través de iniciativas significativas. La organización difundió mensualmente un calendario de celebraciones de la diversidad y organizó una serie bimensual de conferencias durante el segundo semestre 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 exempleado 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	• 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.	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: • 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.	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. 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. 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

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



Digitalización

Las ventas digitales representaron el **37,4% de las ventas totales** del Banco en 2023.

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.

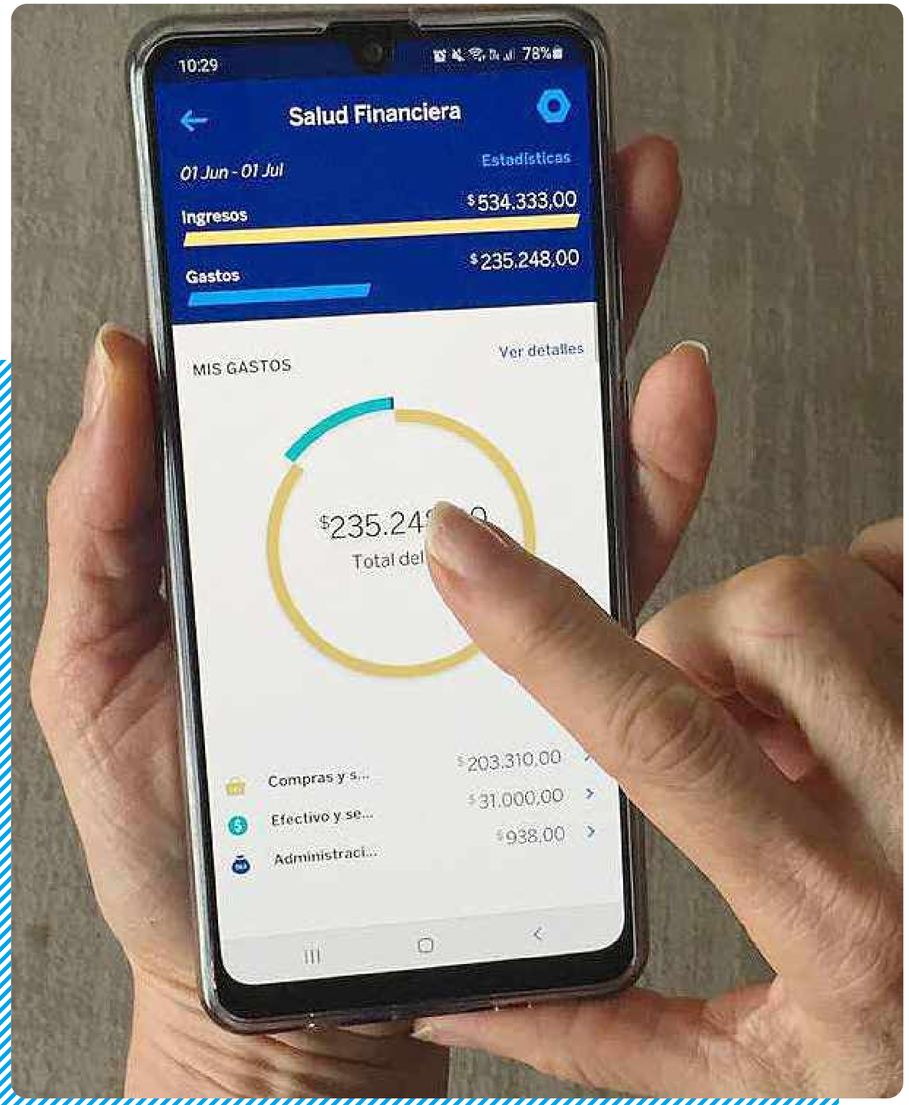
Avances en la transformación

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 microtareas 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 microtareas. 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 juídica)

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

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.**

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.

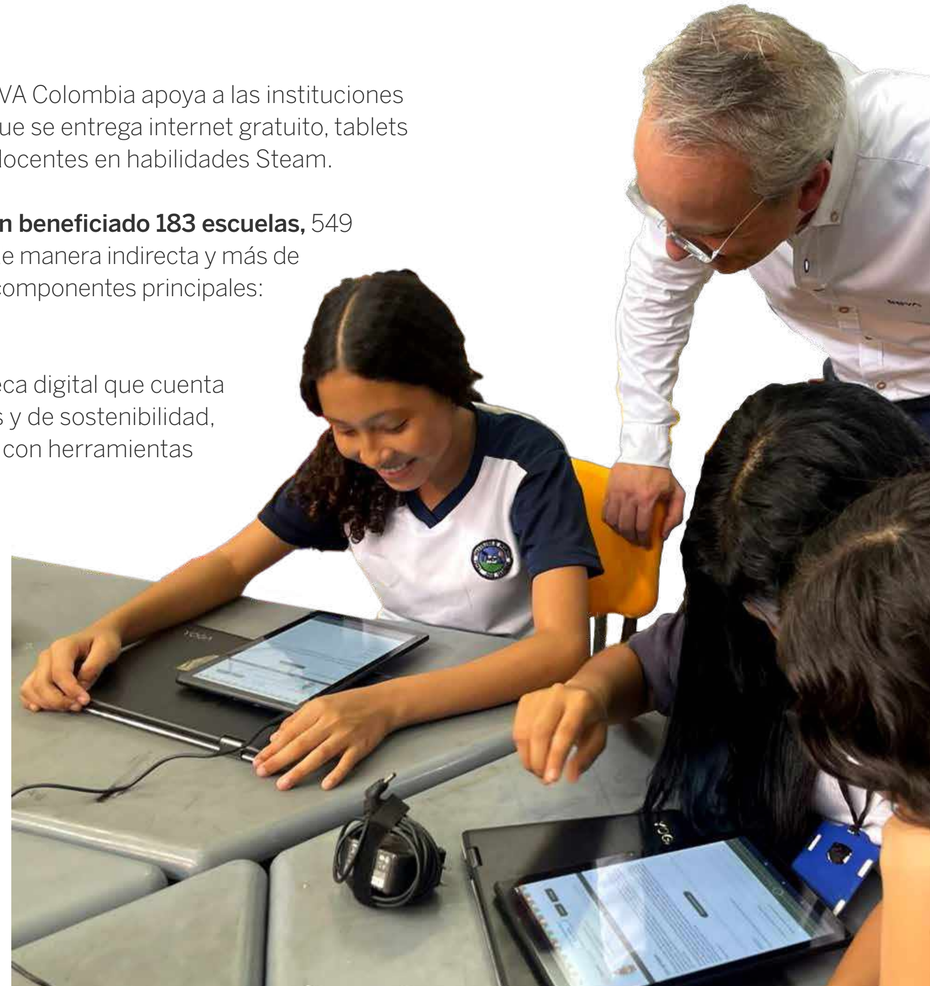
Conectados por la Educación

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 Comunales. 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, movilizando **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 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.

> Las actividades realizadas han contribuido a restaurar la biodiversidad, mejorar la salud de las áreas protegidas y f**omentar la participación de la comunidad.**

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

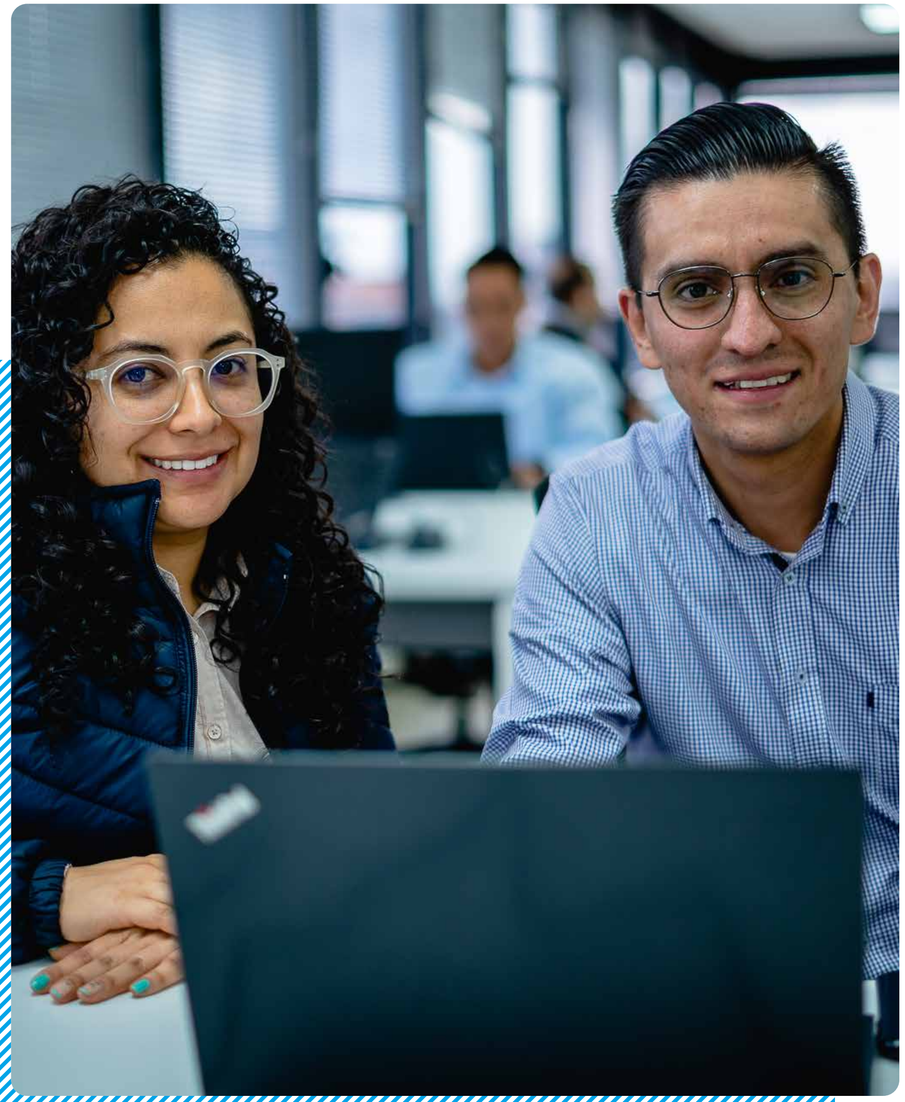
Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Auditoría interna

Informe Individual 2023





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 robuster 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.v

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".

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 Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

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 auditoria 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

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.

Building a better working world

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.

Building a better working world

Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

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

Building a better working world

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 web[1] 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	• 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	• 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"

[1]El 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.

Building a better working world

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Prácticas de adquisición	GRI	204-1 Proporción de gasto en proveedores locales	Porcentaje	• 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	• 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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
				• %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	205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	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_2Eq	• 876,6

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Acción climática	GRI	305-2 Emisiones indirectas de GEI (alcance 2)	TonCO_2Eq	• 0
Acción climática	GRI	305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	TonCO_2Eq	• 3,488
Acción climática	GRI	306-3 Residuos generados	Ton	• 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	• 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)

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
				0.5296 • 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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY Building a better working world

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
				• 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
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	•	La compañía ofrece las siguientes prestaciones: • 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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY Building a better working world

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	403-9 Lesiones por accidente laboral	Número y tasa	• 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
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	403-10 dolencias y enfermedades laborales	Número	• 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: 29,8 Por género: • Mujer 29 • Hombre 31
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	404-1 Media de horas de formación al año por empleado	Promedio de horas de formación	

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
				Por categoría laboral: • G1 (Management level I, II y III) - 54 • G2 (Management level IV) - 36 • G3 (Management level V) - 26 • G4 (Management level VI) – 26
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	Porcentaje	• 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 • 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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

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	• 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%

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
				• 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%

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
				• 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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Asunto Relevante (Material)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
		relacionados con comunicaciones de marketing		
Desempeño económico	GRI	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	• 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	• 2,085,690 • 3.67%

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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.	

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

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.	

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

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 https://www.globalreporting.org/search/?query=g4
FS-7	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	
FS-8	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por la línea de productos y desglosado por propósito.	

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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
Acción climática	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 unicamente 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
	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
Compromiso con nuestra fuerza laboral	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
	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
	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados	Diversidad Pág. 68	5, 8, 10		x
Compromiso con nuestra fuerza laboral	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-240ª.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-410ª.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	25
	(SP de renovaciones + ahorro fijo + fondos + AFC + CDT + Mi Proyecto) Particulares + Pyme	15	
Ganancia de cuota particulares	Facturación de vivienda	15	35
	Facturación total de consumo (sin digital)	10	
	TDC activas (sin digital)	10	
Banco de las Pymes	Alta nueva MPOS / Adquirencia (activación del canal + abono de COP 100 mil)	10	20
	Alta o referido nuevo producto del activo	10	
Rentabilización de clientes	Prima de seguros	10	10
El banco más fácil para relacionarse	Irene	10	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)

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**

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)

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/adquirencia	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 - financiamiemnto 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.

BBVA

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.

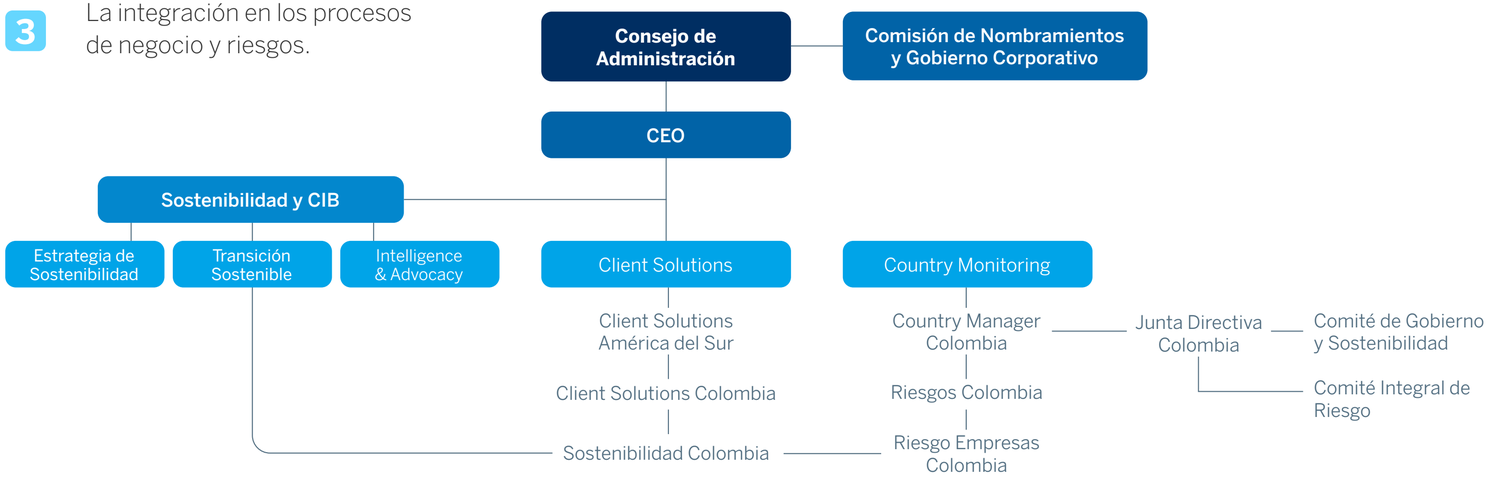
Dentro de la gobernanza asociada a los temas de cambio climático, existe un proceso en el que primero se llevan al Comité de Gobierno y Sostenibilidad trimestralmente. Luego, los temas que requieran aprobación pasan a la Junta Directiva. Lo anterior queda en un acta coordinada por el área de Servicios 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.

Politicas 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 CO_2eq)					
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%
Estructura de la cartera	Minorista	Total lending minorista	750%
		Hipotecas	230%
		Consumo y tarjetas	440%
		Pymes	80%
	Mayorista	Total lending mayoristas	450%
		Sector top 1	120%
		Individual top 1	20%
		Individual top 2	200%
Sostenibilidad		High Transition Risk	55%
Calidad de activos		Stage 3 (tasa de mora)	6%
		Stage 2	14%
Non Financial Risks		IRO	1,25%
Rentabilidad	Rentabilidad	RAROEC lending	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 m^3 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.

BBVA

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



Building a better working world

Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos 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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
Estimación de las Pérdidas por Riesgo de Crédito de la Cartera Comercial	Dentro de los procedimientos de auditoría realizados en esta área: ► Evalué el diseño y probé la eficacia del ambiente general de control.
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. 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. 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.	Los procedimientos de auditoría sobre la determinación del cálculo del riesgo de crédito por pérdidas crediticias esperadas se enfocaron en: ► 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 refinanciaciones 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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 incorreción 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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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 Dafauce 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 Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]

Wilson Eduardo Díaz Sanchez
Contador[1]
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 2023	2022
Ingresos por intereses y valoraciones	(33)		
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		$ 9.657.758	$ 6.537.571
Valoración por instrumentos financieros, neto		1.627.615	(345.611)
Total ingresos por intereses y valoraciones		11.285.373	6.191.960
Gastos por intereses y valoraciones	(34)		
Depósitos de clientes		(6.490.984)	(3.055.543)
Obligaciones financieras		(562.618)	(251.446)
Total gastos por intereses y valoraciones		(7.053.602)	(3.306.989)
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		4.231.771	2.884.971
Deterioro de activos financieros			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		(1.631.870)	(1.137.649)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(12.583)	(22.912)
Recuperación activos financieros de inversión		346	3.585
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo		5.975	1.532
Recuperación de otros deterioros		191.942	160.510
Total deterioro de activos financieros, neto		(1.446.190)	(994.934)
Ingresos por comisiones	(35)		
Ingresos por comisiones		846.022	716.673
Gastos por comisiones		(544.777)	(473.181)
Total Ingresos por comisiones, neto		301.245	243.492
Otros gastos de operación			
Otros ingresos de operación	(36)	557.836	509.450
Ingresos por el método participación patrimonial		46.887	57.913
Otros gastos de operación	(37)	(3.408.590)	(1.299.296)
Total otros gastos de operación		(2.803.867)	(731.933)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		282.959	1.401.596
Impuesto sobre la renta	(38)	(137.962)	(727.704)
Impuesto diferido	(38)	49.691	259.622
Total resultado del ejercicio		$ 194.688	$ 933.514
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 Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador[1]
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)

		Por los años terminados al 31 de diciembre	
	NOTA	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 Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador[1]
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)

					Utilidades retenidas			
Concepto	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados del ejercicio	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
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 Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador[1]
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)
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 Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador[1]
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)

BBVA

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 y5.253 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.

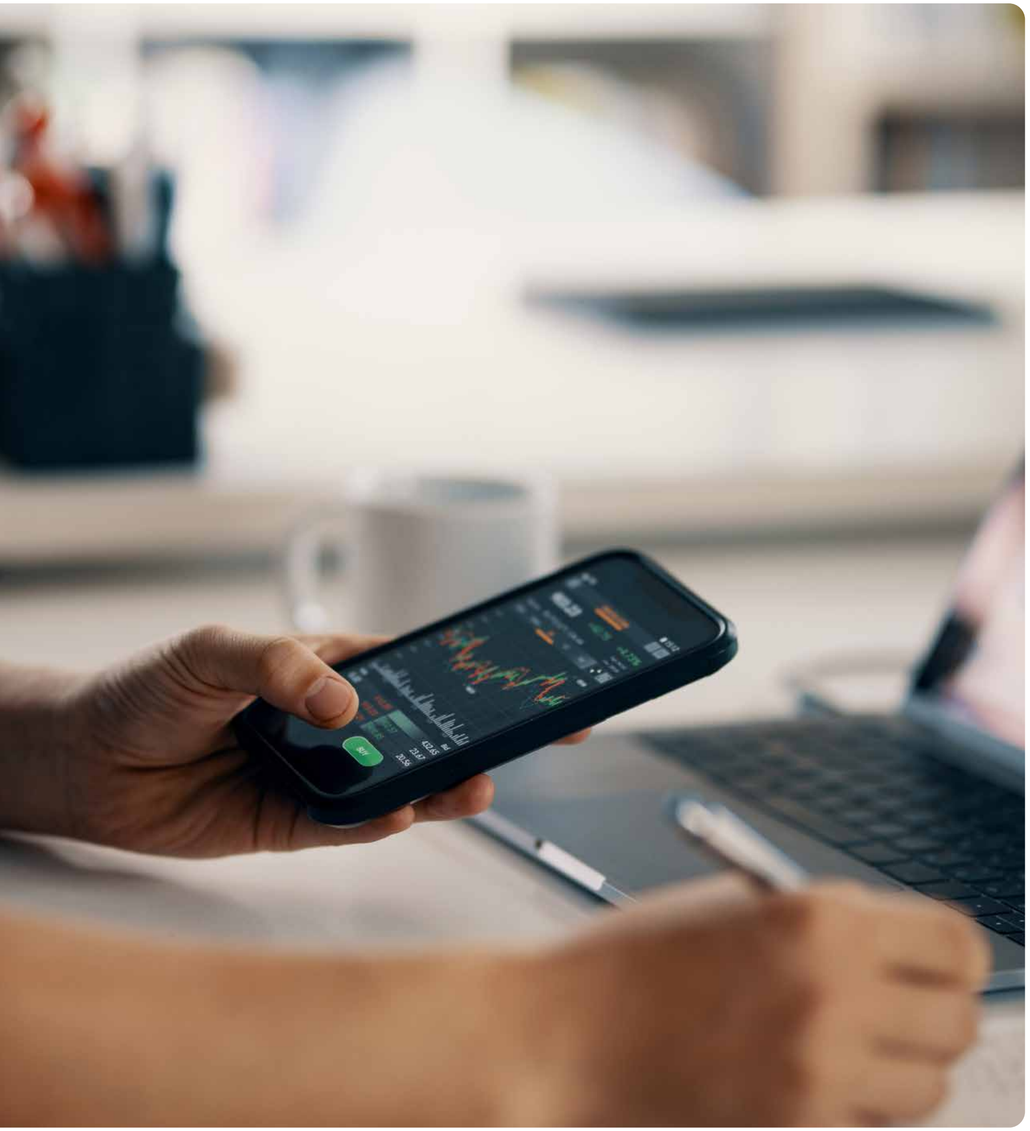
El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

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.

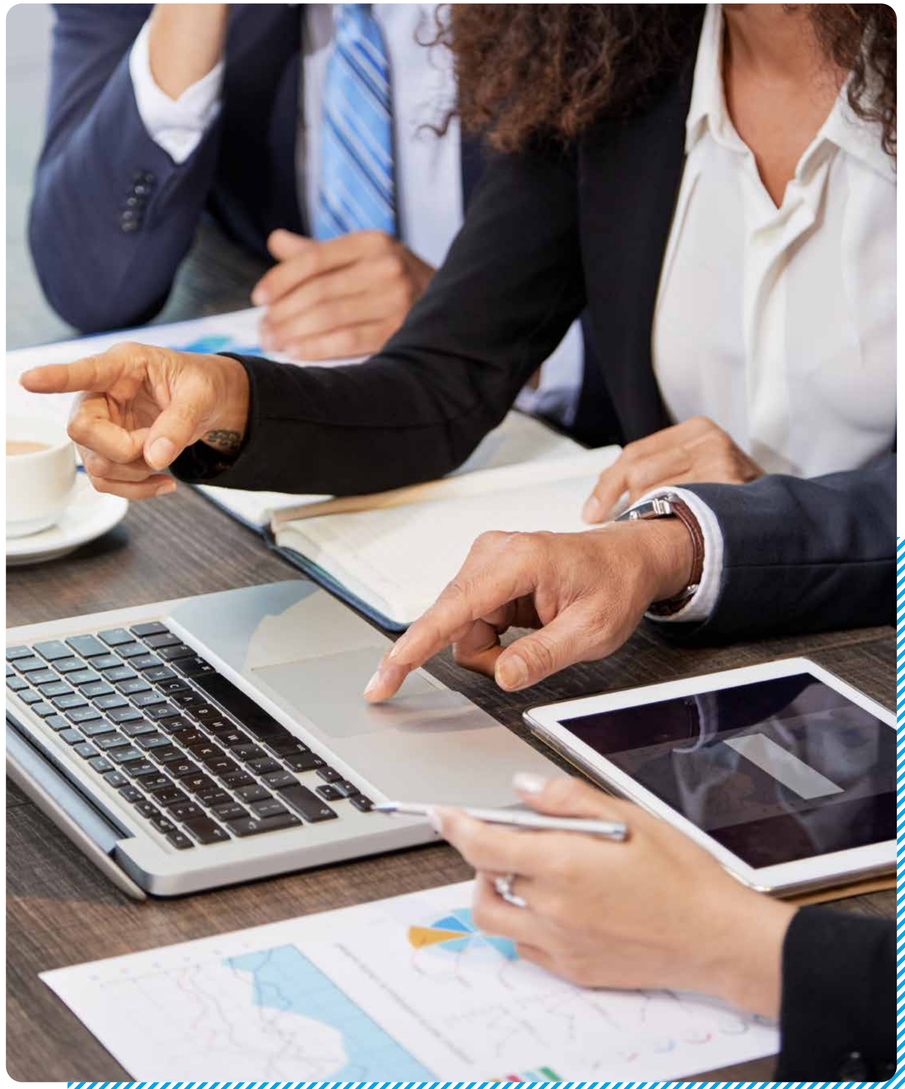
Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado separado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio 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
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:

		Capital Suscrito y Pagado		
		Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto	Acciones ordinarias	Capital suscrito y pagado
Concepto	Nota	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

		Reservas	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Reservas
Concepto	Nota	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	$ 4.093.083
Apropiación para reserva legal		466.777	0	466.777
Saldos al 31 de diciembre de 2022		$ 4.559.354	$ 506	$ 4.559.860

		Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Resultados del ejercicio
Concepto	Nota	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	$ 895.242
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.

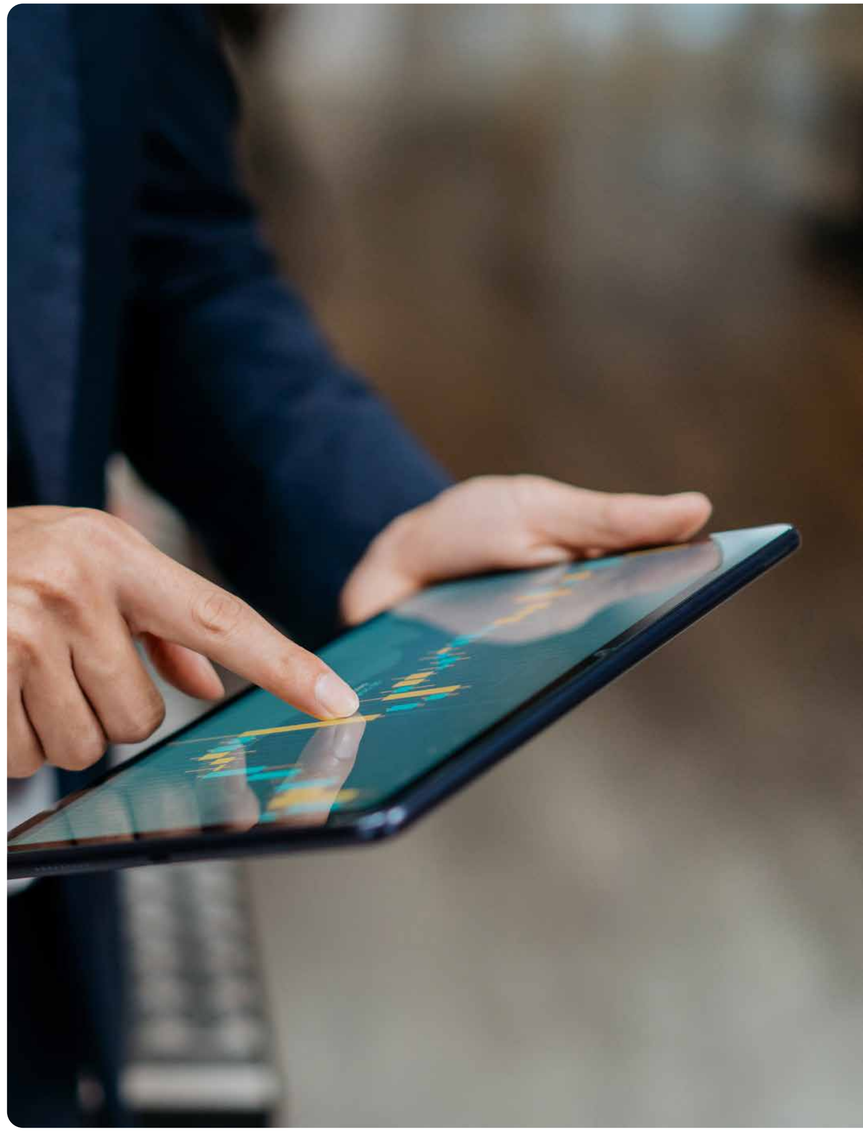
Si en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuyese, la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, pérdida reconocida previamente será revertida de la cuenta correctora y el importe de la reversión será 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.

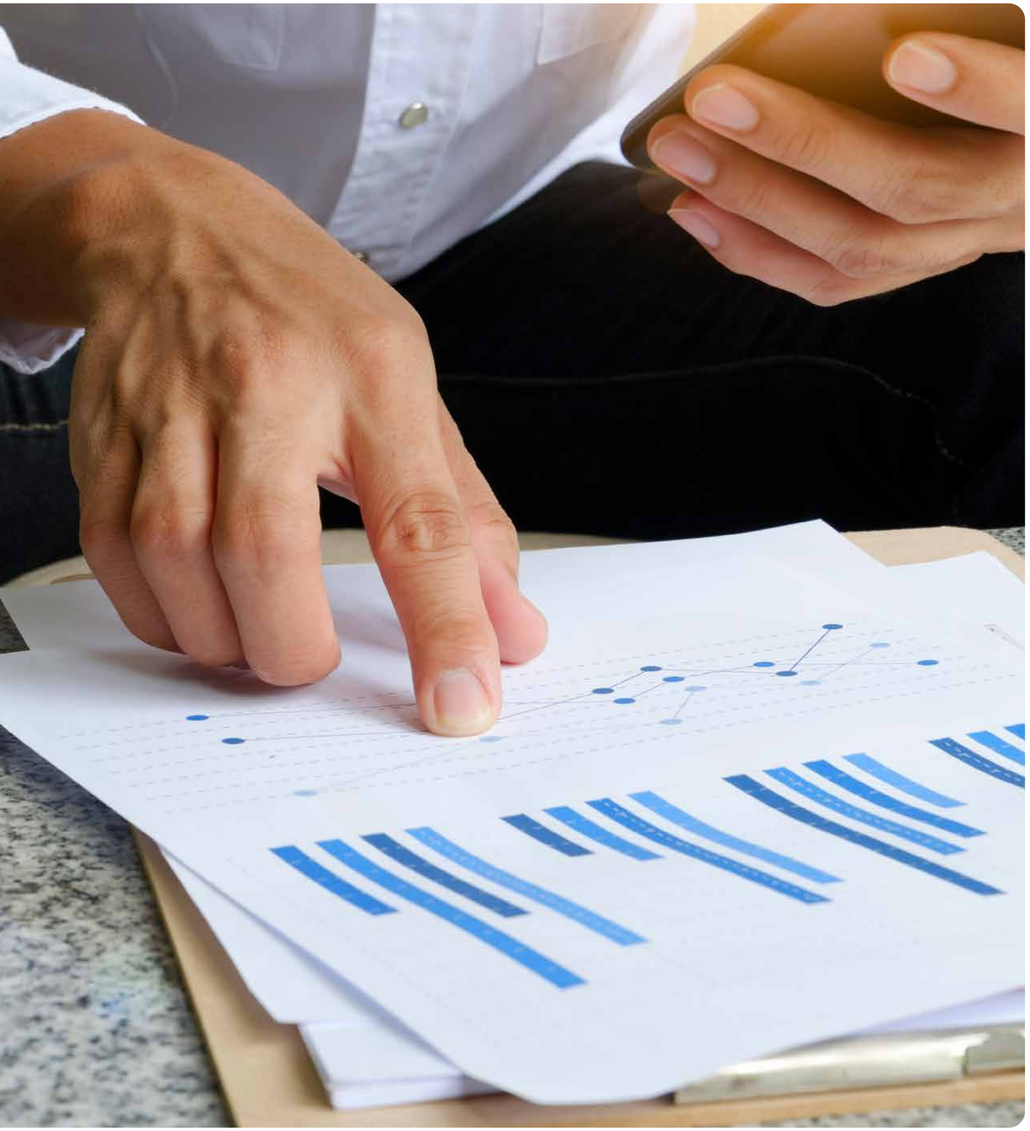
Características de las inversiones clasificadas hasta el vencimiento. Títulos respecto de los cuales el Banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo en cuenta que la estructura de 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.

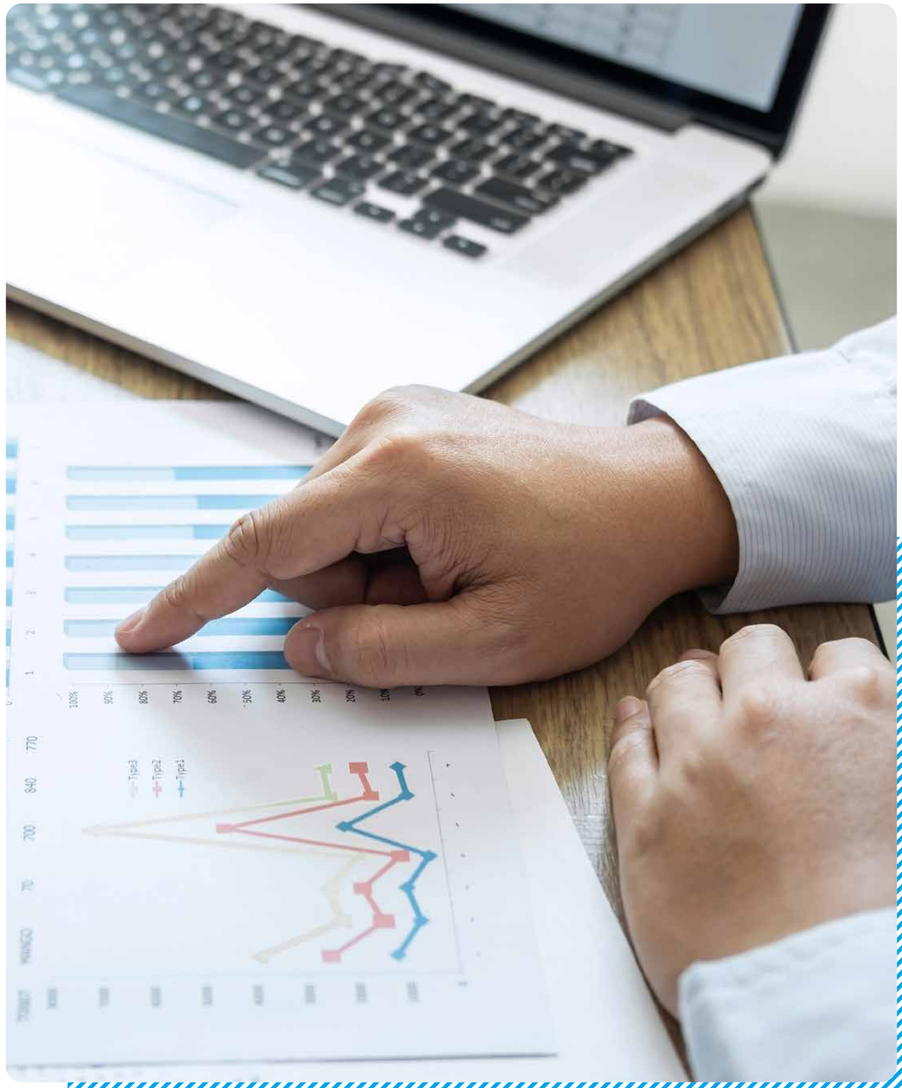
Valores o títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas. Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la SFC, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por 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.

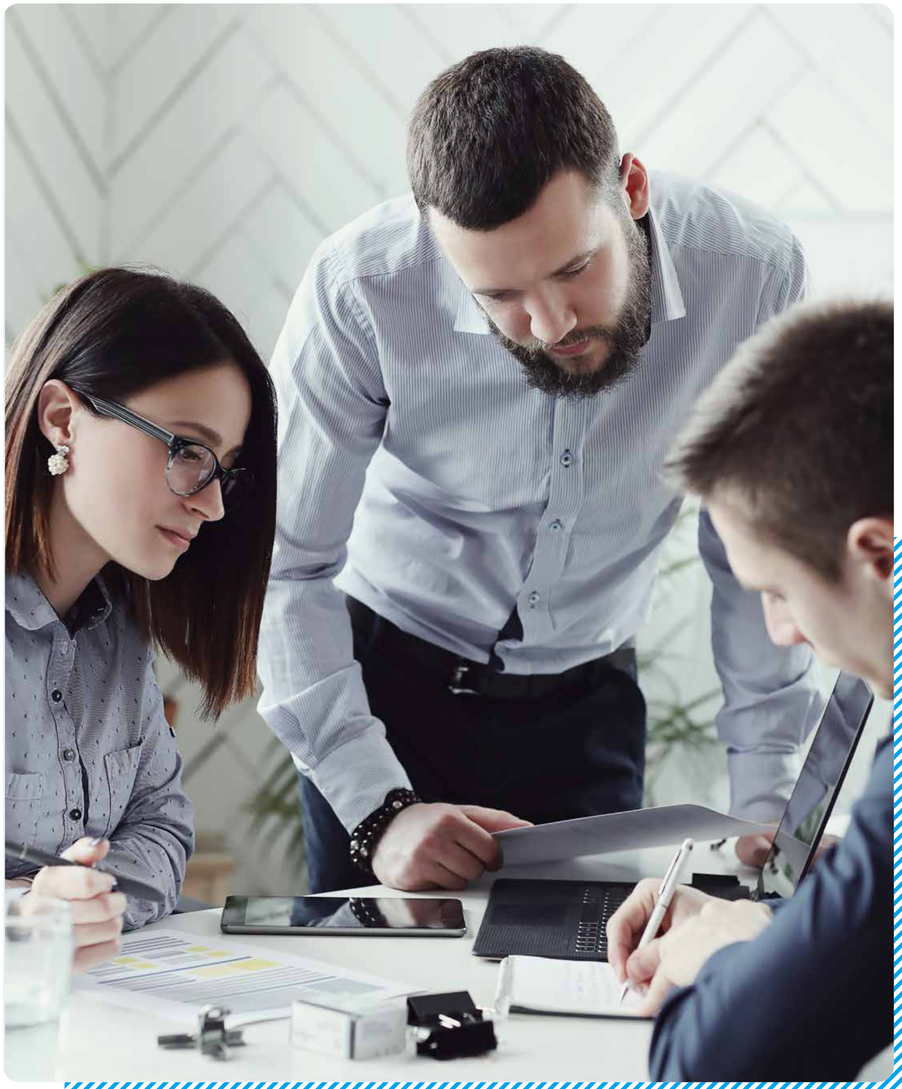
Valoración de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos. De acuerdo con el Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial en 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 clasificados como comerciales, de consumo, de vivienda y microcrédito. Los ingresos financieros de los activos dados en arrendamiento financiero se miden considerando una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta.

Cartera de vivienda. Registra, independientemente del monto, los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual. 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”.
“Incum-plimiento”		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:

	Agregación categorías reportadas	
Riesgo	**Comercial**	**Consumo**
"A"	AA	AA
		A con mora actual entre 0-30 días
"B"	A	A con mora actual mayor a 30 días
	BB	BB
"C"	B	B
	CC	CC
	C	C
"D"	D	D
"E"	E	E

Clasificación y calificación de la cartera de Vivienda y Microcrédito Se efectúa atendiendo el criterio de altura de mora, como se indica a continuación:

	Microcrédito	
Riesgo	**(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%



Garantías. Las garantías para efectos de cálculo de provisión son ponderadas por los siguientes porcentajes de acuerdo con la mora de los créditos:

Garantías hipotecarias o fiducias en garantías hipotecarias		Garantías no hipotecarias	
Tiempo de mora (en meses)	Porcentaje	Tiempo de mora (en meses)	Porcentaje
0 – 18	70%	0 – 12	70%
18 – 24	50%	12 – 24	50%
24 – 30	30%	>24	0%
30 – 36	15%	-	-
> 36	0%	-	-

De acuerdo con la normatividad vigente, a partir del 1 de enero de 2002, las garantías prendarias que versen sobre establecimientos de comercio o industriales del deudor, las garantías hipotecarias sobre inmuebles en donde opere o funcione el correspondiente establecimiento y las garantías sobre inmuebles por destinación que formen parte del respectivo establecimiento, ponderan al 0% de su valor, motivo por el cual fueron reclasificadas como garantías no idóneas.

Créditos de cartera comercial (modelo de referencia). La pérdida esperada para los créditos de cartera comercial resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

*Pérdida esperada = (P.I.) * (valor expuesto del activo) * (P.D.I)*

Dónde:
P.I. *(Probabilidad de incumplimiento)* Probabilidad que en un lapso de 12 meses un deudor incurra en un incumplimiento. Ésta se asigna de acuerdo al segmento de la empresa y su calificación, así:

Segmento	Tamaño por nivel de activos
Grande	Más de 15.000 S.M.M.L.V.
Mediana	Entre 5.000 y 15.000 S.M.M.L.V.
Pequeña	Menos de 5.000 S.M.M.L.V.
Persona natural	No aplica

El Banco está utilizando el SMMLV a la fecha de actualización de los Estados Financieros del cliente.

Las probabilidades de incumplimiento por segmento son las siguientes:

Probabilidad de incumplimiento por segmento

	Matriz A				Matriz B			
Calificación	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural
AA	1,53%	1,51%	4,18%	5,27%	2,19%	4,19%	7,52%	8,22%
A	2,24%	2,40%	5,30%	6,39%	3,54%	6,32%	8,64%	9,41%
BB	9,55%	11,65%	18,56%	18,72%	14,13%	18,49%	20,26%	22,36%
B	12,24%	14,64%	22,73%	22,00%	15,22%	21,45%	24,15%	25,81%
CC	19,77%	23,09%	32,50%	32,21%	23,35%	26,70%	33,57%	37,01%
Incumplido	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%



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:

$$K = \begin{cases} 1 & si\ PR \leq 72 \\ 1{,}1 & si\ 72 < PR \leq 108 \\ 1{,}4 & si\ PR > 108 \end{cases}$$

***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.

La probabilidad de incumplimiento para el año 2023 se definió así:

	Matriz A			Matriz B		
Calificación	**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%

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.

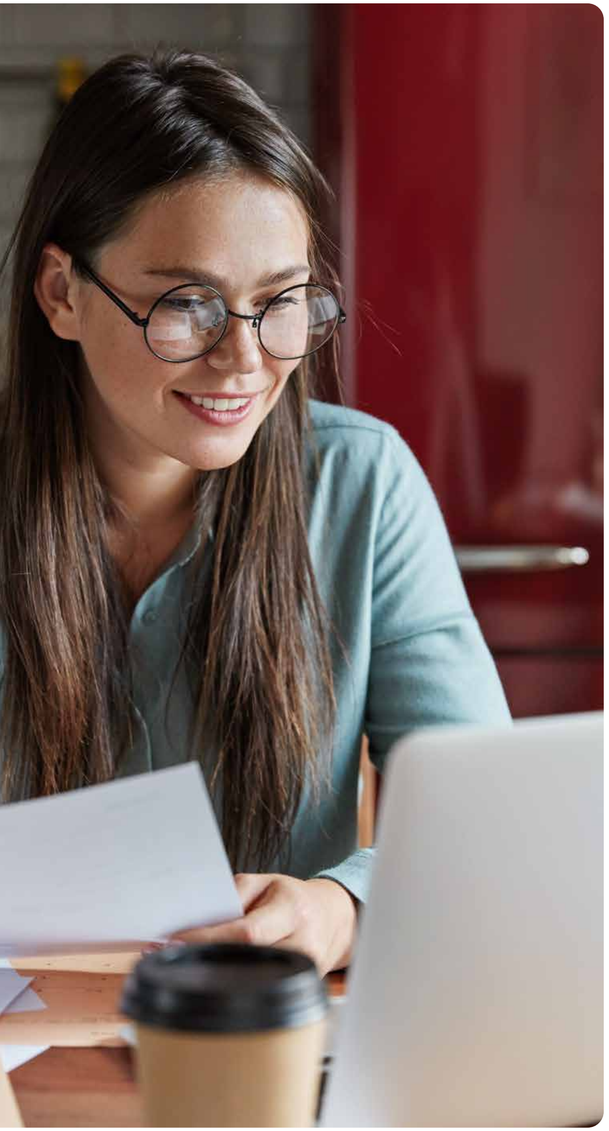
La provisión adicional del 0.5% sobre el saldo del capital de cada crédito de consumo se aplica siempre y cuando el promedio anual de 6 meses consecutivos del Alfa (α) sea mayor a cero (α > 0).

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:

a. Variación trimestral real (deflactada) de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.
b. Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (Cartera de créditos y leasing) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.
c. Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos y leasing como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.
d. Tasa de crecimiento anual real (deflactada) de la cartera bruta.

Una vez calculados los anteriores indicadores, se determina la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos. Si durante tres meses consecutivos se cumplen de forma conjunta las siguientes condiciones, la metodología de cálculo a aplicar durante los seis meses siguientes será la Metodología de cálculo en fase desacumulativa. En cualquier otro caso, la metodología de cálculo a aplicar en el mes siguiente será Metodología de Cálculo en Fase Acumulativa.

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 unicamente para dicha Cartera, proceso que se debe llevar a cabo durante 6 meses consecutivos que finaliza en enero de 2024:

$$(\Delta \text{Provlnd}_{BCDE})_T \geq 9\% \; y \; (PNR / IxC)_T \geq 17\% \; y$$
$$\left[(PNR/MFB_{Ajustado})_T \geq 0\% \; ó \; (PNR/MFB_{Ajustado})_T \geq 42\%\right] y \; \Delta CB_T < 23\%$$

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:

$$max\left[CIC_{i,t-1}*\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right);(PE_B-PE_A)_{i,t}\right] \quad con\ 0\leq\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right)\leq 1$$

Donde:
Expi,t corresponde a la exposición de la obligación (i) en el momento del cálculo de la provisión (t) de acuerdo con lo establecido en los diferentes modelos de referencia.
Cuando:

$$\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right)>1 \quad \textit{se asume como 1}$$

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% aprovisionadas 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

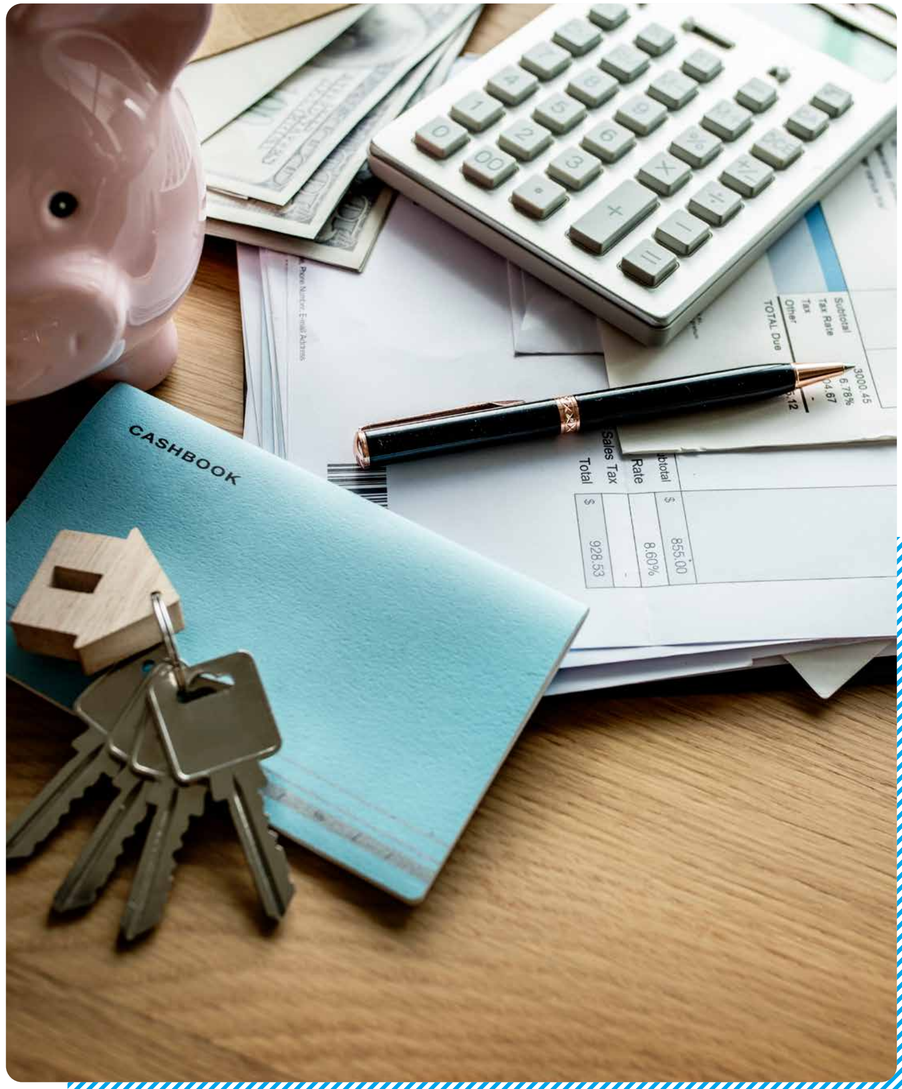
modificaciones en sus condiciones por presentar potencial o real deterioro de la capacidad de pago de sus deudores. Establece que el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 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 desmantelar 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.

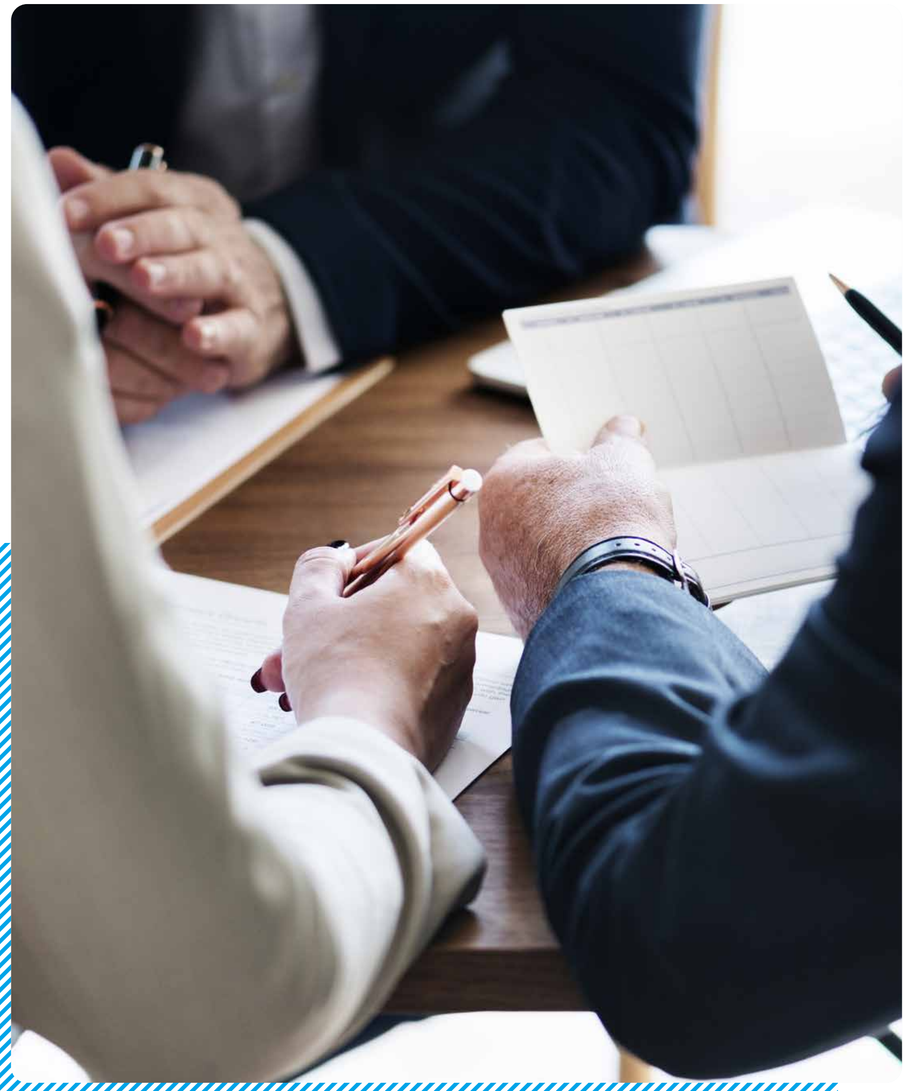
Para clasificar cada arrendamiento. El Banco clasifica un arrendamiento como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, y un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes 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 avaluador (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, puda 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.
- Sobrecostes 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 remediciones 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.

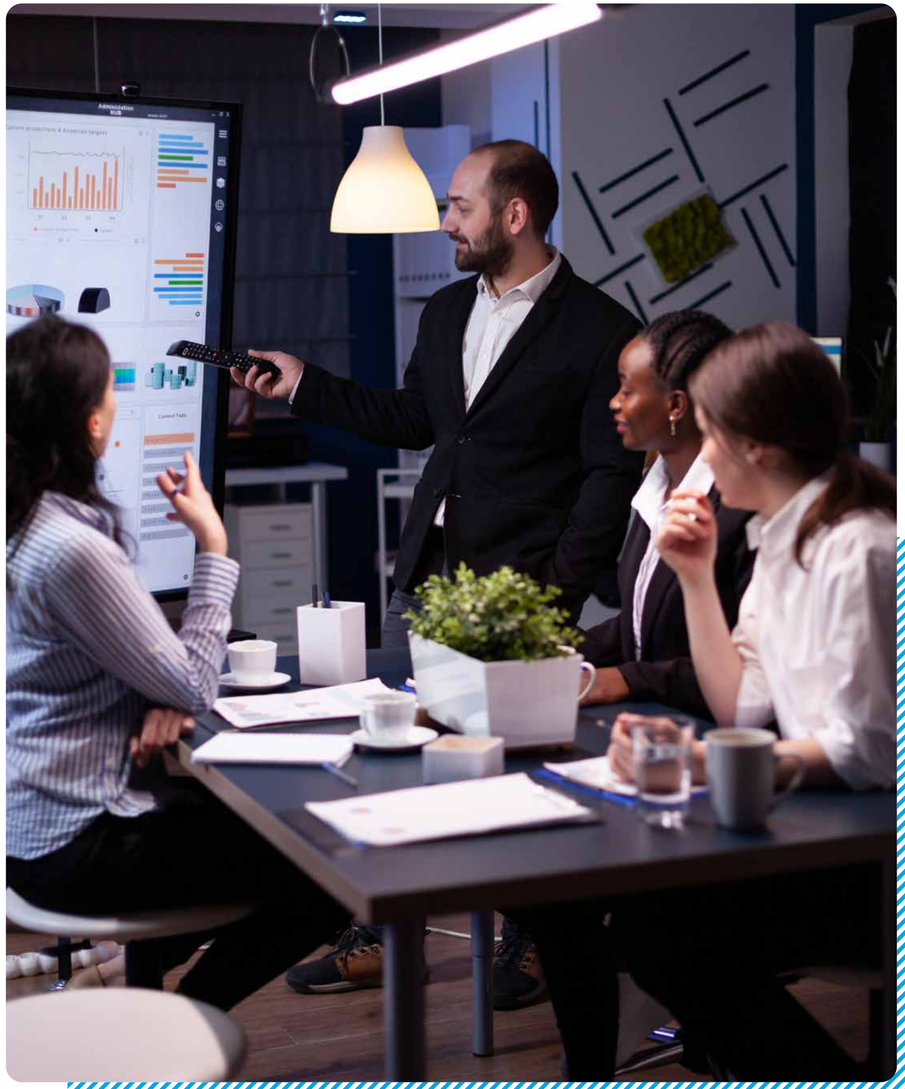
El valor total de la reserva, al igual que las pérdidas o ganancias actuariales generadas, fueron asumidos por el Banco y se contabilizaron de acuerdo con los lineamientos de la NIC 19 Beneficios a Empleados, en donde el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registrarán en el resultado 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 imponibles 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%.

$$\text{Relación de apalancamiento} \quad \frac{PBO + PBA}{\text{Valor de Apalancamiento}} \geq 3\%$$

- 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.

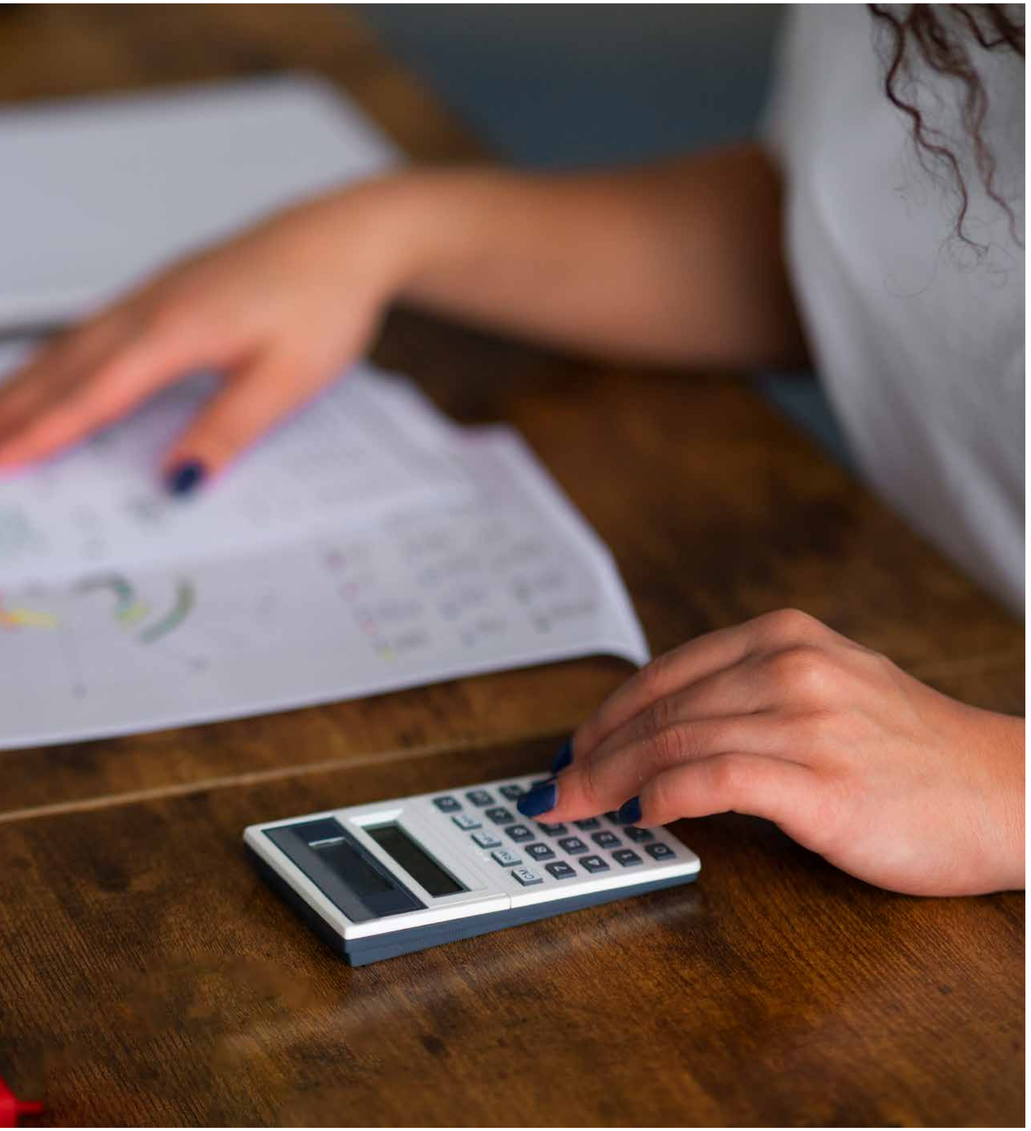
3.27. Ganancia por acción

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

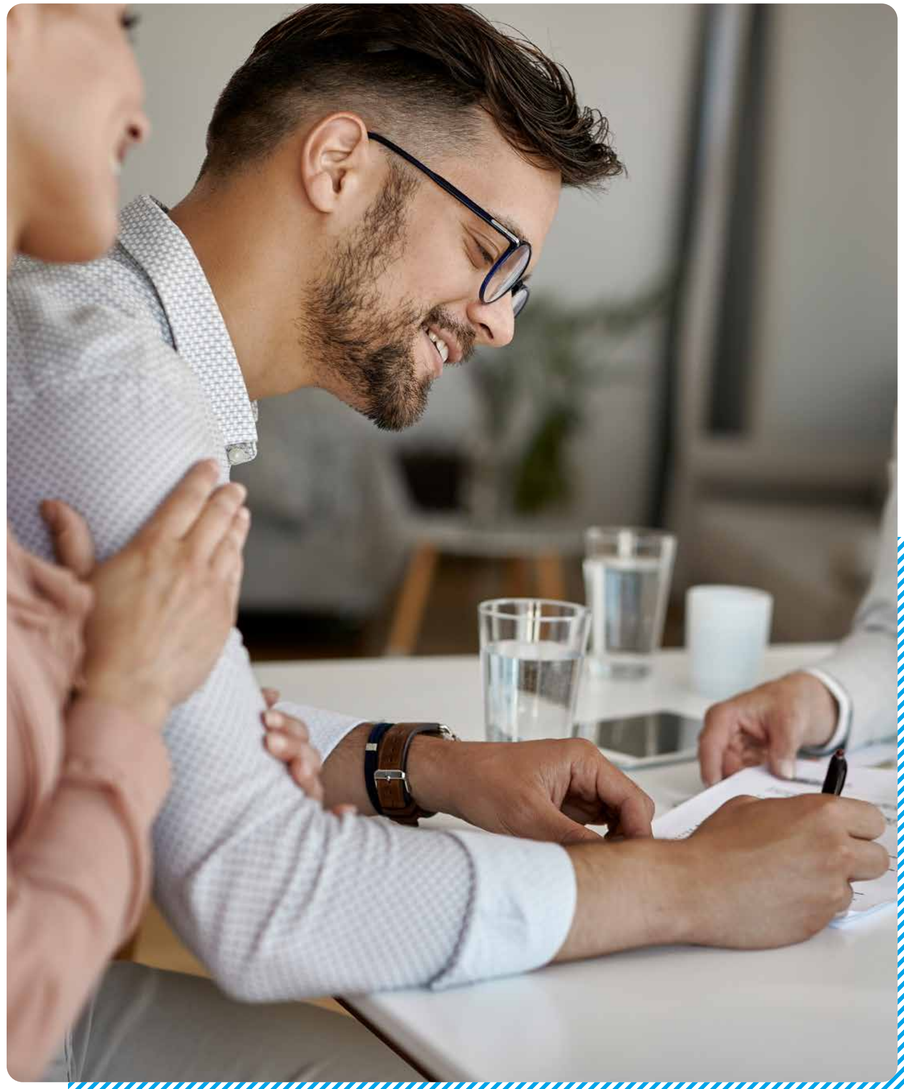
Con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos. No obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten 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. Saldos acumulados 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 microcrièdito	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 microcrèdito	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	Dias	Tasa	2023	Dias	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-

Calidad Crediticia					
Nombre Banco	Divisa	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.

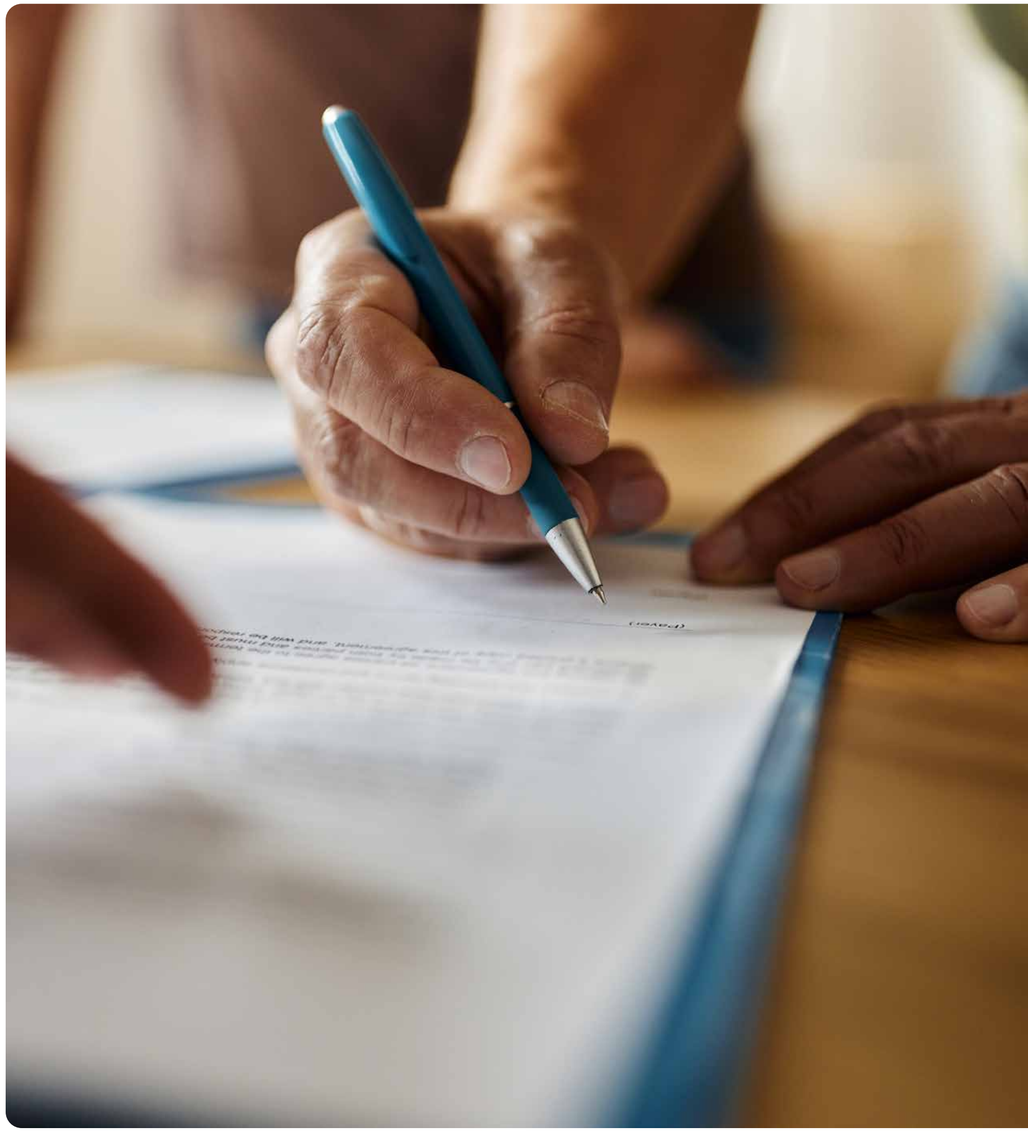
Al 31 de diciembre 2023, el inventario de las inversiones para mantener hasta el vencimiento presenta un incremento de $250.626, principalmente por los otros títulos emitidos por el gobierno nacional entregados en operaciones de mercado monetario y en instrumentos financieros no se pactaron operaciones.

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
TDAs	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
TDAs	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 Nocional		Valor Razonable	
Operaciones Forward	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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 Nocional		Valor Razonable	
Operaciones de Contado	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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 Nocional		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 Nocional		Valor Razonable	
Swaps	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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 Nocional		Valor Razonable	
Futuros	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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

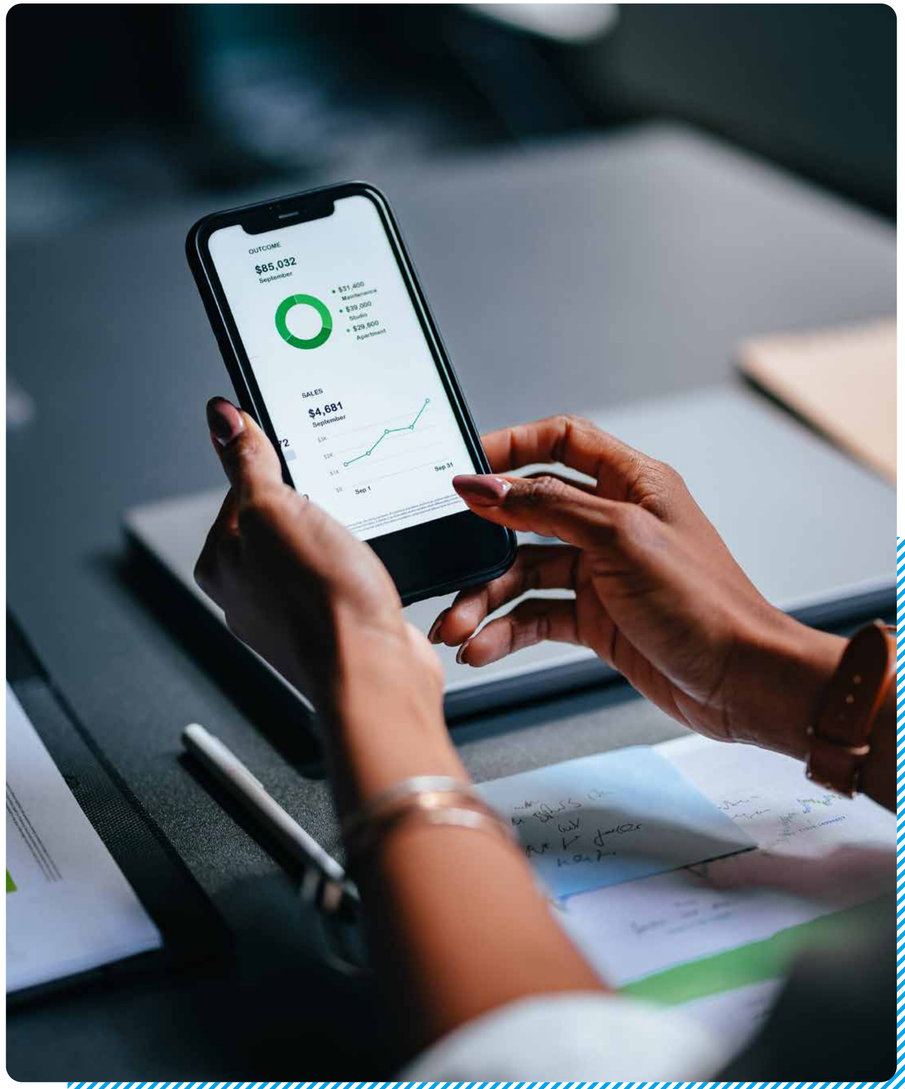
Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

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.

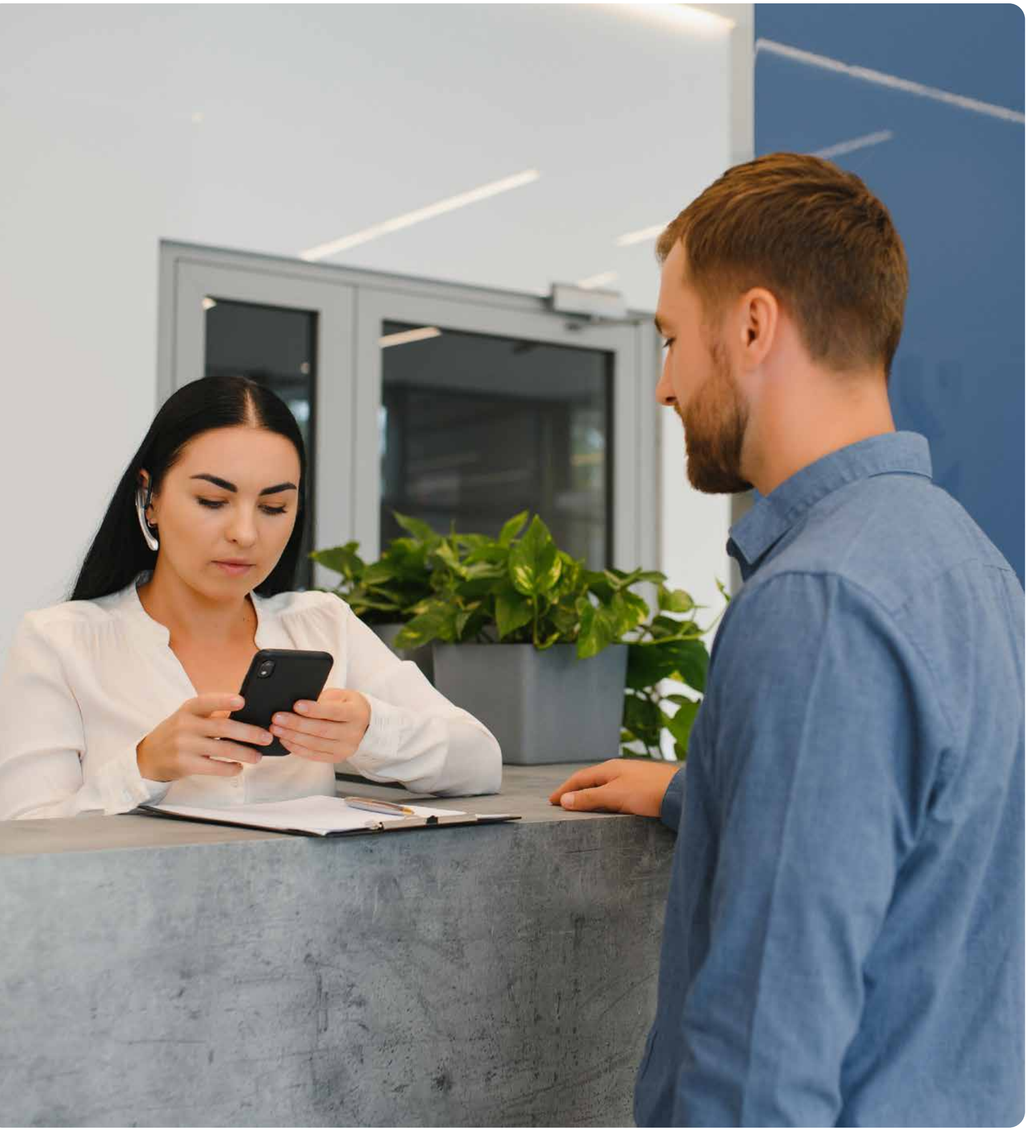
La variación presentada en derechos como en obligaciones de los contratos forwards y futuros sobre divisas es resultado de las fluctuaciones que ha presentado a lo largo del año 2023 la tasa de cambio de moneda extranjera.





A 31 de diciembre de 2023, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

			Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	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**



			Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
Clase de Instrumento	**Tipo Operación**	**Moneda**	**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:

			Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	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)



			Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	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

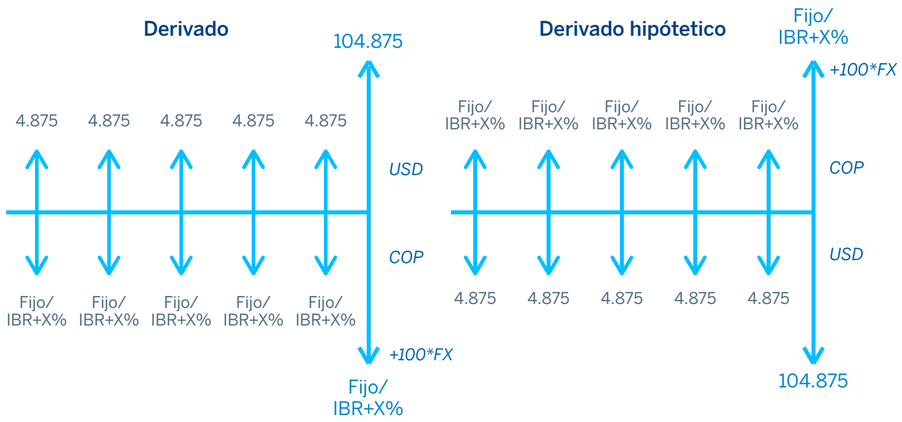
Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Otro Resultado Integral 2022
47936512	USD 70	4,87%	$226.100	IBR+ 3,19%	$350.873	$246.560	$104.313
47936885	USD 70	4,87%	217.000	IBR+ 3,57%	350.873	238.446	112.427
47936887	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**
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	$ 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
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)
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)
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

		Total deuda tipo cartera		
Mes	Consumo	Vivienda	Comercial	Total Deuda
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

		Total deuda tipo cartera		
Mes	Consumo	Vivienda	Comercial	Total Deuda
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:

	2023		2022	
Emisión	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)."

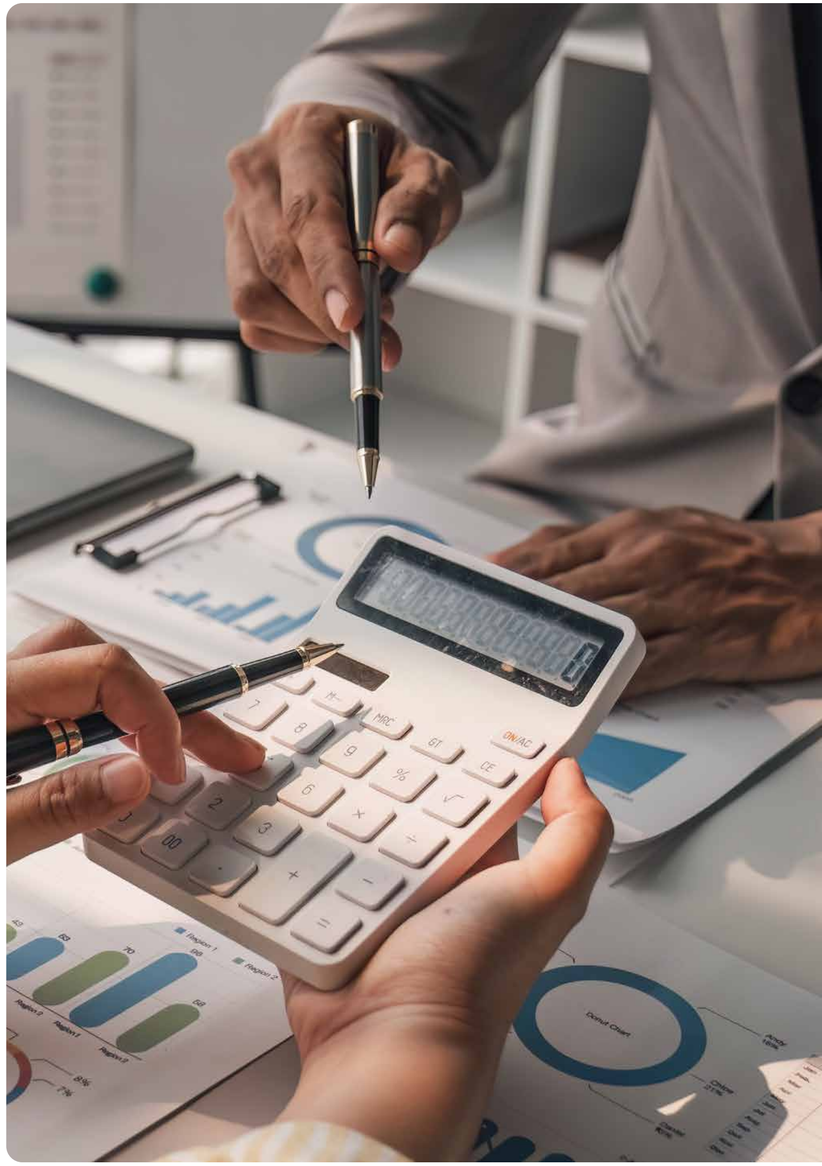
TIPS N-16 Pesos. En el mes de noviembre de 2017, se realizó la emisión TIP's N16 Pesos VIS y No VIS, representativos de la cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de $167.252, Bancolombia por $105.599 y Davivienda S.A. por $106.359.

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:

		Enfoque	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**Niveles**	**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:

			Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			2023		2022	
Entidad	**Variables**	**Variación**	**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

	2023				
Activo	**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

	2023				
Pasivo	**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

	2022				
Activo	**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

	2022				
Pasivo	**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				
Jerarquías	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				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	$ 15.833.244	$ 15.833.244	$ 4.362.922	$ 11.092.556	$ 377.766
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	15.833.244	15.833.244	4.362.922	11.092.556	377.766
Inversiones	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:

a. 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.
b. 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.

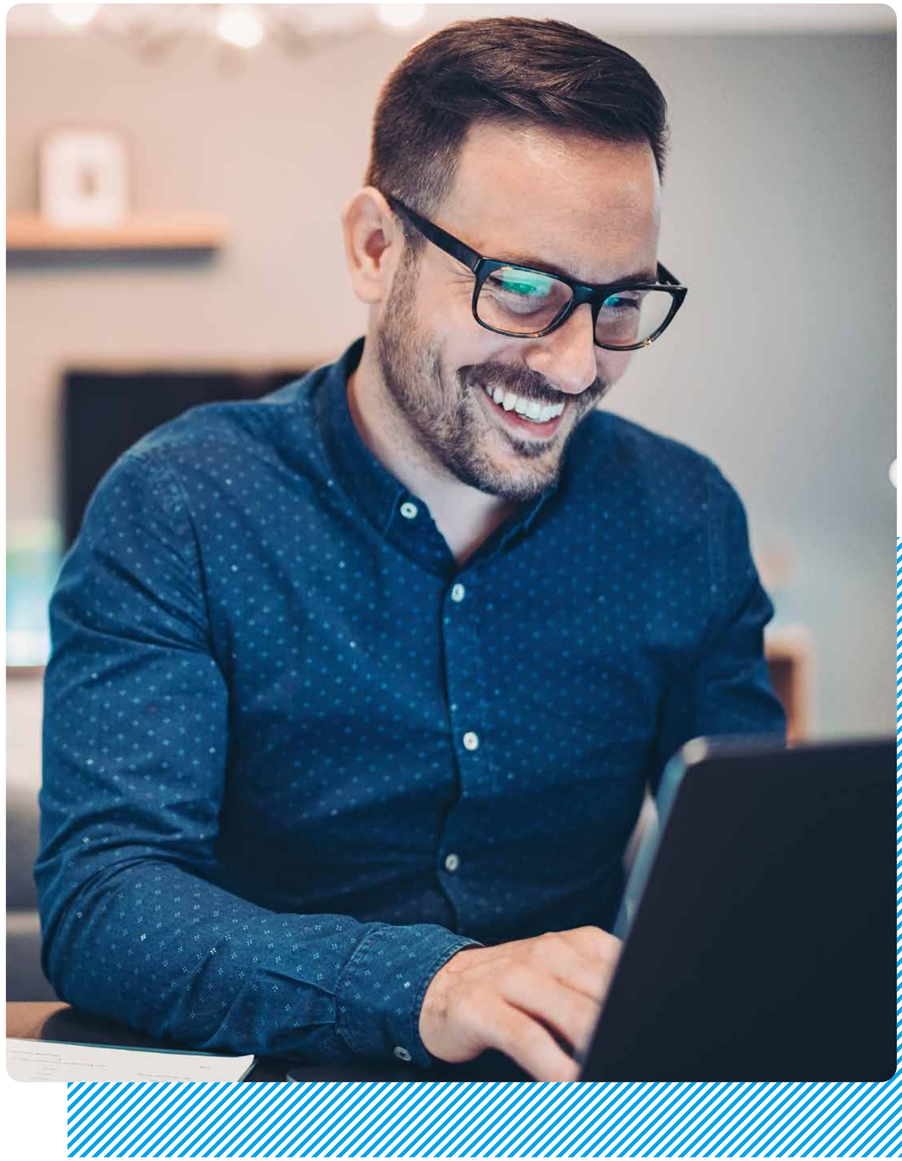
El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante los años 2023 y 2022 fue el siguiente:

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 Nocional		Valor Razonable	
Contratos Forward	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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 Nocional		Valor Contable	
Operaciones de Contado	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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				
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 Nocional		Valor Contable	
Opciones	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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 Nocional		Valor Contable	
Swaps	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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

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.

20.2. Instrumentos financieros - derivados de coberturas (pasivo)

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 financiaciones con Bank of America, Banco del Estado de Chile, Citibank, Toronto Dominion Bank y Wells Fargo Bank.

Las financiaciones 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 financiaciones 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 clasificación para la temporalidad de las financiaciones son:

Moneda Extranjera			Moneda Local		
No.	Categoria	Tiempo	No.	Categoria	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	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - Findeter	$ 9.877	$ 662.553	$ 52.491	$ 108.292	$ 833.213
Banco de Comercio Exterior S.A. - Bancoldex	3.232	73.920	340.219	109.949	527.320
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - Finagro	11.727	341.703	218.160	161.073	732.663
International Finance Corporation IFC	1.346	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	Articulo 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:

	2023			2022		
Concepto	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 Fogafín.

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.

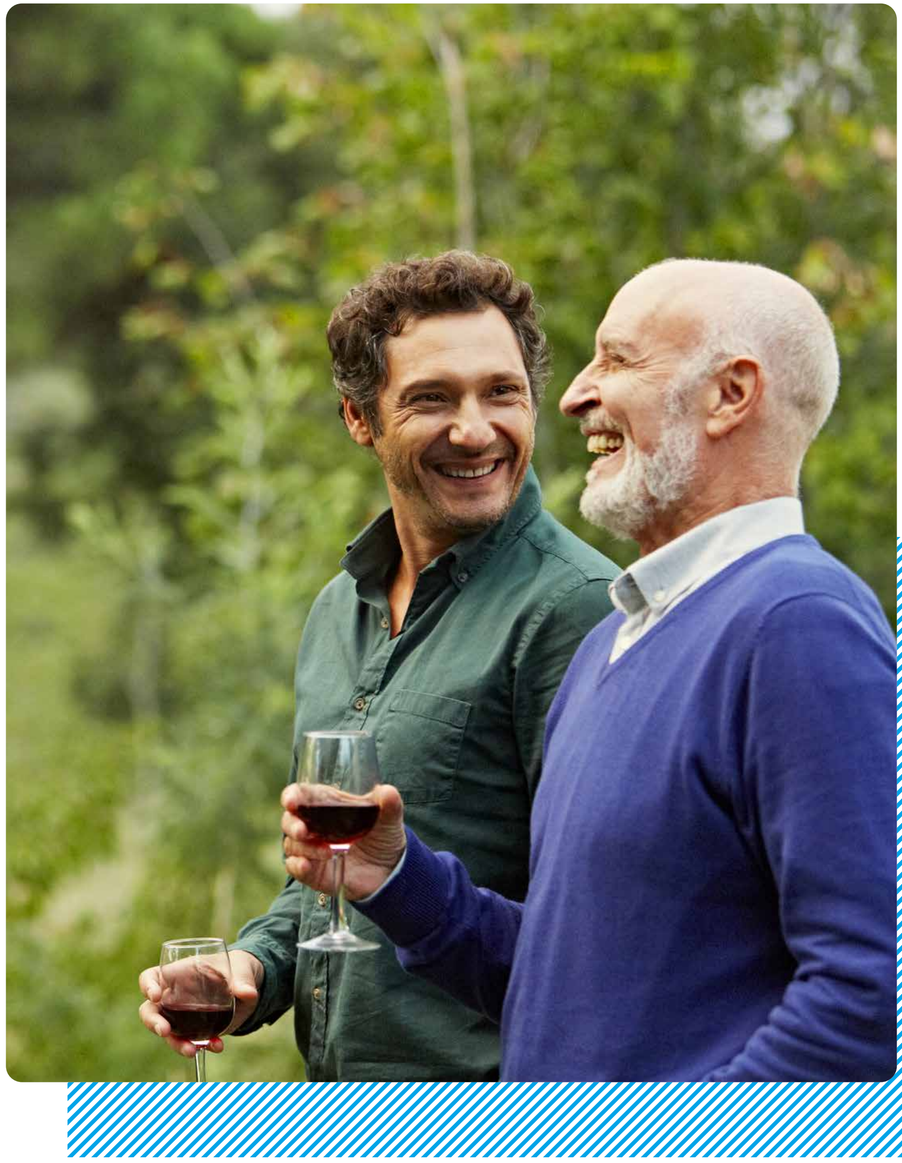
Retiros sin Justa Causa entre 10 y 15 años de servicio. Se determinó de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961 que establece que una persona que sea retirada sin justa causa y que hubiere acumulado más de diez (10) y menos de quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia 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:

Compartibilidad de las pensiones. Producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compartibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente 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 d e 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 - Avales, 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:

a. Ubicar la identificación enviada de las garantías bancarias y asignarle la calificación de riesgo si la identificación al cierre de diciembre de 2022 tiene operaciones activas de crédito.

b. Las identificaciones que no cuentan con operaciones activas de crédito se tomó la información del rating.

El rating es asignado por el análisis de un conjunto 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:

	2023		2022	
Clasificación	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 Avales, 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 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 Cepósitos 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
Cartas de crédito	$ 3.215	$ 3.084
Avales	23	0
Garantías bancarias	30.301	31.609
Servicios bancarios	56.983	59.923
Establecimientos afiliados tarjetas	213.888	163.317
Servicio red de oficinas	148.428	128.036
Por giros	6.243	6.170
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	115.532	92.522
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

Ingreso por comisiones, neto	2023	2022
Procesamiento de datos	(73.670)	(54.099)
Colocaciones de crèditos externos	(191.700)	(185.476)
Servicios de Red	(18.874)	(13.206)
Servicios bancarios	(18.863)	(19.512)
Franquicias	(67.391)	(56.786)
Otros	(174.279)	(144.102)
Subtotal gastos por comisiones	(544.777)	(473.181)
Total ingresos por comisiones, neto	$ 301.245	$ 243.492

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)
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	
Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	**Relación %**	**282.959**	**Relación %**	**1.401.596**
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 Avales, 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.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2023 fue:

		Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Concepto	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Activos										
Cartera de crédito e intereses	$0	$0	$0	$893,001	$233	$3,927	$3	$23	$63	$0
Inversiones	0	51,758	111,624	182,633	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	8,357,605	0	0	0	0	0	0	0	0	86,645
Bancos y otras entidades financieras	92,004	0	0	0	0	0	0	0	0	6,898
Cuentas por cobrar	14,306	1	34	5,910	0	0	0	0	0	521
Depósitos de garantía	235,851	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos anticipados	0	0	0	0	0	0	3,247	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14,349	0
Total	$8,699,766	$51,759	$111,658	$1,081,544	$233	$3,927	$3,250	$23	$14,412	$94,064
Pasivos:										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	6,434	65,887	127,979	200	2,563	80,750	167,052	20,000	0
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	39,580	0	0
Derivados y operaciones de contado	8,503,207	0	0	0	0	0	0	0	0	82,738
Margin Call	165,443	0	0	0	0	0	0	0	0	6,230
Cuentas por pagar	744,595	11	14	0	0	0	906	0	6,576	981
Total	$9,413,245	$6,445	$65,901	$127,979	$200	$2,563	$81,656	$206,632	$26,576	$89,949
Ingresos:										
Dividendos Método de Participación Patrimonial	0	10,946	33,352	2,748	0	0	0	0	0	0
Intereses y/o rendimiento de inversiones	31,305	0	0	121,727	71	467	0	0	3	1,485
Comisiones	618	8	354	718	2	24	33,771	105,711	23	2,829
Arrendamientos	0	0	155	0	0	0	19	0	1,223	0
Total	$31,923	$10,954	$33,861	$125,193	$73	$491	$33,790	$105,711	$1,249	$4,314
Gastos:										
Intereses	5,574	141	7,641	14,657	38	346	6,015	14,905	138	0
Comisiones	154,355	0	40	0	0	32	0	0	158,995	13,152
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	7,393	5,627	0	0
Otros Gastos	0	0	0	0	35	670	0	0	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Servicios aplicaciones corporativas	4,445	11	0	0	0	0	0	0	3,989	94,765
Total	$164,374	$152	$7,681	$14,657	$73	$1,062	$13,408	$20,532	$163,122	$107,917
Compromisos y obligaciones contingentes	232,318	0	0	0	0	0	0	0	0	102,481
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,341,396
Total	$ 232,318	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 1,443,877

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 fue:

		Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Concepto	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Activos										
Cartera de crédito e intereses	$ 0	$ 0	$ 0	$ 1,012,057	$255	$2,008	$2	$7	$44	$0
Inversiones	0	40	98,861	210,957	0	0	0	0	437	0
Derivados y operaciones de contado	8,089,683	0	0	0	0	0	0	0	0	45,769
Bancos y otras entidades financieras	269,567	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	40,224	0	30	11,081	0	0	0	0	40	210
Depósitos de garantía	764,360	0	0	0	0	0	0	0	0	16,643
Gastos anticipados	0	0	0	0	0	0	3,282	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14,349	0
Total	$9,163,834	$40	$98,891	$1,234,095	$255	$2,008	$3,284	$7	$14,870	$62,622
Pasivos:										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	3	35,416	100,260	616	1,353	54,691	150,182	5,665	0
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	105,000	0	0
Derivados y operaciones de contado	8,711,609	0	0	0	0	0	0	0	0	58,496
Margin Call	144	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	2,274,137	0	0	0	0	0	4	371	619	146
Total	$11,129,349	$3	$35,416	$100,260	$616	$1,353	$54,695	$255,553	$6,284	$58,642
Ingresos:										
Dividendos Método de Participación Patrimonial	0	2	22,458	36,467	0	0	0	0	0	0
Intereses y/o rendimiento de inversiones	13,011	0	1	52,552	35	287	0	0	1,915	451
Comisiones	7,497	0	310	494	1	24	27,558	93,691	46	701
Arrendamientos	0	0	137	0	0	0	17	67	1,230	0
Total	$20,508	$2	$22,906	$89,513	$36	$311	$27,575	$93,758	$3,191	$1,152
Gastos:										
Intereses	3,415	247	2,864	3,142	13	167	935	5,412	105	0
Comisiones	88,869	0	0	0	3	20	0	0	161,713	8,390
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	2,350	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	9,711	0	0	0
Otros Gastos	0	0	0	0	15	424	0	0	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	0	8	0	0	0	4,482	0
Servicios aplicaciones corporativas	138,699	0	0	0	0	0	0	0	5,384	97,053
Total	$230,983	$247	$2,864	$3,142	$39	$2,961	$10,646	$5,412	$171,684	$105,443
Compromisos y obligaciones contingentes	688,177	0	0	0	0	0	0	0	0	61,523
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,281,105
Total	$ 688,177	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$1,342,628

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 reportar 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 VeR 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

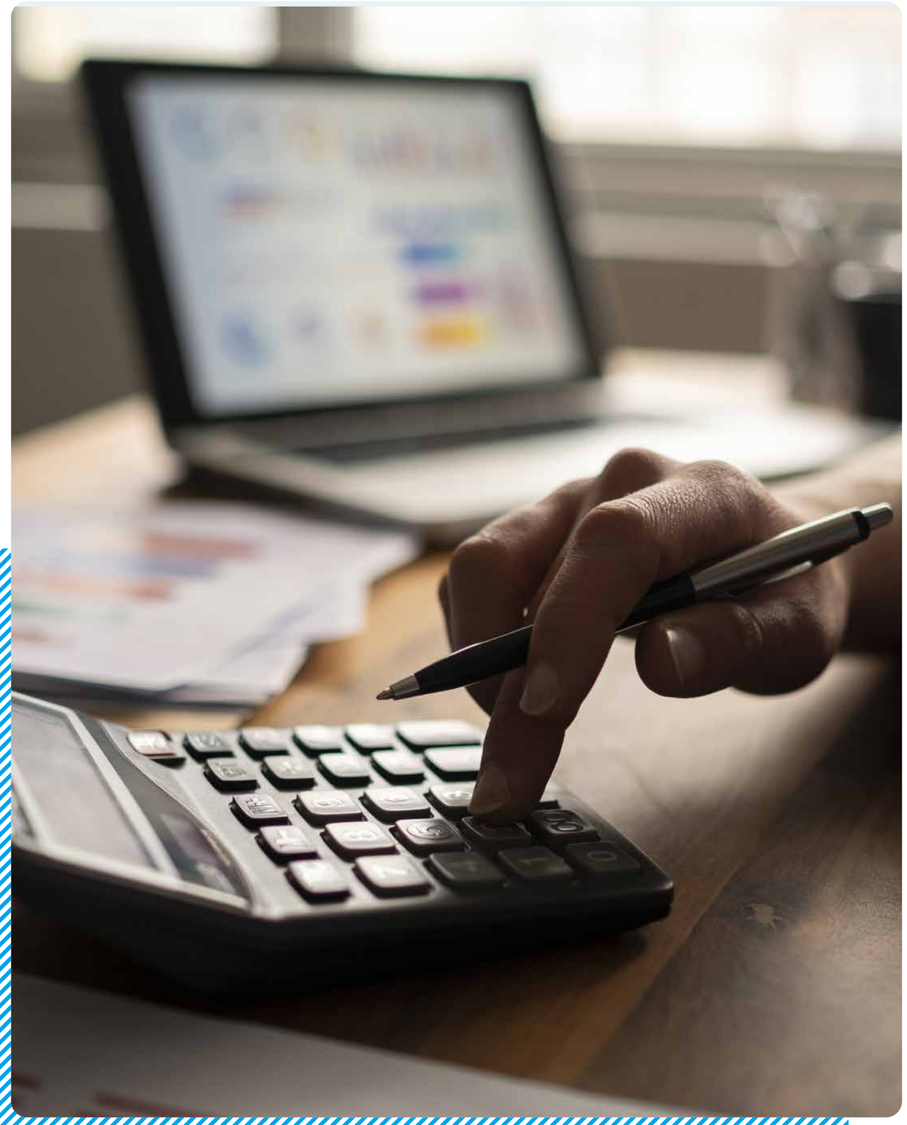
Dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el Valor en Riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo, el banco también utiliza otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

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

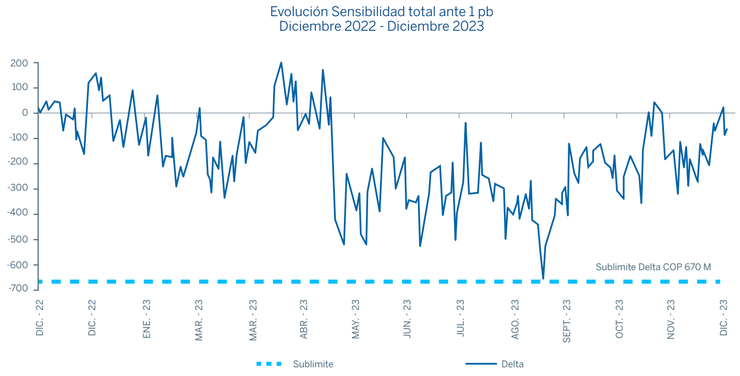
Perfil de riesgo de mercado Banco 2023 y 2022 (En miles de millones)

Riesgos global markets	dic-2023	Promedio	Máximo	Mìnimo	dic-2022	Promedio	Máximo	Mìnimo
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.

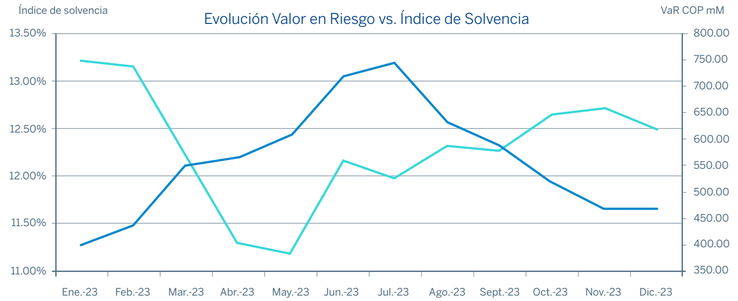
El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en las que incurriría el Banco, en caso de que se originaran situaciones extremas en los mercados.

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 (blln)	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (blln)
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

Nota: Son vencimientos contractuales de capital e interés con franja de tiempo no superior a 90 días.

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

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 360º 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 entraría 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
UAII / 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 retrasmisión 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 Mantenidos 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.

BBVA

Creando Oportunidades

Prospecto de Información

Anexo D: Informe individual BBVA Colombia 2022

BBVA

Creando Oportunidades

Informe Individual 2022

Construimos juntos un futuro más **sostenible**



Coordinación General

Contabilidad General

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

Comunicación e Imagen

Constanza García constanza.garcia@bbva.com
Ana María Sierra anamaria.sierra@bbva.com

Corrección de estilo, diseño y diagramación

J. Torres Consultores

Contenido

Carta del Presidente **9**

1. Contenidos Generales 13

1.1 Acerca de este informe 14

1.2 Acerca de BBVA 14

1.3 La organización y sus prácticas de información 15

1.4 Actividades y empleados 17

2. Estrategia 23

2.1 Propósito, valores y prioridades estratégicas 24

2.2 Nuestros Objetivos 28

2.3 Principales avances en la ejecución de la estrategia 30

3. Nuestros Grupos de Interés 40

4. Análisis de doble materialidad 42

4.1 Temas materiales 43

4.2 Metodología para la determinación de los asuntos materiales 44

4.3 Impactos, riesgos y oportunidades de los asuntos materiales priorizados 46

4.4 Objetivos y grado de progreso para los asuntos materiales 57

5. Informe Anual de Gobierno Corporativo 59

5.1 Estructura de Gobernanza y Composición del Gobierno Corporativo 60

Perfiles de los Directores de la Junta Directiva de BBVA Colombia 62

5.2 Designación y selección del máximo órgano de gobierno 65

5.3 Presidente del máximo órgano de gobierno 68

5.4 Función de la Junta Directiva en la gestión de impactos e Informe de Sostenibilidad 69

5.5 Conflictos de interés 70

5.6 Comunicación de inquietudes críticas 71

5.7 Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno 71

5.8 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno 72

5.9 Políticas y procesos para determinar la remuneración 73

5.10 Alta Gerencia 76

5.11 Operaciones con partes vinculadas 81

5.12 Sistema de gestión de riesgos 81

5.13 Información a los accionistas y comunicación con los mismos 81

5.14 Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations) 84

5.15 Capital y estructura de la propiedad de BBVA Colombia 84

5.16 Otros asuntos de Gobierno Corporativo 86

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

9.1 Avances en nuestra transformación y digitalización 148

9.2 Relación con los clientes 150

9.3 Operaciones por canales 157

9.4 Retos en tecnología e innovación 165

10. Compromiso social y ambiental 174

10.1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales - líneas de negocio 176

10.2 Formación en Sostenibilidad 178

10.3 Canalización de negocio sostenible 179

10.4 Ecoeficiencia 181

10.5 Responsabilidad Social Corporativa 186

10.6 Fundación Microfinanzas BBVA 190

11. Gestión de Riesgos **193**

12. Auditoría Interna 215

13. Indicadores GRI **219**

14. Informes y Certificaciones **224**

15. Estados Financieros Separados **230**

15.1 Estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 231

15.2 Estado separado de resultados 233

15.3 Estado separado de cambios en el patrimonio 235

15.4 Estado separado de otros resultados integrales 237

15.5 Estado separado de flujos de efectivo 238

16. Notas a los Estados Financieros Separados 240

1. Entidad Reportante 241

2. Bases de preparación y presentación de estados financieros separados 243

3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los Estados Financieros Separados 246

4. Segmentos de Negocio 280

5. Maduración de activos o vencimiento de pasivos 287

6. ransacciones en moneda extranjera 292

7. Efectivo y equivalentes de efectivo 295

8. Activos financieros de inversión, neto 297

9. Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto) 306

10. Activos por derecho de uso 321

11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada 323

12. Valor razonable 326

13. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (activo) 337

14. Instrumentos financieros - derivados de coberturas (activo) 344

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

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

BBVA
Creando Oportunidades

Carta del Presidente





Carta del presidente

GRI 2-22

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En términos de nuestra actividad en 2022, la cartera total tuvo un crecimiento de 20% anual, donde se destacó el apoyo decidido que dimos a las empresas durante el año anterior, que nos llevó a crecer un 35% la financiación que dimos a este segmento. Por otra parte, la cartera de consumo y tarjetas de crédito, también registraron una importante dinámica al crecer un 17%. En tercer lugar, está el crédito hipotecario donde nuestra cartera creció un 5% y esperamos seguir acompañando a los colombianos en el sueño de tener su casa propia. A pesar del crecimiento de actividad el rápido aumento de nuestros costes de fondeo afectó negativamente nuestro diferencial de la clientela, especialmente nuestra cartera de tasa fija a largo plazo de libranzas e hipotecario.

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

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

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

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

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

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

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

Estas acciones se suman a nuestro compromiso con las comunidades que más lo necesitan. Es por esto, que me siento orgulloso de compartir que en 2022 llegamos a más de 365 mil colombianos con nuestras iniciativas sociales que representaron inversiones por más de 8.500 millones de pesos, de las cuales el 50% de las acciones estuvieron dirigidas al apoyo a la educación, siendo este el principal motor de la inversión a la comunidad de nuestra entidad.

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

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



Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo
BBVA Colombia

BBVA
Creando Oportunidades

1.
Contenidos Generales



1.1
Acerca de este informe

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

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

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

1.2
Acerca de BBVA

Descripción de la actividad económica

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

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

Su origen en Colombia está en el entonces Banco Ganadero, que se constituyó en abril de 1956 en el marco de la Primera Feria Exposición Agropecuaria y con el apoyo de ganaderos del país. En ese momento, la Ley 26 de 1959 definió la naturaleza jurídica del Banco como de economía mixta, con capital del sector oficial y el privado con el 20% y 80% en acciones respectivamente. En 1992 se modificó su naturaleza jurídica y en adelante desarrolló sus actividades como sociedad anónima.

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

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

1.3
La organización y sus prácticas de información

GRI 2-1 - Detalles de la organización

a. Nombre legal de la empresa	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A – BBVA Colombia.
b. Naturaleza de la propiedad y la forma jurídica	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.
c. Ubicación de la sede principal	Cra. 9 No. 72 - 21 Bogotá, Colombia.
d. Países en los que opera.	BBVA Grupo opera actualmente en 32 países, incluido Colombia.

GRI 2-2, 2-3

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

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

Contabilidad General

- Luz Marina Gutiérrez - luzmarina.gutierrez@bbva.com
- 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

Comunicación e Imagen

- Constanza García - constanza.garcia@bbva.com
- Ana María Sierra - anamaria.sierra@bbva.com

Dirección

Carrera 9 No. 72 - 21
Bogotá, Colombia

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

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

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

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

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



1.4
Actividades y empleados

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

Organigrama y estructura organizacional

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

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

- Diseñar y liderar la ejecución de la estrategia de ventas digitales, con el objetivo de cumplir las prioridades estratégicas, con énfasis en los objetivos globales y locales de digitalización y ventas, apoyando el foco de marketing.
- Maximizar la entrega de valor constante a los clientes, haciendo realidad la transformación del Grupo BBVA en Colombia, a través de la propuesta y priorización de iniciativas que impacten favorablemente los indicadores estratégicos del Banco, la conceptualización y diseño de soluciones con foco en la experiencia del cliente y la planificación y ejecución de proyectos.
- Hacer énfasis en la estrategia de productos y clientes al dirigir, administrar y controlar las actividades encaminadas hacia la investigación, diseño, desarrollo, innovación, implantación y seguimiento de la estrategia, productos y servicios bancarios destinados al segmento de clientes, aportando con ello a la experiencia y satisfacción de las necesidades de los clientes.
- Definir nuevos modelos de gestión para la red garantizando que la experiencia del cliente en BBVA sea satisfactoria y alcance los niveles definidos por la organización.

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

Dirección de Redes: esta unidad integra la implantación de estrategias de distribución. Administra y maneja variables de segmento, producto y canal para crear una oferta de valor al cliente, buscando así potenciar y contribuir a los negocios estructurados (vinculación, profundización, retención, transaccionalidad y rentabilidad) para competir en el nuevo entorno. Sus principales responsabilidades son:

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

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

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

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

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

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

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

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

Talent & Culture: su eje es la estrategia de BBVA, así como la definición y orientación de adecuadas políticas de las personas, que incorporan el marco laboral legal y facilitan la gestión integral de nuestros empleados. T&C asegura que BBVA cuente con la organización adecuada en términos de estructura, dimensionamiento, roles, responsabilidades y modelo de relación. Además, propende por la diversidad y equidad en la atracción, desarrollo, retención y gestión de personas, garantizando el acompañamiento a la estrategia y transformación del Grupo, apalancando así las nuevas formas de hacer y el mindset dentro de la organización.

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

Áreas de Staff de Presidencia:

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

- **Comunicación e Imagen:** se focaliza en planificar e implementar el desarrollo de la comunicación y las relaciones institucionales de BBVA Colombia con los diferentes grupos de valor. Planifica y ejecuta los programas de Responsabilidad Corporativa y de patrocinios institucionales, apegados a los principios y prioridades estratégicas del Banco.

- **Control Interno y Cumplimiento:** unidad responsable del modelo de control interno en BBVA Colombia; logra una transversalidad en todas las áreas que permite mitigar de manera más eficaz los riesgos no financieros. Igualmente, dirige la segunda línea de defensa e impulsa el modelo global de gestión y control de los riesgos no financieros en la jurisdicción.

Consulte el Organigrama de Vicepresidencias Ejecutivas y Áreas de Staff en la sección 5.10 Altos Directivos.

Información general sobre empleados

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

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

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

Trabajadores que no son empleados

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

Convenios colectivos

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

Actividades, cadena de valor y otras relaciones de negocio

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

BBVA es uno de los primeros bancos de la eurozona por rentabilidad y eficiencia; es la primera entidad financiera de México y cuenta además con una sólida posición en España y con franquicias líderes en América del Sur. También hace presencia en Asia, con posiciones relevantes en Turquía, a través de la alianza con Garanti Bank.

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

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

Clasificación de clientes y oferta de productos



Entre los segmentos que componen los clientes particulares se encuentran:

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

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

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

Además de diferentes servicios para sus clientes, tales como:

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

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

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

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

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

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

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

Compras responsables

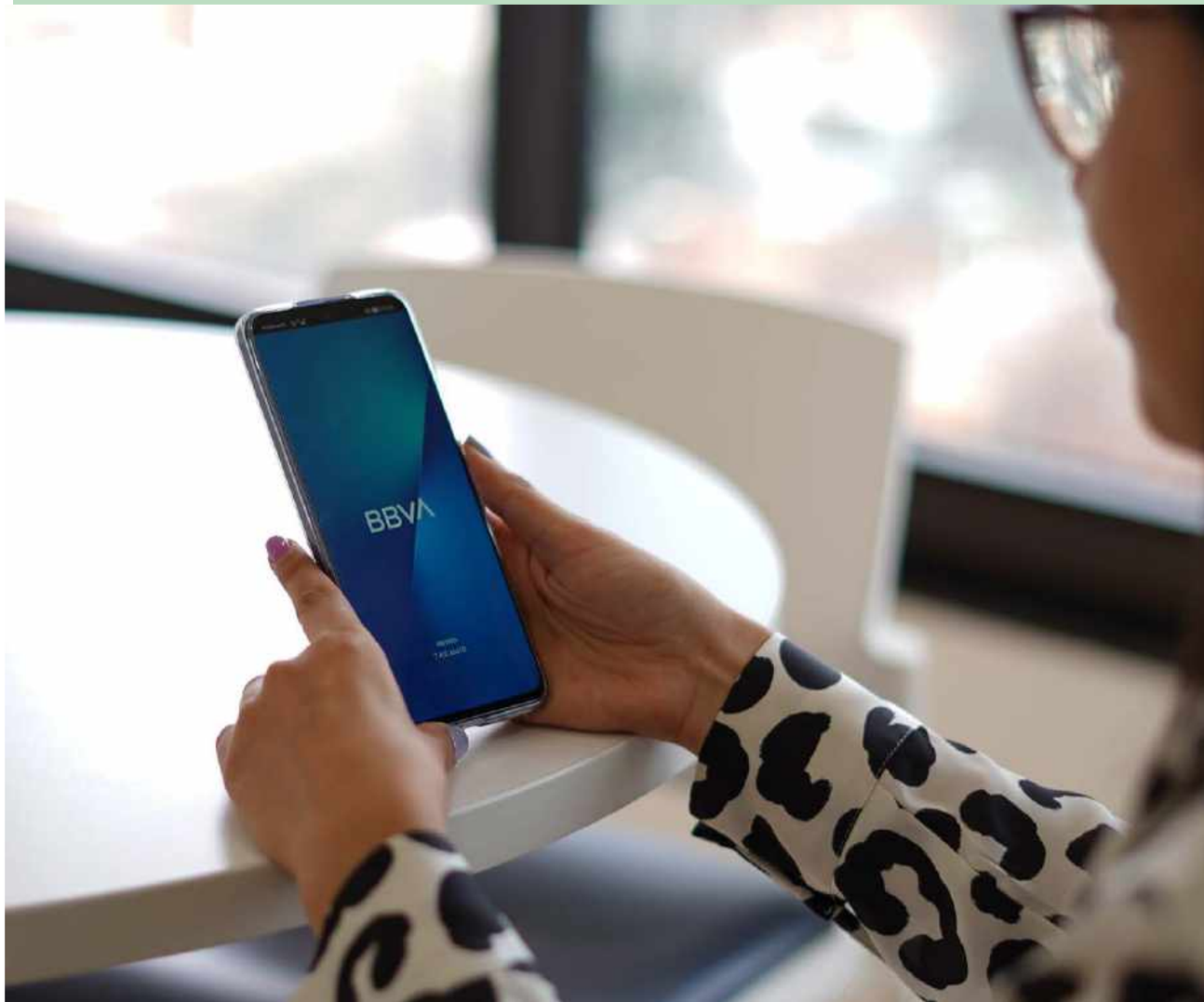
Compras responsables es el marco que regula la adquisición de bienes y contratación de servicios de BBVA Colombia y sus filiales. El ámbito de aplicación es el referido a los aprovisionamientos de gastos e inversiones negociables siempre respetando, en todo caso, lo dispuesto en el Código de Conducta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

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

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

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

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



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

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

**En proceso de implementación.*

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

- Reducir la "contratación fuera de norma": reforzar los mecanismos de control sobre los procesos de facturas financieras negociables, recepción de bienes y aceptación de servicios y sobre las Unidades Delegadas Adquirentes (UDAs).

- Mejorar y extender el proceso de Evaluación de Proveedores.

Prácticas de adquisición y proveedores

204-1 Proporción de gasto en proveedores locales.

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

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

Información sobre proveedores

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

1 Número de negociaciones on-line ADQUIRA. Se reportan procesos de Colombia y Corporativo por todo el 2022.

2 Número de peticiones registradas por GPS. Se reportan peticiones efectivas. Se desestiman peticiones rechazadas y en creación por las áreas usuarias.

3 Incremento porcentual de peticiones registradas en GPS. Se reporta variación para el año 2022 ya que se eliminaron las atribuciones que tenían las áreas para la compra a través de la UDA (Unidad Delegada Adquiriente), lo que llevó a que todas las solicitudes se enrutaran por el circuito de aprovisionamiento.

4 Incremento del porcentaje de proveedores evaluados. Se reporta variación para el año 2022 ya que la norma exige que el 100% de las contrataciones superiores a EUR 2.000 deben contar con el proveedor homologado tanto de los temas que pasan por el perímetro de compras como los que están catalogados como fuera del perímetro de aprovisionamiento.

BBVA
Creando Oportunidades

2.
Estrategia

GRI 2-22



2.1
Propósito, valores y prioridades estratégicas

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

- Por un lado, el fin de la pandemia no ha supuesto un freno a la digitalización. El comportamiento de las personas sigue moviéndose no sólo hacia canales digitales y móviles, sino también hacia los grandes ecosistemas de valor ofrecidos por las principales empresas tecnológicas con una experiencia de cliente diferencial.

- En el segundo lugar de tendencias está la innovación. Si bien los mercados no han sido inmunes a este nuevo entorno, con correcciones en las valoraciones de sectores apalancados en la innovación, el rol de las nuevas tecnologías continúa jugando un papel crítico en la transformación de la economía, con un gran impacto en el crecimiento y en la productividad. Una auténtica era de oportunidades gracias a las nuevas posibilidades que ofrecen las tecnologías como la inteligencia artificial, la computación cuántica, el procesamiento cloud, la tecnología blockchain, etc.

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

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

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

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

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

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



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



1. Mejorar la salud financiera de nuestros clientes

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

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

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

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

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

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

3. Crecer en clientes

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

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

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



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

4. Buscar la excelencia operativa

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

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

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

5. El mejor equipo y el más comprometido

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

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



6. Datos y tecnología

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

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

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

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

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

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

2.2 Nuestros Objetivos

Con la ejecución de la estrategia, BBVA persigue:

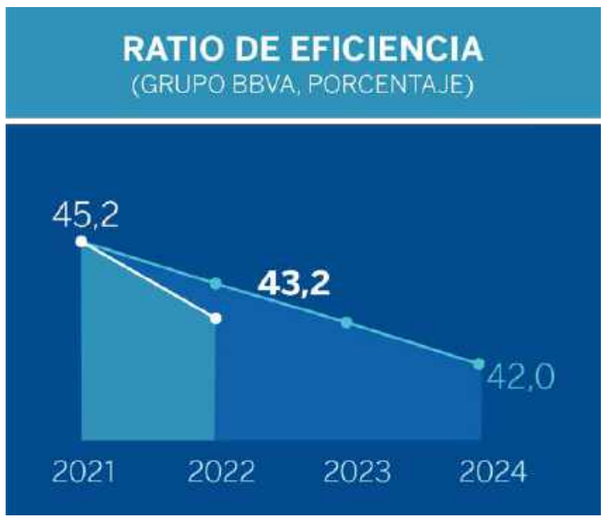
- Ser un banco de mayor escala y más rentable.
- Ser un banco distinto que destaque por su propuesta de valor diferencial.
- Continuar liderando en eficiencia.

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



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

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











(1) Excluyendo operaciones interrumpidas y resultados no recurrentes.

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

2.3 Principales avances en la ejecución de la estrategia

Un banco de mayor escala y más rentable

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

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

[1] Datos excluyendo Venezuela



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

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

- **Pequeñas y medianas empresas (en adelante, pymes)**

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

- **Banca de Empresas Internacionales**

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

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

- **Pagos**

  Pagos es un negocio estratégico para BBVA por su contribución al crecimiento de los ingresos, al ser una palanca clave para vincular y desarrollar la relación financiera con los clientes, tanto para comercios, a través del negocio de adquirencia, como para particulares a través de tarjetas y otras soluciones de pagos.

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

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

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

■ **Seguros**

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

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

■ **Banca Privada y gestión de activos**

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Un modelo de relación ad-hoc a través de un equipo de banqueros y especialistas en soluciones de financiación 100% dedicados, con un conocimiento profundo de los negocios y las necesidades de estos clientes.

2. Una oferta completa de productos financieros: desde los más básicos como soluciones de pago, tarjetas, nóminas, seguros o banca online; hasta otras soluciones más sofisticadas relacionadas con la financiación. En especial, con productos como el "venture debt", o con préstamos para financiar el crecimiento en general.

3. Una fuerte conexión con el ecosistema gracias a la experiencia dilatada del área de Open Innovation y a un equipo dedicado a la gestión de inversiones en fondos de "venture capital" que le permiten a BBVA estar más cerca del ecosistema inversor y tener una gran llegada a algunos de los principales inversores del mundo.

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

- El primero, enfocado en inversiones relacionadas con tecnologías que abordan el gran reto que supone la descarbonización. Durante 2022, BBVA ha entrado en fondos como Hy24, que busca invertir en proyectos industriales que lleven a escala comercial soluciones basadas en el hidrógeno verde; Lowercarbon, que invierte en empresas que desarrollan tecnologías para absorber el carbono directamente de la atmósfera; o Fifth Wall Climate, líder en "proptech" con un fondo que busca descarbonizar la cadena de valor del sector de la construcción e inmobiliario.

- El segundo, dirigido a inversión en compañías innovadoras y con alto potencial de crecimiento dentro de los mercados en los que opera BBVA. En total se han firmado compromisos con siete fondos entre México y España, entre los que destaca Leadwind, el primer fondo dirigido a "scaleups"[2] de la Península Ibérica y América Latina.

Así, BBVA Spark, concentra en una sola área global las sinergias con el ecosistema emprendedor que el Grupo BBVA tiene en todo el mundo, tanto de actividad bancaria como de inversión, permitiendo a estas compañías cubrir todas sus necesidades financieras en un mismo lugar, así como contar con productos de financiación adaptados.

[2] Compañías con un alto componente tecnológico en fase de crecimiento acelerado

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

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

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

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

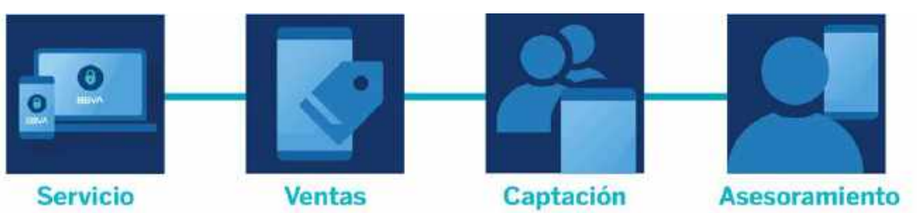
[3] La metodología del Net Promoter Score (NPS, Índice de Recomendación Neta o IReNe), reconocida a nivel internacional, permite conocer el grado de recomendación y, por ende, el grado de satisfacción de los clientes de BBVA para los diferentes productos, canales y servicios. Este índice se basa en una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

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

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

A la vanguardia de la digitalización

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



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

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

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

1. Por un lado, acompañando a los clientes en la gestión diaria de sus finanzas, ayudándoles a tener un mejor entendimiento y comprensión de sus ingresos y gastos, con soluciones personalizadas (por ejemplo "Mi día a día", herramienta muy completa que permite la categorización de gastos, predicción de los mismos e incluso del patrimonio financiero), y notificaciones proactivas ante eventos relevantes que, en la medida de lo posible, les permiten tener un mayor control de sus ahorros (más de 40 notificaciones disponibles a finales de 2022, por ejemplo: realizar un traspaso desde otra cuenta en caso de predecir un posible descubierto en cuenta por el pago de la tarjeta de crédito o si se ha tenido un cargo por encima de lo habitual).
2. Por otro lado, asesorando a los clientes en la consecución de los objetivos de medio y largo plazo. Las necesidades de las personas van cambiando a lo largo del tiempo: desde la compra de una vivienda hasta el ahorro para la universidad de los hijos o la planificación de la jubilación son objetivos de largo plazo que requieren un acompañamiento hasta alcanzar la consecución de los mismos. El asesoramiento para alcanzar estos objetivos también se engloba bajo el ámbito de salud financiera. Un ejemplo es "Mis metas", un servicio con el que el cliente puede crear metas de ahorro, marcar el dinero que necesita y fijar el plazo para conseguirlas.

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

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

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

Pioneros en sostenibilidad

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

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

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

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

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

El cambio climático es uno de los grandes retos a los que se enfrenta la humanidad y requiere grandes volúmenes de inversión. Se estima que la descarbonización en el mundo necesita inversiones de 275 billones de dólares hasta 2050, más de un 8% del PIB mundial anual, en energías limpias, nuevos materiales, infraestructuras, tecnologías agrarias, de captura y almacenamiento de CO2 , etc.[4]

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

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

- Estrategia sectorial para clientes corporativos: centrada en las tecnologías de baja emisión de carbono y en los sectores de alta emisión para ayudarles en su descarbonización. Se están elaborando planes sectoriales para abordar de forma proactiva la reducción de la huella de carbono de los préstamos que BBVA concede a sus clientes (alineamiento de carteras) y se están fortaleciendo los equipos especializados en sostenibilidad.
- Impulso del negocio de empresas: desarrollando productos centrados en seis temas (auto, sector inmobiliario, agricultura, cadena de suministro, energía y crecimiento inclusivo), aprovechando los conocimientos del Banco con clientes corporativos y creando equipos dedicados en todas las geografías.
- Lanzamiento de apuestas para expandir rápidamente el negocio minorista aprovechando la ventaja digital del Banco: esta línea está permitiendo crear una propuesta de valor innovadora y disruptiva en sectores específicos, para lo que se han creado equipos dedicados a desarrollar nuevas soluciones en autoeficiencia energética y mercados de carbono.
- Financiación de nuevas tecnologías sostenibles, actualmente no bancarizables con las estructuras de financiación tradicionales (hidrógeno, baterías, tecnologías de captura, almacenamiento y uso de carbono, etc.), permitiendo a BBVA ser una referencia en el ecosistema.
- Desarrollo de la capacidad de gestión de riesgos de sostenibilidad: lograr una capacidad superior de gestión de riesgos es un elemento clave para fomentar el crecimiento. El foco está en incorporar la sostenibilidad en toda la cadena de valor de riesgos, desde el marco de apetito al riesgo al proceso de aprobación de préstamos. El desarrollo de herramientas específicas es una prioridad como elemento clave en la toma de decisiones.

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

4 Fuente: "The net-zero transition: What it would cost, what it could bring", McKinsey & Company, 2022

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

Entre 2018 y 2022, BBVA ha canalizado[5] un total de 135.871 millones de euros en negocio sostenible[6].

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

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



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

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

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

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

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

- Implantando un modelo de gobierno que asegure la ejecución y monitorización de los objetivos.

- En cuanto al impacto directo:

  - Desde 2020, BBVA es neutro en emisiones directas (alcance 1, 2 y parte del alcance 3): residuos, emisiones de viajes de negocios y desplazamientos de empleados de servicios centrales.

  - Al mismo tiempo, BBVA continúa con su estrategia de reducción de emisiones propias. Por ello, se ha fijado el objetivo de alcanzar un 100% de uso de energía renovable en sus operaciones en 2030, reducir un 68% las emisiones de CO2 de alcance 1 y 2 respecto a 2015 en el año 2025 y ampliar el alcance de medición de las emisiones de CO2 a más actividades de alcance 3.

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

A través del Compromiso con la Comunidad 2025, en el período 2021-2025, BBVA a través de fundaciones destinarán 550 millones de euros a iniciativas sociales para apoyar el crecimiento inclusivo en los países en los que está presente. Los programas van a alcanzar a 100 millones de personas en dicho período. Se trata del plan social más ambicioso que haya puesto en marcha BBVA hasta la fecha.

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

- Con los empleados: BBVA está comprometido con los empleados siendo una organización basada en valores que enriquece el talento, con un equipo diverso e inclusivo. Actualmente, el foco es:

  - Igualdad: BBVA ha dado un paso más hacia la igualdad de género y estableció en 2022 un objetivo de presencia de mujeres en puestos directivos del 35% para 2024. A cierre de 2022, este porcentaje se situaba en el 33.5%.

  - Concienciación de los empleados y acciones de involucración en materia de sostenibilidad.

  - Productos de sostenibilidad para empleados.

  - Formación en sostenibilidad.

- Con los clientes: BBVA promueve una relación íntegra con los clientes basada en la transparencia y la responsabilidad.

- Con la transparencia: BBVA tiene un compromiso para continuar mejorando el reporte relacionado con la sostenibilidad, como lo demuestran los TCFDs (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) y EINF publicados hasta ahora por el Grupo.

Referente a nivel mundial

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

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

BBVA es miembro de los principales índices de sostenibilidad:

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA

86 puntos / 100
Miembro del DJSI World y DJSI Europe
1er Banco en Europa y entre sus peers

MSCI ESG RATINGS AA
CCC B BB BBB A AA AAA

Rating AAA
Miembro de los índices MSCI ESG Leaders Indexes (1)

FTSE4Good

ESG rating 4,6 / 5
Miembro del FTSE4 Good Index Series

Moody's ANALYTICS

ESG Score 57 / 100 (robust)

Rated MORNINGSTAR | SUSTAINALYTICS

ESG Risk Rating 22.5 (medium risk)
(Diciembre 2022) (2)

Bloomberg Gender-Equality Index 2021

82,42 puntos / 100
Miembro del Bloomberg
Gender-Equality Index

CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

Score B

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

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

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

Continuar liderando en eficiencia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



BBVA
Creando Oportunidades

3.

Nuestros Grupos de Interés



GRI 2-6, 2-29

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

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

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

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



4.

Análisis de doble materialidad

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



4.1 Temas materiales

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

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

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



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

- **Cambio climático:** los grupos de interés tienen entre sus principales preocupaciones el cambio climático y esperan que BBVA contribuya a una transición ordenada hacia una economía baja en emisiones. Esto requiere una gestión adecuada de riesgos y oportunidades.

- **Sencillez, agilidad y autoservicio:** los grupos de interés esperan que BBVA continúe poniendo la tecnología y la digitalización al servicio de los clientes y del negocio. Así, para los clientes será mucho más sencillo y ágil operar con el Banco en cualquier momento y en cualquier lugar. Además, las nuevas tecnologías permitirán a BBVA ser más eficiente en su operativa y crear valor para sus accionistas.

- **Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes:** los grupos de interés esperan que el banco conozca a sus clientes y les proponga soluciones y recomendaciones personalizadas para gestionar mejor sus finanzas y alcanzar sus objetivos vitales. Todo ello de forma proactiva y cada vez más automatizada.

- **Crecimiento inclusivo:** los grupos de interés esperan que el modelo de negocio del banco apoye la inclusión financiera de personas en los países en los que opera, a los emprendedores y el desarrollo de infraestructuras inclusivas.

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

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

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

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

4.2 Metodología para la determinación de los asuntos materiales

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

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

Fase 1: Identificación de asuntos materiales

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

Fuentes internas:

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

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

Fuentes externas:

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

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

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

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

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

Para priorizar los asuntos materiales con base en la evaluación del impacto que BBVA tiene en el entorno, se ha utilizado como fuente base la herramienta de identificación de impactos de UNEP-FI -Portfolio Impact Analysis Tool for Banks- tanto para Consumer Banking como para Institutional Banking, dando como resultado una medición y priorización de los impactos potenciales positivos y negativos. Los resultados obtenidos han sido complementados con otras fuentes como son el informe TCFD, el proceso de debida diligencia de derechos humanos realizado en 2021, y la herramienta ENCORE (para temas de capital natural) para ponderar los asuntos.

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

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

Matriz de materialidad

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

4.3
Impactos, riesgos y oportunidades de los asuntos materiales priorizados



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

Cambio climático

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

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

En concreto, el Grupo quiere contribuir a afrontar retos tan importantes como el cambio climático. La transición energética, en particular, requerirá importantes inversiones durante las próximas décadas para sustituir los combustibles fósiles por otras fuentes de energía más limpias y eficientes. Esto tendrá un impacto sobre prácticamente todas las industrias y la forma en la que las personas se mueven, consumen o acondicionan sus hogares.

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

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

- Adaptarse a las consecuencias del cambio climático: establecimiento de políticas, identificación y gestión de riesgos y oportunidades climáticas, definición de metas de descarbonización de la cartera alineado con los objetivos del Acuerdo de París, inclusión de los criterios de sostenibilidad y, en concreto, de cambio climático, dentro del análisis de crédito de las operaciones con clientes.
- Desarrollo de productos que garanticen un uso responsable de los recursos (energía, agua, materiales, etc.), y promoción de productos y servicios con contenido ambiental, alineados con la gestión adecuada de los residuos conforme a la Taxonomía de la UE, que contribuyan a la economía circular y eviten la contaminación.
- Mejorar la eficiencia en el uso de los recursos, materias primas (papel), agua y energía y generación de residuos en las operaciones propias, con el fin de reducir la huella interna ambiental y de carbono. Incluye las medidas tomadas para promover el desarrollo y fomento de la economía circular y la prevención y gestión de residuos.

Impactos, riesgos y oportunidades del asunto “Cambio climático”

Materialidad de impacto	**Impactos positivos**	■ Disminución de los niveles de emisiones de GEI y contribución al cumplimiento de los objetivos fijados en el Acuerdo de París, a través de la financiación y apoyo a la transición de clientes/ sectores hacia una economía más baja en carbono. ■ Disminución de los niveles de emisiones de GEI y contribución al cumplimiento de los objetivos fijados en el Acuerdo de París, a través de dirigir e impulsar la financiación hacia sectores y actividades más sostenibles. ■ Disminución de los niveles de contaminación, a través de dirigir e impulsar la financiación hacia sectores y actividades más sostenibles. ■ Disminución de la generación de residuos producidos por las operaciones propias de la entidad, a través de medidas de gestión y de economía circular. ■ Disminución del consumo de recursos, principalmente agua, energía y papel, de las operaciones propias de la entidad, a través de medidas de gestión y eficiencia.
	Impactos negativos	■ Financiación de clientes sin estrategias de transición hacia una economía más baja en carbono y falta de apoyo en esta transición, que lleve a un incumplimiento de los objetivos de descarbonización fijados por el Acuerdo de París. ■ Emisiones de GEI de la cartera en general, y por financiación de clientes/sectores/operaciones con emisiones altas de GEI que contribuyen negativamente al cambio climático. ■ Impactos medioambientales negativos de la cartera por contaminación en general y por la financiación de clientes/ sectores/operaciones altamente contaminantes. ■ Impactos medioambientales negativos derivados de los residuos producidos por las operaciones propias de la entidad. ■ Impactos medioambientales negativos derivados de los recursos consumidos, principalmente agua, energía y papel, en las operaciones propias de la entidad.

Materialidad financiera	**Riesgos**	■ Litigios relacionados con el incumplimiento en materia de cambio climático, derivado de mayores exigencias regulatorias. ■ Falta de adaptación o adaptación lenta de los productos financieros a los efectos del cambio climático. ■ Falta de adaptación de la cartera (especialmente en sectores de alto riesgo) a la transición climática (riesgo de transición). ■ Exposición de la cartera a eventos de riesgos físicos agudos y crónicos (tormentas, inundaciones, olas de calor, etc.). ■ Amortización y retirada temprana de los activos existentes (daños a propiedades y activos en ubicaciones de "alto riesgo"). ■ Greenwashing. ■ Reducción de ingresos por financiación/no financiación de productos/sectores altamente contaminantes. ■ Reducción del valor de activos fijos (p. ej., activos altamente contaminantes). ■ Aumento de los costos y reducción de la demanda de productos y servicios por multas y sentencias. ■ Ausencia o escasa integración de una estrategia de eficiencia operativa. ■ Aumento de costes a largo plazo de recursos (circularidad, energía, agua).
	Oportunidades	■ Financiación de clientes sin estrategias de transición hacia una economía más baja en carbono y falta de apoyo en esta transición, que lleve a un incumplimiento de los objetivos de descarbonización fijados por el Acuerdo de París. – Transporte de biocombustibles e hidrógeno, CP; – Captura de CO2, LP – Renovables, CP; – Hidrógeno verde, MP – Fusión nuclear, LP – Distribución de paneles solares en construcción e infraestructuras CP – Renovación de edificios, CP – Infraestructuras de adaptación, CP – Transporte de bajas emisiones eléctrico, CP – Transporte por hidrógeno, LP – Metales para vehículos eléctricos, CP – Residuos de agricultura como biogás, CP – Energía en plantas agrícolas, MP – Productos contra la sequía, MP – Mercados de créditos de carbono, CP – Otros sectores hacia la neutralidad en carbono, CP. ■ Financiación de actividades sostenibles, sin controversias por contaminación. ■ Reconocimiento por posicionamiento como empresa eficiente medioambientalmente. ■ Ahorro de costes a través de la mejora en eficiencia en el consumo de recursos (agua, energía, papel).

Políticas y compromisos del asunto "Cambio climático"

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

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

- La adhesión a los Principios de Banca Responsable promovidos por la ONU, el Compromiso de Katowice y el Compromiso Colectivo de Acción Climática.
- El establecimiento del Objetivo 2025, que define la meta de canalización de negocio sostenible y en 2022 se ha elevado a 300 mil millones de euros.
- El compromiso de reducción en un 30% de las emisiones de su cartera de Petróleo y Gas antes de 2030. BBVA alineará su balance en el sector del Petróleo y Gas de acuerdo con el escenario de cero emisiones netas en 2050 siguiendo la métrica de emisiones absolutas.
- Así mismo, BBVA se ha comprometido a no dedicar financiación directamente vinculada con nuevos proyectos de exploración, perforación y extracción en dicho sector. Con este paso en un sector clave como el energético, el Banco avanza en su objetivo de ser una entidad neutra en emisiones de carbono en 2050, no sólo por su propia actividad, donde ya lo es desde 2020, sino también por la actividad de los clientes a los que financia.
- La actualización en 2022 de su Política General de Sostenibilidad, agregando la Política General de Responsabilidad Social Corporativa y actualizando los objetivos de sostenibilidad del Grupo.
- En el año 2021, BBVA estableció un nuevo Plan Global de Ecoeficiencia (PGE) para el período 2021-2025, definiendo objetivos más ambiciosos, alineados con su estrategia climática, enfocados a la reducción de impactos directos y a la consecución del Compromiso 2025.

En BBVA Colombia:

- La Política General de Responsabilidad Social Corporativa fue aprobada por las Juntas Directivas de las entidades de BBVA en Colombia (para ampliar la información sobre esta política diríjase a la sección **"Compromisos y políticas de conducta empresarial responsable", del capítulo "Informe Anual de Gobierno Corporativo"**. En 2023 se llevará a Junta Directiva la Política General de Sostenibilidad para aprobación local.
- Durante el 2022 BBVA Colombia se encuentra en el proceso para la creación e implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS).
- BBVA está adherido, desde el 2004, a los Principios de Ecuador.

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

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

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



Sencillez, agilidad y autoservicio

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

Durante sus más de 165 años de historia, BBVA ha destacado por su apuesta por la innovación y su liderazgo en la transformación de la industria. El Banco ha sido pionero y referente mundial en la digitalización del sector. BBVA es reconocido por el desarrollo de aplicaciones líderes en prácticamente todas las geografías en las que opera, contribuyendo así a la mejora de la experiencia del cliente mediante un servicio cada vez más ágil y sencillo.

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

Impactos, riesgos y oportunidades del asunto "Sencillez, agilidad y autoservicio"

Materialidad de impacto	**Impactos positivos**	■ Contribución a la transformación hacia una economía digital y conectada. ■ Acceso a financiación y servicios financieros a través del fomento de nuevos canales, productos y servicios digitales (indirecto). ■ Acceso a financiación y servicios financieros a través de facilitar la accesibilidad, sencillez y agilidad en las gestiones de los clientes (indirecto).
	Impactos negativos	■ Impactos negativos indirectos en el acceso a financiación y servicios financieros derivados de posibles exclusiones de algunos colectivos vulnerables que puedan no adaptarse a la digitalización (p.ej. tercera edad). ■ Exclusión de grupos con menor adaptabilidad a los cambios orientados a las nuevas tecnologías (p.ej. personas mayores, zonas rurales).
Materialidad financiera	**Riesgos**	■ Falta de adaptación o adaptación lenta a las expectativas en materia de transformación digital. ■ Pérdida de negocio por competencia de players digitales que presten servicios financieros. ■ Costes asociados a las inversiones consecuentes del acercamiento y facilitación de los servicios. ■ Implantación de soluciones, productos o servicios percibidos como no adecuados.
	Oportunidades	■ Desarrollo de nuevos productos y servicios financieros innovadores y digitales. ■ Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés, especialmente clientes, como compañía innovadora y digital. ■ Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés – especialmente clientes– como compañía que ofrece un servicio sencillo, ágil y rápido. ■ Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés – especialmente clientes – como compañía que proporciona y facilita el acceso a personas de grupos vulnerables (personas con discapacidad, tercera edad) a sus instalaciones.

Políticas y compromisos del asunto "Sencillez, agilidad y autoservicio"

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

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

Entre las políticas relacionadas con este tema material se encuentran:

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

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

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

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

Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes

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

En cuanto al ámbito de salud financiera, BBVA lo afronta desde dos ángulos: por un lado, acompañando a los clientes en la gestión diaria de sus finanzas, ayudándoles a tener un mejor entendimiento y comprensión de sus ingresos y gastos; por otro lado, asesorándolos en la consecución de los objetivos de medio y largo plazo. Este asesoramiento personalizado es valorado muy positivamente por los clientes de BBVA, lo que se refleja tanto en un mejor Índice de Recomendación Neta (Net Promoter Score), como en la mejora de indicadores de contratación de productos.

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



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

Materialidad de impacto	**Impactos positivos**	• Contribución positiva a la salud de la economía a través del acceso a servicios financieros de calidad y personalizados. • Contribución positiva a la salud financiera y bienestar de los clientes. • Contribución positiva a la protección del consumidor (indirecto). • Educación financiera a clientes y sociedad en general; y específica para colectivos desfavorecidos y/o vulnerables (indirecto). • Acceso a productos y servicios financieros de calidad.
	Impactos negativos	• Efectos negativos en la salud de la economía por la falta de calidad y personalización de los servicios financieros. • No contribución o contribución negativa en la salud financiera y bienestar de los clientes. • No contribución o contribución negativa a la protección del consumidor (indirecto).
Materialidad financiera	**Riesgos**	• Diseño inadecuado del catálogo de productos y servicios, por falta de inclusión de productos y servicios con orientación ESG, o falta de inclusión de criterios ESG en productos y servicios (asociado al incumplimiento de las necesidades del cliente). • Gestión inadecuada de las reclamaciones / quejas de clientes.
	Oportunidades	• Posicionamiento y reconocimiento entre los clientes como compañía de confianza y que responde a sus necesidades.

Políticas y compromisos

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

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

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

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

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

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

Crecimiento inclusivo

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

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

Este asunto material se enfoca en:

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



Impactos, riesgos y oportunidades del asunto “Crecimiento inclusivo”

Materialidad de impacto	**Impactos positivos**	• Acceso a financiación y servicios financieros en zonas de menor acceso (p. ej. zonas rurales). • Acceso a financiación y servicios financieros a colectivos vulnerables y desfavorecidos, tanto a través de oferta de financiación en general, como de la oferta de productos orientados a estos colectivos. • Educación financiera a clientes y sociedad en general y específica para colectivos desfavorecidos y/o vulnerables. • Accesibilidad de los productos financieros. • Productos orientados a pymes y autónomos con menor acceso a financiación y modelos de negocio sostenibles. • Impacto positivo sobre la sociedad y comunidades; a través del fomento de alianzas.
	Impactos negativos	• Falta de acceso a financiación y servicios financieros en zonas de menor acceso (p. ej. zonas rurales). • Falta de acceso a financiación y servicios financieros a colectivos vulnerables y desfavorecidos, tanto a través de oferta de financiación en general, como de la oferta de productos orientados a estos colectivos. • Falta de educación financiera a clientes y sociedad en general; y específica para colectivos desfavorecidos y/o vulnerables. • Falta de accesibilidad de los productos financieros. • Falta de productos orientados a pymes y autónomos con menor acceso a financiación y modelos de negocio sostenibles.
Materialidad financiera	**Riesgos**	• Pérdida reputacional por falta o insuficiencia de medidas de inclusión financiera. • Pérdida de competitividad / ingresos por excesiva atención a la inclusión financiera. • Riesgo reputacional por falta de contribución o inadecuada contribución a las necesidades del entorno social.
	Oportunidades	• Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés, especialmente clientes, como compañía que proporciona y facilita el acceso a financiación para grupos vulnerables, zonas desfavorecidas y que promueve la dinamización de la economía local y regional. • Desarrollo de nuevos productos y servicios orientados a colectivos desfavorecidos y/o vulnerables, o zonas desatendidas. • Impulso de financiación a pymes y autónomos con menor acceso a financiación. • Posicionamiento y reconocimiento por los grupos de interés como compañía filantrópica.

Políticas y compromisos

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

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

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

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

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

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

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



4.4 Objetivos y grado de progreso para los asuntos materiales

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

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

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

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

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

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

[4] Product Relative Value como un proxy de valor de las unidades vendidas.

BBVA
Creando Oportunidades

5.

Informe Anual de Gobierno Corporativo



5.1
Estructura de Gobernanza y Composición del Gobierno Corporativo

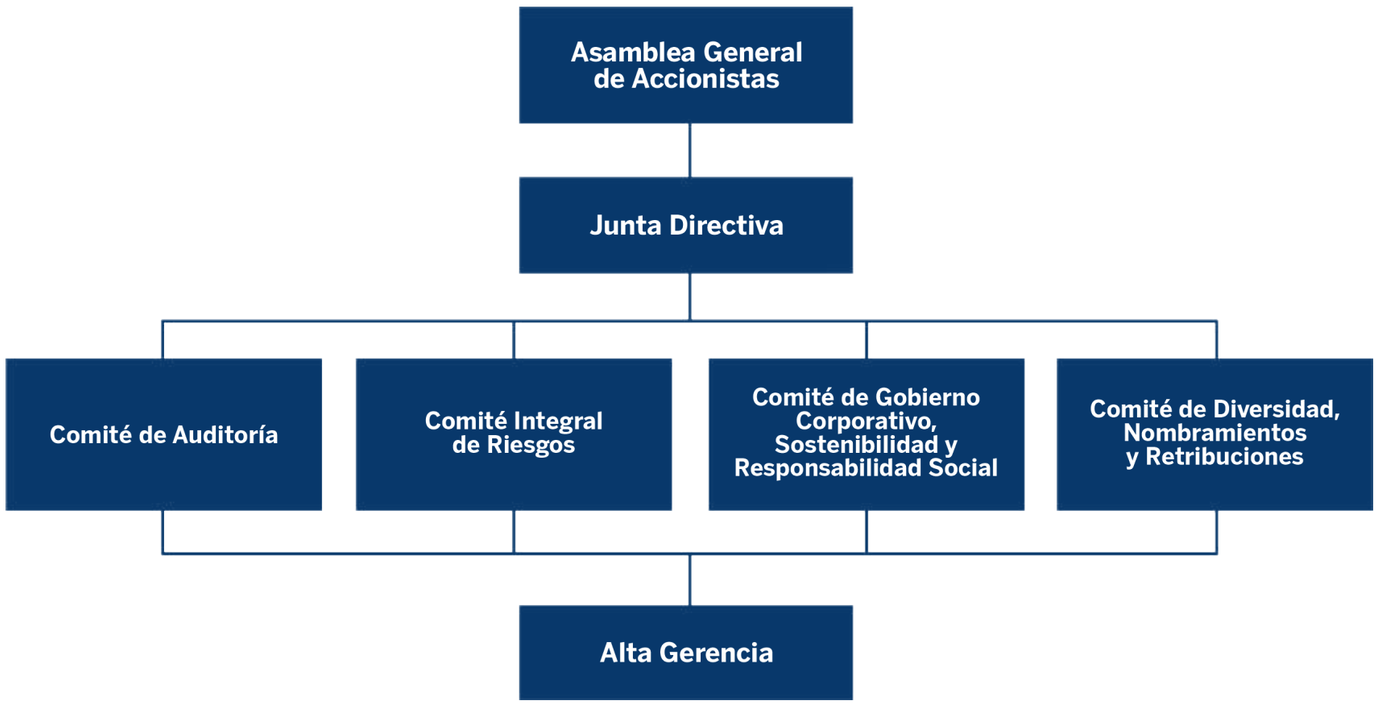
GRI 2-9

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

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

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

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



Composición de la Junta Directiva

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

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

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

Perfiles de los Directores de la Junta Directiva de BBVA Colombia

Carlos Eduardo Caballero Argáez

Presidente de la Junta Directiva
Origen independiente

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

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

Camila Escobar Corredor

Segundo Vicepresidente de la Junta Directiva
Origen independiente

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

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

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

Perfiles de los Directores de la Junta Directiva de BBVA Colombia

Luis Julián Martin Carranza Ugarte

Miembro de la Junta Directiva
Origen independiente

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

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

Xavier Queralt Blanch

Primer Vicepresidente de la Junta Directiva
Origen patrimonial

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

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

Mario Pardo Bayona

Presidente Ejecutivo
Origen ejecutivo

Ver perfil completo en sección 5.10 Alta Gerencia

Junta Directiva:

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

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

Funciones de la Junta Directiva

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

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

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

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

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

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

PTE: Presidente
(*) Hasta el 16 de marzo de 2022 (**) A partir del 16 de marzo de 2022

Composición de Comités de apoyo de la Junta Directiva

1. Comité de Auditoría: asegura que la Entidad esté cumpliendo las leyes y regulaciones pertinentes y que en los negocios se mantengan los controles efectivos frente a los conflictos de interés de los empleados y el fraude.

2. Comité Integral de Riesgos: asiste a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus funciones en materia de control y gestión de riesgos; analiza y valora las estrategias y las políticas corporativas para cada tipología.

3. Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social: en la agenda del Comité se hace seguimiento de manera trimestral a la gestión del Banco y a las políticas en materia de sostenibilidad y responsabilidad social corporativa.

4. Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones: apoya a la Junta Directiva en la supervisión y asesoramiento de los procesos de gestión de talento, promoviendo la diversidad cultural, de género, de habilidades, de orientación sexual, entre otras.

Actividades de los Comités de la Junta Directiva

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

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

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

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

5.2

Designación y selección del máximo órgano de gobierno

GRI 2-10

Proceso de nombramiento de los Directores

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

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

BBVA Colombia propende por la participación de los accionistas en la proposición de las listas presentadas a consideración de la Asamblea de Accionistas, y garantiza que el proceso de selección de los miembros de la Junta Directiva se ajuste a la ley, las políticas y estrategias de BBVA Colombia.

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

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

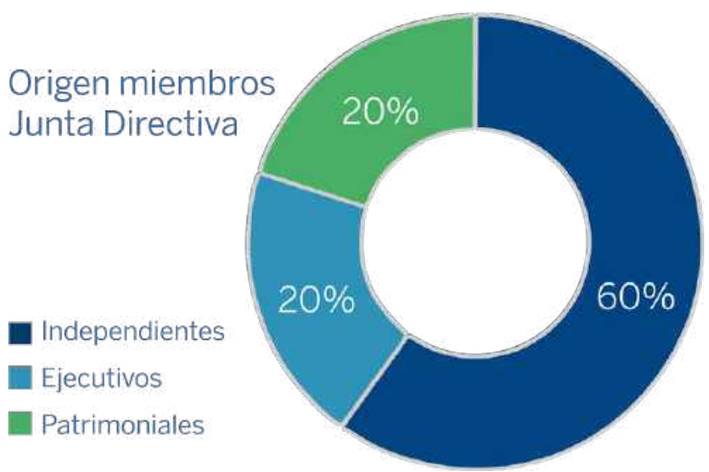
En el desempeño de sus funciones, el mencionado comité puede acudir a la contratación de servicios externos de selección de potenciales candidatos, cuando así lo considere necesario o conveniente. Así mismo, el Comité puede tomar en consideración las solicitudes formuladas por los miembros de la Junta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

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

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

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

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



Características principales de la composición de la Junta Directiva

Independencia

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

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

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

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

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

Diversidad

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

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

Idoneidad

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

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

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

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

Cambios en la Junta Directiva durante el ejercicio 2022

En reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de 16 de marzo de 2022 se aprobó la designación de Luis Julián Martin Carranza Ugarte como miembro independiente en reemplazo de Antonio del Campo de los Santos. La posesión del designado fue autorizada por el Comité de Posesiones de la Superintendencia Financiera de Colombia en sesión del 21 de abril de 2022. Conforme a lo estipulado en el artículo 32 de los Estatutos Sociales, en sesión del 27 de abril de 2022 se instaló la Junta Directiva elegida en la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, para el período estatutario de marzo de 2022 a marzo de 2024.

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

Asistencia y quórum de la Junta Directiva

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

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

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

5.3 Presidente del máximo órgano de gobierno

GRI 2-11

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

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

Estatutos Sociales:

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

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

Secretario de la Junta Directiva (funciones y temas claves)

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

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

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

Relaciones de la Junta Directiva con el Revisor Fiscal

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

Manejo de la información de la Junta Directiva

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

La gestión de los impactos de la entidad en la economía se presenta y analiza en la Junta Directiva de manera ordinaria una vez al mes, mediante el informe de la situación económica y el informe del Presidente Ejecutivo. Los impactos en el medio ambiente y las personas son reportados trimestralmente a los Comités de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y al Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones; este último se encarga de los impactos relacionados con los colaboradores del Banco.

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

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

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

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

5.5 Conflictos de interés

GRI 2-15

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

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

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

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

5.6
Comunicación de inquietudes críticas

GRI 2-16

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

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

5.7
Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno

GRI 2-17

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

Una estrategia para conseguir este propósito es consolidar el conocimiento del órgano de gobierno en este aspecto. En el año 2022 la Junta Directiva fue informada de manera trimestral, de los planes de trabajo y seguimiento a la estrategia en temas de sostenibilidad, negocio responsable, inversión en la comunidad y gobierno corporativo, a través del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social. Adicionalmente, se hizo seguimiento a los temas relacionados con diversidad e inclusión a través del Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones. Mediante la revisión de estos reportes, los miembros de la Junta se involucran y fortalecen sus conocimientos en los temas de ESG, por sus siglas en inglés (Environmental, Social and Governance).

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

5.8 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno

GRI 2-18

Información sobre realización de procesos de evaluación de la Junta Directiva

Autoevaluación Junta Directiva

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

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

Las auto evaluaciones fueron diligenciadas por cada uno de los Directores y con base en ellas el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, en el marco de sus funciones, elaboró el respectivo informe con la finalidad de revisar los resultados del proceso y formular sugerencias para el mejor funcionamiento de la Junta Directiva.

El cuestionario se estructuró de la siguiente manera:



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

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

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

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

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

5.9 Políticas y procesos para determinar la remuneración

GRI 2-19 Políticas de remuneración

Junta Directiva

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

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

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

1. Retribución fija mensual en dinero efectivo por pertenencia y asistencia a la Junta Directiva y a los diversos Comités de apoyo a Junta y;

2. Remuneración en especie, la cual comprende las primas de pólizas de seguros para directores y administradores, vida y de accidentes.

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

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

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

Alta Gerencia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

GRI 2-20 Proceso para determinar la remuneración

Remuneración de la Junta Directiva y la Alta Gerencia

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

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

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

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

Concepto	Total
Retribución fija	$ 455.666.469
Retribución en especie (viáticos)	$ 21.892.467
Total	$ 477.558.936

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

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

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

Total acciones ordinarias del Banco

13.907.929.071

Total acciones ordinarias representadas en la reunión

13.397.290.747

Porcentaje acciones ordinarias representadas en la reunión

96.328%



5.10
Alta Gerencia

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



MARIO PARDO
Presidente Ejecutivo

VICEPRESIDENCIAS EJECUTIVAS



CARLOS A. RODRÍGUEZ
Corporate and Investmen Banking



JORGE HERNÁNDEZ
Talento y Cultura



GUILLERMO GONZÁLEZ
Client Solutions



ESTHER DAFAUCE
Financiera



MIGUEL CHARRIA
Dirección de Redes



GREGORIO BLANCO
Ingeniería



ALFREDO LÓPEZ BACA
Riesgos



ULISES CANOSA
Servicios Jurídicos y Secretaría General

STAFF



JUANA TÉLLEZ
BBVA Research



CARLOS TOLOSANA
Auditoría Interna



SANDRA MEZA
Control Interno y Cumplimiento



CONSTANZA GARCÍA
Comunicación e Imagen

Perfiles que conforman la Alta Gerencia



Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo de BBVA en Colombia

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



Carlos A. Rodríguez
Vicepresidente Ejecutivo de Corporate & Investment Banking

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



Jorge Hernández
Vicepresidente Ejecutivo de Talento y Cultura

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



Guillermo González

Vicepresidente Ejecutivo de Client Solutions

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



Esther Dafauce

Vicepresidente Ejecutiva del Área Financiera

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



Miguel Charria

Vicepresidente Ejecutivo de la Dirección de Redes

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



Gregorio Blanco
Vicepresidente Ejecutivo de Ingeniería

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



Alfredo López Baca
Vicepresidente Ejecutivo del Área de Riesgos

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



Ulises Canosa
Vicepresidente Ejecutivo Servicios Jurídicos y Secretario General

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



Juana Téllez
BBVA Research

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



Carlos Tolosana
Auditoría Interna

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



Sandra Meza
Control Interno y Cumplimiento

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



Constanza García
Comunicación e Imagen

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

5.11
Operaciones con partes vinculadas

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

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

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

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

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

5.12
Sistema de gestión de riesgos

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

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

5.13
Información a los accionistas y comunicación con los mismos

Trato equitativo a los accionistas e inversionistas

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

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

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

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

Asamblea General de Accionistas

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

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

Principales acuerdos tomados en la Asamblea General de Accionistas 2022

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

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

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

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



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

Reporte de implementación Nuevo Código País ejercicio 2022

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

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

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

5.14 Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations)[7]

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

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

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

5.15 Capital y estructura de la propiedad de BBVA Colombia

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

De las acciones en circulación, 13.907.929.071 son ordinarias y 479.760.000 son acciones con dividendo preferencial. A corte 31 de diciembre de 2022 BBVA Colombia registró 65.121 accionistas.

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

Composición Accionaria BBVA Colombia

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

Distribución del capital social

Tipo de acciones	Número de acciones	Número de accionistas	Porcentaje de participación
Acciones ordinarias	13.907.929.071	64831	96,67
Acciones con dividendo preferencial	479.760.000	290	3,33
Total	**14.387.689.071**	**65.121**	**100**

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Acciones propias en poder de BBVA Colombia

BBVA Colombia no tiene acciones propias.

5.16 Otros asuntos de Gobierno Corporativo

GRI 2-27 Cumplimiento de la legislación y las normativas

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

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

GRI 2-21 Ratio de compensación total anual

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

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

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

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

Nota: excluida la persona mejor pagada

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

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

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

Compromisos y políticas de conducta empresarial responsable

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

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

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



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

Política General de Responsabilidad Social Corporativa

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

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

La política establece:

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

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

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

1. Orientación a la generación de impacto positivo en la sociedad.

2. Respeto a la dignidad de las personas y a los derechos que les son inherentes.

3. Inversión en la comunidad.

4. Implicación como agente de cambio social.

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

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

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

- BBVA cuenta con un compromiso con los derechos humanos, que tiene como objetivo garantizar el respeto a la dignidad de todas las personas y los derechos que les son inherentes, y que constituye un requisito indispensable de su actuación.

- Este compromiso se articula en torno a los grupos de interés con los que se relaciona BBVA: empleados, clientes, accionistas, proveedores o sociedad, en línea con los tres pilares en los que los Principios Rectores de Empresas y Derechos Humanos de Naciones Unidas sientan sus bases y que son:

- El deber de proteger de los Estados;

- la responsabilidad de respetar los derechos humanos por parte de las empresas; y

- El deber conjunto de encontrar mecanismos que aseguren la reparación de posibles abusos a los derechos humanos

Con el objetivo de cumplir con los citados Principios Rectores de Naciones Unidas, y con la finalidad de prevenir, mitigar y remediar los potenciales impactos a los derechos humanos, BBVA realiza procesos de diligencia debida que contribuyen a reforzar la detección y evaluación de riesgos desde la perspectiva de los derechos humanos, y como consecuencia de los cuales se establecen los planes de acción y de mejora que se estimen convenientes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2015, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo;
- Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo (ley española);
- Real Decreto 304/2014, de 5 de mayo, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación de terrorismo;
- El Reglamento Delegado (UE) 2019/758 de la Comisión Europea;
- Guías emitidas por la Autoridad Europea Bancaria (EBA, por sus siglas en inglés);
- Guías del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BIS, por sus siglas en inglés);
- Recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI)
- Estándares emitidos por el grupo Wolfsberg para la prevención del blanqueo de capitales.

A nivel local:

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

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

La identificación del cliente:

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

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

La segmentación de clientes por nivel de riesgo:

El Banco deberá definir un procedimiento que permita segmentar a sus clientes de acuerdo con el nivel de riesgo de ML que presenten, de forma consistente con el Modelo de AML corporativo y la legislación local vigente.

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

En el ámbito ejecutivo:

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Política General de Conducta con el Cliente y Gobierno de producto

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Política General Anticorrupción

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Primera línea de defensa:** compuesta por las Áreas de Negocio y de Soporte, son responsables de la gestión de los riesgos operacionales implícitos en su actividad y de la ejecución de los controles para su mitigación. Cada área cuenta con un Risk Control Assurer, que tiene la responsabilidad de velar por la adecuada gestión del riesgo operacional en su área, monitorizando su correcta implantación y efectividad.
- **Segunda línea**, compuesta por: 1. Las áreas de Riesgos no Financieros, que diseñan y mantienen el modelo de gestión de riesgo operacional de BBVA y valoran su grado de aplicación. 2. El área de Cumplimiento y los Especialistas de Control (Risk Control Specialists), que definen el marco de mitigación, control y monitorización en los riesgos de su ámbito de especialidad y lo contrasta con el implantado por la primera línea.
- **Tercera línea**: desempeñada por Auditoría Interna, que realiza una revisión independiente del modelo de control, verificando el cumplimiento y la eficacia de las políticas corporativas establecidas.

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

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

Código de Conducta

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

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

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

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

"Actúa siempre respetando la dignidad de todas las personas y de los derechos que les son inherentes, tal como establece uno de los principios generales de la política de responsabilidad social corporativa del Grupo BBVA. Este compromiso toma como punto de referencia los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, así como otros marcos internacionales tales como la Declaración Universal de Derechos Humanos y los Convenios fundamentales de la Organización Internacional del Trabajo."

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

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

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

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

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

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

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

GRI 2-25 Procesos para remediar los impactos negativos

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

- Quejas y reclamos

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

1. **Derechos de Petición recibidos por la red de oficinas**: en este caso los funcionarios, luego de haber aplicado protocolos de mitigación, hacen la radicación en la herramienta a través de un formulario. De manera centralizada las recibe el equipo validador, quienes hacen la revisión de su tipología y datos generales, los asigna a un analista para que continúe con el proceso hasta su finalización.
2. **Derechos de Petición o solicitudes recibidas por el Call Center**: los agentes aplican los protocolos de solución en primer contacto, cuando no es posible resolver la inconformidad, se radica la PQR a través de la herramienta. De manera centralizada las recibe el equipo validador, quienes hacen la revisión de su tipología y datos generales, lo asignan a un analista para que continúe con el proceso hasta su finalización.
3. **Traslado de entes de control**: entiéndase Superintendencia Financiera de Colombia y Defensoría del Consumidor Financiero. Estos requerimientos se radican centralizadamente y se asignan al grupo de analistas según su grupo de trabajo, para continuar con el proceso hasta su finalización. Las respuestas se ponen a disposición de cada entidad.

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

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

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

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

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

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

Remediación de impactos

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

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



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

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

- Cuando se trata de la manifestación de insatisfacción reportada por el cliente mediante la radicación de solicitudes quejas o reclamos, estos son atendidos en los diferentes niveles que ha diseñado el Banco para dar ágil y efectiva respuesta.

- Los impactos identificados en los verbatims recibidos con ocasión de las respuestas a encuestas de satisfacción (NPS), estos impactos negativos son gestionados mediante el protocolo de cierre de círculo el cual es gestionado directamente por el gerente de la oficina generadora de las calificaciones detractoras, con la aplicación de este protocolo buscamos recomponer la relación con el cliente.

Adicional a lo mencionado, se aplica:

- Protocolo de montos menores: el Banco estableció unos montos que son susceptibles de reintegrar en los casos en que ese sea el objeto de reclamo, devolución que se encuentra sujeta a validaciones de segmento, temporalidad (si se han presentado reclamaciones por el mismo concepto en determinado período de tiempo), tipología de la reclamación y monto reclamado.

- Circuito de Solución en Primer Contacto: el Banco ha identificado unas tipologías que son posibles de ser atendidas o solucionadas de forma directa en canales de atención como oficinas y línea de servicio al cliente, de forma inmediata o en corto tiempo.

- Cada área genera información enviada a través de Notired (comunicación que llega a la red comercial del Banco) en ella se da instrucciones a la red de oficinas para atender determinadas situaciones que se considera puedan generar en los clientes inquietudes o necesidad de información adicional.

- Cuando las áreas consideran van a generar algún tipo de impacto al cliente, el Banco (Marketing) les envía comunicados informando el detalle de lo que se ha previsto les pueda llegar a generar alguna necesidad de información adicional puntual en el cliente.

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

Empleados

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

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

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

- La adopción de la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, la cual dota de un marco único de referencia en el ámbito de conducta con el cliente estableciendo principios y disposiciones para la debida atención de los intereses de los clientes en la oferta, provisión o recomendación de productos y servicios.

- La aprobación de la Norma de Transparencia en la información a Clientes con directrices internas en relación con las obligaciones de información que se de-



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

- La revisión y adecuación a los nuevos lineamientos del Marco de Regulación Interna de la Política General de Conflictos de Interés. La incorporación en el Manual del Sistema de Atención al Consumidor Financieros-SAC disposiciones tendientes a la prevención, identificación y gestión del Riesgo de Conducta y el cumplimiento de la normativa expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia respecto a la actividad de asesoría en el mercado de valores, el cual debe administrarse en cumplimiento de las pautas establecidas en el Código de Conducta, la Política General Anticorrupción, la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, el Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores, Política General de Conflictos de Interés y demás disposiciones que los desarrollen al interior de la entidad.

- Seguimiento a indicadores en materia de gobierno de producto que permiten hacer realidad el principio corporativo del "Cliente es lo primero".

- Presentación ante el Comité de Dirección, Junta Directiva y Comités de Experiencia de la evolución de las quejas y reclamaciones recibidas por los diferentes canales disponibles para la evaluación de las causas y definición de planes de acción correspondientes.

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

GRI 2-26 Mecanismos para buscar asesoramiento y plantear preocupaciones

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

Consumidor financiero

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

Colaboradores BBVA

Las entidades de BBVA en Colombia cuentan con el Canal de Consultas y el Canal de Denuncia, mecanismos independientes que permiten al colaborador solicitar asesoramiento sobre el alcance de las disposiciones contenidas en el Código de Conducta, la Política Anticorrupción y demás normativa aplicable en materia de conducta y cultura de Cumplimiento y comunicarse de manera segura, confidencial, y si se desea de forma anónima, los comportamientos inadecuados o que contraríen la normativa interna o externa, desconozcan los principios y valores de BBVA o que de cualquier forma se consideren profesionalmente poco éticos.

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

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

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

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

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

Asimismo, se realizan permanentemente campañas de comunicación para la difusión de los canales de denuncia y consultas, y se incluye información de los mismos dentro del material de formación obligatoria que deben realizar todos los funcionarios al ingreso a las entidades, y en todo caso, en la actualización que debe realizar la totalidad de la plantilla de forma anual.

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

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

GRI 2-28 Membresía a asociaciones

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



BBVA
Creando Oportunidades

6.

Desempeño económico



6.1 Entorno macroeconómico

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

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

Luego, la interrupción de la oferta de gas de Rusia a Europa incrementó aún más los precios de la producción de energía y los servicios públicos en ese continente, evitando que la inflación europea mostrara señales de moderación, como sí empezó a notarse en Estados Unidos en el cuarto trimestre del año. En Estados Unidos, el mercado laboral se mantuvo dinámico, con bajas tasas de desempleo y un elevado número de vacantes, determinando presiones salariales al alza que también implicaron una tendencia inflacionaria durante la mayor parte del año. Finalmente, los bancos centrales de Europa y Estados Unidos endurecieron las condiciones monetarias, no solo incrementando las tasas de interés, sino también reduciendo (o dejando de aumentar) los niveles de liquidez en el mercado.

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

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

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



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

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

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

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

En el contexto global Colombia mantuvo en 2022 un desempeño sobresaliente gracias al dinamismo de la demanda interna y a la recuperación progresiva de las exportaciones. En el primer caso, el consumo privado y la inversión en maquinaria y equipo crecieron por encima del PIB. El consumo fue impulsado, entre otras cosas, por el aumento de los ingresos laborales y el ingreso disponible de los hogares, el alto nivel de las remesas externas, el incremento de las exportaciones de café, la expansión del crédito y la reducción del ahorro familiar. La inversión en maquinaria, a su vez, fue explicada por el buen resultado de las ventas industriales en el mercado interno y externo, la recuperación de la inversión extranjera directa y los mejores precios de las materias primas. En efecto, a lo largo del año, las exportaciones de bienes y servicios tuvieron una importante recuperación, no solo en bienes relacionados con la minería y los productos básicos, sino también en rubros no tradicionales del comercio externo.



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

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

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

La desaceleración de la economía se dio principalmente en el mercado de bienes, más que en los servicios: las actividades económicas relacionadas con la producción mostraron, en general, una moderación más marcada que aquellos sectores relacionados con la provisión de servicios. Como un reflejo de esto, cuando se analiza el PIB por la demanda, el gasto de los hogares tuvo una trayectoria menos positiva en los bienes semidurables y durables, mientras que el gasto en servicios y bienes no durables (alimentos) mostró ser más resiliente.

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

En total, el crecimiento del PIB de 2022 se ubicó en 7,5%. Esta cifra se explica por una expansión de 9,5% en el consumo privado, 11.8% en la inversión fija y 1,4% en el consumo público, con lo cual se logró un crecimiento de 10% en la demanda interna. La demanda externa neta volvió a aportar negativamente al crecimiento, pese al buen resultado de las exportaciones, por el fuerte dinamismo de las importaciones.

Por otra parte, la inflación, como en el resto del mundo, se aceleró durante 2022 como resultado de varios factores que se combinaron. Primero, las presiones de precios internacionales se reflejaron en mayores costos en insumos agrícolas e industriales, principalmente desde los fertilizantes y metales. Segundo, la devaluación del tipo de cambio y el fuerte incremento de las importaciones aumentaron el traspaso de los precios externos a la inflación interna. Tercero, la demanda aún vigorosa, desde el consumo y la inversión, permitió que los mayores costos se trasladaran a los precios finales de los bienes y servicios. Cuarto, los fenómenos climáticos redujeron la oferta agrícola de productos y, junto con los mayores costos de las materias primas, incrementaron los precios de los alimentos. Quinto, la inercia inflacionaria del país, por la indexación de algunas tarifas y precios, impulsó al alza la inflación del inicio del año y dificultó su reversión posterior. De esta manera, la inflación al consumidor terminó el año en 13,12%, con un registro muy elevado en la inflación de alimentos (27,8%) y una tendencia creciente en la inflación básica hasta 9,99% en diciembre.

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

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

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

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

En medio de este panorama más exigente para los flujos de financiamiento externo, Colombia logró seguir atrayendo capitales del resto del mundo. Las entradas de capital de portafolio, según la balanza cambiaria, se ubicaron en 2.377 millones de dólares, muy por encima de los apenas 107 millones que entraron en 2021. Además, el gobierno emitió bonos externos por 1.624 millones de dólares, manteniendo un nivel de demanda aceptable, aunque a mayor costo. Y la inversión extranjera directa se ubicó en cerca de 15 mil millones, creciendo desde los 9.400 que entraron al país un año atrás.

La digitalización y el cambio en el comportamiento del cliente

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

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

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

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

Perspectivas económicas para 2023

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Este comportamiento de la demanda interna hará que los sectores económicos que están más relacionados con los servicios se mantengan en terreno positivo y, en cambio, podría llevar a que algunos sectores productivos, tales como la industria y la minería, o los relacionados con el consumo de bienes, tal como el comercio, tengan pequeñas caídas en su actividad.

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

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

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

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

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

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

6.2

Comportamiento de los principales índices bursátiles durante el 2022

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

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

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

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

Evolución de la cotización de la acción de BBVA Colombia

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

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

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

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

Capital flotante del Banco

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

Capitalización bursátil de BBVA Colombia (en millones de pesos)

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

Evolución de la Cotización Bursátil de BBVA Colombia

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

La acción de BBVA Colombia y ratios bursátiles

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

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

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

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

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



6.3 Valor económico directo generado y distribuido

GRI 201-1

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



Valor económico generado y distribuido (Millones de pesos)

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

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

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



6.4 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados

GRI 203-1

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

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

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

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

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

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

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

En el capítulo "Compromiso social y ambiental" puede ampliar la información sobre estas inversiones.

6.5 Impactos económicos indirectos

203-2 Impactos económicos indirectos significativos, Propio BBVA-4, FS-8, FS-7

Como entidad financiera, BBVA ejerce un impacto sobre el medioambiente y la sociedad de manera directa, a través del uso de los recursos naturales y la relación con sus grupos de interés; y de manera indirecta, a través de su actividad crediticia y los proyectos que financia.

La estrategia global de reducción de impactos directos se articula en torno a cuatro grandes ejes: (I) reducción de consumos a través de iniciativas de eficiencia energética; (II) uso de energía de origen renovable; (III) concienciación e involucración de los empleados y otros grupos de interés en el camino hacia una economía baja en carbono; y (IV) compensación de su huella ambiental mediante la compra de créditos de proyectos del Mercado Voluntario de Carbono para cumplir con el compromiso adquirido en 2020 de ser una compañía neutra en carbono.

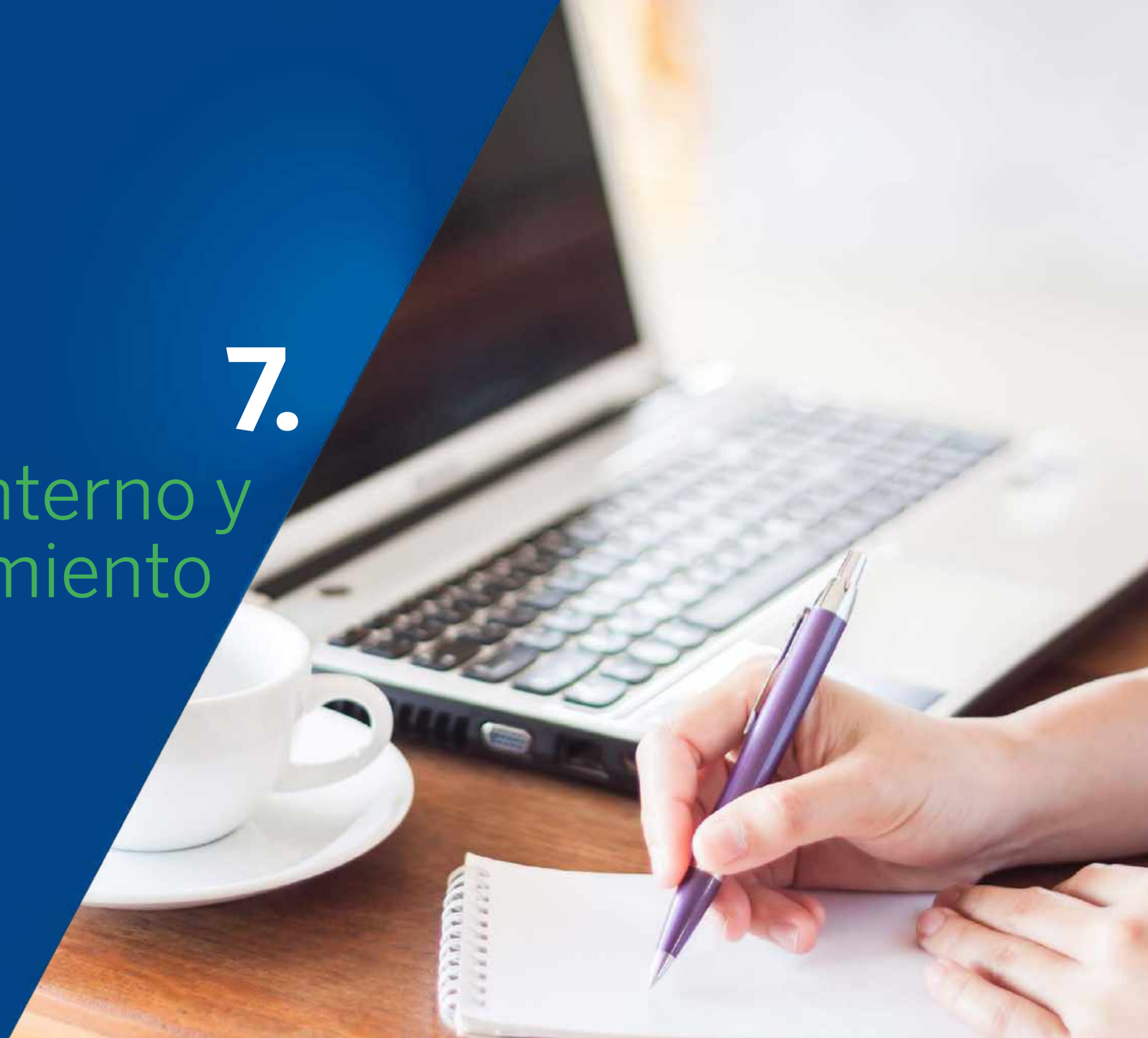
En cuanto a los impactos indirectos, BBVA aborda los riesgos ambientales y sociales desde la perspectiva de la prevención y la mitigación de impactos. Para ello utiliza herramientas como el Marco Ambiental y Social o los Principios de Ecuador que tienen un enfoque ambiental y social. La gestión de los impactos que los clientes generan en el medioambiente forma parte del Objetivo 2025 relacionado con la canalización de negocio sostenible.

En el capítulo "Compromiso social y ambiental" puede ampliar la información acerca de la gestión de BBVA sobre sus impactos indirectos.

BBVA
Creando Oportunidades

7.

Control Interno y Cumplimiento



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

BBVA asume la definición de riesgo operacional establecida por el Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS): "Riesgo operacional es aquél que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos".

Esta definición incluye el riesgo legal, de cumplimiento y conducta y de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo; y excluye el riesgo estratégico y/o de negocio y el riesgo reputacional. No obstante, la gestión del riesgo reputacional, encomendada a la unidad de Comunicación e Imagen, se realiza de forma coordinada con la de los riesgos operacionales en la medida en que éste se produzca como consecuencia de eventos operacionales.

BBVA ha desarrollado esta definición de riesgo operacional con el fin de delimitar el ámbito de gestión del mismo: "El riesgo operacional se materializa en pérdidas provocadas como resultado de errores humanos; procesos internos inadecuados o defectuosos; conducta inadecuada frente a clientes, en los mercados o contra la entidad; blanqueo de capitales y financiación del terrorismo; fallos, interrupciones o deficiencias de los sistemas o comunicaciones, robo, pérdida o mal uso de la información, así como deterioro de su calidad, fraudes internos o externos incluyendo, en todos los casos, aquellos derivados de ciberataques; robo o daños físicos a activos o personas; riesgos legales, riesgos derivados de la gestión de la plantilla y salud laboral, e inadecuado servicio prestado por proveedores así como perjuicios derivados de eventos climáticos extremos, pandemias y otros desastres naturales".

La gestión del riesgo operacional de BBVA está amparada bajo el modelo de control interno del Grupo, el cual se estructura en tres (3) líneas de defensa diferenciadas, que constituyen la estructura organizativa del modelo de control interno del Grupo, y tiene como objetivo la gestión integral del ciclo de vida del riesgo, como se describe a continuación.

7.1
Modelo de Tres Líneas de Defensa

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

i) Primera línea (1LdD): compuesta por las Áreas de Negocio y de Soporte, encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas; quienes realizan la identificación y la evaluación de los riesgos operacionales, para lo cual deben ejecutar los controles y los planes de mitigación de aquellos riesgos con nivel residual superior al asumible. Para apoyar a las unidades en la gestión de los riesgos y garantizar un entorno de control en su interior se cuenta con la figura del Risk Control Assurer (RCA).

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

- Control Interno y Riesgo Operacional País: se ocupa de diseñar y mantener el modelo de gestión de riesgo operacional y valorar el grado de aplicación en el ámbito de las distintas Áreas; y las Unidades Especialistas de Control (en lo sucesivo, Risk Control Specialists - RCS), en los ámbitos de cumplimiento, riesgos, finanzas, procesos, seguridad tecnológica, seguridad física, seguridad de la información y los datos, legal, personas y terceros.
- Risk Control Specialists (RCS): definen el Marco de Mitigación, Control y Monitorización en su ámbito de especialidad y lo contrastan con el implantado por la primera línea. Actúan de forma transversal, ejerciendo su función sobre aquellas áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito de especialidad.
- Comunicación e Imagen: es responsable de la gestión del Riesgo Reputacional, de forma coordinada con el modelo de control interno en aquellos casos en que el Riesgo Reputacional derive de eventos operacionales.

iii) Tercera línea (3LdD): desempeñada por Auditoría Interna, quien realiza una revisión independiente del modelo de gestión.

7.2 Modelo de Gobierno de Riesgo Operacional

BBVA Colombia cuenta con un modelo de gobernanza específico para la gestión de riesgo operacional que se concreta mediante diferentes comités:

i) Comité Corporate Assurance: tiene como función principal proveer a la Alta Dirección una visión integral y homogénea sobre la situación de: a) los principales riesgos no financieros, b) situaciones relevantes del entorno de control, c) el resultado de la autoevaluación de los principales riesgos reputacionales, d) supervisión del Volcker Rule y e) actividad del comité de Data Security & Protection. El conocimiento de lo anterior le permite tomar decisiones de forma ágil y anticipada para implantar medidas que permitan mitigar dichos riesgos, o bien asumirlos dentro de los umbrales de apetito definidos por el Grupo.

En línea con la relevancia de los aspectos tratados y alcance de las decisiones, el foro está conformado por la Presidencia Ejecutiva (Presidente) y Comité de Dirección, con la asistencia de la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional País (Secretaría).

Los principales riesgos no financieros y temas relevantes a los que se enfrenta BBVA Colombia, denominados "issues", surten un proceso de escalamiento y tratamiento en instancias previas (grupos de trabajo) con la asistencia de las tres (3) líneas de defensa, que permite anticipar las medidas y planes de acción tendientes a mitigar sus efectos.

Las principales responsabilidades de este comité se centran en:

- Analizar los issues, aprobar el plan de acción propuesto, asignar la prioridad y designar el responsable de coordinación, efectuar seguimiento hasta que considere que los riesgos se encuentran mitigados y aprobar el cierre de los issues.
- Tomar decisiones sobre las propuestas de asunción de riesgos que le sean elevados.
- Seguimiento del cumplimiento de la Volcker Rule y de la actividad del Comité de Data Security & Protection.
- Realizar un seguimiento del modelo de Non-Financial Risks.
- Seguimiento de las recomendaciones "críticas" y "significativas" vencidas y próximas a vencer.
- Realizar un seguimiento de las recomendaciones o aspectos relevantes de auditores externos y supervisores que le sean elevados.
- Seguimiento de los riesgos que existen en la implementación de los requerimientos regulatorios más relevantes.

ii) Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto (CARO&GP): tiene como objetivo asegurar la adecuada evaluación de iniciativas con riesgo operacional significativo (nuevos negocios, productos, externalizaciones (outsourcing)), transformación de procesos, nuevos sistemas, entre otros) desde la perspectiva del riesgo operacional y la aprobación del marco de control propuesto. En la misma línea, propende por el cumplimiento de la Política de Gobierno de Producto en aras de proteger los intereses de los clientes y cumplir con la regulación en materia de protección al consumidor financiero en todas las Entidades de BBVA en Colombia.

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

- Definición anticipada de iniciativas sujetas de paso por el flujo de admisión de riesgo operacional.
- Formalización de controles para asegurar que el marco y las demandas de control definidas (condicionantes) se implanten previo a su puesta en producción y/o operación.

iii) Comité de Control Interno y Riesgo Operacional de Área: tiene como objetivo asegurar la correcta implantación del modelo de gestión del riesgo operacional en las áreas e impulsar su gestión activa,

tomando decisiones de mitigación en caso de identificación de debilidades de control y su seguimiento. Además, se realiza monitoreo a las normativas y/o regulaciones relevantes internas y/o externas, en vigor o que van a entrar en vigor, que afecten los procesos de las áreas, incluyendo la relación con clientes o de estos con terceros, y en consecuencia el entorno de control.

El comité debe contar con la asistencia del equipo directivo de la unidad con capacidad ejecutiva para tomar decisiones durante su celebración y de los Risk Control Specialist que den cobertura a los principales riesgos presentados.

7.3 Riesgo de Cumplimiento

El Grupo BBVA cuenta con un Código de Conducta que establece que "todos cuantos integramos BBVA debemos comportarnos con respeto a las leyes y normas aplicables, de manera íntegra y transparente, con la prudencia y profesionalidad que corresponde al impacto social de la actividad financiera y a la confianza que nuestros accionistas y clientes han depositado en nosotros". Así mismo, establece que BBVA tiene el compromiso de actuar con honestidad, respeto y responsabilidad en su relación con clientes, empleados, sociedad y con la propia empresa; y de conocer y respetar los límites, actuando de acuerdo con la ley, el Código de Conducta y nuestra regulación interna.

Para llevar a la práctica este compromiso, BBVA se apoya en un modelo de control en el que se incluyen elementos que intervienen en la gestión de los riesgos no financieros, entre los que se encuentra el **Sistema de Cumplimiento**, integrado por el conjunto de políticas, normas y procedimientos (regulación interna); esquema organizativo, gobierno, herramientas y soluciones tecnológicas puestos en marcha para propiciar que las conductas de la organización y sus empleados se ajusten a los valores del Grupo.

Este Sistema trata de prevenir, mitigar y gestionar el llamado **Riesgo de Cumplimiento y Conducta**, **entendido como el** "riesgo de pérdida significativa financiera o de reputación que BBVA puede sufrir: (i) como consecuencia de incumplir leyes o regulaciones en materia de prevención del lavado de dinero, de conducta con el cliente, de conducta en los mercados o protección de datos personales; (ii) como consecuencia de incumplimientos de estándares de Regulación Interna; o (iii) como consecuencia de comportamientos que supongan incumplimientos atribuibles a la entidad, que puedan incidir en un perjuicio a clientes, empleados, integridad de los mercados o de la propia empresa".

De acuerdo con la definición del Riesgo de Cumplimiento y Conducta enunciada anteriormente, se entienden como cuestiones de cumplimiento y conducta integradas en la prevención, mitigación y gestión de dicho riesgo, las que a continuación se enumeran:

- La **prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo**, así como el cumplimiento de las sanciones y restricciones impuestas por el derecho nacional e internacional.
- La conducta en el mercado de valores y la prevención del **abuso de mercado**, incluyendo la aplicación del Reglamento Interno de Conducta en el Mercado de Valores.
- La **protección del cliente** en la generación o distribución de productos bancarios o financieros o en la prestación de servicios bancarios o de inversión, incluyendo (i) la transparencia en la información proporcionada, (ii) la adecuación de los productos a su perfil y necesidades y (iii) el trato justo del cliente.
- La **integridad de la conducta** dentro de BBVA, entendida como la difusión, promoción, aplicación e impulso de su mantenimiento actualizado, del **Código de Conducta** y su normativa de desarrollo, incluyendo (i) la prevención de la corrupción, (ii) la defensa de la competencia, y (iii) la prevención de los conflictos de intereses.
- La **protección de datos personales**, según los requisitos legislativos y regulatorios aplicables en cada momento.
- La coordinación e impulso de los estándares de **Regulación Interna** en el Grupo.

Durante el año 2022 continuamos fortaleciendo el Sistema de Cumplimiento para dar mayor independencia a las funciones de la segunda línea de defensa, promoviendo un nivel organizativo acorde con el modelo de control interno.

Con una estructura organizativa adecuada y una clara asignación de roles y responsabilidades, el área de Cumplimiento en BBVA Colombia logró a cabalidad los objeti-

vos, que se enfocaron en aspectos como: gestionar y mitigar adecuadamente los riesgos de sus ámbitos, participar activamente en el Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto.

Dichos objetivos también se centraron en brindar apoyo y acompañamiento a la gestión comercial de BBVA en Colombia, enviar con estricto cumplimiento los reportes internos y externos, atender oportunamente los requerimientos de las entidades de control y vigilancia del Estado, mantener estrategias de formación y comunicación en temas de cumplimiento para afianzar aún más la cultura ética en la entidad y efectuar la revisión de los contenidos de las políticas, procedimientos y manuales relacionados con la función, con el propósito de verificar la eficacia de las medidas preventivas propuestas, su vigencia y efectivo cumplimiento, haciendo las modificaciones que se encontraron procedentes en cada caso.

Así mismo, durante el año se participó en la preparación y puesta en producción del Portal de Regulación Interna en el que se dispuso dar publicidad a la normativa interna de las Entidades de BBVA en Colombia, procurando homogeneizar el manejo de los principios y pautas de actuación aplicables a los funcionarios en las actividades que les son propias, dentro de unos parámetros corporativos acorde con el Marco de Regulación Interna y la norma que lo desarrolla.

Con ocasión de la implementación de las nuevas formas de trabajo híbrido, remoto y presencial, se hicieron necesarios ajustes para garantizar la continuidad de la función, logrando mantener así un marco de control acorde con las exigencias y para el cumplimiento de la normativa y requerimientos locales.

Integridad en los Negocios

El año 2022 fue importante para BBVA Colombia en su permanente compromiso con la integridad en los negocios, continuando sus esfuerzos para el mejoramiento continuo de las políticas y prácticas para asegurar una relación con todos los grupos de interés basada en la integridad y que está presente en los valores de BBVA, el modelo de liderazgo y Código de Conducta.



Durante el año desarrollamos, entre otras, las siguientes actividades:

- Continuamos con la gestión tendiente al seguimiento de la implementación y valoración del Programa Anticorrupción, en atención a los lineamientos corporativos y de la Junta Directiva de BBVA, fortaleciendo y documentando las medidas y controles nuevos y existentes, que permiten mitigar los riesgos de corrupción de manera adecuada, así como participando en la promoción de las medidas tendientes a atender las oportunidades de mejora detectadas en los ejercicios de auditoría relacionados con la materia.

- Seguimos con la gestión del Canal de Denuncia en cumplimiento de los principios establecidos en el Código de Conducta relacionados con la protección al denunciante de buena fe, la confidencialidad de las denuncias y los denunciantes, así como de la objetividad e imparcialidad en los trámites y se impulsó la capacitación y comunicación permanente a los funcionarios sobre el contenido del Código y el uso del Canal.

  Adicionalmente, en consideración a la aprobación por parte de la Junta Directiva del Código de Conducta en abril de 2022, continuamos con la difusión de los contenidos del Código y de la herramienta del Canal de Denuncia y consulta del mismo, aplicable a todas Entidades de BBVA, con base en los parámetros actualizados permitiendo el registro, seguimiento y trazabilidad de las comunicaciones, garantizando la confidencialidad y el anonimato de las denuncias recibidas en el área de Cumplimiento.

- En virtud de las modificaciones del Código de Conducta, dimos continuidad al impulso de la herramienta para el Registro de Regalos y Eventos que tiene por objeto detectar influencias indebidas o de terceros, con la realización de campañas formativas y el seguimiento de indicadores en la materia en el Comité de Dirección, Comité de Gestión de Integridad Corporativa y en las Juntas Directivas de las Entidades de BBVA en Colombia.
- Adicionalmente, avanzamos en el diseño, implementación y seguimiento de indicadores individuales y sintéticos para la prevención y detección de eventuales malas prácticas de venta, incumplimiento de la normativa en materia de protección al consumidor financiero y para el análisis causal de las reclamaciones presentadas por los clientes de BBVA.
- Remitimos al corporativo los reportes solicitados, relacionados con: Código de Conducta, Canal de Denuncia, Reclamaciones y Normativa aplicable en materia de protección al consumidor, protección de datos personales, temas de competencia, White Paper, Smartsupervision e Indicadores de Customer Compliance.
- Continuamos con el proceso de incorporación del ámbito de Protección de Datos Personales a la Gerencia de Integridad en los Negocios, con el propósito de fortalecer las funciones que, como segunda línea de defensa, se establecieron con el fin de proteger y asegurar el tratamiento apropiado de la información de carácter personal que las Entidades de BBVA en Colombia obtienen de sus clientes, accionistas, empleados, administradores, proveedores, usuarios, o de cualquier otra persona con la que se relacionen, como consecuencia del desarrollo de sus actividades empresariales,
- Participamos en la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices de los ámbitos de Corporate Compliance, Customer Compliance y su adaptación, de acuerdo con las directrices corporativas, para alinearlos con los criterios metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.
- Seguimos con la revisión del marco normativo y la matriz de riesgos en materia de Protección de Datos Personales, en procura de una aplicación homogénea de la normativa que permita adoptar estándares y herramientas en las Entidades de BBVA en Colombia.
- Debido a la labor continua y a la permanente mejora de la función, y soportados en la revisión y análisis de riesgos, se reforzaron controles y se establecieron medidas para el fortalecimiento del modelo de tres líneas de defensa, con ocasión del risk assessment de los riesgos del área, participando en el diseño de planes de acción a seguir, acorde con las oportunidades de mejora detectadas.
- Efectuamos la revisión de la normativa aplicable a los ámbitos de Integridad y actualizamos contenidos y vigencias del Marco de Regulación Interna, así como su publicación en el Portal, previsto para tal efecto por el Corporativo.

Estándares de conducta

GRI-205-1, GRI-205-2

El Código de Conducta de BBVA, proporciona pautas de comportamiento que se encuentran en línea con nuestros principios de prudencia, honestidad, transparencia e integridad y con los valores corporativos, buscando garantizar que el cliente sea lo primero en el desarrollo de las funciones de un equipo que piensa en grande y dirige sus actuaciones de manera coordinada a la consecución de los logros locales y corporativos bajo estrictos y elevados estándares de conducta.

Tanto el Código de Conducta como la Política Anticorrupción establecen el marco de actuación de las Entidades de BBVA para prevenir, detectar y promover la comunicación de prácticas corruptas o situaciones de riesgo, fijar pautas concretas de comportamiento en actividades o áreas sensibles, facilitar el reconocimiento de supuestos que exijan una especial cautela y, en caso de duda, proporcionar el adecuado asesoramiento, ya que en todos los procesos del Banco son evaluados los riesgos frente a la corrupción.

La política anticorrupción identifica actividades que pueden estar expuestas a riesgos de corrupción, para las cuales hay un lineamiento claramente establecido y de cumplimiento obligatorio para todos los colaboradores (administradores, directivos y empleados) e inclusive, pueden, en algunos casos, extenderse a terceras partes o a entidades que mantengan un vínculo empresarial o profesional con el Banco.

Dentro de estas actividades expuestas a riesgo se encuentran:

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

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

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

Adicionalmente, BBVA cuenta con las siguientes políticas anticorrupción: de conducta con el cliente y gobierno de producto, de conducta en el ámbito de los mercados de valores, de competencia, conflictos de interés y del sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, que desarrollan los principios contenidos en el Código de Conducta, incorporan normas específicas y establecen las pautas de actuación que se esperan de los integrantes de las Entidades de BBVA en Colombia, en cada uno de estos ámbitos de actuación.

En desarrollo de lo previsto en la Circular 019/2021 de la SFC y en la Carta Circular 116/2021 del Autorregulador del Mercado de Valores, durante el año 2022 participamos en las sesiones de los Comités responsables del seguimiento al Deber de Asesoría, promoviendo la realización de las actividades tendientes a dar cumplimiento a la norma y al plan de trabajo aprobado por la Junta Directiva en los términos y plazos establecidos. Con ocasión de esto, durante el año se creó un marco normativo robusto, cuyo propósito es establecer las pautas aplicables en el relacionamiento con los clientes, inversionistas y el desarrollo de la actividad de asesoría en el mercado de valores.

Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción

205-2

Durante el 2022, BBVA continuó con las actividades de comunicación y formación de sus funcionarios y Juntas Directivas en relación con las políticas y procedimientos en materia anticorrupción. De esta manera, remitimos a la plantilla de trabajadores, a través de correo electrónico, comunicaciones relacionadas con el Código de Conducta y el 100% de los colaboradores se matricularon en las formaciones de la Política General Anticorrupción, Conflictos de Interés y Código de Conducta, por medio de la plataforma Campus, formaciones de carácter obligatorio que deben completar todos los funcionarios antes de finalizar el año.

Adicionalmente, enviamos comunicaciones a todos los empleados, incluidos los miembros del órgano de gobierno, recordando las pautas establecidas en el Código de Conducta por medio del buzón de AIDía, así como los canales destinados para radicar denuncias ante la evidencia de comportamientos contrarios a estos lineamientos, o para elevar consultas respecto a alguna disposición del Código de Conducta.

Por otra parte, impartimos formación a todos los miembros de las Juntas Directivas de BBVA en Colombia, en materia de corrupción, con la actualización de la normativa.

Además, la Política Anticorrupción establece el compromiso firme de todas las Entidades de BBVA con la lega-

lidad, fijando los principios que se requieren para actuar con la máxima honestidad, integridad y transparencia, tanto dentro de la Entidad, como con clientes, agentes, intermediarios, proveedores, socios comerciales (incluyendo aquellos que puedan interactuar en nombre o por cuenta de BBVA con administraciones públicas), instituciones públicas o privadas, y otros terceros con los que se relacione la Entidad.

En todos los contratos que suscribimos con terceros, proveedores, aliados y sociedades consideradas "socios del negocio", se establecen obligaciones en materia de cumplimiento de la normativa aplicable en Anticorrupción.

Igualmente, cada una de las Juntas Directivas de las Entidades de BBVA en Colombia y de las Joint Venture en las que participa, aprobaron la Política Anticorrupción y promovieron la comunicación para el conocimiento de todas las instancias y empleados.

Canal de denuncia

Durante el 2022 el Área de Cumplimiento posicionó el Canal de Denuncia como el principal mecanismo para la gestión del riesgo de conducta en BBVA, a través de la socialización de la herramienta prevista para la recepción de denuncias, mediante formación principalmente virtual, en la que se revisaron y reforzaron los contenidos de actualización legal a través del curso "Retos Legales" que fue completado por el 91% de los funcionarios y también, mediante el envío de comunicaciones con contenidos y casos prácticos a través del buzón AIDía, con el apoyo del área de Talento & Cultura y Responsible Business.

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

Así mismo, reiteramos la forma en la que las comunicaciones pueden ser remitidas a través de la herramienta del canal de denuncia www.bkms-system.com/bbva.

El Área de Cumplimiento tramitó las denuncias recibidas con diligencia y prontitud, promoviendo su comprobación, e impulsando las medidas para su resolución, de acuerdo con los procedimientos de gestión del canal de denuncia, recientemente revisados y actualizados y mediante el análisis de la información de manera objetiva, imparcial y confidencial.

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



Clasificación de las denuncias

Respeto a las personas

- Ambiente laboral
- No discriminación

Registro de operaciones

- Apropiaciones de recaudos
- Apropiaciones de cliente
- Concesiones crediticias
- Apropiaciones de cuenta inactivas
- Manipaluación contable
- Favorecimiento de terceros

Incumplimiento de la ley

- Leyes, decretos
- Resoluciones o circulares expedidas por organismos superiores

Integridad en los mercados

- Uso de información privilegiada
- Conflictos de interés
- Manipulación de mercado

Anticorrupción y otros aspectos

GRI-205-3, 206-1

El año 2022 fue importante para BBVA en el marco del Plan Global de Integridad, en un ambiente de retos e innovación, en el que continuamos con los esfuerzos para la revisión, adopción y difusión del Nuevo Código de Conducta, diseñando programas de capacitación y actualización de sus contenidos teniendo en cuenta los estándares internacionalmente reconocidos como buenas prácticas en materia de anticorrupción e integridad, y realizando el seguimiento a la implementación del Programa Anticorrupción de BBVA.

Para la ejecución del Programa Anticorrupción de BBVA, fortalecimos los controles existentes y participamos en la adopción y seguimiento de los compromisos derivados de las acciones de auditoría llevadas a cabo en relación con la materia.

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

Adicionalmente, el Área de Cumplimiento continuó con su labor de asesoramiento y atención de consultas recibidas de las diferentes áreas de las Entidades de BBVA en Colombia, en materia de aplicación del Código de Conducta, fundamentalmente relacionadas con la objetividad en la selección, contratación y promoción, el desarrollo de otras actividades profesionales, la aceptación de regalos o beneficios personales, tratamiento de datos personales, gestión de potenciales conflictos de intereses y del patrimonio personal.

Para la atención de consultas, promovimos el uso de la herramienta del canal de consultas www.bkms-system.com/consultas

En materia de protección al consumidor, adoptamos la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, la cual establece los principios que BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios, así como al definir sus condiciones de distribución y su seguimiento, de tal manera que se tengan en cuenta en todo momento los intereses de los clientes y se garantice el cumplimiento de la regulación aplicable observando los principios de transparencia, adecuación y trato justo.

Durante el año continuamos solicitando el check-list de los mínimos de cumplimiento debidamente diligenciado, antes de emitir una valoración desde Compliance a toda iniciativa de outsourcing, así como para el ofrecimiento de productos y servicios dirigidos a mercado abierto o a clientes de BBVA.

Además, incluimos en el foro del Comité de Admisión de Riesgo Operacional y de Gobierno de Producto - CAROyGP un nuevo apartado en materia de Gobierno de Producto relacionado con los productos de inversión, con el fin de dar cumplimiento a la normativa en materia de la actividad de asesoría, haciendo seguimiento al mercado destinatario, perfilamiento de cliente, clasificación del producto, estrategia de distribución, formación, indicadores, conflictos de interés, entre otros.

Adicionalmente, durante el año 2022 continuamos con la campaña "SOY BBVA" enfocada en la atención al cliente interno y externo, en la que se establecen pautas generales de servicio al cliente, prestación de servicios y atención de peticiones, quejas y reclamos, e incluyendo las líneas rojas en materia de información a clientes, aplicando los principios de BBVA con comunicaciones permanentes dirigidas a toda la plantilla de empleados.

Por otra parte, mediante la campaña "Haz lo Correcto" dimos impulso a los principios de integridad, honestidad, transparencia difundidos desde la Alta Dirección mediante contenidos sencillos la importancia de actuar conforme a los valores de BBVA en todas las actividades en las que se participe.

Durante el año 2022 dimos continuidad al plan de acción generado con ocasión de las oportunidades de mejora identificadas dentro de la evaluación integral de la Función de Cumplimiento realizada por la Auditoría Interna que concluyó que la Función para el Entidades del Grupo BBVA vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante SFC), cuenta con esquemas de monitoreo orientados a asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales y la identificación de desviaciones para gestionar de manera apropiada los riesgos que le son propios.

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

De igual manera, participamos activamente en los comités y reuniones de manera transversal en las distintas entidades y a diferente nivel, con la emisión de conceptos que involucran aquellos aspectos que son de su competencia, así como en todos aquellos en los que tiene voz y voto dada la naturaleza de las funciones que le son propias.

Finalmente, se dio impulso a los Planes de Cumplimiento en las Entidades de BBVA en Colombia en desarrollo de lo dispuesto en el Estatuto de la Función de Cumplimiento aprobado por las Juntas Directivas, con el fin de prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta.

Vale la pena resaltar que, en lo corrido del año 2022 no tuvimos conocimiento de casos de corrupción confirmados y, por ende, no hubo medidas disciplinarias, rescisiones de contrato ni procesos judiciales relacionados con este tema. Además, no se presentaron acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal.

Securities and Derivatives - S&D

La expansión propia de las actividades relacionadas con el Trade Surveillance en el ámbito de los mercados de valores y de divisas, fortalecieron durante el 2022 la participación activa de la disciplina de Securities & Derivatives que siguió siendo punto de referencia en las Entidades de BBVA en Colombia. Esto es producto de las gestiones adelantadas en el desarrollo de un marco regulatorio adaptado a las particularidades del negocio, la emisión permanente de conceptos, el robustecimiento de escenarios de monitoreo para la generación de alertas efectivas relacionadas con presuntas conductas asociadas a Abuso de Mercado, así como el establecimiento de procesos para la mitigación de los riesgos de S&D, ámbito en el que se presentaron los informes de la gestión a las Juntas Directivas y se realizaron, entre otras, las siguientes actividades:

En materia de protección al consumidor, adoptamos la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, la cual establece los principios que BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios.

- Actualizamos y aprobamos la modificación de la Política Corporativa de Conducta en el ámbito de los mercados de valores y del Reglamento Interno de Conducta (RIC) por parte de las Juntas Directivas de las Entidades de BBVA en Colombia.
- Continuamos con la capacitación y comunicación de los contenidos del Reglamento Interno de Conducta (RIC) a las personas sujetas.
- Dimos continuidad al diseño, estructuración, implementación y fortalecimiento de escenarios de monitoreo mediante la participación en proyectos de infraestructura tecnológica para prevenir la realización de prácticas constitutivas de abuso de mercado bajo patrones asociados a conflictos de intereses en la contribución a índices de referencia para dar cumplimiento a la normativa interna.
- Participamos en la elaboración de la Guía para el establecimiento de un entorno seguro de trabajo en remoto, documento que fue elaborado en conjunto con los equipos de Holding, Ingeniería, CIB y Talento & Cultura.
- Remitimos al corporativo los reportes solicitados, relacionados con: RIC, Operaciones por cuenta propia, Management Limits, Áreas Separadas, Abuso de Mercado y Medidas Especiales generadas con ocasión de las modalidades de trabajo.
- Hicimos parte del diseño y reporte de los indicadores de Abuso de Mercado, así como en la generación de controles propios de la implementación de la normativa en materia del deber de asesoría.
- Participamos en la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices del ámbito y su adaptación, de acuerdo a las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los cri-

terios metodológicos, estructuras y herramientas implementadas en la entidad.

- Realizamos el challenge de los controles existentes para prevenir y mitigar los riesgos propios de S&D.

- Efectuamos la gestión de los Expedientes de Información Privilegiada y de Proyectos Confidenciales Especiales, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones relativas a la confidencialidad de la información y mitigar el riesgo de utilización indebida de información privilegiada por parte de las personas conocedoras de los mismos, al tiempo que se participó activamente en la generación de conceptos propios de los ámbitos a su cargo cuando las iniciativas así lo requirieron.

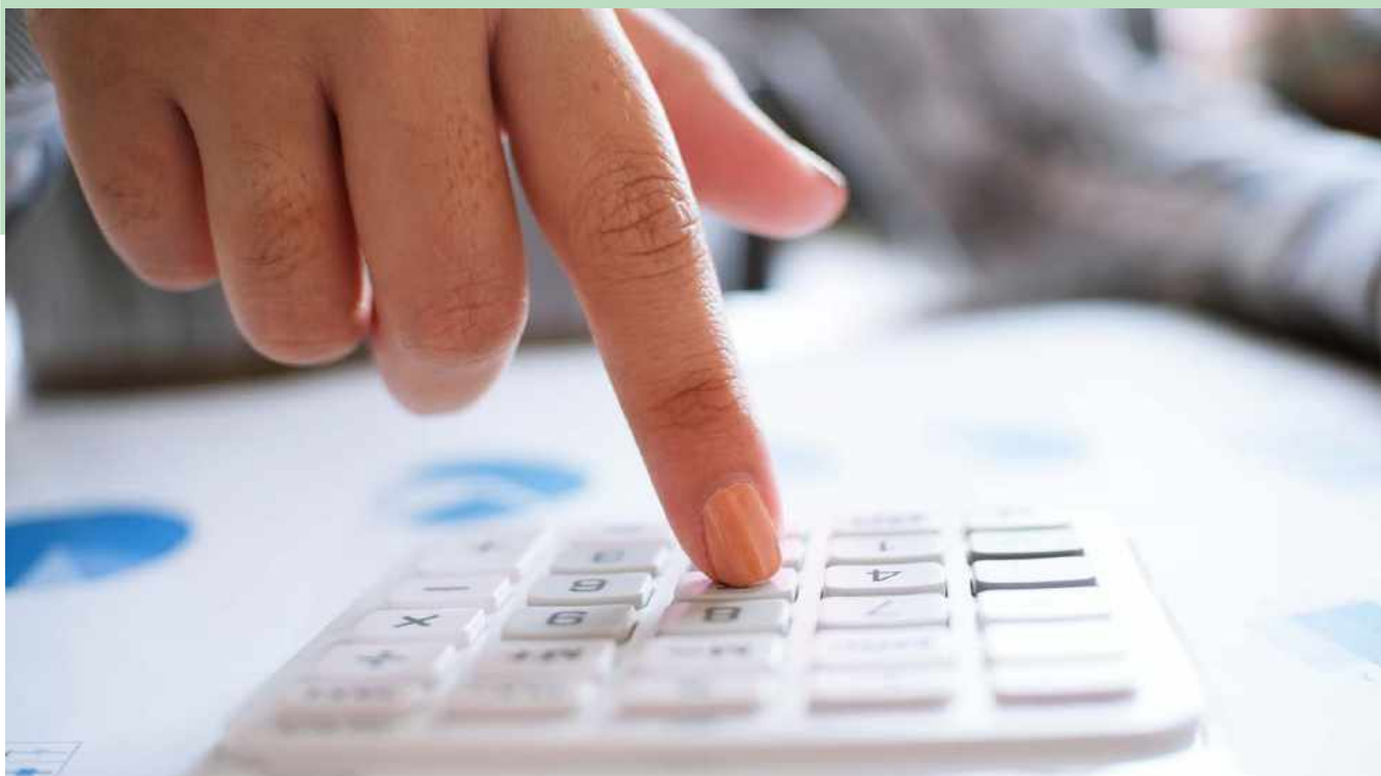
- También ejecutamos la revisión de la normativa aplicable al ámbito de Securities and Derivatives, efectuando los ajustes requeridos de conformidad con la Norma de Regulación Interna y actualizando las publicaciones en el portal.

- Trabajamos en la atención, consolidación, remisión de información y ejecución de planes de acción, así como en la preparación de respuestas a los reguladores y a los órganos de control, en virtud de las visitas atendidas desde Cumplimiento asociadas al Governance Corporativo en materia de abuso de mercado y del apoyo requerido al área de Cumplimiento.

- Participamos en la revisión de alertas y generación de informes propios de la actividad en los mercados como parte del desarrollo de las funciones como segunda línea de Control Interno y Cumplimiento.

Riesgo de Lavado de Activos, de la Financiación del Terrorismo y la Financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva.

La prevención del lavado de activos, financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva (en adelante, PLD&FT) constituye, ante todo, una constante en los objetivos que BBVA Colombia asocia a su compromiso de mejorar los distintos entornos sociales en los que desarrolla sus actividades.



Para BBVA Colombia, evitar que sus productos y servicios sean utilizados con finalidad delictiva constituye, igualmente, un requisito indispensable para preservar la integridad corporativa y, con ello, uno de sus principales activos: la confianza de las personas e instituciones con las que diariamente se relaciona (clientes, empleados, accionistas, proveedores, etc.).

Para lograr este objetivo, BBVA Colombia, como parte de un grupo financiero global con sucursales y filiales que operan en numerosos países, cuenta con un modelo corporativo de gestión del riesgo que comprende todas las cuestiones de cumplimiento.

Este modelo, no solo toma en consideración la regulación colombiana, sino que también incorpora las mejores prácticas de la industria financiera internacional en esta materia, así como las recomendaciones emitidas por organismos internacionales como GAFI (Grupo Acción Financiera Internacional).

Adicionalmente, es necesario resaltar que el modelo de gestión del riesgo de PLD&FT es un modelo en permanente evolución que se somete a continua revisión independiente. En particular, los análisis de riesgo que se llevan a cabo permiten reforzar los controles y establecer, en su caso, medidas mitigadoras adicionales para fortalecer el modelo.

Durante 2022, BBVA Colombia ha continuado con el robustecimiento del referido modelo, para lo cual ejecutó importantes actuaciones enfocadas a evitar que fondos de origen ilícito accedan y utilicen el sistema financiero.

Por lo anterior, en desarrollo de la normativa vigente y en consideración a las recomendaciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en distintos foros y durante la visita realizada a la entidad en el mes de mayo, se adelantaron las siguientes actividades:

- Dimos continuidad a las acciones programadas relacionadas con el proceso de estabilización de la CE 027 de 2020 y del seguimiento a la implantación del Decreto 830 de 2021.
- Continuamos fortaleciendo el aplicativo de gestión de procesos internos del área, automatizando fuentes y estableciendo controles en la herramienta para garantizar la integridad y trazabilidad de la gestión en cada una de las líneas operativas.
- Atendimos oportunamente los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, de organismos de investigación del Estado, así como los de los órganos de control.
- Seguimos avanzando en la ejecución de controles específicos para identificar e impedir posibles transacciones relacionadas con Monedas Virtuales.
- Continuamos con el estudio de tipologías LAFT aplicables al negocio de la entidad, la revisión de colectivos específicos y de los escenarios de monitoreo local para aplicar los ajustes y calibraciones requeridas dentro del modelo con el fin de detectar posibles operaciones de lavado de activos y financiación del terrorismo.
- También participamos en el Comité de Actualización de información que busca analizar y evaluar las estrategias y procesos para obtener y actualizar información de clientes en la red de oficinas y a través de procesos masivos, con el fin de mejorar los indicadores de poblamiento, calidad y actualización de información de los clientes.
- Adelantamos la gestión y seguimiento con respecto al poblamiento de la base de datos de accionistas/beneficiarios finales de clientes personas jurídicas, desde la Dirección de Redes, logrando un porcentaje aceptable del poblamiento de la base.
- Llevamos a cabo el monitoreo de controles semestral y el correspondiente relevamiento de riesgos y controles.
- Estuvimos en el Comité de Admisión y Riesgo Operacional y Gobierno de Producto emitiendo conceptos para nuevos productos y servicios, con el fin de garantizar el cumplimiento de la regulación aplicable en materia de LAFT.
- Ajustamos y aprobamos, por parte de la Junta Directiva, la nueva matriz para la "Gestión de riesgos LA/FT", complementaria de las existentes para los procesos de administración de otros riesgos como los operacionales o los típicamente financieros.
- Definimos, conforme a los mercados en que BBVA participa, las causas que pueden dar lugar a riesgos de LA/FT en las Entidades de BBVA en Colombia y presentamos las modificaciones a la Superintenden-

cia Financiera de Colombia en el marco de la visita in situ para evaluar entre otros el desempeño del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT).

- Diseñamos un plan de acción para atender las oportunidades de mejora indicadas por el supervisor en el informe de visita en el que concluyó que la entidad entiende las amenazas que pueden llevarla a ser utilizada para operaciones de LAFT, cuenta con un SARLAFT efectivo y una matriz de riesgos acorde con la expectativa de supervisión que puede ser mejorada en relación con la identificación de causas y el diseño y ejecución de los controles para algunos riesgos.
- Ajustamos y publicamos en el Portal dispuesto para tal efecto, la normativa interna del ámbito de LAFT, teniendo en cuenta la Norma de Regulación Interna y la nueva matriz de riesgos.
- Continuamos con la revisión de los escenarios de monitoreo y la automatización de los scoring para la generación de alertas.

7.4 Control Interno y Riesgo Operacional País

Control Interno y Riesgo Operacional País, es la unidad encargada de definir los instrumentos, metodologías y procedimientos para que nuestra Entidad administre efectivamente los riesgos operacionales, en concordancia con los lineamientos, etapas y elementos previstos en la regulación local de riesgo operacional y control interno, recogidas particularmente en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera y en la Parte I, Título I, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica.

Cuenta con un enfoque anticipatorio y preventivo (ex ante) del análisis de las causas para su mitigación, y otro que mide las consecuencias (ex post) a través de la efectividad de los controles establecidos, de cara a definir planes de acción transversales y lograr una mejora continua del entorno de control.

Esta metodología permite: i) identificar los riesgos operacionales potenciales y reales a partir de la revisión de los procesos, de las normas y regulaciones vigentes aplicando técnicas de autoevaluación que se completan y contrastan con otra información relevante interna y externa. ii) Generar análisis para priorizar los riesgos con el objetivo de separar los riesgos críticos de los que no lo son. iii) La identificación, documentación, prueba de los mitigantes y controles que contribuyen a la reducción de los riesgos que permiten, en función de su efectividad, calcular el riesgo residual.

Apetito de Riesgo Operacional

BBVA Colombia cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo integrado en el Modelo General de Control y Gestión de Riesgos aprobado por la Junta Directiva. Es el elemento fundamental en la gestión de los riesgos y es el nivel que se está dispuesto a asumir para alcanzar los objetivos expresados en términos de solvencia, siendo revisado anualmente.

La gestión del riesgo operacional está orientada a la identificación de su causa raíz, con la finalidad de prevenir su ocurrencia y mitigar sus posibles consecuencias mediante el establecimiento de marcos de control y monitorización, y el desarrollo de planes de mitigación. Lo anterior, con el fin de minimizar las pérdidas económicas, sus consecuencias reputacionales y el impacto sobre la generación recurrente de resultados. A efectos de medir esta gestión se cuenta con:

- El Indicador de Apetito de Riesgo Operacional (IRO), muestra la relación entre el importe de las pérdidas materializadas por eventos de riesgo operacional sobre el margen bruto. Su cálculo y seguimiento se realiza de forma mensual y su límite es aprobado por la Junta Directiva.
- Management Limits asociados a riesgos relevantes (fraude digital y físico, gestión de personas, procesamiento de transacciones, tecnología, seguridad de la información, cumplimiento y conducta, contingencias legales, terceras partes e impuestos) con seguimiento en diferentes comités de control, comités ejecutivos, Junta Directiva y órganos corporativos.

CARO & GP

Durante la vigencia 2022 cursaron por el flujo de admisión 79 iniciativas, las cuales se admitieron en tres instancias:

- 52 en el foro de CARO&GP (outsourcing: 26, producto: 8, nuevos servicios: 4, nuevos canales: 1, reingeniería de procesos: 4 y riesgos propios: 1). Adicionalmente, se efectuaron 8 seguimientos de iniciativas relevantes.
- 11 se aprobaron en 2LdD y fueron presentadas en el foro de WG y aprobadas por la Secretaría del CARO&GP bajo las consideraciones de los RCSs (outsourcing:7, reingeniería de procesos: 3 y riesgos propios:1).
- 16 en 1LdD presentadas en foro de WG y aprobadas por el RCA bajo las consideraciones de los RCSs y la revisión de la secretaría (outsourcing: 3, producto: 3, nuevos servicios: 1, nuevos canales: 3, reingeniería de procesos: 5 y cambios tecnológicos: 1)

El desarrollo de esta actividad, en el 2022 se tradujo en la generación de 361 condicionantes por parte de los Risk Control Specialist cómo consideraciones necesarias y de estricto cumplimiento por la Primera línea (1LdD) que permiten a su vez, garantizar, blindar y fortalecer de posibles riesgos no financieros a las iniciativas en su puesta en producción.

Registro de Eventos de Alta Calidad

La Circular Externa 025 emitida el 07 de julio de 2020 por la Superintendencia Financiera acerca del Sistema de Administración del Riesgo Operacional y particularmente lo indicado en el numeral 3.2.5.1 establece que "...para la administración del riesgo operacional, todas las entidades deben contar con un registro de eventos de riesgo operacional de alta calidad..." BBVA Colombia dio inicio a un proyecto en 2021 para implantar cambios en los procesos internos, complementos en las normativas relacionadas, desarrollos de software y adquisición de soluciones informáticas, con el de fin de dar cumplimiento con solvencia a lo referido.

Surtido el proceso de solicitud, mesas de trabajo y sustento de las políticas y procedimientos internos, en julio de 2022 la Superintendencia impartió la autorización para que el Banco emplee el registro de eventos de pérdidas de riesgo operacional en el cálculo del componente de pérdidas.

Obtenida la certificación el Banco utiliza el registro de eventos de riesgo operacional para determinar componente de pérdida a partir de agosto del 2022 (insumo requerido para el cálculo del "Valor de la exposición al riesgo operacional" VerRo)

Herramienta MIGRO (Marco Integral de Gestión de Riesgo Operacional)

Frente a esta herramienta, dimos continuidad y mantuvimos una dedicación relevante al proyecto de implantación del aplicativo global MIGRO en las fases previstas. Este facilita el desarrollo homogéneo de la nueva metodología de gestión de riesgos denominada BowTie, a partir de la identificación de la causa raíz, sus controles y posibles consecuencias como también las medidas de mitigación para prevenir el escalamiento de un riesgo tras su materialización.

De cara a homogeneizar la identificación de los riesgos, implantamos el concepto de riesgos librería, como conjunto de riesgos existentes en cada uno de los procesos teóricos de la taxonomía de procesos del Grupo. Avanzamos en varios hitos relevantes y módulos atinentes a la admisión de riesgo operacional, evaluación de riesgos y controles, calculadora del riesgo inherente, gestión de debilidades y reporting para acompañar la integración del modelo de control de tres líneas de defensa con los nuevos componentes metodológicos de gestión de riesgos.

Cultura de Riesgo Operacional

Con relación a la cultura para la prevención, en conjunto con el área de Talento & Cultura realizamos actividades de formación dirigidas para la plantilla. Dejamos a disposición de los funcionarios los cursos virtuales y legales que incluyen aspectos relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO y Gestión de Terceros con enfoque a la gestión de riesgos de outsourcing. La formación SARO a terceros prestadores de servicios de outsourcing, se realizó a través de Asobancaria y culminó en octubre de 2022, con la participación de un formador experto de la entidad.

Third Party - Risk Control Specialist

La función de RCS de Third Party tiene por objeto asegurar el cumplimiento de la normativa en términos de especialidad de control y disciplina, a nivel geográfico para todas las Entidades de BBVA en Colombia. Desarrolla su marco de actuación para las externalizaciones que comprenden en su ámbito de actuación, los Outsourcing, Vendors y Third Parties.

La responsabilidad, como especialidad de control, se orienta a la generación de marcos de mitigación y control, y a realizar el challenge a lo implantado, brindando un mayor soporte a las unidades a fin de minimizar las materializaciones de los riesgos derivados de una gestión inadecuada de las relaciones con terceros (interrupciones y/o niveles inadecuados en la prestación de los servicios, facturación incorrecta, pérdidas financieras, experiencias negativas de los clientes, entre otros).

La disciplina gestiona lo relativo a la admisión de riesgo operacional en materia de outsourcing, implantando las políticas y metodologías definidas, asegurando la adecuada actualización de las herramientas para garantizar el seguimiento y reporting a las instancias locales y corporativas desplegando las mejores prácticas.

Marco Regulatorio Implantado

De cara a las mejores prácticas en la gestión de riesgos de terceros y con el propósito de dar cumplimiento regulatorio implantamos lo siguiente:

- Adaptación local de la "Norma para la gestión del ciclo de vida de las externalizaciones" que nos permite desarrollar un marco de actuación, control y mitigación que se adecua en mejor manera con los desafíos y particularidades propias de la geografía.
- Aspectos contenidos en Circular Externa 025/2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que amplía las exigencias para contratar a personas naturales y/o jurídicas bajo la modalidad de tercerización.

Proyectos de Aseguramiento

En aras de desplegar el marco de control de la especialidad, priorizamos los servicios en función de su criticidad, la valoración técnica del proveedor y la relevancia sobre los procesos externalizados para validar que cumplen con el seguimiento de ANS, el contraste de facturación y que cuentan con la información actualizada y disponible en las herramientas de gestión de riesgos y controles.

Processes - Risk Control Specialist

Tiene como objetivo principal promover el marco general de mitigación y control definido para los riesgos propios de su ámbito, a efectos de su gestión y adaptación por la 1LdD, tanto en los procesos de admisión de riesgo operacional como en el modelo de riesgos en general.

Processes RCS como especialidad de control, cubre principalmente los riesgos por:

- Fraud: fraude externo cometido por un tercero en relación a un producto o proceso en canales presenciales, presentado por aportación de documentación fraudulenta o suplantación de identidad y fraude interno por actividades no autorizadas realizadas por empleados o el uso o divulgación de información interna operativa o de negocio.
- Transaction Processing: deficiencias en el diseño de productos, diseño e implantación errónea de procesos, modelos y parametrización de aplicaciones; ejecución inadecuada, incompleta o fuera de plazo de procesos y deficiencias en la entrega de productos, servicios o ejecución de instrucciones del cliente; errores en comunicaciones de información operativa y extravío de documentación en canal presencial.
- Data Management: riesgos por deficiencias en el gobierno del dato no relacionadas con aspectos tecnológicos, englobando las dimensiones: riesgo de falta de ownership, desconocimiento del contenido, falta de calidad, y desde el punto de vista funcional falta de integridad y riesgo de indisponibilidad.

Para coadyuvar en el refuerzo de los elementos de control vinculados al proceso de aprovisionamiento de bienes y servicios, al amparo del Proyecto Kaizen, liderado por el Área de Corporativa de Finanzas, avanzamos en las siguientes líneas de acción:

- Seguimiento a la implantación de los planes directores, aseguramiento del mapeo de riesgos y controles para asegurar su monitoreo y seguimiento futuro por las capas de control.
- Aprovisionamientos fuera de perímetro (AFdP): monitorización y seguimiento a documentación de los procedimientos, operativización en herramientas de gestión, apoyo a las unidades de negocio y soporte en el relevamiento del mapa de riesgos y controles (marco de control).
- Seguimiento al aseguramiento del marco de gobierno, organización y control de las GLGs, orientado a subsanar las oportunidades de mejora detectadas en el Issue de Gestión de Terceros.

Control Interno de Riesgos - Risk Control Specialist

El área de Control Interno de Riesgos actúa como unidad de control en las actividades del área de Riesgos y en general, aquellas actividades relativas a la gestión de riesgos y controles de los riesgos financieros (crédito, mercados y estructurales). En este sentido, verifica que el marco normativo y las medidas de gestión y control establecidas son suficientes y adecuados a cada tipología de dichos riesgos.

Así mismo, controla su aplicación y funcionamiento, y confirma que las decisiones del área de Riesgos se realizan con independencia de las líneas de negocio. Además, en el modelo de control implementado, actúa como Risk Control Specialist (RCS) realizando el challenge de los riesgos de los que es propietario. Por último, actúa de forma transversal, ejerciendo su función sobre aquellas áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito de especialidad.

Cuenta con las siguientes dependencias:

- CIR Procesos: responsable de revisar que el funcionamiento de los procesos de control y gestión de los riesgos financieros es adecuado y acorde con la normativa, detectando posibles oportunidades de mejora. Para esto, cuenta con un plan de trabajo anual y una metodología principal de trabajo a través de assessments enmarcados en cada tipología de riesgo (Crédito, Emisor, Contrapartida, Liquidez, IFRS9, entre otros) con cobertura en Banco, Joint Venture y Filiales donde se originen y se gestionen este tipo de riesgos.
- Secretaría Técnica (ST): responsable de impulsar la consistencia y completitud de la normativa; coordina la definición y estructura de comités de Riesgos, contrasta su aplicación y adecuado funcionamiento. En este sentido, la labor en el área de Riesgos se enmarca sobre ocho (8) comités establecidos para la toma de decisiones sobre la gestión de riesgos financieros en cuanto a: políticas, procesos, delegación crediticia, normativa y admisiones crediticias de los clientes en todos los segmentos.
- Validación Interna (VI): tiene como función principal realizar un contraste independiente a los modelos del área de Riesgos, con objeto de garantizar su exactitud, robustez y estabilidad. Para esto, se establece un plan anual cuya actividad pretende cubrir los modelos con foco en los regulatorios y los de mayor relevancia y/o materialidad. En todo caso, es deber garantizar una cobertura total de los modelos según materialidad y desactualización.

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

En la gestión para el año 2022, nos ocupamos de efectuar trabajos de aseguramiento en materia de riesgos financieros a través de una metodología de assessment específicos que en total ascendieron a quince (15) para valorar principalmente: admisión, delegaciones y gestión recuperatoria crediticia, cumplimiento del marco de apetito al riesgo, gestión del riesgo de mercado, de la liquidez y en general, de los riesgos estructurales, cumplimiento del gobierno de comités, gestión normativa interna, Seguimiento & Reporting y Asset Allocation.

En materia de validación de modelos, efectuamos actividades de aseguramiento en 58 modelos relativos a: cálculo de provisiones, consumo de capital económico, con principal foco en el cierre de brechas por modelos no validados de tiempo atrás, como por ejemplo valor intrínseco, modelos comportamentales, EWS alertas tempranas, Sector Público, entre otros.

El cumplimiento fue del 100% de la actividad planeada, y hemos originado trece (13) planes de acción; cinco (5) significativos y ocho (8) moderados. Además, se han resuelto ocho (8), la mayoría correspondientes al riesgo de crédito retail y a la nueva definición de default (nDoD). En total, al cierre de 2022 existen doce (12) planes abiertos, de los cuales cinco (5) están vencidos; sin embargo, con gestión continua y en temas relativos a: a) falta de actuali-

En la gestión para el año 2022, nos ocupamos de efectuar trabajos de aseguramiento en materia de riesgos financieros a través de una metodología de assessment específicos que en total ascendieron a quince (15)

zación del rating en cartera pymes, b) incidencias en la integridad de los datos de IFRS 9 por cartera de particulares sin modelo asociado y c) aplicación completa de metodología nDoD a las reestructuraciones forzosas.

Contamos, además, con un tablero de indicadores "CIR Indicators" con el que, a través de una valoración "constante" de (31) indicadores, podemos contar con un estatus sobre el funcionamiento de las actividades al interior de Riesgos.

Podemos concluir con base en lo anterior, que, en términos generales, el funcionamiento ha sido adecuado, si bien, se han detectado algunas oportunidades de mejora que cuentan con una gestión continua de aseguramiento.

En cuanto a las labores de la Secretaría Técnica, se cumplieron con objetivos que buscaban mejoras en la eficiencia de los comités y en la estructuración de las normas corporativas aplicables a las geografías con redacciones más sintéticas, así como el cumplimiento estricto de plazos sobre las adhesiones/transposiciones.

IT - Risk Control Specialist

La Dirección de RCS IT gestiona los riesgos de Technology Security (cubre los riesgos por una inadecuada gestión del cambio tecnológico, por fallos en los sistemas de IT, el riesgo por disponibilidad, y rendimiento IT, el riesgo por integridad de los sistemas IT, entre otros), Information & Data Security (entre otros cubre los riesgos por accesos no autorizado, modificación o destrucción de la infraestructura, los riesgos por pérdida, robo o mal uso de la información y los ciberataques que afecten a la privacidad / confidencialidad, disponibilidad e integridad de la información) y Physical Security (riesgos de una inadecuada gestión de la seguridad física de activos y personas).

Durante el año 2022 nuestra gestión y challenge se centró en los siguientes principales focos de riesgo:

- Gestión preventiva de riesgos tecnológicos en iniciativas y externalizaciones presentadas en el Circuito de Admisión WG/CARO. Realizamos challenge a 53 proyectos durante 2022, generando 173 condicionantes (12% bloqueantes para paso a producción y 88% necesarios para gestionar durante las diversas etapas del proyecto), con un grado de implementación del 77% al cierre del año. Por otro lado, gestión sobre la implantación de marcos de mitigación de control cubriendo un 18% de controles nuevos formales en la herramienta MIGRO con un testing de aseguramiento para identificar la correcta mitigación del riesgo asociado.

- Gestión del riesgo de la posible fuga de información, falta de integridad de los datos y fallos en los sistemas de información que soportan la operación, sobre activos tecnológicos no administrados por la Vicepresidencia de Ingeniería ("Shadow IT"). Logramos gestionar con apoyo de la 1 LdD y los RCA de cada dominio para Banco y Filiales, la mitigación de los activos tecnológicos con mayor riesgo activos con riesgo Alto Critico (95%) y Crítico (80%).

- Afianzamos los conocimientos de gestión de riesgo tecnológico en la primera línea de defensa, mediante diversos mecanismos, tales como: Campañas de cultura de riesgo, capacitaciones a funcionarios de negocio, RCAs y equipos técnicos, envío de "short lines" o "píldoras". En general tuvimos un alcance a más de 5.000 funcionarios (1.800 funcionarios técnicos, 1.200 funcionarios de filiales y los restantes equipos de negocio del Banco).

- Mejoramos la satisfacción de nuestro cliente interno mediante el lanzamiento del web-site de RCS IT, donde logramos centralizar información primordial para el acompañamiento on-line a la primera línea de defensa respecto a los riesgos tecnológicos más frecuentes, circuitos de admisión, mapas de calor del riesgo tecnológico, campañas de cultura de riesgo y otros temas de interés.

Finance - Risk Control Specialist

La especialidad de Control del Riesgo Financiero está encargada principalmente de mantener un entorno de mitigación y control adecuado relacionado con el riesgo de reporting impreciso, incompleto o a destiempo, el riesgo por deficiencias en la interpretación y aplicación de criterios contables y fiscales.

Dentro de las principales actividades realizadas en el año 2022 para mejorar y fortalecer el entorno de control del riesgo financiero, se encuentran:

- Implementación de nuevos marcos de mitigación y control para los procesos de Volcker Rule, Liquidez (ALM), Activación de Software, Responsabilidad

Corporativa, Nueva Definición de Default (NDoD), entre otros.

- Assessment al proceso de administración de los Activos Fijos en el Banco con el fin de evaluar el marco de control interno establecido y validar su adecuado control y registro contable.

- Diagnóstico realizado al área Financiera para evaluar desde 5 ámbitos el estado del modelo de gobierno, control y gestión de riesgos de cada una de las disciplinas y gerencias del área.

- Coordinación del proceso de testing SOX emitiendo las instrucciones respectivas, calendario y documentación de conclusiones, así como el aseguramiento del relevamiento de evidencias para la evaluación del diseño y funcionamiento de controles realizada el RCA de las áreas involucradas, y/o realizar un testing directamente sobre los controles de los proceso afectado.

People - Risk Control Specialist

A cargo de la especialidad de People, se encuentra la gestión transversal en toda la organización, de los riesgos que se originan por el incumplimiento de derechos laborales de empleados; deficiencias en la gestión de personal; y litigios de empleados (discriminación, acoso, admisión forzosa, fuga de talento, reclamación de indemnizaciones de exempleados). En esta línea, definimos el marco general de mitigación y control, y supervisamos la adaptación del mismo.

Durante el año 2022, desarrollamos varios assessment en Banco y filiales, a partir de los cuales: i) identificamos oportunidades de mejora en algunos procesos con escalado al comité de Corporate Assurance, ii) promovimos acciones dirigidas a socializar la relevancia de los riesgos de People, y las consecuencias que ante una eventual materialización se pueden llegar a generar para la entidad logrando un mayor conocimiento de los riesgos y posicionamiento de la función.

En complemento, se participó en el desarrollo de los proyectos: i) WorkDay, herramienta core de Talento & Cultura, ii) fuga de talento (en proceso de implementación) y iii) aseguramiento del control de los riesgos, impulsando el desarrollo de políticas y procedimientos que garanticen el cumplimiento de la regulación vigente.

Legal - Risk Control Specialist

La Especialidad Legal tiene en sus principales objetivos:

- Liderar la gestión de riesgos asociados a la especialidad legal, mediante la definición del Marco de mitigación, control y monitorización.

- Contrastar que el entorno de mitigación, control y monitorización implantado funciona conforme al marco general definido y es efectivo para mantener los riesgos legales en un nivel consistente con el apetito establecido.

- Efectuar un seguimiento periódico al perfil de riesgos legales con el fin de asegurar que se mantengan dentro de los parámetros de gestión definidos en coordinación con Control Interno y Riesgo Operacional País.

- Participar en los Comités de Admisión del Riesgo Operacional verificando que las iniciativas presentadas cuentan con una adecuada identificación de los riesgos legales y el marco de mitigación, control y monitorización necesario.

En las gestiones efectuadas en el 2022, podemos resaltar:

- Assessment PQR's: finalizamos el ejercicio, cuyas conclusiones estuvieron enfocadas a buscar planes de acción para optimizar la calidad en las respuestas de las PQR por parte de los proveedores existentes.

- Aseguramiento proceso de contratación bancaria: aseguramos una reducción significativa de condicionantes en el CARO&GP atados a la elaboración de los contratos de outsourcing, y se definieron qué cláusulas del contrato están ligadas a una especialidad de riesgo para tenerlo en cuenta al momento de la negociación de los mismos.

- Plan de Capacitaciones: adelantamos 6 sesiones de formación, para llegar a más de 300 asistentes. Durante dichas capacitaciones se desplegó a los RCAs de otras áreas el alcance de los risk types legales, se socializaron los marcos estándar de control (producto y outsourcing), entre otros temas de trascendencia;

- Seguimiento de riesgos legales locales: finalizamos la depuración de los riesgos y controles legales al interior de SSJJ Banco, pasando de 57 controles a 25.

BBVA
Creando Oportunidades

8. Compromiso con nuestra fuerza laboral





Nuestros colaboradores son el pilar fundamental de la cultura interna. Gracias a nuestro equipo, nuestros valores culturales definidos por el Grupo, principios y prácticas, hemos seguido avanzando en la transformación que nos ha permitido afrontar los acontecimientos mundiales y del mercado que han impactado el 2022.

Ahora bien, las palancas movilizadoras de Talento y Cultura -T&C- evolucionan continuamente para estar acordes con las necesidades de la organización y de las personas. Ellas son una referencia para articular los planes de mejora continua necesarios para lograr nuestros objetivos. Con base en ello, continuamos fluyendo como una organización que impulsa el cuidado hacia las personas y sus familias, apoyando la flexibilidad laboral.

Transformación organizacional

Durante el año 2022 generamos iniciativas que apalancan los proyectos estratégicos de transformación de productos y servicios en BBVA Colombia. Por ejemplo, la reestructuración de la Banca Comercial a través del Nuevo Modelo de Oficinas (NMO), con la cual buscamos ser el mejor aliado de nuestros clientes, potencializando nuestro enfoque comercial, disminuyendo la transaccionalidad en las oficinas y fortaleciendo nuestros canales digitales. Así mismo, en áreas como Client Solutions e Engineering, creamos mayores capacidades con enfoque de transformación y digitalidad, apalancados en la estrategia trazada. Finalmente, nos hemos propuesto crecer y trabajar en temas relacionados con la sostenibilidad, claves para tener impactos positivos en el presente y en el futuro.

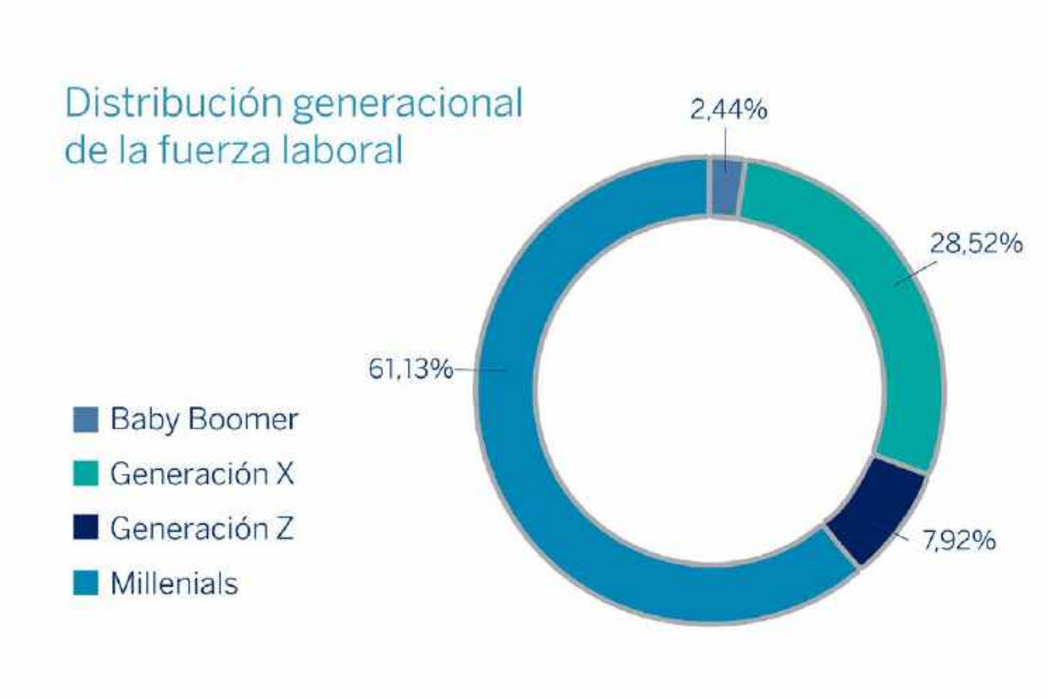
Por otro lado, a través de las Estructuras Organizativas continuamos trabajando y profundizando en las metodologías ágiles, permitiendo potenciar el trabajo en equipo en torno al E2E de Proyectos. Al tiempo, facilitamos la comunicación de las personas que intervienen en el proceso y el visual management para la toma de decisiones. Así mismo, trabajamos en el liderazgo y empoderamiento de las personas, por medio de talleres con foco en la creación de equipos de alto rendimiento.

8.1 Empleo

GRI-401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal,
GRI-401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales,
GRI 202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.

A cierre de diciembre 31 de 2022, la plantilla de colaboradores del Banco fue de 5.253 personas, de los cuales el 57% son mujeres. En la fuerza laboral del equipo BBVA Colombia se refleja una importante diversidad generacional (ver gráfico a continuación), destacando la importante representatividad de los Millenials y la Generación X. Esta composición nos permite potenciar el rendimiento de los equipos e impulsar el compromiso de los empleados.

Apoyando la transformación y la implementación del modelo ágil, BBVA cuenta con nueve Scrum Master, los cuales acompañan a los diferentes grupos en materia de coaching, mentoring y la facilitación en los equipos. Así mismo, apoyan la transformación digital, con lo cual BBVA Colombia ha fortalecido las *new capabilities*. El 83,5% del total de las contrataciones en las áreas de tecnología están distribuidas en 3 perfiles (desarrolladores, soporte y arquitectos) aquellos que hoy en día son los más competidos en el mercado.



Nuevas contrataciones de empleados (altas)

Género	Menores 30	Entre 30 y 50	Mayores a 50	Total	Tasa de nuevas contrataciones
Mujeres	260	149	2	411	13,3%
Hombres	199	218	9	426	18,6%
Total	459	367	11	837	
Tasa de nuevas contrataciones	36,00%	11,81%	1,28%		15,9%

Funcionarios retirados (bajas)

Género	Menores 30	Entre 30 y 50	Mayores a 50	Total	Tasa de rotación
Mujeres	122	224	103	449	14,5%
Hombres	90	198	90	378	16,5%
Total	212	422	193	827	
Tasa de rotación	16,63%	13,58%	22,42%		15,6%

Los cálculos de altas y bajas se realizan tomando como referencia el promedio anual de empleados, que corresponden a 2.296 hombres y 3.088 mujeres.

En cuanto a las condiciones de retribución y beneficios, el sueldo de enganche para el Banco está 2,34 veces por encima del salario mínimo colombiano. Adicionalmente, el Banco cuenta con beneficios para el empleado, entre los que se destacan las primas extralegales, de antigüedad y de vacaciones junto con los auxilios ópticos, educativo para hijos y empleados, de maternidad, funerario por fallecimiento de padres, hermanos, cónyuge o hijos. Adicionalmente, se cuentan con beneficios exclusivos para los cargos de auxiliares, como lo son la alimentación para funcionarios que laboran en jornada continua y el incentivo para cajeros.

Relación salario de enganche y salario mínimo legal

Salario mínimo BBVA Colombia 2022	SMLV	Relación Salarios
$2.349.584	$ 1.000.000	2,34

Beneficios sociales a empleados

Beneficio	Valor Pagado (Cifras en Millones COP)
Auxilio Alimentación	949,9
Auxilio Cirugía Ojos	95,2
Auxilio Defunción	96,6
Auxilio Educativo Hijos	822,5
Auxilio Educativo Hijos Discapacidad	28,8
Auxilio Maternidad	131,2
Auxilio Óptico	1937,6
Crédito De Estudio Posgrado	1107,9
Crédito De Estudio Pregrado	916,8
Incentivo Cajeros	519,9
Prima De Antigüedad	7466,5
Prima de Vacac Benef Anti	293,7
Prima De Vacaciones	10381,9
Prima Extralegal	76280,1

8.2
Diversidad e igualdad de oportunidades

405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados, 405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres, 406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas

Como parte de la transformación impulsamos la cultura de equidad, igualdad, diversidad e inclusión. Por medio del Comité de Dirección de BBVA se promueven acciones que generan un impacto positivo a los colaboradores y clientes como las siguientes:

- **Equidad de género:** periódicamente revisamos la participación de género en todos los niveles de la organización, sobre todo en los niveles directivos, ya que buscamos mantener una equidad interna. Para ello, desarrollamos planes formativos para las mujeres reconocidas por su valoración y desempeño como Top Talent, que permiten eliminar las barreras internas que puedan tener en materia formativa y así impulsar su crecimiento laboral.

- **Participación de etnias:** para el año 2022 mantuvimos un programa formativo con el SENA, cuyo objetivo es formar a jóvenes bachilleres en condiciones de vulnerabilidad y pertenecientes a grupos poblacionales étnicos Negros, Afrocomolombianos, Raizales, Rom e Indígenas, para que hicieran un programa como Desarrolladores de Software. En la primera fase formativa obtuvieron buenos resultados académicos.

- **LGBT+**: lanzamos varios manuales a nivel interno que habilitan el respeto a las diferencias en materia de identidad sexual. Adicionalmente, nos postulamos ante la Cámara de la Diversidad (Antigua Cámara de Comerciantes LGBT) obteniendo el sello Friendly Biz, lo que representa un reconocimiento en materia de diversidad e inclusión para BBVA Colombia.

- **Inclusión intergeneracional**: continuamos desarrollando acciones para la población de empleados más jóvenes, buscando mejorar su engagement en BBVA, con iniciativas de bienestar, formación y charlas psicosociales.

- De la misma forma, acompañamos la línea de acción enfocada en personas de mayor edad donde se trabaja en la formación para la baja laboral y se dan pautas en el ámbito emocional, socio familiar, proyecto de vida y economía familiar.

- **Personas con discapacidad:** detallamos la situación de nuestros colaboradores actuales y nos esforzamos para mejorar sus condiciones y limitar las diferentes barreras que se puedan presentar en esta inclusión. Adicionalmente, habilitamos escenarios de formación con aliados, para internamente dar un mejor manejo a los sesgos que con las personas con discapacidad podemos tener como personas.

- Por último, impulsamos acciones para la conciliación laboral y familiar, la desconexión laboral y el respeto a los horarios de trabajo, como el buen uso del tiempo de descanso, alimentación, entre otros, para cuidar los tiempos familiares.

Desglose plantilla por categoría laboral y edad

Cargos	Menor de 30	Entre 30 y 50	Mayores de 50	Total	%
Management Level II		6	4	10	0,19%
Management Level III	1	130	46	177	3,37%
Management Level IV	189	1196	253	1638	31,18%
Management Level V	637	1267	223	2127	40,49%
Management Level VI	448	514	339	1301	24,77%
Total general	**1275**	**3113**	**865**	**5253**	
%	**24,27%**	**59,26%**	**16,47%**		

Desglose plantilla por categoría laboral y género

Cargos	Mujeres	Hombres	Total	%
Management Level II	2	8	10	0,19%
Management Level III	78	99	177	3,37%
Management Level IV	818	820	1.638	31,18%
Management Level V	1.278	849	2.127	40,49%
Management Level VI	806	495	1.301	24,77%
Total general	**2.982**	**2.271**	**5.253**	**100%**
%	**56,77%**	**43,23%**	**100%**	

Nota: la anterior tabla contempla funcionarios con contrato a término indefinido. Adicionalmente, al cierre de diciembre 2022, BBVA tenía contratadas 221 personas entre aprendices SENA y practicantes (135 mujeres y 86 hombres) y 711 trabajadores en misión (645 mujeres y 66 hombres) que fundamentalmente dan soporte a la red de oficinas en la cobertura de ausencias por vacaciones, incapacidades, licencias, entre otros, garantizando de esta forma, un adecuado servicio al cliente y en el resto de la organización en la realización de proyectos o apoyos operativos eventuales.

Relación salarial entre género desglosado por categoría profesional

Cargos	Femenino	Masculino	Promedio ingreso fijo anual	Relación salario mujer/hombre
Management Level II	$ 1.153.869.032	$ 1.444.512.303	$ 1.386.383.649	0,80
Management Level III	$ 218.251.189	$ 273.978.726	$ 249.420.829	0,80
Management Level IV	$ 106.914.588	$ 124.899.837	$ 115.918.192	0,86
Management Level V	$ 67.234.981	$ 77.874.168	$ 71.483.650	0,86
Management Level VI	$ 53.877.020	$ 58.959.947	$ 55.810.954	0,91
Promedio de salario en BBVA Colombia	**$ 79.192.020**	**$ 104.094.320**	**$ 89.959.942**	**0,76**

Para el año 2022 en BBVA Colombia se presentó un caso de discriminación:

Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas

Caso	Estatus	Acciones emprendidas
1	Cerrado	Accionamos el Comité de Convivencia laboral.



8.3 Formación y Desarrollo

404-1 Media de horas de formación al año por empleado

En el 2022 los colaboradores de BBVA Colombia recibieron un total de 203.275 horas de formación. Sumado a las horas de formación de temporales, aprendices y practicantes, corresponde a un promedio de 34,49 horas de formación por persona a lo largo del año 2022 (Acumulado).

Horas de formación discriminadas por género

Género	Horas	Promedio
Mujeres	115.654	33,96
Hombres	87.621	35,23
Total	**203.275**	**34,49**

Horas de formación discriminadas por categoría laboral

Categoría de empleado	Horas	Promedio
G1 (Management Level I, II y III)	9.184	44,80
G2 (Management Level IV)	67.527	41,56
G3 (Management Level V)	73.262	33,29
G4 (Management Level VI)	53.302	28,63
Total	**203.275**	**34,49**

Nota: Actualizado a dic 2022. Se incluye Management Level I en datos de reporte agrupado.

404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición

BBVA tiene como prioridad estratégica tener "**el mejor y más comprometido de los equipos**", por esa razón se ha estructurado el modelo de desarrollo profesional que facilita al empleado ser protagonista en el desarrollo de su plan de crecimiento a través de las etapas de conócete, mejora y explora.



1. Conócete

Esta parte del modelo de desarrollo profesional tiene las herramientas que facilitan a cada empleado decidir el enfoque de su desarrollo profesional y para ello primero debe conocer de dónde parte. De esta forma, identificará sus áreas de mejora y fortalezas, para tomar las mejores decisiones profesionales.

Lo que se espera de él, la valoración de personas, los objetivos anuales y la evaluación de desempeño individual son algunos de los elementos que se ponen a su disposición para apoyarlo en este camino de conocimiento.

Roles

El término rol hace referencia a las principales funciones, responsabilidades y habilidades requeridas para el desempeño adecuado de un puesto en el Grupo BBVA. Los roles se han establecido de forma homogénea y objetiva, en función de las distintas unidades y geografías, para establecer criterios objetivos y facilitar su comparabilidad.

Valoración Anual

Proceso por medio del cual se realiza la valoración de personas, evaluación individual de desempeño y el cálculo del mapa de talento.

Valoración de personas

La valoración de personas ayuda al empleado a conocerse mejor al comparar el perfil profesional con lo requerido en el rol. Con esta valoración de personas se obtiene una visión de 360 grados del responsable, pares, colaboradores, staffer/people leader o compañeros del proyecto sobre las habilidades intrínsecas en función del rol, identificando la capacidad para seguir creciendo profesionalmente y asumir nuevas responsabilidades.

Desempeño individual

El nivel de desempeño individual se determina teniendo en cuenta en qué medida se han alcanzado los objetivos del año, fijados por el responsable, y cómo se viven los valores del Grupo, que se verá reflejado en la retribución variable en una escala de 1 a 5.

Mapa de Talento

Es una herramienta de gestión y desarrollo donde, como resultado del desempeño sostenido y la valoración de habilidades intrínsecas de las personas, se realiza una agrupación del talento en nueve cajas. En el eje horizontal se mide el nivel de habilidades relativo de la persona, comparando con otras personas con roles de un nivel requerido similar; en el eje vertical se representa el desempeño sostenido de los últimos años. Cada caja se define por tanto, como el resultado de la

Project Review

Project Review es una herramienta diseñada para facilitar el proceso de retroalimentación y valoración para los equipos que trabajan por proyectos.
El Project Review cuenta con:

- Ciclos de valoración trimestrales, en línea con los ciclos de ejecución de los proyectos.
- Participación de las personas de Solution Development (proyectos) asignadas a los proyectos aprobados por la Single Digital Agenda y de personas de otras áreas blocks asignadas a los proyectos.
- Valoración de los objetivos comunes para todo el equipo.
- Valoración entre los miembros del equipo, sobre la contribución al proyecto.
- Alineación de la estrategia con la ejecución, a través de la valoración cualitativa bidireccional entre las disciplinas y los miembros del equipo involucrados en el proyecto.

2. Mejora

Es el camino para trabajar las áreas de perfeccionamiento y afianzar las fortalezas utilizando todos los elementos para mejorar las capacidades y habilidades para desempeñar adecuadamente los diferentes roles, enfocándose en el desarrollo continuo para crecer profesionalmente en el rol actual. También permite explorar otras oportunidades, centrarse en ellas y formarse en las capacidades que requieran esos otros nuevos roles.

Plan de crecimiento

Los planes de crecimiento son una herramienta útil para el desarrollo profesional. Antes de decidir qué acciones tomar, es necesario realizar un proceso de retroalimentación con los líderes sobre las posibles elecciones de desarrollo y establecer juntos los objetivos de acuerdo con el análisis derivado del rol y de la valoración de personas. Luego, decidir sobre el tipo de formación que se va a realizar y agregar las acciones definidas.

Campus BBVA

BBVA cuenta con una plataforma abierta de formación LMS (Learning Management System) por medio de la cual ofrecen más de 20 mil recursos para el desarrollo y formación profesional. En esta herramienta se integra la estrategia relacionada con los procesos de Up y Re Skilling por medio de rutas de formación incorporadas en The Camp, una experiencia gamificada que mejora el ejercicio de aprendizaje, una escuela de aprendizaje de segundo idioma (inglés) y un marketplace que asegura el acceso a formación a la totalidad de la plantilla sin ningún tipo de restricción para su desarrollo; adicionalmente, acorde a nuestras políticas se sugiere a los líderes facilitar espacios dentro del horario laboral para llevar a cabo actividades de formación requerida para el desarrollo de las funciones. Vale la pena mencionar que no se realiza ninguna acción formativa masiva fuera de los horarios laborales.

Open Mentoring

BBVA cuenta con la plataforma Chronus por medio de la cual se ofrece la posibilidad de desarrollo profesional a todos sus funcionarios por medio de un esquema de mentores y mentees en una plataforma diseñada para potenciar las habilidades de comunicación y liderazgo, compartiendo conocimientos y experiencia.

3. Explora

Conjunto de herramientas que facilita el proceso de búsqueda de nuevos caminos de interés y las áreas de mejora, tales como las nuevas disciplinas, conocimientos y habilidades que se generan en este contexto de transformación.

Para ello se tiene a disposición elementos que permiten conocer los diferentes roles dentro del Grupo, aplicar a ofertas de empleo, ver trayectorias profesionales e incluso crear el camino a seguir.

Mobility

Todos los empleados de BBVA pueden aplicar a un cambio interno de rol en su país o incluso acceder a un nuevo rol en otro país cumpliendo con las políticas y principios de movilidad interna, por medio de una plataforma donde se comunica y se habilita la presentación de candidatos de todas las posiciones disponibles a nivel global.



404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional

En talento y cultura creamos oportunidades por medio de la consolidación del mejor y más comprometido de los equipos, desarrollando las capacidades necesarias para poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era. Para ello, durante 2022 continuamos apalancando esta prioridad estratégica por medio de la consolidación del modelo de desarrollo profesional, a través de una mayor interacción con las áreas gracias a la capilaridad brindada por nuestro equipo de front y la estructura líquida que ha generado una mayor proximidad con las necesidades de cada una de las áreas, mayor profundización en la propuesta de valor y el acompañamiento a los diferentes equipos de trabajo.

En 2022 logramos una mayor profundidad en el conocimiento del modelo de desarrollo profesional, sus herramientas y avanzamos hacia la autogestión y el empoderamiento de los líderes y miembros de los diferentes equipos de trabajo en cada una de las etapas de Conócete, Mejora y Explora, alcanzando hitos en cada una de estas etapas de la siguiente forma:

Explora: los retos para 2022 fueron importantes en este campo ya que es fundamental para el desarrollo de los planes estratégicos trazados por BBVA Colombia, debido a la necesidad de atraer nuevos talentos en áreas clave, el cubrimiento de posiciones estratégicas con perfiles idóneos que generen valor por medio de la incorporación de nuevas capacidades en un contexto de cambio de la eco-

nomía, tecnología y sociedad, que terminaron por impactar el mercado laboral creando una mayor competencia por el talento humano.

Acciones

1. **Fortalecimos el proceso de Mobility**, el cual permitió identificar el talento interno brindando oportunidades de desarrollo profesional, este se realizó por medio del cambio de la estrategia de endomarketing, fortalecimiento del equipo de selección, mejoras al proceso y el fortalecimiento de nuestras 10 políticas de movilidad interna.

2. **Dinamizamos el proceso de atracción y búsqueda de talento externo**. Este fue uno de los hitos con mayor impacto, debido a la necesidad de atraer talento que contara con habilidades y conocimientos específicos, vinculados a cada uno de los proyectos estratégicos del Banco. Para este punto, continuamos el proceso de fortalecimiento del equipo de selección, mejora del relacionamiento con las áreas usuarias y los hiring manager para obtener perfiles más ajustados a las necesidades, implementar nuevas estrategias de marca empleadora que permitan tener foco en mercados específicos y continuar con el proceso de data driven, creando cuadros de mando que faciliten el seguimiento de las posiciones vacantes.

Conócete: esta etapa es el insumo central para que el empleado decida el enfoque de su desarrollo profesional, identificando el punto de partida para cumplir con los objetivos propuestos y de esta forma, identificar las fortalezas y áreas de mejora para tomar las mejores decisiones profesionales.

Por ello, las acciones se centraron en la profundización del conocimiento de las herramientas y la mejora del proceso de evaluación anual, con el fin de obtener resultados que aporten valor a cada uno de los empleados de BBVA, a través de un mejor conocimiento de su desempeño y desarrollo de habilidades.

Acciones

Realizamos el proceso de evaluación anual desde el mes de noviembre, en el cual con el acompañamiento de los T&C Advisors y Unit Partner desarrollamos la valoración de personas y la evaluación de desempeño, que serán la base para la construcción del mapa de talento 2022, el cual será publicado desde el mes de febrero de 2023.

Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas de desempeño

Categoría de empleado	Mujeres	%	Hombres	%
G1 (Management Level I, II y III)	54	36,24%	95	63,76%
G2 (Management Level IV)	649	46,93%	734	53,07%
G3 (Management Level V)	1.544	60,48%	1.009	39,52%
G4 (Management Level VI)	865	64,99%	466	35,01%
Total General	**3.112**	**57,46%**	**2304**	**42,54%**

(*) Se incluye Management Level I en datos de reporte agrupado.

Mejora: tener el mejor y más comprometido de los equipos es una acción que se construye desde la evolución de los conocimientos y habilidades de los empleados cerrando las brechas frente a su rol actual o el deseado. Por esa razón a lo largo de 2022 se profundizaron las acciones relacionadas con los planes de crecimiento, open mentoring y se avanzó en la construcción de propuestas formativas diferenciales para las diferentes áreas basados en las necesidades de BBVA.

Acciones

Creación del programa "Conquistando la Cima, Managers por naturaleza", mediante el cual apoyamos a los managers para que sean catalizadores del cambio y dueños de desarrollo de su equipo, de manera que, por motivación e inspiración se sientan empoderados, emprendan y hagan accountability.

Impulsamos la plataforma The Camp, la cual está diseñada sobre procesos de gamificación que permite a los empleados certificar sus conocimientos en liderazgo, data, ciberseguridad, behavioral economics, design thinking, operaciones, digital sales & marketing, agilidad, salud financiera y sostenibilidad, cursando una serie de elementos formativos especializados en cada una de estas áreas y obteniendo certificaciones en niveles valle (básico), montaña (intermedio) y cumbre (experto). Así, impulsamos los procesos de Up y Reskilling, necesarios para la adquisición de capacidades centrales para el desarrollo de valor en BBVA.

Generamos certificaciones de Banca de Empresas, Banca de Gobierno, Banca Comercial y Pyme, que complementan la oferta formativa para los principales roles de la dirección de redes y facilitan contar con un catálogo robusto de elementos formativos que permiten la adaptación a los diferentes roles y reducen la curva de aprendizaje. De esta forma, aportamos a la mejora de la experiencia de los clientes de BBVA Colombia.

Dimos continuidad a los procesos de planes de crecimiento, open mentoring, coaching y sharing, los cuales facilitan los procesos de crecimiento de los empleados en BBVA.

Desarrollamos el Programa Travesía enfocado a la preparación para la jubilación de los colaboradores que están a un año de alcanzar su edad para pensionarse.

Resultados

1. Evolución del total horas de formación, al pasar de **419.880 en 2021, a 495.956 en 2022**, con un crecimiento del 18,33%. Este total de horas incluye las 203.275 de los funcionarios BBVA, más las horas de formación de temporales, aprendices y practicantes.
2. Programa Conquistando la Cima, con un total de **3.858 horas de formación para los Managers** de oficinas de la Dirección de Redes
3. Programa Certificación del Cargo - Dirección de redes: **2.197 empleados certificados (total inscritos 2.573)** para un total del **85.39%** de los funcionarios certificados en el cargo.
4. **3.666** planes de crecimiento, creados por los empleados de BBVA Colombia.
5. **562 de 805** líderes certificados en Valle, equivalentes al **69.81%**, dentro de la ruta de formación lidera.
6. **10.990** horas de formación en temas de sostenibilidad, apoyando a nuestros funcionarios a conocer las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio que maneja el BBVA.
7. **240** horas del programa Travesía, con un total de **30** participantes.

8.4 Salud y Seguridad en el Trabajo

403-9 Lesiones por accidente laboral, 403-10 Dolencias y enfermedades laborales, 403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo

En BBVA Colombia contamos con la implementación integral del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo dando cumplimiento a la normatividad legal vigente y velando por un entorno seguro de trabajo para los colaboradores. Así mismo, a través de la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo damos cobertura a todos los centros de trabajo de la organización, ubicados a nivel nacional y gestionamos las diferentes necesidades en materia de salud y seguridad, control y eliminación de riesgos y peligros. Del mismo modo, tenemos formaciones enfocadas en emergencias, autocuidado, prevención, hábitos de vida saludable y demás estrategias que tienen como objetivo aportar de manera positiva a nivel ergonómico, psicosocial y físico en el bienestar de las personas.

Contamos con un programa de administración de casos de salud apalancado en una política de reincorporación, la cual permite la gestión y seguimiento de aquellos colaboradores que tienen recomendaciones médico-laborales o que retornan al ambiente laboral posterior a incapacidades prolongadas.

En este programa se contempla la validación de la situación con base en el examen médico ocupacional, socialización del concepto médico a la persona, su líder y con el apoyo de T&C, logrando así garantizar las medidas de protección a las personas. Para los casos de afectación en la esfera mental, incluimos el acompañamiento por parte de profesional en psicología de la ARL. De esta información podemos precisar:

Lesiones por accidente laboral

Concepto	BBVA 2022
Número y tasa de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral.	Fallecimientos: 0
El número y la tasa de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias (sin incluir fallecimientos).	Accidentes: 0
	Tasa de lesiones por accidente laboral: 0
El número y la tasa de lesiones por accidente laboral registrables.	Accidentes: 66
	Tasa de lesiones por accidente laboral: 6,39%
Principales tipos de lesiones por accidente laboral.	Golpe, contusión o aplastamiento son las principales lesiones que se presentan derivadas de los accidentes de trabajo.
Número de horas trabajadas.	10.316.440 horas al año.
Peligros laborales que presentan un riesgo de lesión por accidente laboral con grandes consecuencias.	En los ambientes de trabajo de BBVA no se cuenta con la presencia de peligros que puedan representar un riesgo de lesión con grandes consecuencias.
¿Cómo se determinan dichos peligros?	A través de la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo, donde se visita la totalidad de los centros de trabajo, se realiza la actividad de actualización de las matrices de identificación de peligros, evaluación y control de riesgos.
¿Cuáles de dichos peligros han provocado o contribuido a provocar lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias durante el período objeto del informe?	Durante el año 2021 no se han presentado accidentes graves. Sin embargo, se identifica que el mecanismo de accidentalidad más relevante son las caídas al mismo nivel.
Medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar riesgos mediante la jerarquía de control	Actividad lúdica para todos los trabajadores enfocada en prevención de caídas al mismo nivel. Envío de piezas de comunicación con información relacionada a la prevención de caídas.

Todos los empleados (tasa calculada x 1000000)

Accidentalidad

Tipos de Accidentes	Con Incapacidad	Sin Incapacidad	Total
Número	32	34	66
Índice de frecuencia de accidentalidad		1,25	
Tasa de Absentismo		2,65%	

Dolencias y enfermedades laborales

Concepto	BBVA 2022
El número de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral.	Fallecimientos: 0
El número de casos de dolencias y enfermedades laborales registrables.	Casos: 5
Principales tipos de dolencias y enfermedades laborales.	Enfermedad laboral reportada por lesión osteomuscular y psicosocial.
Las medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar los riesgos mediante la jerarquía de control.	Continuidad en la estrategia de pausas activas y cognitivas. Entrega de aditamentos ergonómicos (apoya pies - bases para pantallas), suministro de máquinas contadoras de dinero. Ajustes a mobiliarios de trabajo. Desarrollo de programas de Promoción y Prevención. Visitas a todos los centros de trabajo mínimo 3 veces por año con profesionales especialistas en Seguridad y Salud en el Trabajo donde se implementan actividades preventivas en riesgo biomecánico, riesgo psicosocial y emergencias.

La participación de nuestros colaboradores en temas de seguridad y salud en el trabajo se fomenta de la siguiente manera:

Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo

Concepto	BBVA 2022
Descripción de los procesos de participación y consulta de los trabajadores para el desarrollo, la aplicación y la evaluación del sistema de gestión de salud y la seguridad en el trabajo, así como de los procesos de comunicación de información relevante.	Los trabajadores se encuentran involucrados en los diferentes ámbitos del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo de la siguiente forma: 1. Representación en el Copasst. 2. Participación en las diferentes actividades y estrategias de salud y seguridad. 3. Rendición de cuentas del SGSST a los trabajadores. 4. Entrega de resultados a la Alta Dirección de acuerdo con 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.	BBVA Colombia cuenta con el Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo (Copasst) el cual se encuentra conformado por 4 representantes de los Trabajadores y 4 representantes del Empleador, con sus suplentes correspondientes. El Comité sesiona de manera mensual o extraordinaria en caso de requerirse y aborda diferentes temas enfocados al Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, en donde se contempla la promoción de la salud y seguridad de los trabajadores, prevención de accidentes de trabajo, enfermedades laborales, entre otros. Durante el año 2022 se efectuó el proceso de elección del comité para el período 2022-2024, mediante votación abierta y pública, lo que garantiza la participación de todos los colaboradores eligiendo a sus representantes y en conjunto con los designados por BBVA conforman el COPASST. En cada reunión se deja constancia de los temas en acta y las decisiones que se toman van por lo general por consenso.

8.5 Inmuebles y Plan Retorno

Con el levantamiento de las medidas de distanciamiento derivadas de la pandemia, durante el 2022 dimos inicio al "Plan Retorno" en áreas centrales, bajo un modelo de flexibilidad y alternancia para aquellos roles que, apoyados en los sistemas de información y equipos de cómputo, no requirieron de la asistencia al 100%. Es así, como cerca de un 85% de la plantilla de este colectivo se acogió al modelo de teletrabajo suplementario y nos permite hoy en día recibir aproximadamente a 2.490 empleados en la sede de Dirección General para BBVA y sus filiales en Colombia.

Dotamos de sillas ergonómicas a los colaboradores que se acogieron al modelo de trabajo suplementario y les asignamos un auxilio de conectividad como apoyo económico.

Con motivo del plan retorno, que inició el 01 de marzo de 2022, se adoptó en la entidad la modalidad de teletrabajo suplementario/modelo híbrido, lo cual permitió que, de forma voluntaria y con el mutuo acuerdo, los colaboradores asignados a las áreas centrales, puedan laborar algunos días de la semana desde su casa o lugar de trabajo a distancia, y otros, desde las instalaciones del BBVA, privilegiando el uso de las tecnologías de la información y las comunicaciones cuando con estas se puedan realizar el cargo a distancia.

El objetivo principal de esta iniciativa fue ratificar la intención del Grupo de generar esquemas de conciliación entre la vida laboral con la personal y familiar, además de facilitar las condiciones de movilidad de las personas ante las dificultades que se tienen por los medios de transporte existentes.

BBVA estableció que el número de días semanales con asistencia presencial para las áreas centrales correspondería al 40% y el restante, esto es el 60%, en casa o el lugar de trabajo a distancia.

Cuando el colaborador asista a las principales sedes de áreas centrales, debe reservar previamente su puesto de trabajo a través de la App Solicita, una herramienta diseñada corporativamente que, adicional a optimizar espacios y controlar los aforos, busca que los colaboradores se programen y se coordinen para que esa asistencia presencial se base en la integración, el trabajo colaborativo y la cohesión de los equipos.

Con la nueva modalidad de trabajo (Teletrabajo -Suplementario) y para la optimización de espacios, en agosto de 2022 se traslada BBVA Seguros de la sede Venados a la sede Dirección General, liberando un área de 1.200 M2 (206 estaciones de trabajo) y reubicándolos en 750 M2, donde el modelo híbrido ha permitido la ubicación de 250 personas en 116 estaciones de trabajo, beneficiándose, además, de los otros servicios con los cuales cuenta la sede de Dirección General como Zona EAT (restaurante), Zona Fit (gimnasio), mayor disponibilidad de salas para reuniones, parqueaderos y demás espacios colaborativos del edificio.



BBVA
Creando Oportunidades

9.
Compromiso con clientes



El Banco sitúa a los clientes en el centro de su actividad, teniendo una visión holística del cliente, no solo financiera, y busca establecer con ellos una relación responsable, ayudándoles a tomar las mejores decisiones financieras para alcanzar sus objetivos vitales y profesionales.

En este sentido, existen pilares básicos con los que BBVA aspira a ser el socio de confianza de sus clientes, tanto en la gestión como en el control de sus finanzas, a partir de un asesoramiento personalizado, con el objetivo de mejorar la salud financiera de sus clientes.

Por su parte, la seguridad de la información es un pilar fundamental para garantizar la resiliencia operacional de cualquier organización. Por ello, el Grupo estableció políticas, procedimientos y controles en relación con la seguridad de las infraestructuras globales, los canales digitales y los métodos de pago, con un enfoque holístico, basado en la inteligencia artificial para enfrentarse a los retos actuales.

Trabajamos por conocer las necesidades que mueven a nuestros clientes a adquirir un producto.

9.1 Avances en nuestra transformación y digitalización

Dentro del proceso de transformación, el Banco se ha enfocado en robustecer sus procesos digitales, afianzando la contratación de productos E2E y evolucionando los productos según las necesidades del cliente. Hemos fortalecido la capacidad de comunicación, automatización y personalización de campañas y productos para tener ofertas diferenciales para cada colombiano. Destacamos los siguientes hitos en la operación de ventas digitales:

- Afianzamos el tech stack de marketing, incorporando diferentes tecnologías de personalización y experimentación que permiten la creación ágil de mensajes y creativos para llegar a todos los colombianos. De igual forma, trabajamos en mejorar el conocimiento de los clientes para prepararnos a un mundo sin cookies, alineándonos a los nuevos modelos de marketing y ventas digitales para continuar con una operación exitosa. Esto se ha realizado gracias a la incorporación de tecnologías propias (datio) que permiten el tratamiento y almacenamiento de grandes volúmenes de información tanto anónima como de usuarios conocidos.

- Gracias al gran trabajo interdisciplinario de las diferentes áreas del banco, logramos romper paradigmas de producto y crecer exponencialmente en ventas digitales E2E. Esto se evidencia principalmente en TDC aqua, donde en el 2021 vendimos 8.000 tarjetas y pasamos a vender más de 100 mil tarjetas en 2022, vinculando más de 20 mil clientes nuevos por este producto. Esto, sumado a nuestra cuenta Nómina con apertura 100% digital, desde la cual logramos vincular a más de 128 mil clientes en el 2022. Esto, gracias al enfoque que le dimos durante todo el año al producto, logrando evolucionar y mantener buenos niveles de venta durante todo el año.

- Dada la apuesta del Banco por las ventas digitales y la operación en plataformas digitales pagas que esto conlleva, logramos optimizar el costo por adquisición de los diferentes productos y servicios, logrando optimizar los costos de adquisición hasta un 44%, siempre alineados con la rentabilidad de los diferentes productos.

- A través de herramientas de experimentación de venta digital y un equipo dedicado al monitoreo y planteamiento de hipótesis, logramos identificar falencias en los procesos y la generación de Tests que permiten entender las fricciones de los usuarios en el momento de contratar un producto para, con base en esto, mejorar sistemáticamente.

  Destacamos experimentos en donde la influencia social ha permitido mejorar la interacción con los canales digitales y por ende, la venta del producto. Logramos tener una mejoría en tasa de conversión del 19% para uno de nuestros productos digi-

tales. Realizamos más de 30 experimentos en las diferentes capacidades digitales para optimizar la interacción de cada uno de los canales.

- Hemos realizado diferentes automatizaciones de procesos y comunicaciones hacia el cliente, en búsqueda de mantenerlos informados con las novedades de seguridad y productos, al igual que comunicarle sus fechas de pago de productos.

  Lo anterior, con el fin de garantizar un pago en el momento debido y evitar la mora del cliente. De igual forma, avanzamos en el entendimiento del cliente para lograr una personalización en las comunicaciones afín a cada una de sus preferencias. Se hicieron más de 100 millones de envíos de correos electrónicos personalizados.

- A través de la analítica digital, evidenciamos insights que permiten identificar oportunidades de mejora dentro de los procesos, y a su vez aumentar el volumen de contrataciones que se dan por medios digitales. Esto, unido a la incorporación de herramientas digitales a las áreas de monitoreo, evidencian incidencias en tiempos más cortos, dando una capacidad de reacción y resolución más ágil.

Todo lo anterior permitió consolidar la operación de ventas digitales al interior, logrando una cifra récord en el 2022, en el que el 53% de las contrataciones se realizaron por medios digitales, un incremento del 36% vs 2021. El 2022 fue un año de crecimiento en digitalización, donde logramos crecer un 23% en comparación al 2021, logrando tener más de 1,6 millones de clientes móviles digitales activos.

Se destacan también los mecanismos de seguridad que BBVA ha implementado para mitigar el fraude y la suplantación. Por un lado, se efectuaron procesos biométricos en la cuenta para garantizar que el usuario que la abre es el correcto, y por otro lado, utilizamos el CVV dinámico en los diferentes medios de pago, el cual permite realizar compras de forma segura y mitigar cualquier riesgo de fraude.

Continuaremos reforzando la oferta digital, en donde en el primer semestre de 2023 estaremos migrando a nuestros clientes a nuestra nueva y mejorada App BBVA, buscando simplificar los procesos de contratación de productos, en pro de que los clientes se autogestionen en procesos amigables y sencillos.

En 2022 finalizó el despliegue de la nueva aplicación móvil para empresas, que aglutina las mejores prácticas del banco en esta materia. Por otro lado, pero en la misma línea, en diciembre comenzamos la publicación de la nueva aplicación móvil para clientes retail, que estará disponible los primeros meses de 2023.



9.2 Relación con los clientes

Para el año 2022, el Sistema de Atención al Consumidor (SAC) en el compromiso de dar continuidad en el aseguramiento de la prestación de los servicios financieros de forma incluyente, renovó el contrato de intérprete virtual de señas y de guías intérpretes para que todas las oficinas aseguren la atención adecuada a los consumidores financieros sordos y sordo-ciegos, respectivamente. Durante el 2022 atendimos una visita de inspección judicial en Bucaramanga, la cual aún sigue en proceso de revisión por parte del juez, correspondiéndonos como Banco asegurar que todas nuestras oficinas en esta zona cumplieran con el protocolo establecido para la atención de los consumidores financieros con discapacidad; por tanto, reforzamos la capacitación.

Con la Defensoría del Consumidor Financiero, BBVA mantiene una comunicación constante, recibiendo para el mes de junio el informe de gestión anual, cuyo resumen compartimos en la Junta Directiva del mes de octubre de 2022.

Finalmente, en materia de PQR´s, la evolución de los KPI´s ha sido satisfactoria, apalancada en la disminución del stock que nos permitió de manera transversal atacar todos los indicadores. Para el mes de julio, entró en operación la plataforma Smart Supervision por parte del ente regulador y cuyo proyecto ha resultado satisfactorio a nivel técnico y de grandes retos en la gestión, como también los tiempos de atención y la reportería.

A fin de mitigar el impacto, implementamos nuevos controles que nos permitieran asegurar el envío y recepción de información diaria. Sin embargo, los tiempos de gestión se vieron impactados por el nuevo modelo de atención de los requerimientos que llegan a través del defensor del consumidor financiero, dado la prioridad de la decisión del defensor para poder dar cierre al requerimiento radicado.

Experiencia

Continuamos trabajando por garantizar la mejor experiencia a nuestros clientes. Es así como dentro del plan de experiencia, a través de la metodología NPS, medimos la satisfacción y recomendación de nuestros clientes en los canales y productos ofrecidos en los segmentos de clientes particulares, pymes y empresas.

Realizamos puntualmente la medición de la satisfacción de nuestros clientes en el canal de oficina y la relación con los ejecutivos asignados a la atención preferente de los segmentos Banca personal, pymes y empresas, así como también medimos la percepción de los procesos de apoyo que prestan las áreas centrales del banco a la red comercial. Todo ello, en procura de generar los planes de acción que nos comprometan a entregar un servicio cada vez más alineado a la necesidad de nuestros clientes.

Mediante las sinergias establecidas con las áreas responsables, establecimos los KPI´s principales de seguimiento mensual, modulando acciones tácticas y estratégicas alineadas a la mejora de las principales palancas de neutro detracción.

En 2022 el plan de experiencia estuvo enfocado en las siguientes Tipologías de PQR's:

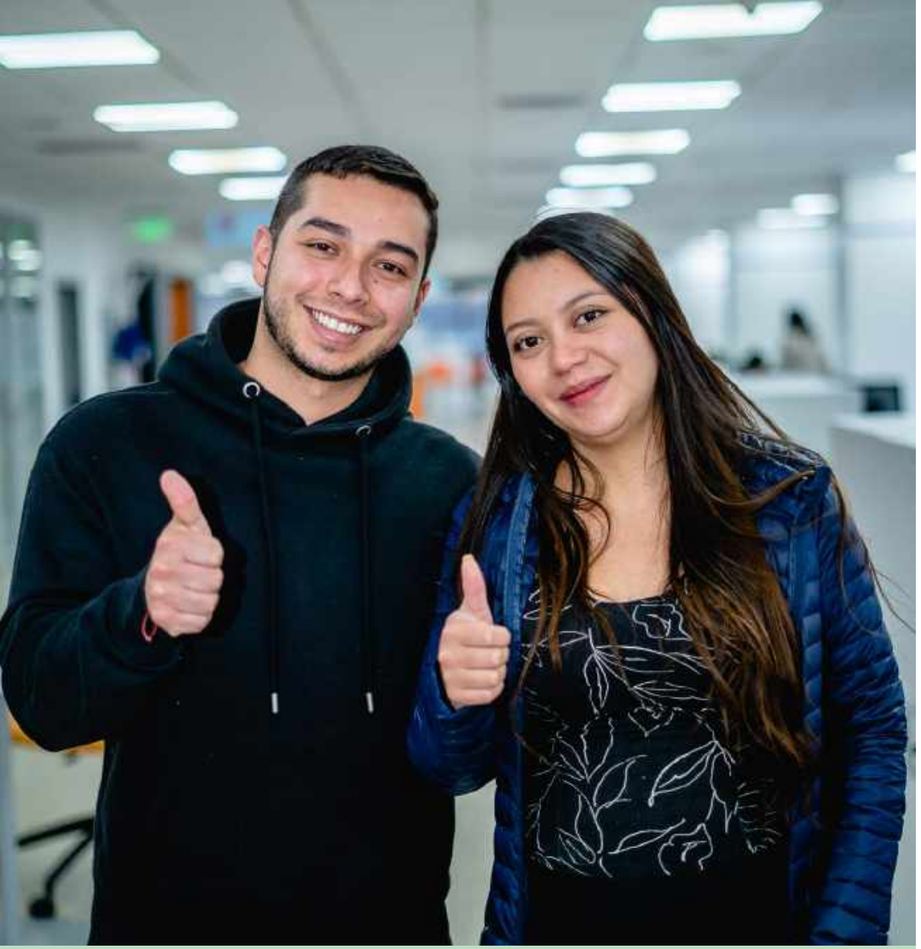
- Revisión y/o liquidación.
- Transacción no reconocida.
- Cobro de comisiones.
- Otras tipologías.

Igualmente establecimos e el plan contingencia PQR, a fin de entregar el lineamiento del circuito de Peticiones, Quejas y reclamos y su activación, una vez determinada la situación crítica que amerite su accionar, a fin de garantizar la calidad, oportunidad, emisión y entrega de respuestas a clientes, entes externos de vigilancia y control, alta dirección y áreas de valor en BBVA Colombia, ante la ocurrencia de eventos imprevistos.

Como planes transversales dimos continuidad al Plan de Cultura Organizacional - Soy BBVA, haciendo énfasis en el segmento de Banca Personal dentro de los cursos legales y la atención del protocolo de líneas rojas en integridad. Los Planes de experiencia "Ser y Parecer" y "Yo aporto" tuvieron el reconocimiento del Corporativo Global como mejores prácticas dentro de las geografías.

Seguridad de nuestros clientes

416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios, 416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.



Hemos realizado diferentes automatizaciones de procesos y comunicaciones hacia el cliente, en búsqueda de mantenerlos informados con las novedades de seguridad y productos, al igual que comunicarle sus fechas de pago de productos.

En BBVA trabajamos para entregarle valor a nuestros clientes mediante una experiencia positiva y segura con cada una de las soluciones que diseñamos para ellos.

Es por ello que desde seguridad tenemos cubiertos y analizados el 100% de los canales transaccionales por los cuales BBVA pone a disposición los productos o servicios financieros para nuestros clientes: ATM, Wallet, Banca Móvil (Glomo), Net empresarial - web, Net personas – Web, Netcash Movil.

Durante 2022 no se presentaron casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.

Para más información ver capítulo de Retos en tecnología e innovación.

Marketing y etiquetado

417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios, 417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios. 417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing

A través de diferentes canales de comunicación (mails, contenidos, página pública, etc.) entregamos a clientes y no clientes el conocimiento, las herramientas y las recomendaciones proactivas que les ayudarán a tener un buen equilibrio para afrontar su presente y su futuro con calidad de vida, tranquilidad y seguridad.

Por otro lado, aseguramos que nuestras comunicaciones sean transparentes, claras y responsables. Nada nos importa más que tengamos a un cliente informado y empoderado para que tome sus mejores decisiones financieras.

Nuestro programa *Finanzas para el futuro* busca que todas las personas puedan acceder a conocimientos para la administración adecuada del dinero, la planificación financiera, las inversiones a corto y largo plazo, los hábitos de ahorro y la seguridad bancaria para ello contamos con nuestros cursos en: Ahorro, Salud Crediticia, Vivienda y Ciberseguridad.

Por último, a través de "Líneas rojas", un proyecto de integridad global que busca mitigar los posibles riesgos de transparencia y toma de decisiones no informadas, evaluamos nuestras comunicaciones para poner a nuestro cliente y su bienestar en primer lugar.

Durante el 2022 no se presentaron incidentes fruto del incumplimiento relacionado con la información y etiquetado de nuestros productos y servicios, ni de las regulaciones relativas a las comunicaciones de marketing, incluyendo la publicidad, la promoción y el patrocinio.

Gestión de Quejas y Reclamaciones

BBVA-6 Tiempo de resolución de los reclamos. BBVA-7 Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo, BBVA-8 Porcentaje de PQR gestionado por el SPC. 418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente

La gerencia de Peticiones, Quejas y Reclamaciones -PQR's- a partir del mes de marzo pasó a depender de la Vicepre-

sidencia de Ingeniería bajo la dirección de operaciones, reorganizando para el último período del año la gobernanza enfocada en tres pilares: Plan de anticipación, Plan Identificación Causa Raíz y el Plan de Transformación aprobado por la Presidencia del Banco para la continuidad en el 2023.

En cuanto a la gestión de PQR´s, los retos de este año generaron excelentes resultados. La reducción del stock permitió mitigar un poco los impactos anteriores y el alto volumen que se presentó en algunas tipologías específicas como transacciones no reconocidas, con nuevas modalidades de fraude que se pudieron detectar gracias al trabajo conjunto con el área de seguridad y fraude, y sobre las que se implementaron protocolos de atención que nos permitieran cumplir los tiempos de atención.

La tipología Revisión y Reliquidación se vio impactada principalmente en el segundo semestre, debido a la creación de nuevos formatos de reporte ante la DIAN y centrales de información; para el primer caso debido a la falta de preparación previa en el área de operaciones e impuestos, y en la última con mayor fuerza en los 3 primeros trimestres del año de acuerdo con la entrada en vigor de la ley de borrón y cuenta nueva, que, aunque se sancionó en octubre del 2021, mantuvo durante un año el período de gracia. El ingreso de la plataforma Smart Supervisión nos generó mayor volumen y represamiento en los tiempos de atención debido a la categorización de quejas *express* creadas por la SFC.

Continuamos en la senda de la reducción de Quejas y Reclamos en las tipologías de mayor impacto, contrastando las mejores prácticas de la industria en la atención y gestión para conseguir la mejor experiencia y recomendación de nuestros clientes.

De esta manera, se dio continuidad al Comité de Experiencia, con la participación de las áreas responsables de la generación de las principales tipologías a fin de establecer el plan de trabajo derivado del análisis de las causas raíz evidenciadas en los puntos de dolor manifestados por nuestros clientes en los diferentes canales de atención (PQR, Contact Center, RRSS, Canales). Sobre estas causas llevamos el seguimiento a través del work plan, determinando el impacto de las acciones establecidas en la disminución de los KPI´s primarios (Llamadas al Contact Center y número de Quejas y Reclamos). Durante el último Q se trabajó en un plan de mejora en el proceso enfocado principalmente en reducción de tiempos.

La gestión de PQR´s de 2022 nos permitió generar excelentes resultados.



Top 5 de tipología y tiempos de resolución

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Tot casos
Tx no reconocidas													
#													
Gestionadas	1.467	1.665	3.186	1.780	1.656	2.142	2.350	2.511	2.271	2.154	2.089	2.409	25.680
Gestionadas a tiempo	1.458	1.621	3.154	1.764	1.632	2.055	2.286	2.470	2.229	2.140	2.076	2.374	25.259
% oportunidad	99,4%	97,4%	99,0%	99,1%	98,6%	95,9%	97,3%	99,4%	98,2%	99,4%	99,4%	98,5%	98,4%
Revisión y/o liquidación													
#													
Gestionadas	1.348	1.837	2.127	1.965	1.923	2.307	2.234	2.783	3.252	2.592	2.222	1.870	26.460
Gestionadas a tiempo	1.309	1.720	2.051	1.913	1.900	2.273	2.212	2.771	3.242	2.579	2.213	1.855	26.038
% oportunidad	97,1%	93,6%	94,4%	97,4%	98,8%	98,5%	99,0%	99,6%	99,7%	99,5%	99,6%	99,2%	98,4%
Cajero Automático													
#													
Gestionadas	557	660	820	940	617	891	1.093	1.055	1.043	951	882	1.404	10.913
Gestionadas a tiempo	554	654	811	933	616	890	1.092	1050	1.041	951	881	1.403	10.876
% oportunidad	99,5%	99,1%	98,9%	99,3%	99,8%	99,9%	99,9%	99,5%	99,8%	100,0%	99,9%	99,9%	99,7%

Reportes centrales de riesgo													
#													
Gestionadas	730	724	828	720	787	656	520	670	575	551	548	417	7.726
Gestionadas a tiempo	708	673	812	711	776	654	520	669	575	549	548	415	7.610
% oportunidad	97,0%	93,0%	98,1%	98,8%	98,6%	99,7%	100,0%	99,9%	100,%	99,6%	100%	99,5%	98,5%
Cobro, servicios o comisiones													
#													
Gestionadas	538	835	599	645	571	603	640	678	763	794	726	615	8.007
Gestionadas a tiempo	529	812	575	627	567	602	638	676	763	794	726	614	7.923
% oportunidad	98,3%	97,2%	96,0%	97,2%	99,3%	99,8%	99,7%	99,7%	100%	100%	100%	99,8%	99,0%
Fallas en internet													
#													
Gestionadas	297	357	390	360	381	367	426	445	386	433	372	460	4.674
Gestionadas a tiempo	291	350	373	352	375	364	421	441	385	431	364	455	4.602
% oportunidad	98,0%	98,0%	95,6%	97,8%	98,4%	99,2%	98,8%	99,1%	99,7%	99,5%	97,8%	98,9%	98,5%

A pesar de los impactos informados se tomaron las acciones necesarias para obtener excelentes resultados.

Nuestro Modelo de Atención de Reclamos busca fortalecer nuestro equipo de Front Services y así generar calidad en los productos y servicios por medio de los siguientes pasos:

- Identificar: prioridad en la atención por canal y segmento.
- Liderar: equipo de trabajo para la atención, formación en todos los productos y canales Assessment.
- Alinear procesos: redefinición política de montos menores, análisis causa raíz y definición de acciones, cumplimiento SAC.
- Orientar y seguir: definición planes de mitigación, seguimiento indicadores calidad en la respuesta, informes de Gestión PQR´s.

Nuestros canales de PQR´s cuentan con 2 niveles de atención. **El primer nivel**, es atendido por el proveedor de Call Center Teleperformance, en donde se atienden en primer contacto las quejas de forma inmediata o en máximo 48 horas con protocolos y atribuciones definidas. **En el segundo nivel**, se escalan las quejas de mayor complejidad o en las que se necesita apoyo de otras áreas centrales para su atención.

Para la mejora continua de nuestros canales de atención, ejecutamos un plan de trabajo dividido en 3 fases:

1. **Fase I:** apunta a reforzar la calidad integral en las respuestas y su objetivo es la disminución de réplicas. Para esto el grupo resolutor se encuentra en constante capacitación, y se mantiene actualizados los protocolos de respuesta, controles, comités de seguimiento y el proceso de Catas de Calidad, el cual consiste en informes de resultados semanales al área de PQR´s para la toma de decisiones y retroalimentación a los resolutores.

2. **Fase II:** apunta a la oportunidad y cumplimiento de la promesa y se enfoca en crear circuitos de atención de PQR´s más efectivos dando soluciones de primer contacto, analizando las radicaciones y réplicas y reforzando las oficinas con mayor concentración de reclamos.

3. **Fase III:** busca el reintegro inmediato en las tipologías monetarias de mayor impacto reforzando el circuito contable y las atribuciones de las oficinas.

Teniendo en cuenta que durante el primer semestre del 2022 se evidenció una mayor cantidad de inconformidades por la aplicación de los programas de acompañamiento al consumidor financiero, en consecuencia, se incrementaron los requerimientos del regulador con tiempos de atención reducidos, lo que implicó: (I) la reorganización de los equipos de trabajo, (II) la forma colaborativa de hacerlo junto a las diferentes áreas, (III) la creación de squads con los responsables de los procesos de mayor demanda. Todo con el fin de atender con calidad y rapidez los casos.

Se continuó profundizando el uso de la herramienta *Salesforce* para la atención de PQR´s persona natural, con el objetivo de evitar duplicidad en los casos (para el segmento de jurídicas se sigue manejando a través de la herramienta Khronos). En este momento la plataforma está estabilizada, pero con la entrada en producción de *Smart Supervisión*, se tuvieron que desarrollar varios ajustes durante el segundo semestre de 2022 como la homologación de tipologías y la inclusión de nuevos campos y se espera seguir realizando ajustes en dicho aplicativo.

En cuanto a las cifras de cierre de año, se obtuvieron excelentes resultados debido a la reducción en quejas en un -8.9% frente al año 2021, disminución en las tipologías de mayor impacto, apalancando el cumplimiento de los KPI´s estratégicos (Prórrogas, Réplicas y Calidad).

Tiempo de resolución de reclamos

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Promedio
2021													
Días	2,4	3,9	3,9	3,7	4,7	5,1	5,3	6,2	5,3	5,1	5,6	6,4	4,8
2022													
Días	4,0	6,2	8,2	8,0	6,6	6,2	5,8	5,2	5,7	5,1	5,6	5,7	6,1

*Para este cálculo sólo se tienen en cuenta reclamos, solicitudes no.

El promedio del tiempo de atención incrementó debido a los impactos mencionados anteriormente. La entrada de la plataforma Smart Supervisión por parte del ente regulador plantea nuevas definiciones del proceso con el defensor del cliente, lo que implica dejar abierta la queja hasta tanto el defensor no se pronuncie a través de la decisión.

Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2021													
Total gestionados	9.014	10.927	11.280	8.907	9.685	10.097	10.598	9.332	8.619	7.215	7.369	7.292	110.335
Total gestionados a tiempo	8.954	10.766	11.111	8.740	9.489	9.805	10.300	9.093	8.417	7.043	7.117	7.075	107.910
Oportunidad	**99,3%**	**98,5%**	**98,5%**	**98,1%**	**98,0%**	**97,1%**	**97,2%**	**97,4%**	**97,7%**	**97,6%**	**96.6%**	**97,0%**	**97,8%**
2022													
Total 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	11.8793
Total gestionados a tiempo	6.246	7.715	10.342	9.002	8.550	9.701	104.440	10.983	11.587	10.231	11.907	10.036	116.740
Oportunidad	**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%**

A pesar de los eventos materializados y proyectos iniciados durante el 2022 se tomaron las acciones necesarias para minimizar los impactos y evitar vencimientos, logrando aumentar el porcentaje de reclamos resueltos a tiempo pasando de 97,8% en 2021 a 98,3% en 2022.

Porcentaje de quejas y reclamos gestionados por SPC (solución primer contacto)

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Tot
2021													
Reclamos radicados SPC	7.849	8.417	8.247	6.740	7.521	7.433	6.341	4.656	4.182	3.713	3.676	3.583	72.358
Reclamos gestionados SPC	2.061	2.427	2.294	1.653	2.381	2.049	2.745	2.454	2.485	2.263	2.366	2.283	27.461
Participación SPC	**26,3%**	**28,8%**	**27,8%**	**24,5%**	**31,7%**	**27,6%**	**43,3%**	**52,7%**	**59,4%**	**60,9%**	**64,4%**	**63,7%**	**38%**
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%**

Los resultados de atención en Solución Primer Contacto (SPC), en trabajo estructurado con el Call Center, fue uno de los mayores logros para incrementar una atención más ágil, dando mayor atribución, diseñando nuevos protocolos de atención y migrando más tipologías al primer nivel, lo que permitió pasar del 38% en participación en 2021 al 82% en 2022 para todos los reclamos gestionados en primer contacto (SPC).

Ley de protección de datos personales

En las siguientes tablas se relaciona el número de reclamaciones recibidas con relación a la Ley de protección de datos personales.

Reclamaciones recibidas por terceras partes y corroboradas por la organización

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Tot casos
Ley de protección de datos personales	2021												
	1	4	2	2	1	2	16	13	9	4	4	12	70
	2022												
	6	8	13	11	20	23	21	29	14	18	12	13	188

Reclamaciones recibidas por entidades regulatorias

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Tot casos
Ley de protección de datos personales	2021												
				1						1			2
	2022												
		1	6	5	8	7	6	18	9	11	4	7	82

Se presenta incremento en la radicación principalmente impactada por la Ley de Borrón y Cuenta Nueva que generó expectativas a los clientes sobre reportería o eliminación de sus datos en las bases de información, lo cual se trató de minimizar con la elaboración de protocolos de atención en los primeros niveles, pero el cliente con estas expectativas creadas escalaba directamente a los entes de control.

9.3
Operaciones por canales

BBVA-9

En el 2022 la transaccionalidad de las oficinas aumentó en un 7%, en comparación con el 2021 debido al crecimiento de clientes y su transaccionalidad. Por otro lado, en canales digitales, nuestra aplicación Banca Móvil registró crecimiento del 7,97% y la Net del 56,4%, apalancado en la movilización de uso que se ha realizado en los clientes.

A lo largo de 2022 construimos un plan de mercadeo y comunicación que nos permitió estar presentes y mostrarnos relevantes de cara a los actuales y potenciales clientes a través de un mix de medios orientado a generar diferenciación, relevancia y notoriedad en el mercado.

Nuestras campañas Hero alcanzaron a cerca de 17 millones de colombianos a través de la televisión. Dos de estas campañas impulsaron uno de los principales productos open market del portafolio:

1. Tarjeta de Crédito Aqua| Seguridad

Haciendo tangible nuestra plataforma de marca, unimos el contexto del mercado y la necesidad de nuestros clientes respecto a la seguridad y les entregamos nuestro CVV dinámico, como una forma digital, innovadora y segura de hacer compras online sin preocuparse. Esta campaña fue parte de las palancas que, de cara al negocio, nos permitió crecer exponencialmente las ventas de producto digital, al cierre de año.

2. Puntos BBVA | Programa de lealtad

Contamos con uno de los más poderosos programas de lealtad, permitiéndole a los clientes ir más allá en los beneficios; nuestros puntos valen más que el resto, así que viajar con ellos es no solo viable, sino asequible con nuestra plataforma de Viajes BBVA.

Esta campaña nos ayudó a ser el país de la región con la mayor tasa de conversión (10,84%) en Viajes BBVA.

El impulso de estas campañas y todos los esfuerzos hechos desde la comunicación, nos ayudaron a lograr un crecimiento en el Brand Power[1] que no habíamos tenido en los últimos años.

En paralelo impulsamos como ejes transversales y estratégicos, iniciativas y soluciones de sostenibilidad, además de dar acompañamiento a nuestros clientes con miras a guiarlos para que logren una mejor salud financiera.

Seguimos trabajando en acercar a nuestros clientes a canales físicos de manera más conveniente mediante ATM y corresponsales bancarios. A finales de 2022 expandimos nuestra red de ATM llegando a un total de 1.495 cajeros; durante el año se instalaron 60 ATM de Expansión, 48 ATM de Reubicación y 16 ATM de Renovación. Adicionalmente, gracias a nuestras alianzas con corresponsales de transacciones en efectivo como Gelsa PagaTodo, Supergiros, Apuestas Cúcuta - JJPita cerramos el año con 36.449 puntos, cubriendo más del 85% de los municipios del país. Los corresponsales bancarios nos permiten acceder cada vez a más negocios que no podíamos atender al no contar con un canal físico para los clientes y son un eje importante que permite migrar aquellas transacciones que congestionan las oficinas. En este canal se realizaron 5.285.000 transacciones por valor de $1.718 millones, con un crecimiento transaccional del +130% frente al año anterior.

1 Brand Power: KPI de marca a nivel global que define qué tan notorios, relevantes y diferenciadores somos en el país y frente a la competencia

Respecto a la red de oficinas, el área de Inmuebles intervino la Banca Personal Medellín, sede que requería mejoras y adecuaciones físicas para brindar un mayor confort y mejorar los espacios de trabajo y atención a los clientes. Se efectuó el traslado y ampliación de la agencia Tolemaida atendiendo las necesidades comerciales y de servicio para nuestras fuerzas militares. Además, se adecuaron 146 puestos de trabajo a nivel nacional con el fin de mejorar los espacios de las áreas de negocio, en línea con la estrategia comercial.

Continuamos reforzando nuestros servicios digitales enfocados a clientes empresariales facilitando la contratación digital de la tarjeta de crédito, y el botón de click and pay para pagos de nómina, proveedores, impuestos y/o capital de trabajo a corto plazo desde el Net Cash y el link de cobro de BBVA Móvil. En esta misma línea, implementamos la aplicación móvil de empresas GEMA con funcionalidades para consultas, transferencias, pagos de servicios públicos y Mis Ventas, que cuenta con más de 600 convenios de recaudo disponibles para el cliente, una apuesta para seguir creciendo en el segmento Pyme en el mercado.

En cuanto a las contrataciones de portal, cerramos el año con 4.932 nuevos portales (TAM 71%) dados de alta a través del circuito de contratación asistida y en cuanto al App Net Cash Móvil se registraron 3.613 nuevos clientes (TAM 42%).

Porcentaje de participación de las operaciones en cada canal

Concepto	2021	2022
H2H	37,4%	37,5%
ATM Propio	16,6%	13,4%
POS	19,3%	21,3%
Net Cash	7,1%	7,4%
Banca Móvil	11,5%	9,1%
Oficinas	3,2%	2,4%
Net	3,5%	4,9%
Red no Bancaria	1.3%	2.7%

Fuente: Elaboración propia (Datastudio de canales)

GRI FS-13

Nuestra red de oficinas tiene cobertura en 29 de los 32 departamentos de Colombia y, mediante nuestros demás canales físicos (ATM's y corresponsales bancarios), estamos presentes en todos los departamentos del país.

Distribución de BBVA Colombia por departamentos en el 2022

Departamento	ATM	CBs	Oficinas
Amazonas	4	8	1
Antioquia	167	1.861	59
Arauca	9	51	3
Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina	3	19	
Atlántico	70	2.700	18
Bogotá, D.C.	371	12.121	109
Bolívar	53	2.493	12
Boyacá	28	575	8
Caldas	31	1.159	9
Caquetá	16	436	5
Casanare	20	149	5
Cauca	21	1.224	5
Cesar	35	1.147	10
Chocó	6	284	1
Córdoba	37	1.072	9
Cundinamarca	85	3.141	18
Guainía		3	
Guaviare	2	12	1
Huila	30	307	7
La Guajira	29	710	5
Magdalena	36	1.596	8
Meta	32	914	9
Nariño	24	783	6
Norte de Santander	36	592	8
Putumayo	14	26	4
Quindío	2	131	1
Risaralda	34	187	11
Santander	94	956	22
Sucre	20	81	4
Tolima	43	422	8
Valle del Cauca	139	1.276	40
Vaupés		2	
Vichada	4	11	1
Total	**1.495**	**36.449**	**407**

Bancas

Particulares

El comportamiento de la inversión del segmento de particulares en el 2022 ha presentado una curva positiva de crecimiento de saldos del 11%, apalancado por el portafolio de consumo y libranza, donde logramos un aporte de $3,4b al saldo. Para el logro de estos resultados nuestro principal foco fue la profundización de nuestros clientes de consumo con ofertas personalizadas y en libranza, la profundización del sector público con la inclusión de segunda libranza en la oferta y el fortalecimiento del sector privado, donde logramos vincular más de 143 nuevas empresas a BBVA.

Los recursos del segmento de particulares para el año 2022 lograron un crecimiento de $2.1 billones de pesos, apalancado principalmente por la captación y estabilización de saldos en productos estables como CDT's con un crecimiento del 82% dado gracias al enfoque comercial, ajustes de incentivación y oferta de precio competitiva. Para nuestra línea de ahorros se trabajó en el fortalecimiento de nuestra oferta de valor a clientes de nómina y pensionados, mejoras en nuestra cuenta online, impulso y optimización a nuestros procesos de bancarización pensional aportando cerca de 18.000 pensionados con cuenta y logrando sumar 593 mil clientes de nóminas este año.

Bancaseguros

Durante el año 2022 el área de Bancaseguros enfocó su labor en obtener mejores condiciones económicas en los seguros deudores para sus clientes. Como resultado, logramos una disminución promedia del 4% en la tasa de colocación del seguro de vida deudor en créditos hipotecarios y operaciones de leasing habitacional y un 12% en la tasa de colocación del seguro de incendio deudor para esta misma cartera.

En paralelo, trabajamos en la optimización de los procesos de suscripción de seguros, logrando robustecer las condiciones asegurabilidad, los amparos automáticos para la contratación del seguro, las coberturas, deducibles y sublímites. Así mismo, apuntamos a una disminución en los tiempos de respuesta para el proceso de suscripción y contratación de seguros. Producto de ello, garantizamos la cobertura de seguros a: 102.717 clientes en vida deudor hipotecario, 75.193 garantías en incendio deudor, 710.887 clientes en vida deudor consumo y aseguramos 914.968 tarjetas de crédito ante los riesgos de Muerte e Incapacidad Total y Permanente.

A la par, buscamos fortalecer el proceso de reclamación en caso de siniestro, logrando en conjunto con las compañías de seguros, atender 188 siniestros en vida deudor hipotecario por valor de 12 mil millones, 100 siniestros en incendio hipotecario por valor de 809 millones, 2.138 reclamaciones por siniestro de vida deudor en créditos de consumo por valor de 51 mil millones y 2.199 siniestros en vida deudor en tarjetas de crédito por valor de 8 mil millones.

Finalmente, y entendiendo los riesgos a los que se exponen nuestros clientes, orientamos nuestra labor a la comercialización de productos que protejan de forma integral los intereses de nuestros clientes, gracias a ello en lo corrido del año 2022, se emitieron 77 mil pólizas de Hurto Tarjetas y 3 millones setecientas pólizas de Hurto ATM y se pagaron 7.269 siniestros por un valor superior a $16 mil millones. De igual manera se atendieron 15 casos presentados por la ola invernal por valor de 116 millones.

Personas Jurídicas

Clientes PYMES

Propio BBVA-2 Número de clientes PYMES, Propio BBVA-3 Número de financiación de clientes PYMES

En el año 2022 la Banca Pyme mejoró la experiencia de nuestros clientes de la micro, pequeña y mediana empresa en toda nuestra red de oficinas y canales, igualmente



nos posicionamos como referentes en el mercado, siendo el Banco del Segmento Pyme con mayor crecimiento en cuota.

Como parte del plan de mayor capilaridad contamos con el rol de ejecutivo Pyme Junior ubicado en oficinas con mayor potencial con el objetivo de vincular y crear cartera con nuevos clientes, y con un programa de formación a nuestros equipos comerciales en refuerzo del portafolio Pyme. Este año logramos aumentar la fuerza comer-

cial especializada y nuestro número total de clientes activos ascendió a 98.968 de los cuales 63.533 pertenecen a PJ y 32.435 a PNN. En el 2022 en inversión crecimos $630mM (21,3%), en recursos obtuvimos un crecimiento de $827mM (19,5%).

Continuamos con el acompañamiento del área de riesgos para temas de actualización de la política de compra de cartera, ampliación del cupo de capital de trabajo, continuidad de un circuito ligero para clientes con ventas inferiores a $2.000 millones, y con ello logramos eliminar los estados financieros para el portafolio básico hasta $80 millones en los productos de tarjeta empresarial, Credipyme, Capital de trabajo y sobregiro. Se logró simplificar el proceso de Admisión, disminuyendo el ingreso anual para productos del activo.

En ofertas de Preaprobados este año tuvimos más de 26.000 ofertas, con más de 3.400 contrataciones por $853mM, en las siguientes líneas: Capital de trabajo, leasing, retanqueo, compra de cartera, crédito virtual y tarjeta de crédito empresarial.

En oferta digital, el 2021 cerró el Programa de apoyo al empleo formal (PAEF), sin embargo, en el 2022 se dio continuidad al programa de generación de nuevos empleos, con un consolidado de más de 7.000 postulaciones y estará vigente hasta agosto 2023.

En sostenibilidad se mantuvo los productos de financiación como Leasing Verde, Agroindustria Sostenible, Constructor y Capital de trabajo, logrando una facturación de $97.225millones. Adicionalmente, se lanzaron nuevas líneas como Pyme Mujer.

El 2022 tuvimos participación en más de 10 eventos, donde reforzamos nuestro relacionamiento comercial con gremios empresariales; adicionalmente, se logró la vinculación de 8.711 clientes, obteniendo un crecimiento del 11% respecto al 2021.

Desde Data y tecnología se implementaron pilotos para el respectivo análisis de nuestros clientes como el Modelo Attrition que nos permite identificar los clientes posibles a fugarse del target, y el Recomendador de productos que nos ayuda a la profundización de clientes. Se lanzaron nuevas herramientas para el CRM de nuestros clientes como DWP, apoyando a los Ejecutivos Pyme en una gestión comercial focalizada.

Por último, seguimos ocupando el puesto #5 en Cuota Pyme a nivel nacional, logrando ser el banco con mayor crecimiento en 117pb respecto al año anterior, por encima de Davivienda.

Banca Empresas

En el año 2022 la banca de empresas se destacó por continuar generando valor a los clientes, brindando soluciones financieras que permitieron acompañarlos en sus planes estratégicos de corto y largo plazo, ganando cuota de mercado tanto en cartera como en depósitos.

Para apoyar el crecimiento en cuota de cartera, se definieron planes segmentados según el tamaño y la actividad económica de las empresas, identificando clientes con alto potencial de profundización y necesidades de financiación a corto y largo plazo. Esto permitió diversificar el portafolio de inversión crediticia y lograr un crecimiento histórico en saldos de cartera. Es importante mencionar que parte de ese crecimiento, está alineado con uno de los pilares del grupo BBVA, la financiación sostenible, donde se destinaron más de 770 mil millones en proyectos que buscan disminuir el impacto al medio ambiente.

Para la atracción de pasivos, por medio del portafolio transaccional se ofrecieron soluciones de tesorería a clientes poco profundizados, buscando traer sus recursos operacionales, productos como el recaudo ACH, una mayor oferta en corresponsales bancarios y ajustes al producto de transporte de efectivo, nos permitieron aumentar el ratio de profundización transaccional.

Aprovechando la presencia de la banca de empresas de BBVA en diversos países, impulsamos el programa Cross Border, donde profundizamos los clientes de Colombia con operaciones en países donde BBVA tiene presencia y se vincularon clientes referidos de otras geografías del grupo. Esto permitió atender las necesidades financieras de empresas multinacionales de una manera más ágil tanto a nivel local como global. Como resultado obtuvimos un crecimiento del 27% en el margen bruto de este negocio y se alcanzaron más de 230 soluciones globales con estos clientes.

Buscando ofrecer un portafolio integral a los clientes, se trabajó en sinergia con diferentes áreas del banco y con

las filiales del grupo en productos como FX, coberturas, seguros y fondos. Además, para vincular y profundizar a los empleados de nuestros clientes, implantamos una oferta especial de nómina y libranza logrando crecimientos del 9% en el stock de cuentas de nómina y del 64% en los saldos medios de libranzas.

Banca Gobierno

El año 2022 se caracterizó por la consolidación del modelo de gestión de la Banca de Gobiernos, crecimiento en cuota y cumplimiento de los principales KPIS de la Banca.

En medio del entorno económico y político se posesionó el nuevo presidente de la República y se hicieron cambios en cargos directivos del Orden Nacional, se dio inicio al período del Congreso de la República y trámite de nuevas iniciativas legislativas. Adicionalmente, se consolidó la estrategia estatal de reactivación económica mediante el aprovisionamiento de recursos a las regiones a través de Findeter para que esta entidad gestione operaciones de crédito como banco de primer piso.

La estrategia se enfocó en el desarrollo de acciones y acompañamiento especializado a nuestros clientes y prospectos, buscando en todo momento la gestión integral, generando valor a través de una oferta con alcance a los empleados y/o pensionados de la entidad.

La Banca de Gobierno se logró posicionar en el primer lugar de inversión crediticia de departamentos con el 27,9% y en Municipios mantuvo el segundo lugar con el 20,73%, en ambos casos ganando cuota vs el mismo período del año anterior.

En el pasivo la estrategia estuvo enfocada en el crecimiento de recursos de bajo costo, desconcentrando las puntas de tesorería y profundizando los recursos transaccionales en nuevos colectivos.

A nivel transaccional, el foco fue el recaudo de impuestos y la migración a canales digitales buscando ofrecer una mejor experiencia al usuario y descongestionar el hall bancario.

Corporate and Investment Banking

Corporate and Investment Banking es el área encargada de dar soluciones financieras a las necesidades de las compañías más relevantes del país, como las grandes corporaciones y las instituciones financieras. Desde Corporate and Investment Banking ofrecemos a nuestros clientes soluciones mediante un portfolio diversificado de productos y servicios de alto valor agregado, siendo diferenciadores tanto a nivel local e internacional.

Durante el año 2022 se presentaron eventos políticos y económicos tanto globales como locales, que generaron altas volatilidades respecto al tipo de cambio y tasas de política monetaria. El área de Corporate and Investment Banking, logró superar ampliamente las expectativas, desarrollando una estrategia resiliente a estas condiciones. Alcanzamos niveles máximos de cuota, ubicándonos en uno de los primeros lugares en el posicionamiento de cartera con nuestros clientes a nivel local.

1. Mejorar la salud financiera de los clientes

BBVA se ha destacado por el apoyo cercano a nuestros clientes, respondiendo a esta prioridad estratégica que apunta a mejorar su salud financiera. Así, el 2022 trajo una serie de oportunidades que permitieron cumplir hitos muy relevantes para Corporate and Investment Banking, tales como un máximo histórico en saldos de cartera, que nos permitió incrementar nuestra cuota de mercado y ganar posicionamiento.

2. Ayuda a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible

El objetivo en CIB es lograr que el ángulo de sostenibilidad sea parte fundamental de las operaciones del día a día y generar productos de valor agregado, que nos sigan posicionando como el mejor aliado en temas sostenibles para nuestros clientes. En el 2022 logramos operaciones muy destacables tales como garantías sostenibles y colocación de Bonos Sociales.

En BBVA estamos comprometidos con un futuro sostenible y continuaremos dedicando esfuerzos para que nuestros clientes puedan seguir creciendo en este propósito, al participar en negocios de alta relevancia y notoriedad en el país con productos ESG (Environmental, Social and Governance) Destacamos haber sido pioneros en el cierre del primer IRS (Interest Rate Swap) derivado en Colombia vinculado a sostenibilidad, innovando en el mercado de instrumentos de inversión sostenibles con Colombina. Adicional fuimos nuevamente uno de los principales colocadores de TES (Títulos de Deuda Pública) verdes.

3. Crecer en clientes

En el 2022 llevamos a cabo una estrategia que tenía como objetivo incrementar la actividad de Corporate

and Investment Banking con clientes poco profundizados y clientes nuevos. Esto nos permitió un crecimiento significativo en negocios potenciales, que nos llevó a diversificar más nuestro portafolio de inversión en compañías robustas y con perspectivas muy interesantes. Además, continuamos potenciando las sinergias con otras áreas y segmentos, en productos como ventas digitales, nóminas y libranzas. También, desde Corporate and Investment Banking seguimos promoviendo la innovación en productos, servicios y procesos, para destacarnos a través de una oferta de valor agregado orientada a la digitalidad, que nos permita seguir creciendo en nuestra base de clientes.

4. Buscar la excelencia operativa

En BBVA durante el año 2022 se implementó el modelo de trabajo híbrido en las diferentes áreas del banco, cumpliendo con todos los requerimientos de bioseguridad y garantizando la continuidad de la operación de manera exitosa y sin incidencias tecnológicas. En Corporate and Investment Banking llevamos la excelencia como pilar de la gestión del día a día y los proyectos se encaminan en la búsqueda de una transformación que nos permita dar un mayor valor agregado a nuestros clientes.

5. El mejor equipo y el más comprometido

Desde CIB impulsamos de manera constante la atracción y retención de personal de alto desempeño, así como también el desarrollo, formación continua (Campus BBVA) y la promoción del equipo.



Para el 2022 destacamos que la percepción que tienen los empleados frente al ambiente laboral de la compañía se mantiene en niveles altos, lo cual genera orgullo y un mayor sentido de pertenencia, en un año con retos importantes para el trabajo en equipo.

En Corporate and Investment Banking nos aseguramos de que todos los miembros cuenten con las herramientas necesarias tanto para realizar sus labores de manera híbrida, así como para continuar en su plan de formación. También garantizamos que los protocolos de bioseguridad fueran acatados por el equipo, para el bienestar individual y el de las personas en sus entornos.

6. Datos y tecnología

Siguiendo el paso de las nuevas tendencias que tiene el mercado, hemos centrado los esfuerzos en hacer de la analítica de datos una herramienta indispensable para localizar nuevas oportunidades de negocio y así mismo crear y potenciar productos que se ajusten a las necesidades de nuestros clientes.

Durante el año 2022, gracias a la analítica de datos, consolidamos un análisis riguroso de las tendencias de mercado en diferentes productos, que nos ha permitido anticiparnos y ofrecer mejores soluciones a nuestros clientes. Adicional a lo anterior, continuamos identificando oportunidades en productos como factoring y confirming entre los diferentes segmentos de clientes, lo que permite seguir ideando y ejecutando acciones comerciales estratégicas. Desde CIB, también se ha trabajado en la creación de nuevas estrategias de recaudo, esto a través de un análisis detallado de nuestros clientes, para así poder brindarles soluciones más diversificadas y efectivas para cada una de sus necesidades.

BBVA Fiduciaria

BBVA Asset Management (en adelante AM) se posiciona como una de las primeras 5 fiduciarias en administración de Fondos de Inversión Colectiva (sin fondos de capital privado) con una oferta de producto diferenciada, siendo un aliado estratégico para nuestros clientes que requieren estructuras fiduciarias.

El éxito de BBVA AM radica en el equipo de personas que lo componen, los procesos de inversión y control de riesgos globales que aplican, el control integral en la estructuración de los negocios de fiducia y en su ejecución y, la búsqueda de performance consistente en el tiempo para sus clientes.

El 2022 fue uno año lleno de desafíos para la Industria de AM, debido a la presión local y global que hubo en los activos financieros generando volatilidad en el mercado y nuestros portafolios. BBVA AM realizó una buena gestión en la administración de recursos, cerrando en un saldo punta de 5.31 billones administrados en fondos de inversión colectiva que representa un incremento de +19% frente a 2021 y una ganancia de +49 puntos básicos en cuota de mercado.

En partícipes el resultado fue también positivo con una variación anual de +7% cerrando en 88.570. El total de activos administrados bajo gestión ascendió a $20,06 billones COP (Negocios Fiduciarios y Fondos de Inversión).

BBVA AM en línea con las prioridades estratégicas del grupo y con el objetivo de impulsar la rentabilidad del negocio, estableció como foco prioritario el impulso de las métricas digitales, el mejoramiento de la experiencia del cliente y el lanzamiento de nuevos productos, sociales y Gobierno Corporativo, esto con el objetivo de ser referencia en el mercado y el mejor aliado de nuestros clientes.

BBVA AM en 2022 ha logrado ser un referente en la Industria, posicionando la marca entre las entidades en recomendación de clientes particulares y jurídicos de fondos de inversión colectiva y fiducia estructurada. Esto es consecuencia del cambio en la transformación del negocio gracias a la estrategia desarrollada por la entidad que tiene como eje principal la experiencia del cliente mejorando la atención, calidad del servicio y transparencia.

BBVA Valores Colombia S.A.

Filial de BBVA Colombia, ofrece servicios de asesoría, inversión y acompañamiento en el mercado de capitales colombiano, dirigidos a clientes de las bancas premium, banca corporativa, banca privada y banca personal de BBVA en Colombia, así como a clientes directos o clientes internacionales con intereses en el mercado de renta fija y renta variable local. BBVA Valores, a través de su equipo de Banca de Inversión y Finanzas Estructuradas, se encarga de proveer el acompañamiento y asesoría estratégica a las empresas en Colombia y la región.

Las prioridades estratégicas de BBVA Valores para el año 2022 se desarrollaron de la siguiente manera:

- Proporcionar la mejor experiencia posible al cliente: Durante 2022, BBVA Valores mejoró su relación con los clientes trabajando de la mano con los banqueros

de la red del Banco y ofreciendo alternativas de inversión personalizadas y ajustadas a las necesidades de cada uno de ellos, logrando una mejor interacción al interior del grupo y buscando siempre atender y dar solución a todas las necesidades de los clientes.

- Impulso a las ventas digitales: se adelantó un cambio de plataforma tecnológica de la Comisionista, de manera que permitiera mejorar la experiencia y atención al cliente. Este cambio de plataforma facilitó la visibilidad 360 de todos los productos del cliente en el Grupo en la plataforma del banco, permitiendo un mejor manejo de sus recursos.

- Nuevos modelos de negocio: BBVA Valores pensando siempre en las necesidades de los clientes, continua en el proceso de implementación de su plan estratégico iniciado en 2020, encaminado a lograr la profundización de sus tres líneas de negocio que refuerzan la labor de la Comisionista y complementan la labor del Grupo en Colombia. Con niveles de atención y asesoría diferenciadas y acordes a cada una de las líneas de negocio, se busca transmitir a los clientes todo el potencial que un grupo global como BBVA les puede ofrecer.

- Liderazgo en eficiencia: mediante el trabajo en equipo y apoyando la labor de los banqueros y la red del Banco, BBVA Valores facilitó a lo largo del año el ofrecimiento de productos de inversión de portafolio y productos puntuales como la intermediación de bonos, CDT's y Tidis, acciones y su Fondo de Inversión Colectiva Money Market. Durante el año, amplió sus servicios para proveer ejecución a clientes institucionales locales e internacionales en el mercado de renta fija y renta variable local, apoyándose en la relación de BBVA con estos clientes a nivel local y global.

De otro lado, y fruto de la relación con el Grupo, BBVA Valores cuenta con acuerdos con los proveedores de BBVA Colombia, asegurando que la prestación de los servicios sea de alta calidad a la vez que logra optimizar costos gracias a esta relación de grupo.

El mejor equipo: BBVA Valores cuenta con un equipo de personas integral y comprometido con los objetivos del Grupo, que, trabajando como un solo equipo, crea oportunidades para ofrecer un excelente servicio a todos los clientes. Las áreas internas propias de la Comisionista trabajan y cooperan permanentemente con todas las filiales del Grupo en Colombia, enfocadas siempre en el cumplimiento de las metas y objetivos propuestos, así con en dar siempre el mejor servicio.

La cultura de colaboración, emprendimiento y transparencia promovida desde el Grupo hacia todas las áreas buscan mejorar la experiencia del cliente, son y seguirán siendo primordiales.

BBVA Valores cuenta con un equipo de personas integral y comprometido con los objetivos del Grupo.

9.4 Retos en tecnología e innovación

A continuación, se presentan los avances, logros y retos en tecnología e innovación para el año 2022.

Systems

Continuamos con el robustecimiento de las aplicaciones móviles, para clientes jurídicos GEMA se implementaron más de 40 funcionalidades, masificando su uso con 32.000 usuarios activos y logrando el apagado de la aplicación antigua, para Glomo se logró el objetivo de cerrar 2022 con 22.000 clientes migrados y con un total de 173 funcionalidades operativas, entregando una móvil con mejor experiencia de cliente y alineándonos al modelo de experiencia global de BBVA.

Dentro de Netcash entregamos 2 productos de alto impacto para los negocios: Adelanto de Venta, un producto innovador en el mercado (reconocido por "The Innovators 2022" Global Finance), que ha logrado más de $12.300 millones de pesos en colocación y Crédito Virtual a 1 click con desembolsos por $22.800 millones; esto nos permite contar con una oferta robusta de productos de contratación digital disponibles en Netcash y próximamente en GEMA.

En el ámbito transaccional implementamos el pago masivo y domiciliación de servicios, implementamos más de

15 servicios web con nuestros aliados y construimos la funcionalidad de Recaudos ACH para que nuestros convenidos puedan ser pagados desde cualquier banco, haciendo más fácil para sus usuarios el pago de sus obligaciones.

Factoring implementó la nueva plataforma de Plan Mayor para aumentar nuestra competitividad en el negocio de Vehículos y se reforzó la oferta en las otras líneas de negociación de facturas integrándonos con el sistema RADIAN colombiano y automatizando las manualidades con mayor impacto en el proceso. Lanzamos Leasing Verde en tiempo récord, iniciativa que hace parte del Plan de Sostenibilidad del Banco.

Desde el ámbito de CIB logramos la migración de Murex 2 a Murex 3 en los tiempos estipulados, logrando una fusión con equipos globales impecable, además de alinearnos a las soluciones globales, en este mismo ámbito se implementó el botón PSE en Netcash, permitiendo la venta de divisas con recursos de otros bancos, ampliando la cobertura de venta de dicho producto y sumando cuota al negocio.

En nuestros ATM's realizamos mejoras en el performance aplicativo de cara a brindar una mejor experiencia al cliente en tiempo y dispensación del efectivo, homologando inclusive nuevas máquinas para habilitar depositarios a nuestros clientes, además tuvimos un crecimiento en corresponsalía del 77%, pasando de 9 a 12 aliados, de 620 mil tx anuales a 1,100 mm, habilitando las transacciones de pago de préstamos y tarjeta de crédito para contribuir al plan de migración de transacciones.

En enero de 2022 iniciamos la evolución de IVR y gestión remota, en septiembre se inició la operación, donde todos los clientes son identificados en el IVR, de un promedio de abandono de 6,9% estamos en 2,5%, y de 93% de llamadas contestadas ahora estamos en un 97%, la llamada en ningún momento es suspendida y damos paso a asesor remoto para venta de productos.

Data

En Data Ingeniería trabajamos durante 2022 en los siguientes focos:

- Normativo Banco Central Europeo (BCBS239)

  Se lanzaron planes de trabajo para mejorar el ratio de cumplimiento de los procesos Tier I, TIER II y TIER III priorizados para 2022 por los dominios de Riesgos y Finanzas; pasando de 3.21/4 a 3.51/4, el objetivo Global a 2024 es que tengamos todos nuestros procesos Full Compliance según la norma europea.

  Para 2023 seguiremos con el cierre de brechas según los Assessment y Reassessment ejecutados en 2022 con foco en temas de FINREP y liquidez.

- Finalizamos el apagado del aplicativo Regional LAR dejándolo activo para asegurar el cierre del año 2022 y a partir del cierre de enero trabajaremos 100% con la información generada desde Datio, transformando los procesos asociados a segmentación, campañas y target de nuestros clientes.

- Se ha cumplido al 100% el KPI Data Holding 2022 de primer nivel asociado a los DBB y KUC, objetivo 35.9 puntos, logrados 39 puntos. (Princing, Rating y Pre aprobados).

- A nivel de casos de uso locales en los dominios de Client Solutions, C&B, Risk y Finance se ha dado foco en temas de Pricing (pasivo, hipotecario, libranzas, Pymes y centro de gravedad), ajuste en modelos de Rating, Comportamental Particulares e Implementación de motores regulatorios en modelo global CDD; para 2023 se espera .

- Apoyados en el modelo de DWP de Empresas y Gobiernos se han creado el modelo para Banca Pymes y Banca Personal entregado en el 4Q de 2022, siendo palanca de apoyo a la gestión de nuestros clientes y sus campañas.

Infraestructura

Durante el 2022, desde I&O se trabajó en 3 frentes principales:

- Disminución de la obsolescencia tecnológica (HW y SW base) en 4 frentes: Obsolescencia HW local, Obsolescencia HW HUB, Obsolescencia SW base local, Obsolescencia SW base HUB, este último en niveles de riesgo del 49% al inicio del 2022. Finalizamos el año en una obsolescencia consolidada del 25,01% (desde el 38,1% a enero 2022) y la Obsolescencia SW HUB finalizó en 30,47% y ya se tienen en ejecución los planes para llevar el indicador al 22% en el 2023. Esto aunado en el fortalecimiento de procesos, políticas de gestión, controles en el marco de mitigación y control y la estrategia de los services owners. En total fueron 27 proyectos implantados para renovar la tecnología y migrar los servicios TI a versiones no obsoletas, reduciendo el riesgo de indisponibilidad de servicios.
- Fortalecimiento de los mecanismos de monitoreo y gestión de eventos, mediante la implementación de herramientas avanzadas como Dynatrace, Movizzon, Nagios, mejorar la comunicación y respuesta proactiva a incidencias y problemas, y la reducción del tiempo medio de recuperación en un 60%.
- Consolidación del nuevo proceso de gestión de incidentes y problemas holding, unificando los diferentes ámbitos del uso de la tecnología en una sola herramienta de gestión, dando una visión detallada de la salud de la producción a través de dashboards que han permitido generar acciones de mejora, nuevas formas de trabajo y agilidad en la operación de los servicios TI.
- Finalización del ejercicio de análisis de impacto a negocio BIA, identificando los procesos críticos del Banco como base para la gestión de la continuidad que abarca estrategias de BRS, identificación de puntos únicos de fallo, health check de los sistemas de información relevantes y de cara al cliente.
- Reducción de las vulnerabilidades en nuestros sistemas en un 12% mejorando la visibilidad de los componentes de configuración en las herramientas de escaneo de vulnerabilidades, priorizando las vulnerabilidades críticas y conteniendo los incidentes de seguridad.
- Implementación de las Granjas de PCs que posibilita el trabajo híbrido a un número mayor de colaboradores.

Arquitectura

Dando continuidad al proceso de transformación que se viene impulsando desde el área de Arquitectura y en línea con las prioridades estratégicas del grupo, en 2022 se logró la habilitación de capacidades tecnológicas NextGen alrededor de los mecanismos de seguridad global y la transformación del modelo de datos CORE bajo una visión global, que aceleró la implementación de proyectos estratégicos como Glomo, Gema, y el despliegue de funcionalidades en diferentes canales, abriendo así camino para otras geografías.

De igual manera, la integración de capacidades NextGen condujo a un incremento del 10% en la adopción de la transformación en los canales, cerrando el año con el 55% en adopción de la transformación. Se logró un avance significativo en la migración del 41% de la transaccionalidad online del Banco hacia tecnologías de bajo costo, más eficientes y escalables. Por otro lado, se registraron eficiencias por un valor de €770 mil, producto de la transformación a infraestructura NextGen y de bajo costo, cifra que supera en 92% la meta proyectada para 2022.

Se actualizó el software base de las oficinas sobre los 650 servidores del total de sucursales del país, corrigiendo vulnerabilidades y habilitando capacidades técnicas que permiten crecer en la integración de la oficina con el resto del ecosistema digital del banco.

En temas de confiabilidad sobre la infraestructura que soporta los canales del Banco, se logró una reducción de incidentes críticos en un 16% frente al año anterior, gracias a una serie de iniciativas que persiguen el robustecimiento de la infraestructura a través de sus pilares principales como lo son los procesos, la tecnología y las personas.

Cerrando un año retador, el foco de optimización en 2022 fueron las líneas estratégicas que continúan en 2023, en dónde la transformación de la gestión de proyectos es la fuerza del cambio y la innovación, en esta línea se redujeron las manualidades documentales en un 25%; simplificando procesos con eliminación de canales de gestión con la masificación del uso de JIRA cómo herramienta única. Manteniendo la obsesión por automatizar se logró la primera experiencia en testing automático reduciendo el tiempo por caso de prueba en el 86%, esto aplicado en los principales canales digitales se busca aumentar la productividad, time to market y por tanto la entrega de valor ágil al principal objetivo: el cliente.

BPE

En 2022, BPE ha contribuido a la transformación en diferentes líneas, obteniendo logros que contribuyen a la evolución de los canales de distribución, la operación y la gestión de áreas centrales, y por ello destacamos los siguientes:

Segmento Retail: se inició la transformación de la red de oficinas en su primera fase, enfocando esfuerzos en la descarga operativa eliminando tareas improductivas, manualidades, automatizaciones y centralización de operaciones. Resultado de ello, se ha reconducido el rol del subgerente hacia la gestión comercial, potencializando los equipos comerciales.

Se ha finalizado la homologación de ATMS recicladores lo cuales nos permitirá migrar el 60% las transacciones de Pago de Tarjeta de Crédito y 40% transacciones de depósitos en efectivo en Caja. Así mismo, quedó en producción el alta de personas para productos del pasivo, lo que permite ahorrar 14 min por operación y liberar 7500 horas mensuales de gestión operativa a la Red, no conformes, se han hecho ajustes al proceso de autenticación de nuestros clientes, pasando de 3 validaciones biométricas a una en el alta de productos, y en línea con la sostenibilidad, se ha eliminado la impresión de más de 6M de comprobantes de caja en lo corrido del año.

Segmento Pymes: se logró apoyar la transformación procesos asociados a la atención operativa a Clientes de estos segmentos disminuyendo el uso de buzones en la Red para trasladar consultas de clientes a áreas centrales y en cambio activando dichas consultas para ser atendidas directamente desde el Call Center, (70% de buzones eliminados en Banca Pymes con atención directa a Clientes por el Call Center). Así mismo, se realizó la transformación del proceso de constitución de garantías volcando el mismo hacia un proceso centralizado y acompañando de controles.

Transformación de la operación: cierra el año con el control del flujo de iniciativas con impacto en la operación 100% implementado, mitigando la generación de nuevas manualidades en 19 iniciativas, adicional 54 servicios productivos en Wizard, aumentando en un 85% la trazabilidad en los servicios de Leasing y administración de activos disminuyendo riesgo operacional en su ejecución y 3 Olas de ejecución, con 68 iniciativas definidas, 8 finalizadas y el restante a trabajar durante 2023 y 2024.

Transformación de procesos de áreas centrales: se centraron esfuerzos en cuatro líneas relacionadas a procesos críticos. El primero, proceso de atención de novedades/ incidentes cuya transformación ha permitido disminuir el tiempo de espera en llamadas al Centro Profesional de Apoyo pasando de 12 a 3 minutos promedio y con ello atender el 90% de llamadas entrantes.

Así mismo, se dispuso Aranda como único canal de radicación de novedades/incidentes masivos, logrando con ello que los casos sean atendidos con prioridad según criticidad e impacto a los Clientes. El segundo, proceso de CARO, se cerró el análisis local del proceso y se establecieron 14 iniciativas a implementar en 2023 con el fin de reducir el lead time en un 50%. El tercer foco, la puesta en producción de un robot para Finance (cargas masivas OPS) y de dos robots para Operaciones (línea triangular y carga masiva OPS para medios de pago).

El cuarto foco, se llevó a cabo el assessment para la transformación del proceso de PQR, logrando definir tres líneas de trabajo (Anticipar PQR, identificar causa raíz y transformar E2E proceso PQR), cada una con su KPI definido para 2023, y la definición y puesta en marcha del gobierno con el cual se ejecutarán las líneas de trabajo.

Finalmente, desde la arquitectura de procesos, se mantuvo el impulso a los equipos de las distintas vicepresidencias, acompañándolos y formándose sobre la cultura de procesos, haciendo disponible para ellos el inventario de procesos documentado en un 70% y la definición del 100% de áreas y process owners responsables. Lo anterior, como punto de partida para apoyar la transformación, optimización y la continuidad de los procesos críticos (BIA). Así mismo, se logró también la implementación de la nueva herramienta corporativa de Regulación Interna donde se han llevado los documentos rectores del país cerrando el 2022 con el 93,2% de los documentos migrados y disponibles.

RCS (Risk Control Specialist)

La Dirección de RCS IT gestiona los riesgos de Technology Security, Information & Data Security y Physical Security. Durante el año 2022 nuestra gestión y challenge se centró en: i) la gestión preventiva de riesgos tecnológicos; ii) la gestión del riesgo de la posible fuga de información, falta de integridad de los datos y fallos en los sistemas de infor-

mación que soportan la operación; iii) afianzar los conocimientos de gestión de riesgo tecnológico en la primera línea de defensa y iv) mejorar la satisfacción de nuestro cliente interno.

La descripción completa de nuestra gestión y logros se detalla en *IT - Risk Control Specialist*, que hace parte del capítulo Control interno y cumplimiento.

Operaciones

Adicional a la atención y mantenimiento del funcionamiento operativo back office, se ejecutaron diferentes acciones tácticas y estratégicas que contribuyeron al mejoramiento continuo y cumplimiento de planes específicos durante el 2022:

- **UpTime ATM's:** implementando más de 40 iniciativas, logramos aumentar nuestro indicador de disponibilidad en nuestras ReD de ATM's en más de 4 puntos porcentuales, pasamos de 92% a 96% y en el segmento de nómina +8 puntos (de 88 a 96%), nos posicionamos entre los canales más reconocidos por nuestros clientes (NPS) siendo al final de año número 1 en canal de USO (85,28%) y el 2 lugar en IRENE con 70,49 ptos, generamos aumento de cupo en más del 40% de la ReD, descargamos la ReD de oficinas en + 1350 horas/mes quitando la operativa E2E de aprovisionamiento y cuadre de 48 ATM's dejándolos en responsabilidad de TdV, creamos procesos predictivos para identificar comportamiento de módulos, mantenimientos y cambios proactivos, Cash dinámico y construimos bots de alertamiento por desviación transaccional, envío de novedades recurrentes y warning in cash.

- **Efectivo:** logramos en el 2022 mantener en nuestros fondos de efectivo alrededor de $54B y suplimos nuestra necesidad en $47B, dotando ATM's (81% / $39B), Oficinas (18% / $8B) y clientes e inhouses (1% - $317mM), mantuvimos efectivo de calidad máxima y apta para el aprovisionamiento de nuestros 1.200 ATM's nivel 7, en el último bimestre/2022 y para prepararnos para la temporada incrementamos nuestro almacenamiento en un 40% y mitigamos la compra al Banco de la República posterior a la eliminación de la exención de comisión (cobro de $21 por cada $10.000).

- **Entrega de plásticos:** aplicación de diferentes acciones estratégicas de sourcing y optimización del proceso de entrega de plásticos pasamos del 50% de entregas efectivas en 2021 al 83% en 2022; Así mismo lideramos el proyecto de entrega inmediata de plásticos en oficina pionero en Colombia, logrando que el cliente contrate el producto y en minutos tenga la tarjeta activa para su uso, incrementando el margen de utilidad del producto y mejorando la experiencia del cliente. En 2023 esperamos en entregas de tarjeta un objetivo superior al 90% con una velocidad de entrega máximo en 30 días.

- **Centralización de desembolsos Pymes:** creamos un equipo especializado en desembolsos para empresas, migrando carga operativa de la oficina a los equipos centralizados de Fábricas Masivas, completando el proceso de contratación pymes, mediante validaciones estandarizadas y acuerdos de nivel de servicio orientados a la necesidad del cliente. En 2023 continuaremos con la centralización para los desembolsos de Redescuento, optimizando la operativa, en tiempos, gasto y riesgo operacional.

- **CAP Libranza:** continuamos apoyando la migración de todas las fuerzas de venta al modelo de venta CAP para libranza pasando del 10% de radicaciones CAP en 2021 al 80% en 2022, reduciendo la carga operativa de las fuerzas de venta y red de oficinas. En 2023 continuaremos apoyando los procesos transformacionales de la venta de productos financieros a particulares fortaleciendo el producto de Libranza aportando a lograr ser nuevamente el Banco #1 en libranza del país.

- **Cobertura Operativa:** durante el 2022 continuamos con la migración de procesos operativos clave al equipo experto de Operaciones, recibimos el 100% de la operativa de Quejas y Reclamos y el Centro Profesional de Apoyo a la red, generando sinergias internas en los equipos soportados en el conocimiento experto de la operación buscando reducir la cantidad de reclamaciones desde su causa raíz, así como brindando apoyo técnico y funcional para fortalecer la base de conocimiento del CPA. En 2023 apuntamos a cubrir más procesos operativos descargando a la Red de Oficinas y demás Áreas Centrales.

- **Grado de Madurez:** logramos avances en el modelo de excelencia operativa diseñado por los equipos de

Holding, llegando al 65% de grado de madurez operativa, apalancado en la adopción y mantenimiento de buenas prácticas en los dominios principales de las Operaciones Globales, con un modelo documentado de servicios ofrecidos, control de procesos internos y externos, seguimiento continuo de actividad, costes, acuerdos de nivel de servicio, formación y prácticas Agile. En 2023 nuestro objetivo es llegar al 75% de madurez apalancado en un modelo completo de gestión de la demanda que nos habilite a atender nuevas necesidades de manera rápida, controlada y eficiente.

- **Implantación Métricas de Calidad:** debido a las buenas prácticas evidenciadas y un modelo de sourcing complejo, el Holding nos seleccionó para participar en las definiciones y piloto del programa de métricas de calidad globales, lanzado desde 2023 para el resto de las geografías, impulsando la mejora continua de niveles de servicio al cliente interno y externo desde métricas de cumplimiento, KPIs estratégicos y encuestas de satisfacción en las principales líneas de servicio operativo. Dentro de nuestros objetivos corporativos para 2023, se encuentra optimizar el 10% de nuestros ANS en servicios clave mediante acciones ambiciosas de transformación operativa entre otros.



Seguridad

Nuestra prioridad es brindar a nuestros clientes transacciones seguras y confiables por todos los canales físicos y digitales dispuestos por el Banco. El modelo de seguridad de BBVA Colombia está compuesto por diferentes capas de protección que aseguran las tecnologías, los procesos y la información que intervienen en la operativa bancaria.

Gracias a este modelo, desde seguridad tenemos cubiertos y analizados el 100% de los canales transaccionales por los cuales BBVA pone a disposición los productos o servicios financieros para nuestros clientes:

- ATM
- Wallet
- Banca Móvil (Glomo)
- Net empresarial - web
- Net personas – Web
- Netcash Móvil

Estos procesos de seguridad se realizan por medio de HE y ajustes en las condiciones de la herramienta de monitoreo de Fraude Monitor Plus. Llevamos a cabo un escaneo de vulnerabilidades y detección de debilidades las cuales se pueden corregir u optimizar.

En el caso de requerirse un ajuste al canal el cual se deba realizar mediante un ajuste a su código esta se gestiona mediante el ciclo de desarrollo de BBVA, el cual contempla una radicación de petición de desarrollo al área de Systems para que esta sea solucionada.

Ahora en el escenario que un ajuste que se pueda parametrizar en una herramienta de seguridad dicho ajuste se realiza cumpliendo el ciclo de ajuste productivo de BBVA.

Se realizó la creación y ajustes de reglas desde el punto de vista de fraude, las cuales buscan la seguridad de los clientes en cada uno de los canales. Dichas reglas mitigan modalidades de ingeniería social, Sim swap, Phishing, entre otras a las cuales los clientes de BBVA están expuestos.



Nuestros principales esfuerzos han estado en:

Ciberseguridad: nos enfocamos en la protección de nuestros activos tecnológicos y la adecuada detección de amenazas cibernéticas. Durante 2022 en el SOC (Security Operations Center) se implementaron 100 casos de uso sobre la herramienta de alertamientos SIEM, se completó en un 100% la monitorización de usuarios privilegiados por medio de la herramienta de Cyberark, acoplando el sistema operativo de monitorización con el modelo Global.

Tanto el SOC como el equipo de ciberseguridad local, apoyados por la estrategia global, nos permitieron mejorar la visibilidad, gestión e investigación de alertamientos y eventos de seguridad, la gestión de vulnerabilidades y la reducción del riesgo de ciberseguridad en todos sus tipos.

El continuo mejoramiento del modelo de respuesta a incidentes nos permite tener todas las actividades de reacción adecuada a cada una de las líneas operacionales apoyados en los nuevos proyectos de seguridad como

Neptuno, con el cuál se quiere tener un aseguramiento completo de la navegación y los equipos de los funcionarios tanto externos como internos de BBVA.

Prevención del fraude: nuestro trabajo se ha enfocado en el acompañamiento a las áreas de negocio en el lanzamiento de los nuevos servicios y productos tratando de dar confianza a nuestros clientes y securizando los productos de negocio con visión de 360 grados y uso intensivo de analítica de datos, tales como el CVV Dinámico y las tarjetas Aqua.

Así mismo, apoyar la implementación de buenas prácticas y funcionalidades como Tokenización, validación de perfil transaccional en operativas riesgosas. Igualmente, propendemos porque a los sistemas de monitoreo de fraude lleguen las operativas para que tengamos la capacidad de medir y responder ante un riesgo de fraude.

La transformación utilizando las tecnologías Next Gen es otro de los pilares de la prevención de fraudes. En 2022, aprovechando las lecciones aprendidas de otras geografías logramos implementar Feature Space en el canal NET en tiempo récord, esta iniciativa continuará ampliando la cobertura en el 2023 y nos dará la capacidad de declinar transacciones para evitar la materialización de fraude.

Durante 2022, fuimos el primer país en presentar una mayor participación del fraude a través de los canales digitales, por ello tuvimos que implementar planes tácticos y estratégicos para contener modalidades de fraude como el sim swap, el trabajo en equipo con otras áreas nos permitió implementar procesos para consultar los cambios de simcard ante los operadores y contener la materialización de este fraude.

Protección de data sensible: nuestro objetivo principal se encuentra enfocado en la generación de lineamientos en proyectos, iniciativas, y en procesos del día a día, para la seguridad de la información de clientes, empleados y propia de BBVA, buscando minimizar el riesgo de fuga de información en claro, que pueda generar fraude, sanciones, demandas y afectación al buen nombre del banco.

Se ha generado un acuerdo con Financiera para dar aplicación y cumplimiento de las normativas y leyes establecidas para la protección de la información, generando lineamientos y buenas prácticas en el acceso y uso de la información de la cual BBVA es responsable, por medio de un plan de acción con actividades que buscan cambiar el modelo y la cultura del banco hacia soluciones corporativas seguras, que permita la gestión de negocio, apalancados con la seguridad.

Adicionalmente, realizamos entrenamiento continúo y actividades de concienciación a empleados y clientes sobre las distintas modalidades de fraude y robo de información personal, que posteriormente es utilizada para la materialización de fraude. Este año, se dio inicio a charlas a Clientes Jurídicos (PYMES) y se implementó el Modelo de Seguridad Privacidad del Dato - MSPD en la plataforma Datio, dando tratamiento a los datos catalogados como identificativos y habilitadores de fraude.

Seguridad física: continuamos priorizando la securitización de las operaciones de nuestros clientes en ATMs obteniendo reducir -38,6% los eventos de vandalismos frente a 2021. Fortalecimiento de protocolos de seguridad en la Red de Sucursales entendiendo las diferentes necesidades de la Red con la información obtenida de primera mano en las 92 visitas realizadas. Inicio de la renovación tecnológica de los sistemas de CCTV en la Red de Oficinas. Formalización de la norma de seguridad física para In House el cual contiene los requisitos mínimos que en esta materia se deben garantizar para la puesta en operación de estos puntos de atención.

En prevención del fraude, nuestro trabajo se ha centrado en acompañar a las áreas en el lanzamiento de nuevos servicios y productos.

Índices de criminalidad[2]

Con base en la información obtenida de la Policía Nacional se referencian los índices de criminalidad más relevantes, lo cuales se relacionan a continuación:

Delitos referenciados en 2021 y 2022

Delitos	2021	2022	% Var.
Homicidios	13.873	13.442	-3,1%
Lesiones personales	105.593	110.410	+0,5%
Hurto a personas	280.293	352.652	+25,8%
Hurto a comercios	43.109	40.124	-6,9%
Extorsión	8.021	8.745	+0,9%
Terrorismo	203	508	+150%
Secuestro	137	203	+48,2%

Homicidios: se presenta una reducción del -3,1% respecto a 2021, siendo los departamentos de Antioquia y Valle los que presentan la mayor cantidad de homicidios, en los últimos meses estos departamentos son los que representan gran concentración de grupos al margen de la ley que se han encargado de sembrar violencia en el territorio de las regiones.

Hurto a personas: sigue siendo unos de los delitos de mayor impacto en Colombia y que con un incremento de 25,8%en los casos denunciados en 2022, ha impactado en la percepción de seguridad de la ciudadanía y sobre todo por presentarse a lo largo del territorio nacional, en las ciudades principales impacta en el robo de las pertenencias personales y en muchas ocasiones con la intimidación de armas de fuego y armas traumáticas.

Extorsión: siendo un delito que se ha mantenido en sus afectaciones, se caracteriza principalmente por extorsiones realizadas mediante llamadas telefónicas intimidatorias, que de acuerdo a las investigaciones realizadas por el grupo GAULA de la Policía Nacional, un porcentaje importante de estas llamadas son originadas de las cárceles del país. La particularidad de este delito es la facilidad que tiene la delincuencia para obtener el dinero exigido ya que se utilizan las plataformas digitales en las cuales se mueve con mayor facilidad que las cuentas bancarias.

Terrorismo: dado que 2022 recuperó muchas actividades post pandemia, de igual manera este delito ha ido en incremento +150% respecto a 2021, se destacan los departamentos de Antioquia, Norte de Santander y Chocó, ya son los que representan la mayor cantidad de eventos, dónde los artefactos explosivos e incendiarios son los más utilizados para cometer este tipo de afectaciones.

Secuestro: en lo corrido de 2022 se presentó un incremento del 48,2% con respecto a 2021, siendo los departamentos de Antioquia, Norte de Santander, Valle y Arauca, los que presentan las cifras más altas, y siendo el secuestro extorsivo el que presenta la mayor cantidad de denuncias, las zonas del país en las cuales se presentan la mayor cantidad de estos delitos corresponde a su vez al presencia de la mayor cantidad de grupos armados al margen de la ley, permeando la ocurrencia de estas afectaciones.

Analítica de datos de seguridad

Su principal objetivo es el desarrollo de modelos analíticos avanzados que permitan optimizar las decisiones y capas de seguridad para prevenir la materialización de brechas de seguridad y contribuir a una mejor experiencia del cliente. Durante el año 2022 implementamos distintos modelos analíticos para atacar el fraude, tales como los de creación de reglas y el de riesgo en seguridad física.

Permanentemente nos esforzamos por incorporar las mejores prácticas del Grupo BBVA y del sector, en todos nuestros ámbitos de acción, buscando la excelencia en la gestión de la seguridad.

Solutions Development

Nos incorporamos al circuito E2E de proyectos de SDA para definir los lineamientos de seguridad que deberá cumplir los proyectos radicados por la SDA, mejorando los tiempos de respuesta y controles de seguridad.

2 Información extraída el 15 de enero de 2023 de: https://www.policia.gov.co/grupo-informacion-criminalidad/estadistica-delictiva

BBVA
Creando Oportunidades

10.
Compromiso social y ambiental





BBVA es consciente del destacado papel de la banca en la transición hacia un mundo más sostenible a través de su actividad financiera, por lo cual se ha adherido a los Principios de Banca Responsable promovidos por la ONU, el Compromiso de Katowice y el Compromiso Colectivo de Acción Climática, y tiene la voluntad de desempeñar un papel relevante, tal y como demanda la sociedad en ayudar a sus clientes en la transición hacia ese futuro sostenible.

Como entidad financiera, BBVA ejerce un impacto sobre el medio ambiente y la sociedad de manera directa, a través del uso de los recursos naturales y la relación con sus grupos de interés; y de manera indirecta, y más relevante, a través de su actividad crediticia y los proyectos que financia.

BBVA aspira a alinear paulatinamente su actividad con los objetivos del Acuerdo de París y, mediante su rol como banco, ayudar a sus clientes a través de financiación, asesoramiento y soluciones innovadoras, en la transición hacia un futuro más sostenible inspirado por los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Como Grupo, BBVA quiere contribuir a afrontar retos como el cambio climático y el apoyo al crecimiento inclusivo. Ayudar a los clientes en su transición también representa una gran oportunidad, ya que se requiere un nivel de inversión sin precedentes para innovar y desplegar nuevas tecnologías en todos los sectores de la economía.

Para ello, durante 2022 el Grupo ha elevado hasta 300 mil millones de euros su objetivo de negocio sostenible. Este nuevo objetivo supone elevar en un 50% la meta anunciada en julio de 2021, fecha en la que BBVA actualizó su hoja de ruta en canalización sostenible. Además, triplica la aspiración inicial, definida en febrero de 2018.

BBVA quiere acompañar al sector energético en su transición y apuesta por las energías limpias. Por ello, ha anunciado que reducirá en un 30% las emisiones de su cartera de Petróleo y Gas antes de 2030.

BBVA alineará su balance en el sector del Petróleo y Gas de acuerdo al escenario de cero emisiones netas en 2050 siguiendo la métrica de emisiones absolutas. Así mismo, el Banco se ha comprometido a no dedicar financiación directamente vinculada con nuevos proyectos de exploración, perforación y extracción en dicho sector.

Con este paso en un sector clave como el energético, el banco avanza en su objetivo de ser una entidad neutra en emisiones de carbono en 2050, no sólo por su propia actividad, donde ya lo es desde 2020, sino también por la actividad de los clientes a los que financia.

10.1
Políticas con componentes específicos sociales y ambientales - líneas de negocio

FS-1

Marco Ambiental y Social

En 2020 el Grupo aprobó el Marco Ambiental y Social (en adelante Marco) para los sectores de minería, agroindustria, energía, infraestructuras y defensa.

Este Marco, que se revisa anualmente, provee una serie de disposiciones y exclusiones en relación con las operaciones y los clientes cubiertos por el mismo, que trabajan en estos cinco sectores al considerar que tienen un mayor impacto social y ambiental. El Marco es público y está disponible en la página web de accionistas e inversores de BBVA.

Para llevar a cabo su efectiva implantación, BBVA recibe la asesoría de un experto externo independiente, quien realiza diligencias debidas reforzadas de los clientes cubiertos por el Marco, con el fin de mitigar los riesgos asociados a estos sectores, y contribuir al cumplimiento de la Política General de Sostenibilidad del Grupo.

Para la revisión del Marco, se tienen en cuenta las nuevas tendencias de mercado en esta materia, las expectativas de los grupos de interés y el fortalecimiento de los procedimientos de implantación.

En la última revisión de octubre 2022, las principales novedades fueron las siguientes:

- Eliminamos las excepciones a prohibiciones de carbón para países con alta dependencia energética y sin alternativas viables. No obstante, serán posibles las reestructuraciones y/o refinanciaciones de clientes y/o proyectos pre-existentes cuando sean necesarias para no comprometer su viabilidad o su capacidad de repago de la deuda.
- Generamos una nueva restricción en el sector de energía con la prohibición de financiar "nuevos proyectos o ampliación de proyectos existentes de exploración, perforación y extracción de petróleo y gas (convencional y no convencional)".
- También se creó una nueva restricción en el sector agribusiness con la prohibición de financiar "proyectos en áreas claves para la biodiversidad de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza (UICN), el Amazonas Brasileño y el Cerrado".
- Incluimos mejores prácticas en materia de biodiversidad y lucha contra la deforestación para clientes, como estándares de referencia.

BBVA continúa con el compromiso, en los términos previstos en el Marco, de suprimir su exposición a clientes del carbón (asumido en marzo de 2021) en 2030 para los países desarrollados y en 2040 globalmente, mediante el diálogo con dichos clientes y el seguimiento activo de su cartera.

SARAS

En línea con la agenda nacional y las buenas prácticas del sector financiero, lideradas por iniciativas cómo el Protocolo Verde de Asobancaria, durante el 2022 BBVA Colombia trabajó en el proceso para la creación e implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS).

Este proceso inició de la mano de la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés), cuyo equipo, por medio de una consultoría, proporcionó un diagnóstico inicial del estado de madurez de nuestros procesos para evaluación de riesgos ambientales y sociales en el proceso de análisis crediticio y adicionalmente realizaron un análisis de brechas para la posterior implementación del SARAS.

En el año 2023 el Banco realizará la implementación y puesta en marcha del sistema a partir de los resultados obtenidos en el estudio realizado en 2022. Con esto, se esperará robustecer todos los mecanismos asociados al análisis de riesgo ambiental y social de las operaciones que se financian y complementarlo con otras herramientas cómo el análisis de Principios de Ecuador y el cumplimiento del marco ambiental y social de BBVA. El SARAS estará alineado con los estándares, normas de desempeño y listas de exclusión de la Corporación Financiera Internacional (IFC) y los estándares del Marco de Política Ambiental y Social (MPAS) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Principios de Ecuador

Las infraestructuras de energía, transporte y servicios sociales, que impulsan el desarrollo económico y generan empleo, pueden causar impactos en el medioambiente y en la sociedad. BBVA, con base en los Principios de Ecuador, evalúa la financiación de los proyectos sujetos a dichos principios para disminuir y tratar de evitar los impactos negativos y, de esta manera, potenciar su valor económico, social y ambiental.

Las decisiones de financiación de proyectos toman en consideración el criterio de rentabilidad ajustada a principios. Esto implica atender a las expectativas de los grupos de interés teniendo en cuenta la demanda social de lucha contra el cambio climático y el respeto de los derechos humanos.

En consonancia con lo anterior, BBVA está adherido desde el 2004 a los Principios de Ecuador (PE), que recogen una serie de estándares que sirven para gestionar el riesgo ambiental y social en la financiación de proyectos. Los PE se elaboraron con base en la Política y Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Social y Ambiental de la Corporación Financiera Internacional (IFC) y las Guías Generales sobre Ambiente, Salud y Seguridad del Banco Mundial. Estos principios se han convertido en el estándar de referencia de la financiación responsable.

El análisis de los proyectos consiste en someter cada operación a un proceso de debida diligencia ambiental y social. El primer paso consiste en la asignación de una categoría (A, B o C) que representa el nivel de riesgo del proyecto. La revisión de la documentación aportada por el cliente y los asesores independientes permite valorar el cumplimiento de los requisitos establecidos en los PE en función de la categoría del proyecto. Los contratos de financiación incorporan las obligaciones ambientales y sociales del cliente. La aplicación de los PE en BBVA se integra en los procesos internos de estructuración, admisión y seguimiento de operaciones.



El análisis de Principios de Ecuador se efectúa para todas aquellas operaciones constituidas como project finance y se lleva a cabo en holding por el equipo de Sustainable Finance.

Integración del capital natural

La Política General de Sostenibilidad del Grupo recoge la protección del capital natural como uno de sus principales focos de actuación en materia de sostenibilidad. En concreto, BBVA reconoce la necesidad de proteger los servicios ecosistémicos y los activos naturales, así como las especies y procesos ecológicos naturales y considera la biodiversidad y el capital natural en la relación con sus clientes, ayudándoles en la transición hacia un futuro más verde e inclusivo y gestionando los riesgos relacionados con la naturaleza.

Dentro del Marco Ambiental y Social, se recogen una serie de exclusiones generales y actividades prohibidas en relación con la pérdida de biodiversidad y la lucha contra la deforestación (por ejemplo, proyectos que pongan en riesgo sitios del Patrimonio Mundial de la UNESCO y humedales incluidos en la lista Ramsar; proyectos que impliquen la vulneración de los derechos de los grupos indígenas o vulnerables; en el sector agroindustria, actividades de quema de ecosistemas naturales para el desarrollo de proyectos agrícolas o ganaderos, eliminación de Bosques con Alto Valor de Conservación y de alto contenido de carbono y proyectos en áreas claves para la biodiversidad de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza (UICN); entre otros).

Si BBVA concluye que en un proyecto concurre alguna de las circunstancias descritas en las actividades prohibidas o exclusiones generales, no participará en dicho proyecto.

Como miembro del TNFD Forum (Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con la Naturaleza o TNFD, por sus siglas en inglés), BBVA está siguiendo la publicación de las diferentes versiones de su marco beta para la gestión y la divulgación de los riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza.

10.2
Formación en Sostenibilidad

FS-4 Procesos para mejorar la competencia de los trabajadores a la hora de implementar las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio

BBVA Colombia cuenta con una serie de herramientas para fortalecer a sus colaboradores en temas sociales y ambientales, para ello utiliza la plataforma The Camp Sustainability donde se ofrecen más de 90 recursos formativos y las sesiones magistrales con expertos. Los colaboradores del Banco han adquirido conocimientos sobre la sostenibilidad, su importancia y el rol del sector financiero, así como los ejes prioritarios e iniciativas de BBVA en materia de sostenibilidad.

Los estudiantes dedicaron un total de 10.990 horas de formación en temas de Sostenibilidad. Gracias a esto, nuestra fuerza laboral tiene cada vez más conocimiento de las soluciones sostenibles existentes para apoyar a nuestros clientes hacia una transición más verde y justa y de los retos que la sostenibilidad suponen para nuestro negocio.

10.3
Canalización de negocio sostenible

203-2, BBVA-4, FS-8, FS-7

Una de las prioridades estratégicas del modelo de Banca responsable tiene que ver con la canalización de negocio sostenible, que se desarrolla mediante productos financieros y servicios en los que se integran atributos sociales y medioambientales diferenciales.

En línea con este propósito, el Grupo BBVA ha incrementado nuevamente su objetivo de canalización de negocio sostenible (Objetivo 2025), triplicando su objetivo inicial y fijándolo en 300 mil millones de euros para el período 2018-2025. De esta manera, BBVA Colombia redobla esfuerzos para aportar al cumplimiento de esta meta, a través del desarrollo de productos y la financiación de operaciones sostenibles.

La canalización de negocio sostenible se refiere a toda movilización de flujos financieros hacia actividades o clientes considerados como sostenibles de acuerdo a la normatividad existente, a los estándares propios del Grupo BBVA (inspirados en la normatividad existente, como la taxonomía de la Unión Europea para finanzas sostenibles), a la taxonomía Colombia emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y a estándares de mercado. Además de esto, cumplimos con los lineamientos de la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés) del Banco Mundial, para la colocación de los recursos de la línea sostenible de 200 Millones de USD financiada por dicha entidad. Es así, como cumplimos con estándares elevados al momento de marcar una operación como sostenible. Las categorías de sostenibilidad avaladas por el estándar de BBVA se agrupan así:

Acción climática: **Movilización de los recursos oportunos para gestionar el desafío del cambio climático.**	**Crecimiento inclusivo:** **Movilización de inversiones necesarias para construir infraestructuras inclusivas y apoyar el desarrollo económico inclusivo, de una forma equitativa y sin dejar a nadie atrás.**
Movilidad sostenible. Eficiencia energética. Energías renovables. Economía circular.	Infraestructura inclusiva en salud. Infraestructura inclusiva en vivienda. Infraestructura inclusiva en educación. Inclusión financiera de comunidades vulnerables.

Durante el 2022 facturamos COP 2.2 Billones en acción climática y COP 1.1 Billones en crecimiento inclusivo, repartidos en diferentes bancas de la siguiente manera:

Banca	Acción climática	Crecimiento inclusivo
Particulares	$172.628 millones	$ 71.765 millones
Pyme	$87.822 millones	$31.286 millones
Empresas	$493.907 millones	$68.499 millones
Gobierno	$391.292 millones	$259.130 millones
Constructor	$281.979 millones	$232.219 millones
CIB	$ 808.819 millones	$487.102 millones

*Cifras expresadas en COP

En cuanto a **movilidad,** destacamos durante el 2022, la financiación de vehículos híbridos y eléctricos para el segmento particular además de la participación en la banca pyme y de empresas en el recambio de tecnología en motores de combustión más eficiente cumpliendo con la normatividad vigente en el país.

Es así como este año alcanzamos $190.073 millones aproximadamente en movilidad sostenible. Además, participamos en la financiación a Bogotá Distrito Capital por $230.577 millones para el proyecto de Infraestructura para el Sistema Integrado de Transporte Público, que incluye la construcción de cable aéreo, ciclo rutas, espacio público, reconstrucción y mantenimiento de troncales, entre otras actividades, priorizando requerimientos de sostenibilidad y accesibilidad.

Por otro lado, en materia de **vivienda sostenible**, se aprobaron créditos por $281.979 millones con destino a constructores de proyectos certificados como sostenibles con alcance en 9 ciudades del país; estas viviendas obtuvieron calificaciones superiores al 20% en eficiencia energética.

Con el fin de contribuir a crear la movilización de capital necesaria para **frenar el cambio climático**, en 2022 se financiaron proyectos de la Electrificadora de Santander por $56.000 millones y Central hidroeléctrica de Caldas por $15.000 millones.

Estos clientes tienen como actividad principal la prestación del servicio público domiciliario de energía eléctrica, generación, transmisión, distribución y comercialización y, durante los últimos 5 años, han mantenido el factor de emisión por debajo de 100 gramos de CO2eq/kWh. Así mismo, el Banco financió una garantía de $177.527 millones a Solarpack quien estará a cargo de dos proyectos organizados por la UPME (Unidad de Planeación Minero-Energética), a saber: la planta fotovoltaica La Unión ubicada en Montería, Córdoba y La Mata, ubicada en el municipio de La Gloria, César.

En cuanto a **economía circular** BBVA Colombia tuvo en el 2022 un foco en proyectos de agua donde se desembolsaron COP 90.000 millones a la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca recursos que usarán en la recuperación de la laguna de Fúquene.

En 2022 BBVA Colombia brindó financiación para el acceso a bienes y servicios sociales, promoviendo el crecimiento inclusivo. Se desembolsaron COP 71.765 millones a personas naturales en créditos de viviendas de interés social (VIS) que podemos identificar como primera vivienda, con un total de 1.152 viviendas financiadas y se aprobaron COP 232.219 millones con destino a constructores de proyectos VIS mediante los cuales se financia la fabricación de 2.272 viviendas en 9 ciudades del país. En el sector educativo, generamos impacto financiando infraestructuras por COP 110.764 millones a universidades e instituciones educativas. Se financiaron COP 13.846 millones a 54 pymes lideradas por mujeres. Se canalizaron COP 322 millones para financiar fundaciones cuya misión principal es crear empleo u ofrecer bienes/servicios a personas vulnerables; adicionalmente, 2.625 millones a clientes que generan inclusión financiera a población vulnerable. En el sector salud, se financiaron equipos médicos e infraestructuras para hospitales y centros de salud por COP 51.132 millones.

FS-8 Productos y servicios con beneficio ambiental

El Banco reportó las siguientes cifras relacionadas con los proyectos para brindar un beneficio ambiental específico:

Concepto	2022	2021	2020
Movilidad sostenible	$408.791 millones	$119.808 millones	$33.535 millones
Eficiencia energética	$399.504 millones	$219.192 millones	$1.036 millones
Energía renovable	$254.009 millones	0	0
Economía circular	$308. 264 millones	$28.397 millones	0
BCORP[3]	$113.075 millones	0	0

*Valores en COP

FS-7 Productos y servicios con beneficio social

En 2022 iniciamos la medición y reporte de las siguientes cifras relacionadas con los proyectos para brindar un beneficio social específico:

- Fundaciones: $322 millones.
- Inclusión Financiera: $2.625 millones.
- Pyme mujer: $13.846 millones.
- Infraestructura médica: $51.132 millones.
- Vivienda inclusiva: COP 303.987 millones

3 BCORP: las Corporaciones B (o BCORP) certificadas son un nuevo tipo de negocio que equilibra el propósito y las ganancias. Son negocios que cumplen con los más altos estándares de desempeño social y ambiental verificado, transparencia pública y responsabilidad legal para equilibrar las ganancias y el propósito.

10.4 Ecoeficiencia

Este apartado incluye la gestión implementada en ecoeficiencia y describe los resultados obtenidos en las operaciones del Banco para el año 2022, las cuales reflejan el compromiso de disminuir la huella de carbono y el impacto ambiental. Para esto dimos ejecución al Plan Global de Ecoeficiencia (PGE) 2021-2025, que busca mejorar cada vez más los resultados y disminuir los impactos directos conservando una posición estratégica en el sector frente al cambio climático, proyectándonos hacia un futuro más verde.

En el segundo año de ejecución y seguimiento de los KPI fijados para el PGE 2021-2025 de BBVA Colombia registra los siguientes avances al cierre de 2022:

KPI PGE 2021-2025

Indicador	2019	Avances 2022		KPI
	año base	indicador	%	Δ 22-25
% Energía origen renovable	17%	100%	100%	30%
Consumo electricidad por ocupante (Kwh/FTE)	3,86	2,97	-25%	-5%
Consumo agua por ocupante (m^3/FTE)	30,39	36,57	20%	0%
Consumo de papel por empleado (kg/FTE)	38,04	36,75	-3%	-15%
Residuos Netos por Empleado (ton/FTE)	6,54	3,38	-48%	-3%
Emisiones CO_2e Alcance 1 y 2 (ton CO_2e)	3.071,40	1.904,91	-38%	-4%
Emisiones CO2e Alcance 3 (ton CO2e)*	2.145,31	1.444,12	-31%	-4%
% Superficie Certificada	11%	12%	11%	30%

*Datos de desplazamientos de empleados comparados con el 2021, en el año base 2019, aún no se medían.

Materiales

301-1 Materiales utilizados por peso o volumen

Un factor relevante de la estrategia de sostenibilidad del Banco es el esfuerzo por la reducción y/o mitigación de los impactos al medio ambiente, dentro de los cuales se encuentra el uso consciente y eficiente del papel. Como parte de esto, el Banco logró una disminución de consumo de 7.359 kg en 2022 equivalente al 3% frente al año base 2019. El aumento del 7% en el consumo respecto al año 2021 se explica, principalmente, por el retorno al trabajo a las oficinas a nivel nacional (ver sección Inmuebles y Plan Retorno en el capítulo Compromiso con nuestra fuerza laboral)

Dentro de los avances registrados, el Banco ha logrado, junto con nuestro proveedor, que el 100% del papel utilizado al interior del banco sea PAPEL ECOLÓGICO, un tipo de papel que, por su composición y su proceso de elaboración, es amigable con el medio ambiente, y permite contribuir a las estrategias establecidas en el PGE.

Los papeles utilizados en los procesos son fabricados a partir de la fibra de caña de azúcar, un subproducto de la industria azucarera, considerado residuo agroindustrial (bagazo de caña), siendo la caña de azúcar un recurso renovable que se siembra y se cosecha en cortos períodos de tiempo. Los papeles son considerados reciclables, ya que pueden ser desintegrados en agua bajo agitación mecánica.

301-2 Insumos reciclados

Consumo de papel

Año	2019	2020	2021	2022
Consumo Total de papel (kg)	259.286	204.384	232.180	251.927

*El Banco no utiliza en su proceso papel reciclado, sin embargo, el papel consumido es reciclable y procede de residuos agroindustriales lo cual reduce el impacto en el medio ambiente.

Para el año 2022, reciclamos cerca del 11% del total del papel consumido, correspondiente a 27.510 kg. En BBVA, se sigue avanzando con acciones que permitan disminuir el consumo de papel dentro de nuestros procesos. Dos de los proyectos que se están llevando a cabo son la "eliminación de comprobantes de operación para 33 transacciones", de las cuales implementamos 24 a corte de 31 de diciembre, con un total de 3.728 kg de papel ahorrado, y el "Tracking de impresión", iniciativas que permiten disminuir el uso de papel en las transacciones con nuestros clientes, y en nuestros procesos internos, contribuyendo al cuidado del medio ambiente.

Energía

302-1 Consumo energético dentro de la organización

En BBVA Colombia la gestión eficiente de la energía es un compromiso cada vez mayor, un desafío que llevó a definir nuestro modelo de energía definiendo metas relacionadas con la operación directa alrededor del ahorro de energía, energías limpias de menor impacto ambiental, tales como:

- **Energía Renovable:** desde el año 2021 el 100% de la energía consumida en las instalaciones del Banco provienen de fuentes de energía limpia, a través de la compra de certificados de energía renovable (IRECs) que garantizan cero emisiones y con ello el cumplimiento del objetivo de energía renovable fijado en el PGE para el año 2025 anticipándose al cumplimiento del objetivo de 2030. Para el año 2022, BBVA Colombia adquirió certificados de energía limpia por 20.332 MW/h a nivel nacional.
- **Eficiencia Energética:** durante el 2022, a través de la herramienta de gestión de servicios públicos, se han monitoreado permanentemente los consumos de energía de la mayoría de las oficinas a nivel nacional; esto facilita el enfoque de acciones para mitigar desviaciones, altos consumos, identificación de la energía reactiva y necesidades de mantenimiento para dar cumplimiento a las metas propuestas.

En el año 2022, las principales iniciativas implementadas fueron:

- La inversión en cambio de equipos obsoletos o antiguos, por equipos más eficientes.
- Monitoreo y gestión de consumos de oficinas a través de la herramienta de gestión de servicios públicos.
- Cambios de luminarias tradicionales por luminarias LED.

Durante 2022, el Banco reemplazó en la Red de oficinas 32 aires acondicionados, con un ahorro estimado de 483.840 kWh y se realizaron cambios de equipamientos para ATM en 60 aires acondicionados, con un ahorro estimado de 145.800 kWh, en lo corrido en el año.

Los datos del consumo energético interno anual por fuente y total se presentan en kWh y GJ, y el cálculo de intensidad energética por empleado en kWh/FTE.

Consumo de electricidad

Año	2019	2020	2021	2022
Electricidad No renovable (kW/h)	21.707.591	17.987.374	0	0*
Electricidad No renovable (GJ)	78.147,32	64.754,54	0	0*
Electricidad Renovable (kW/h)*	4.602.026	4.379.277	20.588.757	20.332.508
Electricidad renovable (GJ)*	16.567,29	15.765,39	74.119,52	73.197,03
Total Electricidad (Kw/h)	26.309.617	22.366.651	20.588.757	20.332.508
Total Electricidad GJ	94.714,62	80.519,94	74.119,52	73.197,03

* Energía consumida proveniente de fuentes de energía limpia, a través de la compra de certificados de energía renovable (IRECs)

Dentro de su estrategia de sostenibilidad, BBVA Colombia establece diferentes iniciativas y acciones para disminuir los consumos de energía eléctrica dentro de sus instalaciones a nivel nacional.

Respecto al año base 2019 y al año 2021, en 2022 se presentó una disminución de los consumos del 29% y el 1% respectivamente. Esto se debe a las iniciativas que se han generado, en pro de la disminución del servicio de energía eléctrica. Adicionalmente, el cierre de algunas sedes del banco, que acogían un gran número de funcionarios, como la oficina Venados y el edificio Calle 71, y la modalidad de trabajo híbrida que implementamos para este año, contribuye a la disminución de estos consumos.



Agua

303-5 – Consumo de agua

En la búsqueda del uso eficiente del agua, el Banco implementó una tecnología para la medición del servicio de acueducto, con el fin de monitorear periódicamente los consumos y así detectar fugas, cobros excesivos e implementar acciones correctivas para prevenir y disminuir desviaciones y monetizar ahorros en este servicio.

Consumo de agua

Año	2019	2020	2021	2022
Consumo total de agua (m^3)	164.749	251.665	264.886	250.744
Consumo total de agua (ml)	164,75	251,67	264,89	250,74

Respecto al año 2019, el consumo de agua presenta un incremento por la metodología utilizada para el reporte de los consumos, donde se usaban los promedios de las tarifas de los comercializadores más representativos y los saldos contables. Para el 2022, se cuenta con la herramienta de gestión, que permite tener datos reales.

El Banco logró reducir 14.142 m3 de agua en el año 2022 respecto al año 2021, gracias a las medidas implementadas con la herramienta de gestión de servicios públicos. Adicionalmente, se suspendieron las campañas de limpiezas profundas gracias al levantamiento de la alerta sanitaria por COVID-19, y por el cierre de las sedes mencionadas anteriormente y la modalidad de trabajo híbrida que se implementó para 2022.

En el año 2022, el Banco ha avanzado en los monitoreos constantes de los consumos de agua en la mayoría de las oficinas del BBVA a nivel nacional, con la colaboración de nuestra herramienta de gestión de servicios públicos, y las campañas permanentes de concientización para la racionalización y el buen uso del recurso hídrico.

Emisiones

305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1)

En el Alcance 1, reportamos las emisiones por consumos de refrigerantes, gasóleo y combustible de la flota móvil propia del banco. Las emisiones son calculadas con base en los factores de emisión de 2006 (IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories). Para su conversión a CO_2e se han utilizado como fuente el *IPCC Fifth Assessment Report* y la *IEA*[4]. A partir de 2021 se incluyeron en este alcance las emisiones derivadas del uso de flota de vehículos y de las fugas de gases refrigerantes en nuestras instalaciones aplicándose los factores de emisión de *DEFRA*[5] para el cálculo de las emisiones de CO_2e.

305-2 Emisiones directas de GEI al generar energía (alcance 2)

En relación con el Alcance 2, reportamos las emisiones por consumos de energía eléctrica a nivel nacional. A partir del 2021, con la compra de certificados IRECS, no reportamos emisiones, porque nuestro consumo de energía es 100% de fuentes renovables.

305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)

En el Alcance 3, reportamos las emisiones por residuos generados al interior del banco, tanto aprovechables como peligrosos, emisiones por viajes en avión por parte de nuestros colaboradores, y las emisiones por el desplazamiento de empleados a los centros de trabajo.

Para las emisiones indirectas derivadas de viajes de negocio (avión), gestión de residuos y desplazamiento de los empleados, se usaron los factores de emisión publicados por DEFRA en 2022. El incremento en 2022 respecto a 2021 se da por la eliminación de restricciones en viajes de negocio tras la pandemia y retorno de los empleados a los centros de trabajo en modelo híbrido. Para las emisiones por desplazamiento de nuestros empleados, solo se han tenido en cuenta los desplazamientos de empleados de Áreas Centrales.

4 IEA: Agencia internacional de energía.

5 DEFRA: Departamento de medio ambiente, alimentación y asuntos rurales del Reino Unido.

Huella de carbono

Emisiones GEI	Año base 2019	2020	2021	2022
Alcance 1 ($tonCO_2eq$)	140,87	135,4	1.823,74	1.904,92
Alcance 2 ($tonCO_2eq$)	2.930,52	2.899,56	0	0
Alcance 3 ($tonCO_2eq$)	14.040,57	244,7	1.504,1	1.444,12
TOTA$tonCO_2eq$	17.111,97	3.279,67	3.327,84	3.347,04

- **Alcance 1:** emisiones directas asociadas al consumo de combustibles en las instalaciones y flota vehicular del Banco, así como el uso de refrigerantes.
- **Alcance 2:** emisiones indirectas asociadas a la energía eléctrica adquirida.
- **Alcance 3:** emisiones asociadas a viajes aéreos de negocios y generación de residuos.

Durante el año 2022, se presentó una reducción de nuestras emisiones totales en 80% respecto al año 2019, con una emisión de 3.347 $tonCO_2eq$ y un aumento respecto al 2021 de 1%.

La disminución en emisiones totales frente al año base 2019 se dio debido a la reducción de los viajes de negocios, la disminución de la flota de vehículos propios, la compensación de las emisiones generadas por la energía consumida en nuestras instalaciones, y por el cambio en la modalidad de trabajo, que aporta a la reducción de desplazamientos a los centros de trabajo.

Respecto al año 2021, evidenciamos un aumento en los alcances debido al levantamiento de la restricción de vuelos corporativos, y para el 2022 aumentó la cantidad de estos, así como el consumo de gasóleo, y los desplazamientos en la flota móvil propia del banco.

Como parte de su estrategia para contribuir a una economía de cero emisiones, durante el 2022 incentivamos a los colaboradores al uso de la movilidad sostenible con el uso de la bicicleta, patineta y desplazamientos a las sedes caminando. En Dirección General contamos con más de 100 cupos para bicicletas y 16 estaciones de carga para patinetas.

Gestión de residuos

306-3, 306-4, 306-5

En el año 2022, junto con aliados estratégicos, el Banco gestionó un total de 45,8 toneladas de residuos, de los cuales el 98% corresponde a residuos aprovechables, contribuyendo a la gestión integral de residuos del país. Buscamos fortalecer el aprovechamiento de residuos generados en nuestra operación, garantizando que los residuos no aprovechables se están gestionando de manera correcta, a través de su disposición final o tratamiento adecuado de acuerdo con sus características. Con esto, contribuimos a que los residuos peligrosos que tengan potencial de aprovechamiento, puedan ser recuperados para ingresar a la cadena productiva nuevamente.

Residuos peligrosos por tipo y método de eliminación

Residuos Peligrosos (Ton)	2019	2020	2021	2022
Reciclaje	ND	0,94	1,12	2,40
Recuperación, incluida la recuperación energética	ND	0	0	0
Incineración (quema de masa)	ND	0	0,18	0
Vertedero	ND	0	0	0
Otros (celdas de disposición)	ND	11,11*	0,01	0,17
Total	**ND****	**12,05**	**1,32**	**2,56**

* No se cuenta con información detallada sobre la metodología de disposición de residuos peligrosos para el 2020.
** ND: Datos no disponibles

En 2022, el total de residuos peligrosos no destinados a eliminación fue de 2,4 ton, y el total de residuos eliminados fue de 0,17 ton.

Residuos no peligrosos por tipo y método de eliminación

RESIDUOS NO PELIGROSOS (Ton)	2019	2020	2021	2022
Reciclaje	58,24	44,55	60,77	43,32
Otros (que debe especificar la organización)*	0	0	0	0
Total	**58,24**	**44,55**	**60,77**	**43,32**

* En la metodología no se tenían en cuenta los residuos ordinarios generados en el banco. Se empezará a medir en sedes certificadas en ISO 14001 a partir del año 2023.

Total de residuos generados

Tipo de Residuos (Ton)	2019	2020	2021	2022
Residuos no peligrosos	58,24	44,55	60,77	43,32
Residuos peligrosos	ND	12,05	1,32	2,56
Total	**58,24**	**56,60**	**62,10**	**45,89**

La información proporcionada con respecto al peso o unidades de residuos, es originada por el proveedor contratado por el Banco para su recolección y disposición final.

Los residuos generados por el Banco son gestionados por terceros fuera de la organización, quienes certifican su tratamiento de acuerdo a la normatividad ambiental vigente.

En relación con el cumplimiento de la Resolución 2184 de 2019, correspondiente a la separación de los residuos, de acuerdo con el código de colores blanco, verde y negro, instalamos a nivel nacional, en la Red de oficinas y áreas centrales, 512 puntos ecológicos y bolsas de los colores, de acuerdo con lo establecido en la norma, para optimizar la clasificación de los residuos generados a nivel nacional. Adicionalmente, contamos con el apoyo de un proveedor de recolección de residuos en áreas centrales, para la clasificación adecuada de estos y su máximo aprovechamiento.

Por otro lado, el Banco ha incorporado en su gestión, campañas de sensibilización mensuales en los edificios singulares en temas ambientales (consumos de agua, energía, conservación del medio ambiente) y diversas actividades para el Día de la Sostenibilidad. Con la reactivación de los semáforos ecológicos, hemos logrado medir la separación de residuos desde la fuente y, con esto, hemos realizado campañas de sensibilización en temas relacionados.

BBVA-10 Área de inmuebles certificados según ISO 14001:2015

En Colombia se cuenta con 4 edificios en la ciudad de Bogotá certificados con la norma ISO 14001:2015 que los acredita como ambientalmente sostenibles. El Banco continuó con el compromiso según la vigencia del PGE 2021- 2025 de certificar ambientalmente el 30% de la superficie total de los inmuebles del Banco y en el 2022 lograron los siguientes resultados:

Área de inmuebles certificados ambientalmente

Año	m² certificados	m² totales	% certificado
2021	21.112	185.645	11%
2022	21.052,38	178.767	12%



10.5 Responsabilidad Social Corporativa

FS-13 Accesibilidad en zonas de baja densidad de población o lugares desfavorecidos

El Banco busca tener mayor presencia en lugares donde el acceso a los servicios financieros es precario, escaso o nulo. Es por esto por lo que en 2022 continúan expandiendo una red de cajeros automáticos y corresponsales bancarios, logrando cubrir más del 85% de los municipios y el 100% de departamentos de Colombia. Así mismo, continúa fortaleciendo la oferta y servicios en canales digitales. Para ampliar la información puede consultar la sección "Operaciones por canales" del capítulo "Compromiso con clientes".

Adicionalmente, en el marco del compromiso del Grupo con la inclusión financiera, en 2007 creamos la Fundación Microfinanzas BBVA, con el propósito de promover el desarrollo sostenible de personas en situación de vulnerabilidad que cuentan con actividades productivas. En Colombia, la Fundación Microfinanzas está presente a través de su entidad, el Banco de las Microfinanzas Bancamía, cuya misión es mejorar la calidad de vida de las familias de bajos ingresos en zonas urbanas y rurales del país que tienen dificultades de acceso a la banca formal.

Al cierre de 2022, Bancamía atendió a cerca de 1,6 millones de personas, de las cuales el 57% son mujeres. De los clientes que tienen créditos, el 43% viven en zonas rurales, el 38% tienen educación primaria a lo sumo y el 87% son personas vulnerables desde el punto de vista de sus ingresos.

FS-14 Iniciativas para mejorar el acceso de las personas desfavorecidas a los servicios financieros

BBVA Colombia busca que sus servicios financieros sean accesibles para todos sus clientes, por lo cual trabaja continuamente para eliminar las barreras y adaptar nuestros canales físicos y digitales para personas desfavorecidas.

Específicamente, en materia de accesos a las instalaciones, se realizan adecuaciones para eliminar las barreras físicas, contando con rampas o salva escaleras de acceso a oficinas y cajeros automáticos que lo requieren para permitir el acceso a personas en sillas de ruedas o con movilidad reducida; las puertas son de doble hoja y cuentan con halls amplios; así mismo, con señalización incluyente en las puertas, en el cubículo del gestor integral de servicios, en la zona de cajas (con traducción braille para personas con discapacidad visual) y la identificación de la ruta de evacuación en caso de emergencia.

En cuanto a la accesibilidad a los servicios, el Banco cuenta con un servicio de intérprete virtual para que los consumidores financieros con discapacidad auditiva que hablen lengua de señas colombiana y acudan a la red de oficinas, puedan interactuar con nuestros funcionarios sin barreras idiomáticas. Para las personas con discapacidad auditiva y visual, ofrecen el servicio de guías intérpretes (servicio prestado según necesidad y previa reserva).

El proyecto del segmentador en oficinas (que contiene botón de llamado), se está reorganizando dentro del nuevo modelo de atención y servirá para continuar brindando un servicio adecuado para las personas con discapacidad o limitación visual.

El porcentaje de oficinas que tienen adecuadas sus condiciones para acceso a personas en silla de ruedas es del 82% y continúan trabajando para lograr llegar al 100% de oficinas. Por su parte, toda la red de oficinas a nivel nacional es objeto de intervenciones y revisiones frecuentes para garantizar la implementación de señalización mencionada y los protocolos de atención frente a las distintas discapacidades garantizando una buena experiencia de servicio.

El Banco cuenta, en todo caso, con protocolos de atención para la atención prioritaria en oficinas no sólo de personas con discapacidad, sino personas de la tercera edad, personas de talla baja, mujeres en estado de embarazo o personas con niños en brazos.

A finales del 2022 iniciaron la valoración para hacer accesibles las aplicaciones (web y móvil) a las personas con discapacidad visual a través de lector de contenidos, que deberá incluirse dentro del tablero de prioridades del Solution Development.

Inversión en la comunidad y Educación financiera

En BBVA Colombia creamos oportunidades para los colombianos, es por eso que en 2022 invertimos COP 5.928 millones en proyectos y acciones que beneficiaron a más de 368 mil colombianos en condición de vulnerabilidad.

Estas acciones se centraron en la reducción de desigualdades sociales, crecimiento inclusivo, acceso a la educación media y superior, sostenibilidad, educación financiera y otras acciones sociales que tienen como objetivo impulsar el desarrollo económico y social del país. Destacando nuestra apuesta en educación ya que creemos que este es uno de los pilares del desarrollo de las sociedades.

Educación financiera

BBVA-1 Número de beneficiarios del programa de Educación Financiera "Finanzas para el futuro"

Mediante nuestro programa de Educación Financiera "Finanzas para el futuro", en el 2022 capacitamos alrededor de 15.500 colombianos de los cuales un 18% fueron estudiantes, 58% empleados de empresas aliadas, 10% pertenecen a nuestras Fuerzas Militares y un 14% a población vulnerable.

Este programa busca que todas las personas puedan acceder a conocimientos para la administración adecuada del dinero, la planificación financiera, las inversiones a corto y largo plazo, los hábitos de ahorro y la seguridad bancaria para ello contamos con nuestros cursos en: Ahorro, Salud Crediticia, Vivienda y Ciberseguridad.

Educación para todos

BBVA-12 Número de personas beneficiadas por programas de apoyo a la educación

Creemos en la educación como una de las palancas principales del desarrollo de las sociedades y como la principal herramienta para el futuro de nuestros niños, niñas y jóvenes, por ello en 2022 más del 50% del presupuesto en Inversión a la comunidad lo destinamos a acciones que apoyen la educación en el país. En 2022 logramos beneficiar a más de 140.000 colombianos con nuestros programas.

Creando Conexiones

Avanzamos en nuestro programa "Creando Conexiones", el cual busca apoyar la digitalidad de las escuelas del país por medio de procesos de formación en alfabetización informacional para el fortalecimiento de prácticas de lectura, escritura y oralidad en medios digitales, así como de hábitos de educación financiera en comunidades educativas. Lo hacemos a través de la formación de los docentes de las escuelas y la dotación de elementos tecnológicos como tabletas.

Las tabletas vienen precargadas con una biblioteca digital que contiene más de 200 colecciones para uso de los docentes quienes reciben formación y acompañamiento con el fin de dar apoyo académico y que sean multiplicadores de las herramientas y el conocimiento con sus compañeros y estudiantes.

Con esta iniciativa beneficiamos a 115 escuelas del país en 26 departamentos y logramos llegar a más de 209 mil estudiantes formando más de 7.400 docentes en habilidades digitales.

Adicionalmente esta iniciativa fue ganadora como aporte al ODS 4 de la tercera edición de "Reconocimiento a las Buenas Prácticas de Desarrollo Sostenible en Colombia" realizado por Pacto Global, el cual tiene como propósito celebrar y reconocer a las prácticas de excelencia, por parte de empresas y sociedad civil, en la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

Becas en educación superior

Aportamos más de $400 millones en becas para acceso a la educación superior de la mano de universidades y fundaciones como la Universidad del ICESI, y las iniciativas "2do Fondo Juventud y Paz" y "FrontEnd Pacífico" de la Fundación Manos Visibles, apoyando a 110 jóvenes.

En 2022 realizamos nuestra tercera versión de nuestro programa "Beca Transformando Realidades BBVA-Bancamía" el cual a la fecha había becado en sus tres años anteriores a 11 jóvenes hijos de microempresarios de Bancamía y este año aumentamos nuestra apuesta con 10 becas, llegando a un total de 21 jóvenes y aumentando los montos de matrícula y manutención en un 58%.

Los diez ganadores (seis de ellos mujeres) de la 3ra edición de nuestra beca Transformando Realidades BBVA-Bancamía son de las ciudades/municipios: Cúcuta, Corinto, Tierralta, La Unión, Turbo, Magangué, Fundación, Santa Rosa del Sur y San Andrés de Sotavento.

Kits escolares

Durante el año entregamos más de 13 mil kits escolares a niños y niñas de las escuelas del país cubriendo escuelas desde el Amazonas hasta La Guajira, llegando a 29 departamentos.

Otras iniciativas de Responsabilidad Social

Apoyo a la Ola Invernal

De la mano del Banco de Alimentos de Bogotá, durante el 2022 entregamos más de 22.500 mercados, como respuesta a la situación de emergencia que generó la Ola Invernal en el país, buscando aliviar las necesidades de alimentación de miles de familias que se han visto afectadas por el fenómeno de las lluvias. Con estas ayudas contribuimos a aliviar la situación de más de 90 mil colombianos.

De estos mercados, 20 mil fueron entregados en alianza con Bancamía a nuestros clientes, a quienes además ofrecimos otros apoyos: los auxilios entregados por Bancamía estuvieron dirigidos a microempresarios del país y en el caso de BBVA a clientes pyme del sector agro. Con esta iniciativa llegamos a 22 departamentos en 100 municipios del país.

Lanzamos la campaña "Un sí por Colombia", a la cual nuestros empleados se sumaron voluntariamente, donando un día de su salario para apoyar a los colombianos afectados por la ola invernal. Los recursos de la campaña se destinaron a la entrega de ayudas alimentarias para las personas damnificadas.

Formación a empresarios Pymes

Este año de la mano de la Universidad de los Andes realizamos dos versiones del programa "Líderes Globales" el cual busca que empresarios Pymes del país se formen en Gestión Empresarial y adquieran herramientas para la era 4.0. Durante el primer semestre del año formamos a 300 empresarios Pymes y en el segundo semestre se inició la formación con 591 empresarios.

BBVA
Creando Oportunidades

Siembras de árboles

Durante el 2022 contribuimos al medio ambiente sembrando 3.550 árboles en 8 ciudades y municipios del país, llegando a Bogotá, Cali, Medellín, Pereira, Bucaramanga, Fusagasugá y apoyando a comunidades indígenas en San José del Guaviare y en el Parque Arqueológico Nacional de Tierradentro, reserva arqueológica de Colombia declarada en 1995 por la UNESCO Patrimonio de la Humanidad por ser un importante reservorio de la cultura precolombina. Del total de árboles, 2.400 fueron sembrados por nuestros Voluntarios BBVA.

Voluntariado

BBVA-11 Número voluntarios BBVA

Nuestros funcionarios también aportaron con sus esfuerzos en la construcción social del país, con nuestro programa Voluntarios BBVA, de la mano de las fundaciones logramos llevar una sonrisa a más de 3 mil colombianos en condición de vulnerabilidad.

Alianzas con fundaciones

En 2022 realizamos donaciones por más de $350 millones a las fundaciones que trabajan con las comunidades menos favorecidas, beneficiando las siguientes:

- Fundación Matamoros.
- Fundación CreeSer.
- World Vision.

En nuestras jornadas participaron más de 980 voluntarios con quienes:

Sembramos **2.400 árboles** en Bogotá, Medellín, Cali, Bucaramanga y Pereira con las fundaciones Humedales Bogotá, Ariel Escuela para el Alma y AlVerde Vivo.

Clasificamos **1.000 mercados** para personas en condición de pobreza extrema con el Banco de Alimentos de Bogotá.

Favorecimos a **40 jóvenes** de la Fundación Niños de Papel con bibliotecas digitales.

Capacitamos a **200 niños** de escuelas públicas en habilidades de negociación y resolución de conflictos de la mano de la Fundación Somos CaPAZes.

Beneficiamos a **41 colombianos y migrantes** en situación de pobreza extrema con la construcción de **10 viviendas** dignas.

Embellecimos un centro integral en Barranquilla con la Fundación Nu3 beneficiando a **150 personas**.

Realizamos una jornada deportiva con **50 niños** y **jóvenes** de la Fundación PAN en Medellín.

Participamos en la **reciclatón** en Cartagena con las asociaciones de reciclaje de la ciudad.

Sembramos virtualmente **8.250 kilos de comida** de productos de la canasta básica con SiembraCo para alimentar a las familias de la Fundación Pan de Vida CER.

Llevamos **sonrisas a niños** y **adultos mayores** con la Fundación Doctora Clown, La Fundación Española para la Salud y La Fundación CreeSer.

Entregamos **regalos de navidad** y **kits escolares** a los niños y jóvenes de la Fundación La Cigarra.

Compartimos la navidad con la Fundación Ariel Escuela para el alma entregando **regalos a niños y niñas** en San José del Guaviare y en La Calera

Dictamos un **taller de tejido** para los adultos mayores de la Fundación Ariel

Realizamos actividades lúdicas y deportivas y entrega de **regalos a los niños** y **jóvenes** de la escuela de fútbol Cóndor Portilla en Ciudad Bolívar.

Participamos en una **jornada de protección animal** con la Fundación Corazón Canino.

10.6 Fundación Microfinanzas BBVA

En el marco del compromiso con la inclusión financiera, en 2007 se creó la Fundación Microfinanzas BBVA -FMBBVA-, entidad sin ánimo de lucro cuyo propósito es promover el desarrollo sostenible de personas en situación de vulnerabilidad que cuentan con actividades productivas. A través de las Finanzas Productivas, su especialidad y metodología, busca el desarrollo de estas personas en cinco países de América Latina, a las que ofrece una atención personalizada, acercando a sus hogares-empresas una completa gama de productos y servicios financieros, así como formación y asesoría en la gestión de sus pequeños negocios.

En 2022 la FMBBVA ha continuado su labor con los más de 2.8 millones de emprendedores a los que atienden sus instituciones de microfinanzas, el 57% de ellos mujeres, lo que contribuye de manera directa a reducir la desigualdad de género y se suma su esfuerzo continuo por llegar a las áreas geográficas más recónditas y necesitadas.

Desde su constitución, las entidades de la Fundación Microfinanzas BBVA han desembolsado en América Latina un volumen agregado de más de US$ 18,000 millones a personas con pocos recursos para el desarrollo de sus actividades productivas (2007-2022) y se ha convertido así en la mayor iniciativa filantrópica privada en la región.

Gracias a esta labor, la Fundación Microfinanzas BBVA ha vuelto a ser reconocida en 2022 como la primera fundación en contribución al desarrollo en Latinoamérica y la segunda del mundo, según los datos publicados por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

La Fundación publica anualmente su Informe de Desempeño Social, que resume el impacto social y económico de su actividad en la vida de los emprendedores a los que atiende y cuyo último fin es que sirva de referencia para mejorar el servicio y el acompañamiento que les presta.

Este sistema de medición de impacto social ha sido destacado por la ONU y se ha consolidado como una referencia para el sector. Además, la FMBBVA es la primera entidad del sector privado que ha usado el Índice de Pobreza Multidimensional de Oxford para medir las carencias de sus clientes y así conocer las privaciones a las que se enfrentan los más de 2,8 millones de emprendedores en vulnerabilidad a los que atienden sus instituciones de microfinanzas y diseñar propuestas de valor que mejoren sus condiciones de vida.

En Colombia, la Fundación Microfinanzas está presente a través del Banco de las Microfinanzas Bancamía, cuya misión es mejorar la calidad de vida de las familias de bajos ingresos en zonas urbanas y rurales del país que tienen dificultades de acceso a la banca formal. Bancamía les ofrece productos y servicios financieros y no financieros adaptados a sus necesidades, que abarcan microcréditos para actividades productivas, cuentas de ahorro, CDT´s, seguros (operados por terceros) o giros internacionales, canales y servicios como Banca Móvil y educación financiera. Bancamía, a cierre de diciembre de 2022, atendió a cerca de 1,6 millones de personas (el 57% mujeres), y de los que tienen créditos: el 43% viven en zonas rurales, el 38% tienen educación primaria a lo sumo y el 87% son vulnerables desde el punto de vista de sus ingresos.

El propósito y la metodología de la Fundación han sido reconocidos en varias ocasiones por Naciones Unidas por su contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030; De hecho, impacta directamente en el **ODS 1**, erradicar la pobreza; **ODS 2**, poner fin al hambre y promover la agricultura sostenible; **ODS 3**, garantizar una vida sana y promover el bienestar en todas las edades; **ODS 4**, promover una educación inclusiva; ODS 5, lograr la igualdad de género; **ODS 6**, promover el acceso al agua y saneamiento; **ODS 8**, promover el crecimiento económico sostenible e inclusivo y el trabajo digno; **ODS 10**, reducir la desigualdad; **ODS 11**, ciudades y comunidades sostenibles; **ODS 12**, producción y consumo responsables; **ODS 13**, adoptar medidas para combatir el cambio climático y sus efectos; **ODS 16**, promover la paz, y **ODS 17**, propiciar las alianzas para lograr los objetivos.

En 2016, el Consejo Económico y Social de Naciones Unidas, el ECOSOC, concedió a la FMBBVA el estatus consultivo, un reconocimiento a la labor de la Fundación en su ámbito de actuación: las microfinanzas para el desarrollo. En este sentido, la FMBBVA participa en diversos encuentros en la ONU para recomendar acciones que contribuyan al desarrollo sostenible.

Durante 2022, estas fueron algunas de las actividades más destacadas de la Fundación:

S.M. la Reina de España presidió la celebración del XV aniversario de la FMBBVA en el que ha querido dar voz a los protagonistas de estos logros: los más de 6 millones de emprendedores atendidos durante estos quince años, con el estreno del documental 'Después de la lluvia', que cuenta la historia de tres familias que son un ejemplo de superación y coraje, que han sorteado obstáculos como la violencia de género, las dificultades de los entornos rurales y el conflicto colombiano.

La Fundación organizó la presentación del Informe FMBBVA 2021 en Colombia, Perú, República Dominicana, Ciudad de Panamá.

Otros eventos organizados por la FMBBVA incluyeron: la entrega de Becas "Ponemos nuestra Confianza en el futuro de tus hijos" (presentada en Lima, en conjunto entre la FMBBVA y) Financiera Confianza; la entrega de becas "Transformando Realidades" (Bogotá, Acto FMBBVA, Bancamía & BBVA); el acto Acelerando la autonomía económica y la inclusión digital de la mujer emprendedora (Ciudad de Panamá; FMBBVA, Microserfin & ONU Mujeres); y el Encuentro de la FMBBVA con los embajadores de los países del Sistema de Integración Centroamericana (SICA) (Madrid; FMBBVA & Embajada de la República Dominicana).

El presidente de BBVA, Carlos Torres Vila, anunció en la Reunión Anual 2022 del Foro Económico Mundial de Davos, la adhesión de BBVA a la Edison Alliance con el compromiso de la Fundación Microfinanzas BBVA de contribuir a la inclusión digital de poblaciones vulnerables en América Latina. Así mismo, la Coalición Digital impulsada por Naciones Unidas, Partner2Connect, hizo pública la adhesión de la FMBBVA durante la Conferencia Mundial de Desarrollo de las Telecomunicaciones. La Fundación también se sumó al Compromiso Internacional de la Filantropía frente al Cambio Climático y a la declaración de la filantropía para la educación que se presentó durante la Cumbre sobre Transformación de la Educación celebrada en paralelo a la Asamblea General de las Naciones Unidas.

En un compromiso por la educación de los más vulnerables, BBVA Colombia y Bancamía doblaron su apuesta por la educación y entregaron 10 nuevas becas universitarias a hijos de microempresarios de bajos recursos económicos atendidos por Bancamía, en una nueva edición de su beca "Transformando Realidades", a la que se nominaron cerca de 1.300 historias de vida y ejemplo de emprendedores y sus hijos, desde 325 municipios del país, un número que superó en un 30% las postulaciones del año anterior, de las cuales el 72% fueron mujeres emprendedoras, el 84% se encuentran en condiciones de vulnerabilidad económica, el 36% viven en zonas rurales y el 38% tienen educación primaria a lo sumo. Este reconocimiento cubre el pago de los semestres de una carrera universitaria, manutención mensual y, además, equipos de estudio como computadores.

El compromiso con el desarrollo inclusivo y sostenible de la FMBBVA fue premiado en 2022 por COFIDES (sociedad público-privada que gestiona fondos del Estado adscrita al Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España) en sus Premios a la Internacionalización y Desarrollo en la categoría "Inversión de Impacto". Fue también reconocida como caso de estudio en el informe de CITI GPS "Eliminating Poverty: The Importance of a Multidimensional Approach in Tackling SDG 1", elaborado por SOPHIA Oxford de la Universidad de Oxford. Además, ONU Mujeres ha destacado en su informe Finanzas para Todas, experiencias e iniciativas innovadoras para la inclusión financiera de las mujeres y una recuperación con lentes de género en América Latina, la estrategia de empoderamiento de la mujer y el sistema de medición de impacto social de la Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA), y las buenas prácticas de inclusión financiera de su entidad en Colombia, Bancamía.

Bancamía, por su parte, fue reconocida como una de las tres mejores instituciones del mundo por el Premio Europeo de las Microfinanzas 2022, considerado como los Nobel de las Microfinanzas, que se ha enfocado en esta edición en la 'Inclusión financiera al servicio de la mujer' para distinguir a las organizaciones que han adoptado un enfoque estratégico tangible e innovador para responder a los desafíos y aspiraciones específicos de las mujeres para su autonomía personal y profesional. Asimismo, Empropaz, su programa que atiende a emprendedores y

microempresarios de zonas afectadas por la violencia y la pobreza, ha recibido el Premio Asobancaria 'Acercando la Banca a los colombianos'. Además, Bancamía recibió el Premio CODESPA en la categoría 'Innovación Social para los Negocios Inclusivos' y en los Interaction Awards 2022 en la categoría 'Mejor Estrategia en Customer Experience'.

Sumado a esto, Bancamía fue reconocido como el primer banco en Colombia en recibir el Sello de calidad de Educación Financiera otorgado por la Superintendencia Financiera; en los Premios Aequales Ranking Par fue destacado con la mejor pieza de comunicación por la oferta de seguros para mujeres, y Finagro, el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuarios, entregó los Reconocimientos a Intermediarios Financieros 2022, en los que Bancamía recibió cinco de estos galardones por la atención a la Mujer Rural, al Pequeño Productor, trabajar en municipios PDET afectados por la violencia y por tener el mayor crecimiento en colocaciones.

En 2023 la Fundación continuará trabajando para contribuir a una recuperación sostenible e inclusiva. Seguirá profundizando en su escala y alcance con una propuesta de valor ampliada para el progreso de sus emprendedores, a través de la digitalización y la medición de impacto como herramientas para el desarrollo.



BBVA
Creando Oportunidades

11.
Gestión de Riesgos



Modelo General de gestión y control de Riesgos

BBVA Colombia cuenta con un Modelo General de Gestión y Control de Riesgos alineado al Modelo general del Grupo BBVA y adecuado localmente a su modelo de negocio y a su organización. El Modelo le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y la política de gestión y control de riesgos definidos por la Junta Directiva en el que se considera de forma específica la sostenibilidad y la adaptación a un entorno económico y regulatorio cambiante, afrontando la gestión de manera global y adaptada a las circunstancias de cada momento.

El Modelo se aplica de forma integral en BBVA Colombia y se compone de los elementos básicos que se enumeran a continuación:

- Gobierno y organización.
- Marco de Apetito de Riesgo.
- Evaluación, seguimiento y reporting.
- Infraestructura.

BBVA Colombia impulsa el desarrollo de una cultura de riesgos que asegure la aplicación consistente del modelo de gestión y control de riesgos, y que garantice que la función de riesgos es entendida e interiorizada a todos los niveles de la organización.

Gobierno y organización

El Modelo de Gobierno de los riesgos en BBVA Colombia se caracteriza por una especial implicación de la Junta Directiva, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión continua de su implementación.

De este modo, la Junta Directiva aprueba la estrategia de riesgos y las políticas generales adaptadas para las diferentes tipologías de riesgos, siendo la función de las áreas de Riesgos y de Control Interno y Cumplimiento los encargados de su implantación y desarrollo, dando cuenta de ello, al Comité Integral de Riesgos y a la Junta Directiva.

Además, corresponde igualmente a la Junta Directiva la aprobación y seguimiento del plan estratégico, el presupuesto anual, los Planes de Capital, de Liquidez y Financiación, así como la definición del resto de objetivos de gestión.

La función de Riesgos cuenta con un proceso de toma de decisiones apoyado en una estructura de comités, contando con, el Risk Management Committe (RMC), como máximo comité de dicha área, en el que se proponen, contrastan, y en su caso aprueban para consideración de la Junta Directiva, entre otros, el marco normativo interno de riesgos, los procedimientos e infraestructuras necesarios para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos a los que se enfrenta BBVA Colombia en el desarrollo de sus negocios y los límites de riesgo por carteras

El máximo responsable del Área de Riesgos en la línea de Alta Gerencia, es el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos de BBVA Colombia, quien es nombrado por la Junta Directiva como miembro de la alta dirección. El Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos, para el mejor cumplimiento de sus funciones, se apoya en una estructura compuesta por unidades específicas organizadas de la siguiente manera: Market & Structural Risk, Portfolio Management Reporting & SD Risk, Recovery & Workout, Wholesale Credit, Retail Credit, Pyme Credit, RCA de Riesgos.

Así mismo, las unidades de riesgos cuentan con comités propios de gestión de riesgos, con objetivos y contenidos similares a los del área corporativa, que desarrollan sus funciones de forma consistente y alineada con las políticas y normas corporativas en materia de riesgos, cuyas decisiones quedan reflejadas en las correspondientes actas.

Adicionalmente, y por la parte que se refiere a los riesgos no financieros y al control interno, BBVA Colombia cuenta con una unidad de Control Interno y Cumplimiento, con independencia del resto de unidades y cuyo máximo responsable es el Director Ejecutivo de Control Interno y Cumplimiento es igualmente nombrado por la Junta Directiva y depende jerárquicamente del Country Manager de BBVA Colombia, a quien reporta del desarrollo de sus funciones. Esta área es responsable de proponer e implementar las políticas relativas a los riesgos no financieros y el Modelo de Control Interno de BBVA Colombia, e integra, entre otras a Control Interno y Riesgo Operacional País, Cumplimiento y Control Interno de Riesgos y a los Risk Control Specialist (RCS).

Con este esquema organizativo, la función de Riesgos asegura la integración y la aplicación de la estrategia de riesgos, marco normativo, infraestructuras y controles

de riesgo homogéneos, a la vez que se beneficia del conocimiento y cercanía al cliente y transmite a los diferentes estamentos de BBVA Colombia la cultura corporativa existente en esta materia. Así mismo, esta organización permite a la función de Riesgos local realizar y reportar a la Junta Directiva de BBVA Colombia un seguimiento y control integrados de los riesgos de todo el Banco.

Marco de Apetito de Riesgo

El Marco de Apetito de Riesgo de BBVA Colombia aprobado por la Junta Directiva determina los riesgos y el nivel de los mismos que el Banco está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos considerando la evolución orgánica del negocio. Estos se expresan en términos de solvencia, liquidez, financiación y rentabilidad y recurrencia de resultados, que son revisados tanto periódicamente como en caso de modificaciones sustanciales de la estrategia de negocio de la entidad o de operaciones corporativas relevantes.

El Marco de Apetito de Riesgo se explicita a través de los siguientes elementos:

Declaración de Apetito de Riesgo: Recoge los principios generales de la estrategia de riesgos del Banco y el perfil de riesgo objetivo.

Declaraciones y métricas fundamentales: partiendo de la declaración de apetito, se establecen declaraciones que concretan los principios generales de la gestión de riesgos en términos de solvencia, liquidez y financiación y rentabilidad y recurrencia de resultados. Asimismo, las métricas fundamentales plasman en términos cuantitativos los principios y el perfil de riesgo objetivo recogido en la declaración de Apetito de Riesgo. Cada una de las métricas fundamentales cuenta con tres umbrales que van desde una gestión habitual de los negocios hasta mayores niveles de deterioro:

Referencia de gestión: referencia que determina un nivel confortable de gestión para el Banco.

Apetito máximo: máximo nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar en el desarrollo normal de su actividad ordinaria.

Capacidad máxima: máximo nivel de riesgo que el Banco podría asumir que, para algunas métricas, está asociado a requerimientos regulatorios.

Declaraciones y métricas por tipo de riesgo: partiendo de las métricas fundamentales y sus umbrales se determinan una serie de métricas para cada tipología de riesgo, cuya observancia permite el cumplimiento de las métricas fundamentales y de la declaración de Apetito de Riesgo del Banco. Estas métricas cuentan con un umbral de apetito máximo.

Adicionalmente a este Marco, existe un nivel de límites de gestión (management limits), que se define y gestiona por las áreas responsables de la gestión de cada tipo de riesgo en desarrollo de la estructura de métricas por tipo de riesgo, a fin de asegurar que la gestión anticipatoria de los riesgos respeta dicha estructura y, en general, el Marco de Apetito de Riesgo establecido.

BBVA Colombia cuenta con su propio Marco de Apetito de Riesgo, compuesto por su declaración local de Apetito de Riesgo, declaraciones y métricas fundamentales y métricas y declaraciones por tipo de riesgo, que deberán ser consistentes con los fijados a nivel del Grupo, pero adaptados a su realidad y que son aprobados por la Junta Directiva. Este Marco de Apetito se declina en una estructura de límites acorde y consistente con lo anterior.

El área corporativa de riesgos trabaja conjuntamente con las diferentes unidades de riesgos de BBVA Colombia para definir su Marco de Apetito de Riesgo, de manera que éste se encuentre coordinado y enmarcado en el del Grupo, y asegurándose de que su perfil se ajusta con el definido. Asimismo, a efectos de seguimiento a nivel local, la Vicepresidencia de Riesgos informará de la evolución de las métricas del Marco de Apetito Local periódicamente a la Junta Directiva, así como al Risk Management Committe (RMC) del Área de Riesgos, siguiendo un esquema semejante al del Grupo, de conformidad con sus sistemas de gobierno corporativo propios.

Evaluación, seguimiento y reporting

La evaluación, seguimiento y reporting es una función transversal de BBVA Colombia que permite que el modelo tenga una visión dinámica y anticipatoria que haga posible el cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgo aprobado por la Junta Directiva, incluso ante escenarios desfavorables.

La realización de este proceso está integrada en la actividad de las unidades de riesgo junto con las unidades especializadas en riesgos no financieros englobadas en

Control Interno y Cumplimiento, de cara a generar una visión global y única del perfil de riesgos del Banco y se desarrolla en las siguientes fases:

Monitoreo de los factores de riesgo identificados que pueden comprometer el desempeño del Banco en relación a los umbrales de riesgo definidos.

Evaluación del impacto de la materialización de los factores de riesgo en las métricas que definen el Marco de Apetito de Riesgo con base en diferentes escenarios, incluyendo escenarios de estrés.

Respuesta ante situaciones no deseadas y propuesta de medidas de reconducción ante la instancia que corresponda, y que permitan una gestión dinámica de la situación incluso con anterioridad a que esta se produzca.

Seguimiento del perfil de riesgo del Banco y de los factores de riesgo identificados, a través de, entre otros, indicadores internos, de competidores y de mercado, que permitan anticipar su evolución futura.

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

El Banco toma en cuenta las metodologías y modelos necesarios para la adecuada gestión del riesgo.

Infraestructura

Para la implantación del Modelo de gestión y control de riesgos, el Banco cuenta con los recursos necesarios para una efectiva gestión y supervisión de los riesgos, y para la consecución de sus objetivos. En este sentido la función de riesgos de BBVA Colombia:

1. Cuenta con medios suficientes desde el punto de vista de recursos, estructuras y herramientas para desarrollar una gestión de riesgo acorde con el modelo corporativo.
2. Desarrolla las metodologías y modelos adecuados para la medición y gestión de los distintos factores de riesgo, así como la evaluación del capital necesario para la asunción de los mismos.
3. Dispone de sistemas tecnológicos que: permiten soportar el Marco de Apetito de Riesgo en su definición más amplia; posibilitan el cálculo y la medición de variables y datos propios de la función de riesgo; dan soporte a la gestión del riesgo de acuerdo con este Modelo; y proporcionan un entorno para el almacenamiento y la explotación de datos necesarios para la gestión del riesgo y el reporte a órganos supervisores.
4. Fomenta un adecuado gobierno de los datos de acuerdo a los principios de gobernanza, infraestructura, exactitud e integridad, completitud, prontitud y adaptabilidad, siguiendo los estándares de calidad acordes con la normativa interna referida a dicha materia.

De todo lo anterior se realizará un reporte a la Junta Directiva de BBVA Colombia de manera que ésta pueda velar por que el Banco se dote de los medios, sistemas, estructuras y recursos apropiados.

Riesgo de crédito

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

Estos conjuntos de normas internas establecen el marco de actuación en el que debe orientarse la gestión y el control del riesgo de crédito de BBVA Colombia, determinándose los estándares y límites respectivos.

Los principios que sustentan la gestión del riesgo de crédito en BBVA Colombia son los siguientes:

- Los riesgos asumidos deben ajustarse a la estrategia general de riesgos fijada por el Consejo de Administración de Grupo BBVA y aprobada en la Junta Directiva de BBVA Colombia.
- Los riesgos asumidos deben guardar proporcionalidad con el nivel de recursos y de generación de resultados recurrentes, priorizando la diversificación de los riesgos y evitando concentraciones relevantes.
- Los riesgos asumidos tienen que estar identificados, medidos y valorados, debiendo existir procedimientos para su seguimiento y gestión, además de sólidos mecanismos de control y mitigación.
- Todos los riesgos deben de ser gestionados de forma prudente e integrada durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología, y realizándose una gestión activa de carteras basada en una medida común (capital económico).
- La capacidad de pago del prestatario u obligado al pago para cumplir, en tiempo y forma, con el total de las obligaciones financieras asumidas a partir de los ingresos procedentes de su negocio o fuente de renta, habitual, sin depender de avalistas, fiadores o activos entregados como garantía, es el principal criterio para la concesión de riesgos de crédito.
- Mejorar la salud financiera de nuestros clientes, ayudarles en su toma de decisiones y en la gestión diaria de sus finanzas a partir de un asesoramiento personalizado.
- Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible, con foco en el cambio climático y en el desarrollo social inclusivo y sostenible.

Durante el ejercicio 2022, en desarrollo de las actividades de supervisión prudencial que adelanta la Superintendencia Financiera de Colombia, se ha mantenido un canal activo de comunicación de la gestión de riesgos, en donde se incluyen reuniones con el regulador con miras a exponer la estrategia de riesgos del Banco; dentro de los principales puntos tratados durante el año se destaca, el trabajo conjunto con el gremio y las diferentes áreas del Banco para la implementación de la Ley de borrón y cuenta nueva 2157, el cual finalizó su período de transición en octubre de 2022.

De igual manera el Banco llevó a cabo las actividades necesarias para la implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgos con un cumplimiento del 100% sobre las actividades comprometidas para el 2022 y de reporte trimestral ante el regulador.

Exposición al riesgo de crédito

Con cifras de octubre de 2022, últimas disponibles a nivel sectorial, BBVA se posiciona como el cuarto competidor más grande en el mercado colombiano, con una participación del 10,6% en materia de inversión crediticia. El crecimiento de la inversión, desde diciembre al corte de referencia, fue de 15,9%. En el mix del portafolio, la participación de Comercial cierra el 2022 en un 41%, por su parte Consumo es de 38% e Hipotecario de 21%. Para este período, el crecimiento anual de la cartera de Comercial es de +31.6%, Consumo corresponde a +18.3% e Hipotecario +6.2%.

Desde Riesgos Minorista, en Particulares se definen los siguientes cambios en las políticas de Admisión y de producto alineados al Marco Global de riesgo definido por el Holding y la regulación nacional. Las principales decisiones son:

1. Mayor exigencia en Score de Buró, ajuste en tasa de esfuerzo e incremento en el requisito de ingresos, contrarrestando la inflación observada a lo largo del año 2022 y afectación de los gastos básicos de los hogares colombianos.

2. Implementación de nuevos modelos de admisión de riesgo de crédito para los productos de Consumo, Libranza, Vehículo y Tarjeta de Crédito.

3. Apoyo en la implementación de Front digital para la venta en aliados, concesionarios, constructoras y Open Market en los siguientes productos: Consumo Web, Libranza Digital, Vivienda Digital y Vehículo Web que permitirán atraer un mayor número de clientes.

Como estrategia y foco para aumentar la colocación se definen los siguientes lineamientos:

- Crecimiento en Ofertas Preaprobadas, límites aprobados en canal Proactivo en 2022, participan con 59% de la facturación.
- Crecimiento en creación de convenios de libranza con empresas del sector privado. Implementación de la segunda libranza donde el pagador autorice el segundo código de descuento.
- Tarjeta de Crédito D+0, como estrategia de bancarización, duplicando el número de altas en relación con el año 2021.
- Hipotecario, con mayor enfoque a clientes del segmento VIS, implementación de maqueta para la captura de ingresos de autónomos, impulso a la colocación mediante de campañas de pre ofertados a clientes nómina.

Desde el Área de Riesgos Pymes se dio continuidad a una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio, las políticas de admisión y de producto se mantuvieron acordes al Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales actuaciones son:

1. Continuidad de la estrategia Preaprobada en perfiles resilientes, de alto valor y de alto nivel de vinculación.
2. Se mantuvo la viabilidad en sectores con dinámica financiera estable y creciente con una propuesta de financiamiento acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión.
3. La estrategia de asignación de colaterales se mantuvo apalancada en garantías FNG y reales con una estructura de asignación acorde al perfil de riesgo de cada cliente, el plazo del financiamiento y el destino de los recursos.

Continúan las mejoras y eficiencias dentro del flujo del circuito reactivo referente a la solicitud, valoración crediticia y resguardo de información, eje determinante en la experiencia e incremento de la facturación en el segmento Pymes.

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2022 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del marco de riesgo de crédito definido por Holding. El portafolio registró un crecimiento del 38%, resaltando un aumento de 7 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 74%), 4 billones de COP, en banca de Empresas (variación anual del 21%), 1.7 billones de COP y 923 mil millones de COP en la banca de Gobiernos (variación anual de 20,9%).

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentraron los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera dudosa de 1.52% en diciembre de 2021 a 1.15% en el mismo período de 2022.

Para finalizar, al cierre de 2022 el indicador de validación de rating fue del 99% en importe y 83% en número de clientes.



La clasificación y calificación por modalidad de cartera de créditos al 31 de diciembre de 2022 es:

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Comercial:			
Categoría "A"	$ 27.594.044	$ 344.607	$ 18.617
Categoría "B"	903.481	19.928	4.089
Categoría "C"	383.257	13.926	2.557
Categoría "D"	73.683	2.662	2.639
Categoría "E"	473.495	24.339	27.456
Total comercial	**29.427.960**	**405.462**	**55.358**
Consumo:			
Categoría "A"	23.509.581	364.927	11.018
Categoría "B"	421.290	18.337	1.075
Categoría "C"	392.597	21.302	1.260
Categoría "D"	342.769	16.299	1.171
Categoría "E"	857.919	47.816	5.743
Total consumo	**25.524.156**	**468.681**	**20.267**
Microcrédito:			
Categoría "A"	-	-	-
Categoría "B"	-	-	-
Categoría "C"	-	-	-
Categoría "D"	-	-	-
Categoría "E"	2	-	-
Total microcrédito	**2**	**-**	**-**

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Vivienda			
Categoría "A"	12.784,183	202.855	19.528
Categoría "B"	477.253	29.553	3.190
Categoría "C"	124.117	8.899	1.196
Categoría "D"	122.090	7.529	1.226
Categoría "E"	272.272	12.850	5.479
Total vivienda	**13.779.915**	**261.686**	**30.619**
Vivienda Empleados			
Categoría "A"	402.887	2.199	-
Categoría "B"	2.019	113	-
Categoría "C"	191	8	-
Categoría "D"	407	11	-
Categoría "E"	271	11	-
Total vivienda Empleados	**405.775**	**2.342**	**-**
Consumo Empleados			
Con otras garantías			
Categoría "A"	123.968	853	-
Categoría "B"	316	6	-
Categoría "C"	326	4	-
Categoría "D"	302	5	-
Categoría "E"	486	19	-

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Total Consumo Empleados	**125.398**	**887**	**-**
Provisión general Vivienda	-	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-
Otros	-	8,189	-
Total Cartera de Crédito	**$ 69.263,206**	**$ 1.147.247**	**$ 106.244**

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

La máxima exposición al riesgo de crédito, en la mayoría de los casos, se ve reducida por la existencia de garantías reales, mejoras crediticias y otras acciones que mitigan la exposición del Banco. La política de cobertura y

mitigación del riesgo de crédito en BBVA Colombia procede de su concepción del negocio bancario, muy centrada en la banca de relación. En esta línea, la exigencia de garantías puede ser un instrumento necesario, pero no suficiente para la concesión de riesgos, pues la asunción de riesgos requiere la previa verificación de la capacidad de pago del deudor o de que éste pueda generar los recursos suficientes para permitirle la amortización del riesgo contraído, en las condiciones convenidas.

Consecuentemente con lo anterior, la política de asunción de riesgos de crédito en BBVA Colombia se instrumenta en tres niveles:

- Análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado.
- En su caso, constitución de las garantías adecuadas al riesgo asumido; en cualquiera de las formas generalmente aceptadas: garantía dineraria, real, personal o coberturas, y finalmente.
- Valoración del riesgo de recuperación (liquidez del activo) de las garantías recibidas.

El enfoque de BBVA Colombia para la evaluación de riesgos se fundamenta en la generación de recursos y no en las garantías aportadas. En este orden de ideas, el Banco no concede operaciones de crédito basado únicamente en la garantía.

Teniendo en cuenta el entorno macroeconómico de Colombia el cual atraviesa por indicadores con algún grado de deterioro en sectores específicos, los procesos de seguimiento y análisis de la cartera particulares, se han orientado a detectar posibles focos de deterioro principalmente en líneas de consumo donde se ha podido reaccionar ajustando las políticas y las herramientas de Admisión hacia la restricción de perfiles con mayor probabilidad de incumplimiento.

La estrategia de trabajo en equipo y de forma transversal a lo largo de toda la cadena de valor desde el requerimiento del cliente hasta la recuperación del préstamo, ha permitido visualizar de manera mucho más eficiente hacia dónde direccionar los esfuerzos que permitan alcanzar el equilibrio del Riesgo como eje fundamental en la aportación del mismo a la cuenta de resultados.

Concentración de riesgos

En lo que respecta a la mitigación de la concentración del riesgo de crédito, BBVA Colombia mantiene actualizados los índices máximos autorizados de concentración, tanto individual como sectorial, en función de las diferentes variables observables relacionadas con el riesgo de crédito.

Por otra parte, la presencia o cuota financiera del Banco en un cliente concreto está condicionada por su calidad crediticia, la naturaleza de los riesgos que se mantienen con él y la presencia del Banco en el mercado, de acuerdo con las siguientes pautas:

- Intentamos compatibilizar al máximo posible las necesidades de financiación del cliente (comerciales/financieras, corto plazo/largo plazo, etc.), con los intereses del Banco.
- Tenemos en consideración los límites legales que puedan existir sobre concentración de riesgos (relación entre los riesgos mantenidos con un cliente y los fondos propios de la entidad que los asume), la situación de los mercados, la coyuntura macroeconómica, etc.



La cartera de créditos del Banco al 31 de diciembre 2022, se encontraba distribuida en deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2022	2021
Actividades de asociación – educación – salud	1.803.786.00	1.663.476
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	175.296.00	178.568
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	2.054.836.00	1.461.232
Captación – depuración – distribución agua	75.016.00	72.603
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2.818,871	2.242.152
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	3.006.629	2.133.568
Construcción – acondicionamiento – acabados	1.143.183	1.145.908
Correo y telecomunicación	758.516	612.489
Elaboración productos alimenticios y bebidas	2.607.936	2.186.375
Explotación administración pública y defensa	3.540.275	2.942.616
Explotación minerales no metálicos	12.538	11.158
Extracción carbón	89.555	4.022
Extracción minerales metálicos	1.504	1.365
Extracción petróleo gas – gas natural	141.022	232.441
Fábrica papel – cartón y sus productos	121.539	68.802
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.469.235	889.749
Fabricación minerales no metálicos	455.273	351.057
Fabricación otras industrias manufactureras	81.242	56.207
Fabricación productos metálicos – maquinaria	545.827	537.258
Fabricación productos textiles	393.887	335.766
Financiación planes seguros	71.589	75.477
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	4.101.012	2.817.557
Hoteles y restaurantes	264.160	249.320
Industria – fabricación – metales	141.419	83.979
Intermediación financiera	3.372.194	1.950.710
Asalariados	36.812.977	32.088.505
Rentistas de capital	303.061	325.656
Actividades de impresión	61.154	45.847
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	4.181	1.545
Organizaciones y órganos extraterritoriales	3.880	5.086
Otras actividades de servicio comunitario	635.051	833.969
Pesca producción de peces criadero – granja	31.995	27.521
Producción agrícola y pecuaria	984.994	894.028
Servicios saneamiento y similares	81.185	74.382
Silvicultura. extracción maderas y servicios	32.264	33.624
Transformación – fábrica – cestería madera	14.301	9.763
Transporte	1.051.823	988.440
Total	**$ 69.263.206**	**$ 57.632.221**

Calidad crediticia de los activos financieros no vencido ni deteriorados

BBVA Colombia cuenta con herramientas de calificación que permiten ordenar la calidad crediticia de sus operaciones o clientes a partir de una valoración, y de su correspondencia con las denominadas probabilidades de incumplimiento (“PD”). Para poder estudiar

cómo varía esta probabilidad, se dispone de herramientas de seguimiento y bases de datos históricas que recogen la información generada internamente, que básicamente se pueden agrupar en modelos de Scoring y Rating.

Scoring

El scoring es un modelo de decisión que ayuda en la concesión y gestión de los créditos minoristas: consumo, hipotecas, tarjetas de crédito de particulares. El scoring es la herramienta básica para decidir la concesión de un crédito, el importe a conceder y las estrategias que pueden contribuir a fijar el precio del mismo, ya que se basa en un algoritmo que ordena las operaciones en función de su calidad crediticia. Dicho algoritmo permite asignar una puntuación a cada operación solicitada por un cliente, sobre la base de una serie de características objetivas que estadísticamente se ha demostrado que discriminan entre la calidad de riesgo de dicho tipo de operaciones. La ventaja de este modelo reside en su sencillez y homogeneidad: para cada cliente sólo se requiere disponer de una serie de datos objetivos y el análisis de estos datos es automático, mediante un algoritmo.

Existen tres tipos de scoring en función de la información utilizada y su finalidad:

- **Scoring reactivo:** mide el riesgo de una operación solicitada por un individuo haciendo uso de variables relativas a la operación solicitada, así como de datos socio-económicos del cliente disponibles en el momento de la solicitud. Con base en la puntuación otorgada por el scoring, se decide conceder o denegar la nueva operación.
- **Scoring de comportamiento:** califica operaciones de un determinado producto de una cartera de riesgo vivo en la entidad, permitiendo realizar un seguimiento de la calidad crediticia y adelantarse a las necesidades del cliente. Para ello, se hace uso de variables de operación y de cliente disponibles internamente. En concreto, variables que hacen referencia al comportamiento tanto del producto como del cliente.
- **Scoring proactivo:** otorga una puntuación a nivel cliente haciendo uso de variables del comportamiento general del individuo con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados. Su finalidad reside en realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para pre-conceder nuevas operaciones.

Rating

El rating, a diferencia de los scorings (que califican operaciones), es una herramienta enfocada a la calificación de clientes: empresas, corporaciones, PYMES, administraciones públicas, etc. Un rating es un instrumento que permite determinar, con base en un análisis financiero detallado, la capacidad de un cliente de hacer frente a sus obligaciones financieras. Habitualmente, la calificación final es una combinación de factores de diferente naturaleza. Por un lado, factores cuantitativos y, por otro, factores cualitativos. Es un camino intermedio entre el análisis individualizado y el análisis estadístico.

La diferencia fundamental con el scoring es que éste se utiliza para evaluar productos minoristas, mientras que los ratings utilizan un enfoque de cliente de banca mayorista. Además, los scoring sólo incluyen variables objetivas, mientras que los ratings incorporan información cualitativa. Así mismo, aunque ambos se basan en estudios estadísticos, incorporando una visión de negocio, en el desarrollo de las herramientas de rating se otorga mayor peso al criterio de negocio que en las de scoring.

En aquellas carteras en las que el número de incumplimientos es muy reducido (riesgos soberanos, corporativos, con entidades financieras, etc.), la información interna se complementa con el "benchmarking" de las agencias de calificación externa (Moody´s, Standard & Poor's y Fitch). Por ello, cada año se comparan las PDs estimadas por las agencias de calificación para cada nivel de riesgo y se obtiene una equivalencia entre los niveles de las diferentes agencias y los de la Escala Maestra de BBVA.

Una vez estimada la probabilidad de incumplimiento de las operaciones o clientes, se realiza el denominado "ajuste a ciclo"; pues de lo que se trata es de establecer una medida de la calidad del riesgo más allá del momento coyuntural de su estimación, buscándose capturar información representativa del comportamiento de las carteras durante un ciclo económico completo. Esta probabilidad se vincula a la Escala Maestra elaborada por el BBVA con objeto de facilitar la clasificación, en términos homogéneos, de sus distintas carteras de riesgos.

A continuación, presentamos la escala reducida utilizada para clasificar los riesgos vivos de BBVA Colombia:

Ratings externos Escala Standard&Poor's	Ratings internos Escala reducida (22 grupos)	Probabilidad de incumplimiento (puntos básicos)		
		Medio	Mínimo desde >=	Máximo
AAA	AAA	1	0	2
AA+	AA+	2	2	3
AA	AA	3	3	4
AA-	AA-	4	4	5
A+	A+	5	5	6
A	A	8	6	9
A-	A-	10	9	11
BBB+	BBB+	14	11	17
BBB	BBB	20	17	24
BBB-	BBB-	31	24	39
BB+	BB+	51	39	67
BB	BB	88	67	116
BB-	BB-	150	116	194
B+	B+	255	194	335
B	B	441	335	581
B-	B-	785	581	1061
CCC+	CCC+	1191	1061	1336
CCC	CCC	1500	1336	1684
CCC-	CCC-	1890	1684	2121
CC+	CC+	2381	2121	2673
CC	CC	3000	2673	3367
CC-	CC-	3780	3367	4243

La determinación de estos distintos niveles y sus límites de probabilidad de incumplimiento (PD) se realizó tomando como referencia las escalas de rating y tasas de incumplimiento de las agencias externas Standard & Poor's y Moody's. De esta manera, establecimos los niveles de probabilidad de incumplimiento de la Escala Maestra del BBVA. Las calibraciones (mapeo de puntuaciones a tramos de PD/niveles de la Escala Maestra) se realizan a nivel de herramienta para BBVA Colombia.

Durante el año 2022, el CoE de Riesgos abordó dos temas a resaltar, el primero realizando el acompañamiento funcional para la puesta en producción de los modelos reactivos de los segmentos de particulares (Consumo, Tarjeta de Crédito) estimados en 2021, en segundo lugar, la calibración de parámetros bajo normativa IFRS 9 y estimación de capital económico bajo metodología CORE.

Es importante resaltar que durante el 2022 se dio inicio a la reestimación de los modelos comportamental particulares y modelo de alertas tempranas (EWS) para el segmento Pymes y Empresas. La reestimación de los modelos se desarrolla bajo metodologías corporativas en conjunto con los equipos de Analytics holding, los aspectos más relevantes que se están considerando en la reestimación son:

- Algoritmos no tradicionales de Machine Learning.
- Incorporación de fuentes no tradicionales de información.
- Apertura de segmentos con mayor granularidad y acordes a la realidad del negocio.

Calibrado de parámetros bajo normativa IFRS 9

Se abordó el calibrado de parámetros para el cálculo de pérdida esperada bajo IFRS9, incluyendo en esta ocasión y por primera vez la implantación para Colombia de la estimación de pérdidas esperadas bajo metodología CORE Económico.

La incorporación de CORE Económico supone un nuevo enfoque en el cálculo del capital:

Entre las ventajas de CORE Económico se identifican:

- Sinergia entre la estimación de IFRS9 y el cálculo del Capital Económico, garantizando calibrados periódicos. (A partir de IFRS9).
- Facilita la integración en la gestión del cálculo de capital, la comparación e interpretación en métricas ancladas a provisiones y capital (rentabilidad, pricing y solvencia).

Durante este desarrollo se incluyeron puntos de mejora detectados en calibraciones anteriores y los cuales sirvieron para obtener estimaciones más robustas y acordes con la realidad de la geografía.

Riesgos vencidos y no deteriorados

En BBVA Colombia, si bien existe la segmentación de vencida, que se entiende como toda operación de crédito que ha superado los 30 días de impago, pero aún no ha entrado a mora, el seguimiento se focaliza en la cartera dudosa.

Riesgos dudosos o deteriorados

En la clasificación de una operación de crédito a criterio dudoso, se debe considerar la cartera a la cual pertenece y los días de impago en los que incurre, así:

	Días de Impago
Consumo	60 días
TDC	60 días
Hipotecario	120 días
Comercial	90 días

La cartera dudosa de BBVA, de acuerdo a las cifras publicadas por el regulador a corte de octubre 2022, presenta una variación anual de -5.3%. La variación del Sector corresponde a -4.2%.

El provisionamiento a nivel local, se realiza según lo establecido por la Superintendencia Financiera, en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Fiscal, en cuanto al Modelo de Referencia Comercial y de Consumo; teniendo un manejo más prudente en la severidad en la Cartera de Consumo.



A continuación, se presenta un desglose de las provisiones registradas en los balances para cubrir las pérdidas por deterioro estimadas al 31 de diciembre de 2022:

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:				
Categoría "A"	$ 246.711	$ 5.093	$ 326	$ 18.380.474
Categoría "B"	30.520	1.017	181	1.790.558
Categoría "C"	38.986	2.854	919	934.159
Categoría "D"	35.412	2.211	2.448	117.133
Categoría "E"	406.942	24.159	27.173	906.075
Total comercial	758.571	35.334	31.047	22.128.399
Consumo:				
Categoría "A"	383.930	9.014	235	1.009.995
Categoría "B"	33.032	2.638	159	30.976
Categoría "C"	47.755	9.345	531	46.297
Categoría "D"	285.782	16.061	1.150	11.330
Categoría "E"	844.354	47.814	5.754	75.592
Total consumo	1.594.853	84.872	7.829	1.174.190
Microcrédito:				
Categoría "A"	-	-	-	-
Categoría "B"	-	-	-	-
Categoría "C"	-	-	-	-
Categoría "D"	-	-	-	-
Categoría "E"	2	-	-	-
Total microcrédito	2	-	-	-
Vivienda:				
Categoría "A"	127.848	9.589	345	25.347.284
Categoría "B"	15.465	28.873	3.114	1.458.716
Categoría "C"	12.390	8.852	1.172	328.503
Categoría "D"	24.395	7.498	1.191	432.328
Categoría "E"	152.524	12.491	5.385	695.978
Total vivienda	332.622	67.303	11.207	28.262.809

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Vivienda Empleados:				
Categoría "A"	4.038	38	-	880.185
Categoría "B"	43	55	-	5.648
Categoría "C"	22	8	-	816
Categoría "D"	85	10	-	1.001
Categoría "E"	175	11	-	1.197
Total vivienda Empleados	4.363	122	-	888.847
Consumo Empleados				
Con otras garantías				
Categoría "A"	1.983	12	-	888
Categoría "B"	16	-	-	-
Categoría "C"	65	1	-	-
Categoría "D"	151	2	-	-
Categoría "E"	487	12	-	-
Total Consumo Empleados	2.702	27	-	888
Provisión general Vivienda	137.795	12.926	-	-
Provisión general Empleados	5.316	75	-	-
Provisión general Consumo	175.989	7.624	-	-
Provisión general Comercial	-	3.305	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	162.987	2.562	389	-
Provisión individual contracíclica Consumo	386.906	8.714	386	-
Otros	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito	$ 3.562.106	$ 222.864	$ 50.858	$ 52.455.133

Recuperaciones

El 2022 se presentó como un año de retos importantes en términos económicos y políticos, con un ambiente de incertidumbre lo que llevó a cerrar el año con la mayor inflación de la década teniendo repercusiones relevantes en el comportamiento de pago los deudores y llevando a un incremento en las entradas a mora en los últimos cinco meses del año.

De esta manera, desde el área de Recuperaciones se establecen diferentes planes enfocando esfuerzos y buscando anticipar, contener y mitigar un mayor impacto en las entradas a mora del año, siendo las siguientes iniciativas las que representan los hitos más relevantes:

- Proceso de Optimización de Cobranza (POC)

Uno de los pilares de la recuperación de cartera está establecido en la adecuada asignación de la misma a nuestras diferentes Fábricas de Cobranza, por lo que optimizamos el esquema desde el segundo trimestre del año, con el enfoque principalmente de mantener estable el reparto por un período de 3 meses, permitiendo que los canales de cobro puedan gestionar los clientes desde el primer día del mes. Con lo anterior, hemos logrado reducir de 4 días a 0 días los tiempos de inicio de gestión en dos de los tres meses.

- Gestión - Colectivos de Impacto

Cómo estrategia para la gestión Recuperatoria de clientes de impacto, se realiza la marcación en la asignación de cartera de los clientes categorizados cómo Default conforme al criterio consolidado, así como los clientes Target, logrando que los canales de cobro definan estrategias para una gestión focalizada de estos perfiles.

- Licitación Agencias de Cobranza y creación Fábrica de Cobranza Digital

Durante el 2022, se avanza con la licitación para la gestión de cobranza del BBVA, cerrando el proceso con las diez mejores agencias que componen la Fábrica de Recuperaciones, así como la contratación de dos agencias adicionales con las cuales se impulsa la Fábrica de cobranza Digital. Con lo anterior, se inician pilotos para descentralizar contratos de saldos menores para un mayor enfoque y dedicación de la Fábrica de Recuperaciones en los clientes de impacto.

- Metodológico de Castigos

Se crea el Metodológico de castigos que nos permite, desde la óptica de la recuperación, determinar los clientes óptimos para pase a fallidos, cómo alternativa de desinversión.

- Implementación Ejecutivos Workout (EWO's)

Se realiza un redimensionamiento de los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo de Pymes (EAR Pyme), y se crea el esquema de los Ejecutivos Workout (EWO's), esquema que inicia su gestión en el último trimestre del año. Con este ajuste, cada ejecutivo pasa de gestionar 10 clientes a 150 clientes en promedio con dedicación exclusiva, asegurando el conocimiento del cliente y ofreciendo soluciones a la medida.

Las anteriores iniciativas, permiten un gran cierre enfocado en la contención de la cartera dudosa local con el reto de contar con susceptibles promedio mes de $300mM en el año. Así mismo, se logran recuperaciones por el orden de $75mM en promedio mes siendo las principales fuentes de recuperación el pago efectivo de los clientes, el barrido del motor de recuperaciones y en menor medida, las reestructuras

Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado en carteras

El riesgo de mercado se genera por los movimientos en las variables de mercado que inciden en la valoración de los productos y activos financieros con lo que se lleva a cabo la actividad de trading. Los principales riesgos que se generan se pueden catalogar en las siguientes agregaciones:

- **Riesgo de tipos de interés:** surgen como consecuencia de la exposición al movimiento en las diferentes curvas de tipos de interés en los que se está operando. Si bien los productos típicos generadores de sensibilidad a los movimientos en los tipos de interés son los productos del mercado monetario y los derivados de tipos de interés tradicionales, en la práctica, la totalidad de los productos financieros tienen una exposición a movimientos en los tipos de interés por el efecto en la valoración de los mismos del descuento financiero.
- **Riesgo de tipo de cambio:** se produce por el movimiento en los tipos de cambio de las diferentes divisas en las que se tiene posición. Al igual que el

de renta variable, este riesgo se genera en las posiciones de contado de divisa, así como en cualquier producto derivado cuyo subyacente sea un tipo de cambio.

Las métricas desarrolladas para el control y seguimiento del riesgo de mercado en BBVA Colombia están alineadas con las mejores prácticas internacionales, ubicando al Banco como un punto de referencia en el mercado local.

Los procedimientos de medición se establecen en términos de cómo impactaría una posible evolución negativa de las condiciones de los mercados, tanto bajo circunstancias ordinarias como en situaciones de tensión, de la cartera de trading de BBVA Colombia.

La métrica estándar de medición del Riesgo de Mercado es el Valor en Riesgo ("VaR"), que indica las pérdidas máximas que se pueden producir en las carteras a un nivel de confianza dado (99%) y a un horizonte temporal (un día). Este valor estadístico, de uso generalizado en el mercado, tiene la ventaja de resumir en una única métrica los riesgos inherentes a la actividad de trading teniendo en cuenta las relaciones existentes entre todos ellos, proporcionando la predicción de pérdidas que podría experimentar la cartera de trading como resultado de las variaciones de los precios de los mercados de tipos de interés y tipos de cambio. El análisis de riesgo de mercado incluye la consideración de los siguientes riesgos: bases entre distintos instrumentos y riesgo de correlación.

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

La metodología de medición de VaR que emplea el Banco es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.

Las cifras de VaR se estiman siguiendo la metodología de VaR sin alisado. De una muestra de 2 años de resultados simulados se toma el quinto peor dato.

Así mismo, y siguiendo las directrices establecidas por las autoridades europeas, BBVA Colombia incorpora métricas adicionales al VaR con el fin de satisfacer los requerimientos regulatorios de Banco de España, a efectos del cálculo de recursos propios para la cartera de negociación. En concreto, las medidas incorporadas en BBVA Colombia desde febrero 2015 (que siguen las pautas establecidas por Basilea 2.5) son:

CEMO: Capital Económico Medio Objetivo, al cómputo del VaR se añade una medición de VaR estresado, 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 CEMO se consolida junto con el IRC, como medida de gestión.

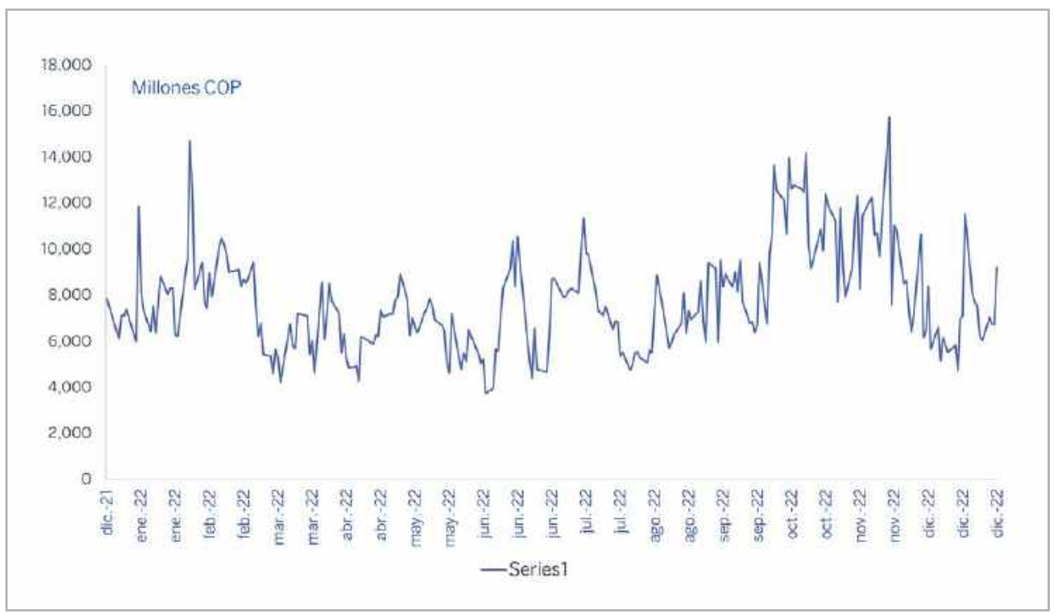
Riesgo Específico: Incremental Risk Capital ("IRC"). Cuantificación de los riesgos de impago y bajada de calificación crediticia de las posiciones de bonos.

La carga de capital incremental se determina con base en las pérdidas asociadas (al 99,9% en un horizonte de 1 año bajo la hipótesis de riesgo constante) consecuencia de la migración de *rating* y/o estado de incumplimiento o default por parte del emisor del activo. Adicionalmente, se incluye el riesgo de precio en posiciones de soberanos por los conceptos señalados.

Periódicamente, se realizan pruebas de validez de los modelos de medición de riesgos utilizados por BBVA Colombia que estiman la pérdida máxima que se podría haber producido en las posiciones consideradas con un nivel de probabilidad determinado (Backtesting) así como mediciones de impacto de movimientos extremos de mercado en las posiciones de riesgo mantenidas (Stress Testing).

El riesgo de mercado en 2022

El riesgo de mercado de BBVA Colombia se mantiene en niveles estables en comparación con los niveles de riesgo del año 2021. Ello es resultado de la realización de la mayoría de la actividad como operativa de franquicia, dando lugar a la asunción de bajo riesgo de apalancamiento en la posición propia. Durante 2022, el VaR promedio total se situó en $7.779 millones, con un nivel máximo en el año alcanzado el día 15 de noviembre que ascendió a $15.733 millones. A continuación, se presenta la evolución del riesgo de mercado de BBVA Colombia durante 2022, medido en términos de VaR (sin alisado), con un nivel de confianza del 99% y horizonte de 1 día expresado en millones de pesos.



Durante el año, el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en corto plazo, sosteniendo principalmente TCO, TES con vencimiento menor al año y CDTs. Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. De manera homogénea con la composición del portafolio, las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar. Las características del portafolio descritas anteriormente hacen que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del período.

Es importante resaltar que el año 2022 estuvo marcado por varios fundamentales internacionales y nacionales que generaron volatilidad tanto en tipos de cambio como en tasas de interés que se debieron gestionar en el portafolio, entre esas la Guerra entre Rusia y Ucrania, las elecciones presidenciales y especulaciones de fondos offshore sobre la divisa colombiana, este último escenario generó movimientos alcistas en la curva de tasa de interés en algunos tramos hasta por 255 pbs y en el tipo de cambio se llegó a niveles de COP/USD$ 5.061,21 para el 5 de noviembre, lo que significa un incremento de $1.080 frente al cierre del 2021 y generaba una devaluación a esa fecha del 27% año corrido.

Al final el año 2022 cierra con una tasa de política monetaria del 12% lo que significa una subida de 900pbs respecto al 2021 donde la tasa fue de 3%. Aunque se presentaron alertamientos en métricas de riesgo de mercado estas fueron gestionadas de tal manera que el cierre 2022 se cumplió con holgura el presupuesto de la tesorería acompañado de niveles de riesgo que se encontraban dentro de los límites y sin generar excesos.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de VaR fue de $9.205 millones y $7.831 millones, respectivamente. Estas cifras se desglosan de la siguiente manera:

	COP Millones		
VaR por factores de riesgo	**Riesgo de interés**	**Riesgo de cambio**	**Total**
Año 2022			
VaR medio del período	7.560	1.328	8.888
VaR máximo del período	14.745	15.385	30.130
VaR mínimo del período	3.786	70	3.857
VaR al final del período	9.089	1.306	10.396
Año 2021			
VaR medio del período	6.114	1.217	7.331
VaR máximo del período	15.240	6.837	22.077
VaR mínimo del período	2.785	80	2.865
VaR al final del período	8.003	1.211	9.214

Validación del modelo

El modelo interno de riesgo de mercado es validado periódicamente a través de la realización de pruebas de *Backtesting*. El objetivo de las pruebas de backtesting es comprobar la calidad y precisión del modelo interno que BBVA Colombia utiliza para estimar la pérdida máxima diaria de una cartera, para el 99% de confianza y un horizonte temporal de 250 días, mediante la comparación de los resultados del Banco y las medidas de riesgo generadas por el modelo. Dichas pruebas constataron que los modelos internos de riesgo de mercado de BBVA Colombia son adecuados y precisos.

En el backtesting, el VaR diario se compara con los resultados limpios una vez sustraídos tanto los resultados como las posiciones de cartera generados durante el día. De este modo, se valida la idoneidad de la métrica de riesgo de mercado. De tal forma que el modelo de VaR empleado esté recogiendo de manera adecuada los cambios en los resultados del portafolio de trading.

Análisis de Stress Test

En las carteras de trading de BBVA Colombia se realizan diferentes ejercicios de stress test. Por un lado, se emplean escenarios históricos, tanto globales como locales, que replican el comportamiento de algún evento extremo pasado, como pudo ser la quiebra de Lehman Brothers. Estos ejercicios de stress se complementan con escenarios simulados, donde lo que se busca es generar escenarios que impactan significativamente a las diferentes carteras, pero sin anclarse en ningún escenario histórico concreto.

Escenarios históricos

El escenario de stress histórico de referencia en el Banco es el de Lehman Brothers, cuya abrupta quiebra en septiembre de 2008 derivó en un impacto significativo en el comportamiento de los mercados financieros a nivel global. Se destacan como los efectos más relevantes de este escenario histórico los siguientes:

Aumento en la volatilidad de gran parte de los mercados financieros dando lugar a mucha variación en los precios de los diferentes activos (divisas, equity, deuda).

Shock de liquidez en los sistemas financieros, cuyo reflejo fue un fuerte movimiento de las curvas interbancarias, especialmente en los tramos más cortos de las curvas del euro y del dólar.

Escenarios simulados

A diferencia de los escenarios históricos, que son fijos y que, por tanto, no se adaptan a la composición de los riesgos de la cartera en cada momento, el escenario utilizado para realizar los ejercicios de stress económico se sustenta bajo metodología de resampling.

Esta metodología se basa en la utilización de escenarios dinámicos que se recalculan periódicamente en función de cuáles son los principales riesgos mantenidos en las carteras de *trading*. Sobre una ventana de datos lo suficientemente amplia como para recoger diferentes períodos de stress (se toman datos desde el 1 de junio de 2008), se realiza un ejercicio de simulación mediante el remuestreo de las observaciones históricas, generando una distribución de pérdidas y ganancias que se permite analizar eventos más extremos de los ocurridos en la ventana histórica seleccionada. La ventaja de esta metodología es que el período de stress no está preestablecido, sino que está en función de la cartera mantenida en cada momento, y que al hacer un elevado número de simulaciones (10,000 simulaciones) permite realizar análisis de *expected shortfall* con mayor riqueza de información que la disponible en los escenarios incluidos en el cálculo de VaR.

Las principales características de esta metodología son las siguientes:

a. las simulaciones generadas respetan la estructura de correlación de los datos,

b. flexibilidad en la inclusión de nuevos factores de riesgo y

c. permite introducir mucha variabilidad en las simulaciones (deseable para considerar eventos extremos).

Riesgo Liquidez

La gestión de la liquidez y financiación en BBVA Colombia promueve la financiación del crecimiento recurrente del negocio bancario en condiciones adecuadas de plazo y de coste, a través de instrumentos que permiten acceder a fuentes de financiación, adecuándose a exigencias regulatorias y corporativas.

La gestión de la liquidez y financiación en BBVA Colombia se desempeña de manera autónoma con enfoque corporativo, lo que contribuye a prevenir y mitigar contagios por crisis que pudieran afectar solo a una o a varias filiales del Grupo. Por esta razón, la entidad actúa de forma independiente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera, estrategia que garantiza la adecuada transmisión de costes de liquidez y financiación al proceso de formación de precios.

La solidez financiera de BBVA Colombia se apoya en la financiación de la actividad crediticia, fundamentalmente, a través de recursos estables de clientes; el indicador Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD) mide la relación entre la inversión crediticia neta y los recursos estables de clientes. Estos recursos estables se computan mediante el análisis del comportamiento de los saldos de los distintos segmentos de clientes identificados como susceptibles de proporcionar estabilidad a la estructura de financiación, priorizándose la vinculación y transaccionalidad aplicando mayores haircuts a las líneas de financiación de clientes menos estables.

Con la finalidad de establecer los niveles objetivo (máximos) de LtSCD y proporcionar una referencia de estructura de financiación óptima en términos de apetito de riesgo, Riesgos de Mercado y Estructurales identifica y consolida algunas variables económicas y financieras que pueden ser consideradas condicionantes de la estructura de financiación de la geografía. BBVA Colombia ha mantenido la solidez en la estructura de financiación, reflejados en los niveles de autofinanciación con recursos estables de clientes por encima de lo exigido.

Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD)	
Diciembre 2021	**Diciembre 2022**
106,9%	114,6%

Un segundo eje en la gestión del riesgo de liquidez y financiación es lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación mayorista. Para tal fin se establece un nivel máximo de captación de financiación a corto plazo, que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes.

Con el propósito de promover resistencia del perfil de riesgo de liquidez a corto plazo, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas, se establece la métrica de Capacidad Básica, métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos mayoristas, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 y 90 días.

La siguiente tabla muestra la liquidez disponible por instrumentos, que hacen parte del colateral, al corte del 30 de diciembre de 2022 para BBVA Colombia:

dic-22	BBVA Colombia
Disponible	$ 8.096.047
Renta fija elegible	$ 5.083.876
TES	$4.197.235
Bonos Corporativos y otros	$ 886.641
Colateral recibido en garantía	$ 695.327

Las métricas anteriores se completan con toda una serie de indicadores sobre los que se establecen umbrales que tienen como objetivo evitar la concentración en la financiación mayorista por producto, contrapartida, mercados y plazo. Adicionalmente, se establecen umbrales de referencia sobre una serie de indicadores adelantados que permiten anticipar situaciones de tensión en los mercados y adoptar, en su caso, acciones preventivas.

Dentro del análisis de la gestión del riesgo de liquidez y financiación, los análisis de estrés son un elemento fundamental del esquema de seguimiento, ya que permiten anticipar desviaciones con respecto a los objetivos de liquidez y límites establecidos en el apetito, y establecer rangos de tolerancia en diferentes ejes de gestión. Asimismo, desempeñan un papel primordial en el diseño del Plan de Contingencia de Liquidez y en la definición de medidas de actuación concretas para reconducir el perfil de riesgo.

Para cada uno de los escenarios se contrasta si el Banco cuenta con el stock suficiente de activos líquidos que garanticen la capacidad de hacer frente a los compromisos/salidas de liquidez en los distintos períodos analizados.

En el desarrollo del análisis se consideran cuatro escenarios: uno central y tres de crisis. Cada escenario considera los siguientes factores: la liquidez existente en el mercado, el comportamiento de los clientes y las fuentes de financiación, el impacto de las bajadas de rating, los valores de mercado de activos líquidos y colaterales y la interacción entre los requerimientos de liquidez y la evolución de la calidad crediticia del Banco.

De los ejercicios de estrés llevados a cabo periódicamente se desprende que BBVA Colombia mantiene un colchón de activos líquidos (buffer de estrés) suficiente para hacer frente a las salidas de liquidez estimadas en un escenario resultante de la combinación de una crisis sistémica y una crisis propia.

Además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia el Indicador Regulatorio de Liquidez ("IRL"), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo.

El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100%. A lo largo de todo el 2022 el nivel de IRL para BBVA Colombia se ha mantenido por encima del 100%, con niveles holgados, indicando su sólida posición en términos de liquidez.

Desde el mes de marzo de 2020 se reporta el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) en el que se relaciona el Fondeo Estable Disponible vs Fondeo Estable Requerido, que debe estar por encima del 90% para marzo del 2021 y del 100% para marzo de 2022, a noviembre de 2022 el ratio cerró en 118.33% vs 128.95% del cierre de 2021, de esta disminución 6.28% corresponde a ajustes por la Circular 021 de 2022, en todo caso se encuentra muy por encima del límite regulatorio.

Considerando la participación de BBVA Colombia en el Grupo BBVA, se establece un nivel de exigencia de cumplimiento del ratio LCR y NSFR, acorde a los criterios dictados por Basilea y basado en la mayor exigencia con respecto al riesgo de liquidez. Los niveles internos exigidos están orientados a cumplir con suficiente antelación y eficiencia la implementación del requerimiento regulatorio de 2022, para los meses de Marzo y Mayo el LCR presentó mayor presión debido al importante ritmo en

la colocación de inversión crediticia, siendo este mucho mayor al aumento de los recursos de clientes; a través de captaciones a plazo (CDT's), préstamo subordinado y recursos provenientes de organismos multilaterales, el indicador se ubicó en niveles de normalidad con holgura a los límites establecidos.

En resumen, en el año 2022, la entidad ha mantenido una posición sólida de liquidez, superando algunas tensiones que se presentaron en el segundo trimestre del año, debido principalmente al crecimiento significativo del crédito.

Riesgos Estructurales

El Comité de Activos y Pasivos (COAP), es el órgano principal en la gestión de riesgos estructurales en lo relativo a liquidez, financiación, tipo de interés y divisa del balance bancario. Con periodicidad mensual y con representación de las Áreas de Gestión Financiera COAP, Research, Riesgos de Mercado y Estructurales, y Áreas de Negocio, es el Comité en el que se monitorean los riesgos anteriormente citados y donde se presentan para su aprobación las propuestas de gestión.

Estas propuestas de gestión son realizadas por el Área de Gestión Financiera COAP con una visión prospectiva, teniendo en cuenta el marco de apetito al riesgo y tratando de garantizar la recurrencia de resultados y preservar la solvencia de la entidad.

Por su parte, Riesgos de Mercado y Estructurales es responsable de identificar, medir, monitorear, y controlar los riesgos estructurales y presentarlos a los órganos y comités de gestión correspondientes.

Riesgo estructural de tipo de interés

El Riesgo de Interés Estructural ("RIE") recoge el impacto potencial que las variaciones en los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la Entidad. Con el fin de medir adecuadamente el RIE, en BBVA Colombia se considera como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: margen de intereses (corto plazo) y valor económico (largo plazo).

El objetivo de gestión es promover la estabilidad del margen de intereses y valor patrimonial ante variación de los tipos de mercado, respetando la solvencia y los límites internos, además de cumplir con requerimientos para mantener el riesgo de tipo de interés dentro de los límites aprobados, según requerimientos regulatorios.

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad.

Entre otros aspectos se incluyen sensibilidades a movimientos paralelos ante diferentes shocks, cambios de pendiente y curvatura. Además, se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo ("MeR") y el Capital Económico en Riesgo ("CER"), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de Intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

Los ejercicios tienen en cuenta tanto el análisis de escenarios macroeconómicos desfavorables, específicamente diseñados por BBVA Research, como un amplio espectro de escenarios potenciales, que persiguen identificar aquellos entornos de tipos de interés especialmente perjudiciales para la entidad. Para ello se generan escenarios extremos de ruptura de los niveles de tipos de interés y correlaciones históricas, dando lugar a cambios bruscos en las pendientes e, incluso, a curvas invertidas.

El modelo se apoya, necesariamente, en un elaborado conjunto de hipótesis que tiene como objeto reproducir el comportamiento del balance con la mayor similitud a la realidad. Dentro de estos supuestos cobran especial relevancia los relativos al comportamiento de las "cuentas sin vencimiento explícito", para las cuales se establecen supuestos de estabilidad y remuneración acordes a una adecuada segmentación por tipología de producto y cliente, - y a las estimaciones de prepago (opcionalidad implícita).

Durante el 2022 se ha llevado a cabo la actualización del modelo de prepagos, que recoge tanto los prepagos totales, como los prepagos parciales para la cartera comercial, de consumo e hipotecaria alineándolo a la metodología utilizada por el Grupo BBVA a nivel global, lo cual tuvo un impacto en la duración del activo, reduciendo la sensibilidad de valor.

A continuación, se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2022:

Análisis sensibilidad agregada al tipo de interés	Impacto margen de interés		Impacto valor económico	
	Incremento de 100 pb	Detrimento de 100 pb	Incremento de 100 pb	Detrimento de 100 pb
Enero - diciembre 2021	$41.409	-$36.444	-$239.601	$240.827
Enero - octubre 2022	$20.832	-$20.618	-$200.728	$192.994

Durante el 2022 la colocación de cartera fue de $12 billones, a pesar de la mayor incertidumbre generada por los altos niveles de inflación y la volatilidad de la tasa de cambio, mientras que los recursos de clientes se incrementaron en $9 billones, este GAP se cubrió con la toma de crédito con entidades multilaterales en plazos promedio de 4 años, así como captaciones a plazo.

Riesgo estructural de tipo de cambio

En BBVA Colombia, el riesgo estructural de tipo de cambio surge de la exposición del balance estructural a posiciones en moneda extranjera y su impacto en la solvencia.

Gestión Financiera COAP diseña y ejecuta las estrategias con el fin de controlar los potenciales impactos negativos por fluctuaciones de los tipos de cambio en los ratios de capital. Por su parte, Riesgos de Mercados y Estructurales implementa y desarrolla los seguimientos y controles del riesgo de cambio estructural. De igual forma, controla y monitorea, periódicamente las exposiciones abiertas del balance estructural.

Las métricas de seguimiento del riesgo comprendidas se reportan en el Comité COAP, y se complementan con indicadores adicionales de evaluación de la posición operativa en divisas del banco, para asegurar el cumplimiento regulatorio de los límites a la posición en moneda extranjera y la adecuada gestión del riesgo. Durante 2022 se modifica el límite de exposición pasando de un límite establecido en puntos básicos a uno que se mide como porcentaje del ratio de solvencia, fijado en 5,5%. El nivel de exposición al riesgo estructural de tipo de cambio de BBVA Colombia se encuentra alrededor de 4,2% del ratio de solvencia ante una variación del peso Colombiano del 25%.

A lo largo del 2022 la tasa de cambio presentó un alto dinamismo, con una marcada depreciación al cierre de año estuvo $829 pesos colombianos por encima del al cierre del 2021. La estructura de balance mantiene limitada la exposición de divisa, lo cual permite estabilidad en cuanto al riesgo estructural de tipo de cambio, y un impacto favorable en ratios de solvencia. En el mes de julio se tomó un préstamo subordinado por 150M USD que tiene un impacto positivo sobre el patrimonio técnico y para el indicador de riesgo estructural de tipo de cambio se presenta un aumento de 1.1%.

Gráfica Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio.



Gestión del Riesgo Operacional

La gestión del Riesgo Operacional se efectúa desde dos ópticas:

- El punto de vista "ex ante" que consiste en identificar, evaluar y priorizar los riesgos operacionales potenciales para su mitigación. Desde esta óptica, se efectúa una gestión anticipatoria y preventiva del Riesgo Operacional por las Unidades que lo soportan.
- El punto de vista "ex post" que consiste en evaluar la exposición al Riesgo Operacional, midiendo las consecuencias del mismo, identificando sus causas raíz y verificando la efectividad de los controles definidos, de cara a plantear planes de acción con el objeto de lograr una mejora continua del entorno de control.

Modelo de Control Interno de tres Líneas de Defensa

La gestión del Riesgo Operacional se enmarca en el modelo de control del Grupo, que se estructura en tres niveles diferenciados, que constituyen la estructura organizativa del modelo de control interno del Grupo, cuyo objetivo es la gestión integral del ciclo de vida del riesgo:

Primera línea de defensa: compuesta por las Áreas de Negocio y de Soporte, encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas.

Cada una de las Áreas es responsable de la gestión de los riesgos operacionales implícitos en su actividad. Además, contará con un Risk Control Assurer (RCA) que tiene la responsabilidad de velar por la adecuada gestión del riesgo operacional en su Área, extendiendo la metodología para la identificación de los riesgos, fomentando el establecimiento de las medidas de mitigación y controles necesarios en todos los procesos operativos desempeñados y externalizados por el Área y monitorizando su adecuada implantación y efectividad.

Segunda línea de defensa, compuesta por:

La Unidad de Control Interno y Cumplimiento, se ocupa de diseñar y mantener el modelo de gestión de Riesgo Operacional, y de valorar el grado de aplicación en el ámbito de las distintas Áreas.

Las Unidades Especialistas de control Risk Control Specialists (RCS), corporativos y locales, en los ámbitos de cumplimiento, riesgos, finanzas, procesos, seguridad tecnológica, seguridad física, seguridad de la información y los datos, legal, terceros (third party) y talento & cultura. Los RCS definen el Marco de Mitigación, Control y Monitorización en su ámbito de especialidad y lo contrasta con el implantado por la primera línea.

Tercera línea de defensa: Auditoría Interna realiza una revisión independiente del modelo de control, verificando el cumplimiento y la eficacia de las políticas generales establecidas.

Seguimiento y gestión del Riesgo Operacional

Es un ejercicio continuo que se extiende a lo largo del año y que tiene entre sus principales objetivos:

Asegurar que el mapa de riesgos y controles de la unidad se encuentra documentado, refleja la actividad realizada por el área en cada momento, y conserva las evidencias de los controles y mitigantes implantados y de los planes de acción acometidos para mitigar las debilidades identificadas.

Evaluar la correcta ejecución de los procesos de control embebidos en las actividades de la Unidad y contrastar la eficacia de dicho entorno de control.

Anticipar situaciones de incremento de riesgo o deterioro del entorno de control de forma previa a que el mismo se traduzca en eventos operacionales, permitiendo tomar medidas preventivas

.Identificar los eventos operacionales materializados en la Unidad, gestionar los mismos para minorar su impacto y tomar medidas para prevenir su repetición, así como velar por la consistencia del mapa de riesgos de la Unidad con los eventos operacionales que ésta experimenta.

Para el cumplimiento del mismo, se realiza anualmente el Risk and Control Self Assesment (RCSA), consiste en el proceso de revisión integral del mapa de riesgos y controles de la Unidad con el objetivo de asegurar la vigencia del mismo, detectar debilidades de control y promover su resolución.

BBVA
Creando Oportunidades

12.
Auditoría Interna



Desde Auditoría Interna estamos firmemente comprometidos con los objetivos de sostenibilidad e inclusión del Grupo. Por ello, creamos un equipo especializado en este ámbito para acompañar al Grupo BBVA a nivel global en su transformación.

Un año más en que la producción del Área superó los compromisos adquiridos con el Consejo de Administración Holding y el Comité de Auditoría. El seguimiento proactivo de las recomendaciones formuladas por Auditoría Interna, unido al elevado compromiso de las áreas auditadas para su resolución, permitió de nuevo cerrar el ejercicio con sólo una recomendación vencida.

Así mismo, Auditoría Interna avanzó significativamente en la implantación de las iniciativas que componen el Plan Estratégico del área 2020-2024, con el objetivo de lograr una transformación orientada a que esta área de BBVA siga siendo un referente en el sector y un socio de confianza para todos nuestros stakeholders.

Estas iniciativas contemplan, entre otras, el apoyo al despliegue del modelo de control interno del Grupo, el uso intensivo de los datos como palanca de mejora de la calidad y eficiencia de nuestro trabajo, la búsqueda de soluciones que aporten una mayor y mejor cobertura de nuestro universo auditable y, el diseño de un plan integral para la gestión del talento.

Auditoría Interna reporta de manera directa a través del CAE al Consejo de Administración (Holding), así como al Comité de Auditoria Local. Este reporte incluye los trabajos significativos de la labor en Colombia. Esta línea de reporte permite garantizar un alto nivel de independencia de la función y el adecuado escalado de los resultados de las revisiones y las debilidades asociadas.

Nuestra estructura agile, más resistente y flexible, permite, a pesar de la deslocalización resultado de las nuevas formas de desarrollar nuestro trabajo, mantener la producción y el aporte de valor del área, acompañando directamente la gestión de la administración y al regulador a efecto de ver una organización consolidada y eficiente.

A continuación, se describe nuestra estructura agile:

Colombia IA:

Head / Audit Partners: responsables de establecer las relaciones con cada área de la organización, asumiendo responsabilidades en materia de risk assessment continuo, seguimiento de recomendaciones y reporte a los órganos de Gobierno y Reguladores.

Solutions Development:

People: se encarga de la gestión del talento y de las personas que forman parte de Auditoría Interna. Entre sus funciones se encuentra la asignación de los recursos del Solutions Development Team (Pool de auditores) a los proyectos que conforman el portfolio del área, conforme a las políticas definidas por Talent & Culture.

Program Managers (PMs): apoyados por los Team Leaders y los Team Members (auditores del Pool), son los responsables de la ejecución de un programa (conjunto de proyectos de una especialidad). Los PMs definen la estrategia de ejecución y lideran a los distintos equipos, para garantizar la calidad y el time-to-market de los proyectos.

Agile Transformation (holding): asume la responsabilidad de impulsar y asegurar la transformación del área hacia un esquema totalmente Agile, tanto desde el punto de vista cultural como de las formas de trabajo.

El 2022 estuvo marcado por un proceso de recuperación de la normalidad después de haber sobrepasado la emergencia sanitaria del COVID-19. Un año en el que Auditoría Interna aportó valor al Grupo en Colombia, estableciendo un esquema de revisiones con foco en las preocupaciones supervisoras y los riesgos de mayor relevancia e impacto.

Nuestro plan de auditoría interna 2022, contó con ceremonias trimestrales de priorización, así como integración de trabajos Intra Q (no planificados), en donde los Audit Partners, fueron los responsables de valorar las necesidades que se presentaron por parte de la administración y el regulador, de igual manera los trabajos de Assurance 2022, dieron cumplimiento al arquetipo Agile definido por el Departamento de Auditoría. Como parte del apoyo brindado por el equipo de Auditoria Interna a la estrategia del Banco y sus filiales, a continuación, presentamos las actividades que, por arrojar resultados significativos, fueron objeto de seguimiento por parte de la alta dirección y del Comité de Auditoría.

Riesgo tecnológico:

El riesgo tecnológico se refiere a la posibilidad de que la entidad sufra impactos negativos financieros, de negocio, en el capital o en la reputación, derivados de problemas de rendimiento y disponibilidad de los sistemas y los datos, y/o accesos no autorizados a los sistemas y los datos.

El perfil de riesgo tecnológico sigue siendo muy sensible a la evolución tecnológica del Grupo, motivo por el cual desde Auditoria Interna tenemos foco importante en la aportación que desde la función se brinde a este riesgo, es por esta razón que se desarrollaron evaluaciones asociadas al "ciclo productivo de aplicaciones", presentando a la administración oportunidades en el gobierno de la información utilizada en ambientes previos, así como el establecimiento de procedimientos enfocados a la prevención del fraude interno. De igual manera, realizamos la evaluación a las "métricas de disponibilidad en canales", en donde se recomendaron acciones en relación con el proceso de catalogación de incidentes, en función a la metodología definida y al cierre del ejercicio se desarrolló la evaluación de los "Activos de TI", a efecto de validar los niveles de obsolescencia y los posibles ajustes que pudieran generarse por el tipo de activo que se administra, dando como resultado una acción de corto plazo para la administración, con el objetivo de garantizar una adecuada gestión de los activos.

De igual manera, y como parte de las actividades desarrolladas en las filiales, realizamos la evaluación del aplicativo "AI cuadrado", como software para la administración de la operación, sobre la cual la administración está desarrollando los planes de acción en función a alinear la herramienta a las disposiciones de seguridad del grupo.

Riesgo crediticio:

Como parte del plan establecido post Covid, y de la resiliencia que presentó la cartera de crédito de BBVA, acompañada de los resultados obtenidos en las auditorías desarrolladas en 2021, y en el seguimiento realizado por la administración sobre este activo sensible para el Banco, Auditoria Interna desarrolló actividades con foco especial. Este fue el caso de la "valoración de las garantías" que aportó a la mejora del proceso de registro, ciclo de vida, asociación y valoración de las garantías con impacto directo en el estado de resultados vía provisiones.

De igual manera, y como parte de las actividades relacionadas a la cartera, se realizó la evaluación de calidad sobre el "sector retail y consumer health care", en donde se realizaron ajustes sobre las provisiones de algunos clientes que consideramos presentaban algunas situaciones adicionales que debían ser considerados como parte de las evaluaciones de calidad a desarrollar por la administración.

Riesgo operacional:

El riesgo operacional se relaciona con el potencial impacto adverso financiero, reputacional y/o de negocio a resultas de un fallo o inadecuada gestión de procesos, datos, personas, así como derivado de factores exógenos.

En 2022 desarrollamos actividades de impacto en la gestión de la estrategia del Banco como fue la revisión de los "Corresponsales Bancarios", permitiendo a la administración definir acciones para la mejora del proceso en aspectos relacionados con el On Boarding de los Corresponsales, y alineación de riesgos asociados al proceso. De igual manera, se llevó a cabo la evaluación de la "comercialización de productos de Bancaseguros", permitiendo a la administración identificar acciones sobre los niveles de cobertura de seguros sobre algunos créditos.

Riesgo financiero:

En atención a nuestro plan de Auditoría Interna, se desarrolló la verificación de los "apuntes manuales contables", estableciendo la necesidad de gestionar las incidencias de los aplicativos que impactan los registros contables de la entidad.

Los Sistemas de Administración de Riesgo, fueron evaluados atendiendo la normativa y periodicidad definida por el regulador, llamando la atención sobre el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, donde identificamos oportunidades para la administración enfocadas a mejorar los indicadores de PCA, y sobre el Sistema de Administración de Riesgo de Fraude, en donde existen actividades relacionadas con el fortalecimiento del proceso de emisión de garantías y avales.

Así mismo, en los casos en los cuales el regulador lo ha dispuesto, brindamos los apoyos de aseguramiento correspondientes. De igual manera es adecuado indicar que durante el 2022, se llevaron revisiones sobre riesgos asociados al modelo de negocio, estructurales, capital, gobierno interno, legal, cumplimiento, empresa extendida y mercado, sin que identificáramos situaciones adicionales a las comentadas al Comité de Auditoría o a los órganos de vigilancia y control.

Por último, Auditoría Interna cuenta con un Programa de Aseguramiento y Mejora de la Calidad (PAMC) que cubre todas las actividades que desarrolla. Este modelo ha sido diseñado para garantizar que el área realiza su trabajo conforme a las normas internacionales de auditoría interna y que se cumple la metodología interna definida. Así mismo, por parte del equipo holding se han realizado revisiones end to end de los trabajos de conformidad con muestras establecidas, junto con seguimiento a la implantación de las acciones como parte del compromiso con la calidad en la gestión.



BBVA
Creando Oportunidades

13.
Indicadores GRI



Estándar GRI	Indicador GRI	Comentario	Página	ODS al que impacta	Auditoría externa
Contenidos Generales					
La organización y sus prácticas de reporte	2-1 Detalles de la Organización	Ver capítulo Contenidos Generales	14	8	VERDADERO
	2-2 Entidades incluidas en los reportes de sostenibilidad	BBVA Colombia, BBVA Asset Management y BBVA Valores.	14	8	VERDADERO
	2-3 Período de reporte, frecuencia y punto de contacto	01 de enero al 31 de diciembre de 2022	14	8	VERDADERO
	2-4 Reexpresión de la información	Para el periodo 2022 no se presenta ninguna actualización de información respecto a lo reportado en periodos anteriores.	14	8	VERDADERO
	2-5 Verificación externa	El informe fue verificado por un tercero	14	8	VERDADERO
Actividades y Empleados	2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones de negocio	Véase "Actividades y empleados" en el capítulo "Contenidos generales". Véase capítulo "Nuestros grupos de interés"	14, 41	8 y 12	VERDADERO
	2-7 Empleados	A cierre de diciembre 31 de 2022, la plantilla de colaboradores fue de 5.253 personas	133	8 y 5	VERDADERO
	2-8 Trabajadores que no son empleados	A diciembre 31 de 2022, BBVA contaba con 711 trabajadores en misión	133	8 y 5	VERDADERO
Gobierno Corporativo	2-9 Estructura y composición del gobierno corporativo	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-10 Nombramiento y selección del máximo órgano de gobierno	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-11 Presidente del máximo órgano de gobierno	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-12 Rol del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de impactos	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-13 Delegación de responsabilidades para la gestión de impactos	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO

	2-14 Rol del máximo órgano de gobierno en la presentación de reportes de sostenibilidad	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-15 Conflicto de interés	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-16 Comunicación de preocupaciones críticas	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-17 Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-18 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-19 Políticas de remuneración	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-20 Procesos para determinar la remuneración	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-21 Ratio de compensación anual total	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
Estrategia, Políticas y Prácticas	2-22 Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	Ver carta de presidente y Estrategia	9, 23	2, 3, 4, 8, 9, 10, 11, 13	VERDADERO
	2-23 Compromiso de políticas	BBVA cuenta con políticas para una conducta empresarial responsable que proporcionan las pautas de comportamiento que se encuentran en línea con nuestros principios y valores corporativos dentro de los cuales se encuentran. - Política General de Responsabilidad Social Corporativa - Política General para la prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo - Política General de Conducta con el Cliente y Gobierno de producto - Política General Anticorrupción - Código de Conducta Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-24 Incorporación de los compromisos de política	Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO
	2-25 Procesos para remediar los impactos negativos	BBVA Colombia cuenta con diferentes canales de comunicacion con sus grupos de interes para poder atender y remediar los impactos negativos que puede causar, los cuales se describen ene este informe. Veáse Informe Anual de Gobierno Corporativo incluido en este informe	59	8 y 16	VERDADERO

	2-26 Mecanismos para búsqueda de asesoramiento y planteo de inquietudes	Ver Informe Anual de Gobierno Corporativo	59	8 y 16	VERDADERO
	2-27 Cumplimiento de las leyes y regulaciones	Para el periodo 2022 no se presentaron casos de incumplimiento de caracteres legislativo ni normativo y en consecuencia, no se incurrió en ninguna multa de este tipo.	59	8 y 16	VERDADERO
	2-28 Afiliación a asociaciones	BBVA Colombia sigue perteneciendo a las siguientes asociaciones: Asobancaria, Asobolsa, Asofiduciarias, Consejo Privado de Competitividad	59	8, 16 y 17	VERDADERO
Compromiso con los Grupos de Interés	2-29 Enfoque para la participación de los grupos de interés	Ver capítulo Nuestros Grupos de Interés	40	8 y 16	VERDADERO
	2-30 Convenios colectivos	De los 5253 empleados del banco, el 100% están cubiertos por los convenios de negociación colectiva, a saber, pacto y convención colectivos.	40	8 y 16	VERDADERO
Temas Materiales	3-1 Proceso para determinar los temas materiales	Ver capítulo Análisis de doble materialidad	42	8 y 16	VERDADERO
	3-2 Lista de temas materiales	Ver capítulo Análisis de doble materialidad	42	8 y 16	VERDADERO
	3-3 Gestión de temas materiales	Ver capítulo Análisis de doble materialidad	42	8 y 16	VERDADERO
Contenidos específicos					
Desempeño económico	201-1 Valor económico directo generado y distribuido	Ver capítulo Desempeño económico	102	8	VERDADERO
Presencia en el mercado	203-1 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados	Ver capítulo Desempeño económico y capítulo Compromiso Social y ambiental	102, 174	4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 15	
Impactos económicos indirectos	203-2 Impactos económicos indirectos significativos. (Impacto de BBVA en el entorno)	Ver capítulo Desempeño económico y capítulo Compromiso Social y ambiental	102,174	4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 15	VERDADERO
Prácticas de adquisición	204-1 Proporción de gasto en proveedores locales.	El gasto a proveedores locales fue de 72,8%	102	12	VERDADERO
Anticorrupción	205-1 Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción.	Ver Capítulo Control interno y Cumplimiento	115	8 y 16	
	205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.	Ver Capítulo Control interno y Cumplimiento. El 100% de los colaboradores, incluidos los miembros del máximo órgano de gobierno, en todas las regiones recibieron formación sobre la Política General Anticorrupción. Para desglose de cantidad de colaboradores por género y región, por favor remitirse a datos reportados en el indicador 2-7.	115	8 y 16	VERDADERO

	205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas.	En lo corrido del año 2022 no se tuvo conocimiento de casos de corrupción confirmados	14	8 y 16	VERDADERO
Competencia desleal	206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia.	En lo corrido del año 2022 no se presentaron acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal.	12	8 y 16	VERDADERO
Materiales	301-1 Materiales utilizados por peso o volumen.	Ver capítulo Compromiso social y ambiental	174	8, 13 Y 15	VERDADERO
	301-2 Insumos reciclados.	Ver capítulo Compromiso social y ambiental	174	8, 13 y 15	
Energía	302-1 Consumo energético dentro de la organización.	Ver capítulo Compromiso social y ambiental. Para BBVA no aplica la energía vendida de electricidad, de calefacción, de refrigeración y/o de vapor.	174	7 y 13	VERDADERO
Agua	303-5 Consumo de agua.	Ver capítulo Compromiso social y ambiental. El Banco actualmente está trabajando en la identificación de las zonas de estrés hídrico en lugares donde tiene presencia física.	174	6, 13 y 15	VERDADERO
Emisiones	305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1).	Ver capítulo compromiso social y ambiental. No se generan emisiones biogénicas.	174	12, 13 y 15	VERDADERO
	305-2 Emisiones directas de GEI al generar energía (alcance 2).	El cálculo de las emisiones de gases de efecto invernadero se presenta como CO2e (emisiones de dióxido de carbono equivalente). El enfoque de consolidación de las emisiones es por control operacional Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	7, 12, 13, 15	VERDADERO
	305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3).	El cálculo de las emisiones de gases de efecto invernadero se presenta como CO2e (emisiones de dióxido de carbono equivalente). El enfoque de consolidación de las emisiones es por control operacional Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	12, 13 y 15	VERDADERO
Efluentes y residuos	303-4 Vertido de agua	Todas las oficinas del banco BBVA realizan el vertido de aguas a los sistemas de alcantarillado y no a cuerpos de agua independientemente de la región de ubicación de la oficina		6	
	306-1 Generación de residuos e impactos significativos relacionados con los residuos	Ver capítulo compromiso social y ambiental.	174	11, 12, 13 y 15	
	306-2 Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	Ver capítulo compromiso social y ambiental.		11, 12, 13 y 15	

	306-3 Residuos generados	Ver capítulo compromiso social y ambiental.	174	11, 12, 13 y 15	VERDADERO
Propio	BBVA-10 Porcentaje de empleados en edificios certificados según ISO 14001 y LEED.	12% certificado para la vigencia 2022		6, 7, 11, 12, 13, 15	
Empleo	401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral. El desglose de funcionarios por región y sexo se incluye en indicador 2-7.	134	5 y 8	VERDADERO
	401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	3, 4, 2008	VERDADERO
	202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral. Nuestra fuerza laboral tiene un salario superior al mínimo establecido en Colombia. Por operaciones significativas se incluye la fuerza laboral contratada por el Banco en todas las sedes en Colombia. Se declara omisión del literal b debido a que la información salarial de los empleados externos es determinada por la empresa externa; sin embargo, BBVA verifica el cumplimiento legal en dichas contrataciones.	134	5 y 8	VERDADERO
Salud y seguridad en el trabajo	403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	3, 8	
	403-9 Lesiones por accidente laboral.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	3, 8	VERDADERO
	403-10 Dolencias y enfermedades laborales.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	3, 8	VERDADERO
Formación y enseñanza	404-1 Media de horas de formación al año por empleado.	En el 2022 los colaboradores de BBVA Colombia recibieron un total de 203.275 horas de formación, loc ual corresponde a un promedio de 34,49 horas de formación por persona.	134	4, 8	VERDADERO
	404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	4, 8	
	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.	Para el periodo de reporte 2022 el 100% de nuestra fuerza laboral recibió evaluaciones periódicas de desempeño y desarrollo de su carrera. El cálculo de porcentaje de empleados se realizó con la misma base de cálculo del indicador 404-1. Es decir, el acumulado de empleados a lo largo del 2022.	134	4, 8	VERDADERO

Diversidad e igualdad de oportunidades	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	5, 8, 10	VERDADERO
	405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres.	Ver capítulo compromiso con fuerza laboral	134	5, 8, 10	
No discriminación	406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.	Para el año 2022 en BBVA Colombia se presentó un caso de discriminación	134	5, 8, 10	VERDADERO
Salud y seguridad de los clientes	416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios.	Desde seguridad tenemos cubiertos y analizados el 100% de los canales transaccionales que ponemos al servicio de nuestros clientes.	147	8 y 12	
	416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios. Mencionar procesos de cibersegirdad y los casos de ciberseguridad	Durante 2022 no se presentaron casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	147	3, 8, 12	VERDADERO
Marketing y etiquetado	417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 12	VERDADERO
	417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios.	Durante el 2022 no se presentaron incidentes fruto del incumplimiento relacionado con la información y etiquetado de nuestros productos y servicios	147	8, 12	VERDADERO
	417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing.	Durante el 2022 no se presentaron incidentes fruto del incumplimiento relacionado a las comunicaciones de marketing, incluyendo la publicidad, la promoción y el patrocinio	147	8, 12	VERDADERO
Privacidad del cliente	418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 12	VERDADERO
Propio	BBVA-2 Número de clientes Pymes	Nuestro número total de clientes Pymes activos ascendió a 98.968	147	8, 9, 10	
Propio	BBVA-3 Número de financiación a clientes Pymes.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 9, 10	
Propio	BBVA-6 Tiempo de resolución de los reclamos.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 12	
Propio	BBVA-7 Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo.	El porcentaje de reclamos resueltos a tiempo pasando de 97,8% en 2021 a 98,3% en 2022	147	8, 12	
Propio	BBVA-8 Porcentaje de PQR gestionado por el SPC.	82% en 2022 para todos los reclamos gestionados en primer contacto (SPC)	147	8, 12	
Propio	BBVA-9 Operaciones por canales.	Ver capítulo compromiso con clientes	147	8, 9, 10	

Políticas sociales y ambientales	FS-1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio	Ver capítulo Compromiso social y ambiental y detalle de políticas en indicador 2-23	174	6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 15	VERDADERO
Competencias ambientales y sociales de los trabajadores	FS-4 Procesos para mejorar la competencia de los trabajadores a la hora de implementar las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	4, 8, 12	
Productos y servicios con beneficio social	FS-7 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	3, 4, 5, 8, 9, 10	VERDADERO
Productos y servicios con beneficio ambiental	FS-8 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	6, 7, 11, 12, 13, 15	VERDADERO
Accesibilidad en zonas desvaforecidas	FS-13 Accesibilidad en zonas de baja densidad de población o lugares desfavorecidos	Ver capítulo compromiso social y ambiental y capítulo compromiso con clientes	174	8, 10, 16	
Acceso a servicios financieros	FS-14 Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros a personas desfavorecidas.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	8, 10, 12	
Propio	BBVA-1 Número de beneficiarios del programa de Educación Financiera “Finanzas para el futuro”	Capacitamos alrededor de 15.500 colombianos de los cuales un 18% fueron estudiantes, 58% empleados de empresas aliadas, 10% pertenecen a nuestras Fuerzas Militares y un 14% a población vulnerable	174	4, 8, 10	
Propio	BBVA-12 Número de personas beneficiadas por programas de apoyo a la educación (morrales con útiles escolares y becas educativas).	Este año logramos beneficiar a más de 140.000 colombianos con nuestros programas	174	4, 8, 10	
Propio	BBVA-4 Valor correspondiente a los desembolsos para financiar proyectos de desarrollo e infraestructura sostenibles y eficiencia energética.	Ver capítulo compromiso social y ambiental	174	6, 7, 8, 12, 13, 15	
Propio	BBVA-11 Número voluntarios BBVA.	Más de 1.000 voluntarios	174	4, 8, 12, 17	

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) a los que impactamos son:



Informe de Revisión Independiente

AS-3388-23
24 de marzo de 2023

Informe de Verificación de Contador Independiente

A la Gerencia de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.:

1. Alcance

Hemos sido contratados por el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (en lo sucesivo "BBVA" o "la Compañía"), para desarrollar un compromiso de verificación limitada, según lo definido por las Normas internacionales sobre Encargos de Aseguramiento (en lo sucesivo "el Compromiso"), para reportar sobre la información de sostenibilidad identificada (el "Asunto Objeto") que se detalla en el Anexo 1[1] y se encuentra contenida en el Informe anual 2022 de BBVA (el "Reporte") para el período comprendido entre el 01 de enero de al 31 de diciembre de 2022

2. Criterio Aplicado por BBVA

En la preparación del Asunto Objeto incluido en el Reporte, la compañía aplicó los Estándares GRI Global Reporting Initiative de acuerdo con la opción de conformidad Requerimiento 8 de GRI 1_Fundamentos 2021 (el "Criterio"") que están relacionados en el Anexo 2 de este Informe.

3. Responsabilidades de la Compañía

La Gerencia de BBVA es responsable por seleccionar los Criterios y presentar el Asunto Objeto de acuerdo con estos Criterios, en todos los aspectos materiales. Esta responsabilidad incluye establecer y mantener los controles internos, el mantenimiento adecuado de los registros y la realización de estimaciones que son relevantes para la preparación del asunto objeto, de forma que esté libre de errores materiales, ya sea por fraude o por error.

[1] **Indicadores GRI:** 2-1, 2-2, 2-3, 2-4, 2-5, 2-6, 2-7, 2-8, 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13, 2-14, 2-15, 2-16, 2-17, 2-18, 2-19, 2-20, 2-21, 2-22, 2-23, 2-24, 2-25, 2-26, 2-27, 2-28, 2-29, 2-30, 3-1, 3-2, 3-3, 201-1, 202-1, 203-2, 204-1, 205-2, 205-3, 206-1, 301-1, 302-1, 303-5, 305-1, 305-2, 305-3, 306-3, 401-1, 401-2, 403-9, 403-10, 404-1, 404-3, 405-1, 406-1, 416-2, 417-1, 417-2, 417-3, 418-1
Suplemento sectorial: FS-1, FS-7, FS,8,

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201

A member firm of Ernst & Young Global Limited

4. Responsabilidades de EY

Nuestra responsabilidad es la de expresar una conclusión sobre la presentación del Asunto Objeto basados en la evidencia que hemos obtenido.

Hemos llevado a cabo nuestro compromiso de acuerdo con Normas Internacionales sobre Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría o de la Revisión de Información Histórica (ISAE 3000) y los términos y condiciones para este compromiso acordado con BBVA el 9 de marzo de 2023 en la Adenda No 1. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo para obtener una seguridad limitada sobre si se deben realizar modificaciones materiales al Asunto Objeto para que este se presente de acuerdo con los Criterios. La naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, que incluye la evaluación del riesgo de que se produzcan incorrecciones materiales ya sea por fraude o por error.

Consideramos que la evidencia obtenida es suficiente y adecuada para fundamentar nuestras conclusiones de verificación limitada.

5. Nuestra Independencia y Control de Calidad

Hemos mantenido nuestra independencia y confirmamos que cumplimos con los requisitos del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el *International Ethics Standards Board for Accountants*, y tenemos las competencias requeridas y experiencia para llevar a cabo este trabajo de verificación.

EY también aplica la Norma Internacional de Control de Calidad 1, *Quality Control for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, and Other Assurance and Related Services Engagements*, y en consecuencia mantiene un sistema integral de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

6. Descripción de los Procedimientos Realizados

Los procedimientos realizados en un trabajo de verificación limitada varían en naturaleza y oportunidad y son menos extensos que para un trabajo de aseguramiento razonable. En consecuencia, el nivel de seguridad obtenido en un trabajo de verificación limitada es sustancialmente más bajo que el nivel de aseguramiento que se habría obtenido si se hubiera realizado un trabajo de aseguramiento razonable. Nuestros procedimientos fueron diseñados para obtener un nivel limitado de seguridad en el que basar nuestra conclusión y no proporcionan toda la evidencia que se requeriría para proporcionar un nivel de seguridad razonable. Como tal, nuestra revisión no garantiza que nos hayamos dado cuenta de todos los asuntos materiales que se revelarían en un compromiso razonable.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Aunque hemos tenido en cuenta la eficacia de los controles internos de la Gerencia a la hora de determinar la naturaleza y el alcance de nuestros procedimientos, nuestro compromiso de verificación no ha sido concebido para ofrecer garantías sobre los controles internos. Nuestros procedimientos no incluyeron pruebas de controles ni la realización de procedimientos relativos a la verificación de la agregación o el cálculo de los datos en los sistemas de información.

Un compromiso de verificación limitado consiste en la realización de consultas, principalmente a las personas responsables de la preparación de la información de sostenibilidad identificada que se detalla en el Anexo 1, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos apropiados.

Nuestros procedimientos de aseguramiento limitado realizados incluyeron, pero no se limitaron a:

a. Realizar entrevistas con el personal de la Compañía para comprender el negocio y el proceso de preparación de El Reporte.

b. Realizar entrevistas con los responsables de la elaboración de El Reporte para comprender el proceso de recopilación, consolidación y presentación de la información del Asunto Objeto.

c. Comprobado que los criterios de cálculo se han aplicado correctamente de acuerdo con las metodologías descritas en los Criterios.

d. Llevar a cabo procedimientos de revisión analítica para respaldar la razonabilidad de los datos.

e. Identificar y probar los supuestos que respaldan los cálculos.

f. Probar, con base en muestreo, la información fuente para comprobar la precisión de los datos.

g. Lectura de los temas materiales (GRI 3-1, GRI 3-2 y GRI 13-3) asociados al Asunto Objeto para comprobar que se han aplicado correctamente de acuerdo con los Criterios.

h. Comparación de los contenidos presentados en el Reporte con lo establecido al respecto en la declaración de uso de conformidad autodeclarada por la Compañía en el Requerimiento 8 de GRI 1_Fundamentos 2021 de los Estándares GRI Global Reporting Initiative.

También hemos llevado a cabo otros procedimientos que hemos considerado necesarios dadas las circunstancias.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

7. Limitaciones de Nuestro Compromiso de Aseguramiento

Nuestro compromiso de verificación se limitó al Asunto Objeto contenido en El Reporte para el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2022, no contempla información de años anteriores incluida en El Reporte, ni está relacionada con proyecciones o metas futuras.

Tampoco pretendió determinar si las herramientas tecnológicas utilizadas para el desarrollo de El Reporte son las más adecuadas y/o eficientes.

8. Conclusión

Basados en nuestros procedimientos y la evidencia obtenida, no tenemos conocimiento de ninguna modificación material que deba realizarse a la información del Asunto Objeto, contenida en El Reporte, para el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022, para que esté de acuerdo con lo establecido en los Criterios.

9. Uso del Presente Informe de Verificación

Nuestra responsabilidad, al realizar las actividades de verificación, es únicamente con la Gerencia de la Compañía, por lo tanto, no aceptamos ni asumimos ninguna responsabilidad respecto de cualquier otro propósito o frente a cualquier otra persona u organización.

10. Otra Información

La notificación al Global Reporting Initiative (GRI) sobre la publicación del Reporte, siguiendo los lineamientos del estándar GRI 1: Fundamentos, Requerimiento de conformidad 9: Notificar a GRI (la organización debe notificar a GRI la utilización de los estándares GRI y su declaración de uso, enviando un correo electrónico a reportregistration@globalreporting.org, es responsabilidad de la Compañía y nos han manifestado que se hará dentro de los 5 días hábiles siguientes a la emisión de esta conclusión.

Cordialmente,

Gloria Margarita Mahecha García
Contador Independiente
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

ANEXO 1

Asunto Objeto

La información de sostenibilidad identificada en los indicadores incluidos en El Reporte impreso e incluido por la Compañía en su página web[2] se presenta en la siguiente tabla[3]:

Tema Material	Contenido (GRI)	Descripción
Contenidos Generales	2-1 al 2-30	Contenidos Generales
	3-1, 3-2, 3-3	Temas Materiales
Solvencia y Resultados Financieros	201-1	Valor económico directo generado y distribuido
	202-1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.
	203-2	Impactos económicos indirectos significativos. (Impacto de BBVA en el entorno).
	204-1	Proporción de gasto en proveedores locales.
	205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.
	205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas
	206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia.
	417-1	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios.
	417-2	Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios.
	417-3	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing.
	418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente
Cambio Climático Oportunidades y Riesgos	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)

[2] El mantenimiento e integridad del sitio web de La Compañía (https://www.bbva.com.co/personas/sostenibilidad.html)repositorio del Reporte, es responsabilidad de la Administración de BBVA. El trabajo llevado a cabo por EY no incluye la consideración de estas actividades y, por lo tanto, EY no acepta responsabilidad alguna por cualquier diferencia entre la información presentada en dicho sitio web y el Asunto Objeto contenido en el Reporte sobre el que se efectuó el Compromiso y se emitió la conclusión.

[3] Aparte de lo descrito la tabla, que establece el alcance de nuestro trabajo, no aplicamos procedimientos de aseguramiento sobre la información restante incluida en el Informe y, en consecuencia, no expresamos una conclusión sobre esta información.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Tema Material	Contenido (GRI)	Descripción
	305-2	Emisiones indirectas de GEI asociadas a la energía (Alcance 2)
	305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (Alcance 3)
	306-3	Residuos generados.
Compromiso de Empleados y Gestión del Talento	401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal
	401-2	Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales
	403-9	Lesiones por accidente laboral
	403-10	Dolencias y enfermedades laborales.
	404-1	Promedio de horas de capacitación anuales por empleado, desglosado por sexo y por categoría laboral
	404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.
	405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados.
	406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.
	416-2	Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.
Salud Financiera y Asesoramiento Personalizado a los Clientes	FS-1	Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio
	FS-7	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.
	FS-8	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito

A member firm of Ernst & Young Global Limited

ANEXO 2

1. Criterios de los Contenidos GRI

Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación en conformidad autodeclarada, están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/

Los criterios de aseguramiento que son los aplicables a Los Indicadores para el suplemento sectorial de servicios financieros (G4) está disponible en el siguiente enlace https://www.globalreporting.org/search/?query=g4

A member firm of Ernst & Young Global Limited

BBVA
Creando Oportunidades

14.
Informes y Certificaciones



Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de este informe. Soy independiente del Banco, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros separados en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante, detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros Separados. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Descripción	**Estimación de las Pérdidas por Riesgo de Crédito de la Cartera** La estimación de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito se determina de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera – Reglas Relativas a la Gestión del Riesgo Crediticio y a los Modelos de Referencia Régimen General de Evaluación, Calificación y Provisionamiento de Cartera de Crédito (Anexo 1), Modelo de Referencia para Cartera Comercial – MRC (Anexo 3) y Modelo de Referencia para Cartera Consumo – MRCO (Anexo 5), emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, por lo cual, es una de las áreas más significativas y complejas en el proceso de elaboración de la información financiera del Banco. En la nota 3.9 - Cartera de Crédito de los estados financieros separados adjuntos, se detallan los principios y criterios relevantes aplicados por el Banco para la estimación de las mencionadas pérdidas esperadas por deterioro sobre la cartera y los importes correspondientes a dicha estimación. Se considera como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para la cartera, en razón a que incorpora elementos de juicio en su análisis. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo crediticio de la cartera por valor de $3.835.829 al 31 de diciembre de 2022.
Respuesta de Auditoría	Dentro de los procedimientos de auditoría que he realizado en esta área, he evaluado el diseño y probado la eficacia del ambiente general de control. Los procedimientos de auditoría sobre la determinación del cálculo del riesgo de crédito por pérdidas crediticias esperadas se enfocaron en: • 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 Altamira. • Revisión de las condiciones de las operaciones de refinanciaciones 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. • Adicionalmente, he realizado procedimientos sustantivos analíticos 1. Prueba de integridad de la información utilizada como base de la estimación de los Modelos Referencia Régimen General de Evaluación, Calificación y Provisionamiento de Cartera de Crédito (Anexo 1), Modelo de Referencia para Cartera Comercial – MRC (Anexo 3) y Modelo de Referencia para Cartera Consumo – MRCO (Anexo 5), tanto en la información financiera como la información no financiera. 2. 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados libres de incorreción material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno de la 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.

- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Banco, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría.

Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Otros Asuntos

Los estados financieros separados de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien emitió su opinión sin salvedades el 22 de febrero de 2022.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2022, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 5) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados, el impacto de los riesgos a que se ve expuesto el Banco, medidos de acuerdo con el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC), Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) , Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Sistema de Atención al Consumidor (SAC) y Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia; y 6) Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros separados adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración del Banco, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 27 de febrero de 2023.

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA

Firmado digitalmente por GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Fecha: 2023.02.27 20:12:42 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal y Socio a Cargo
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR- 530

Bogotá, Colombia
27 de febrero de 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Informe del Revisor Fiscal sobre la Evaluación del Control Interno y del Cumplimiento de las Disposiciones Estatutarias y de la Asamblea de Accionistas

A los Accionistas de
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Descripción del Asunto Principal

El presente informe hace referencia a los procedimientos ejecutados en la evaluación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (en adelante, "el Banco"), así como la evaluación del cumplimiento, por parte de la Administración del Banco, de las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas al 31 de diciembre de 2022.

Los criterios para medir este asunto principal son los parámetros establecidos en la Parte I Título I Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con el control interno y, en la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con SIMEV, lo contemplado en los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas, en lo que tiene que ver con el cumplimiento de las disposiciones allí contenidas.

Responsabilidad de la Administración

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. es responsable del diseño e implementación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder del Banco, así como de la definición de políticas y procedimientos que de él se desprendan, incluyendo los relacionados con SIMEV y su correspondiente certificación. Estas medidas de control interno son definidas por los órganos societarios, la Administración y su personal, con el fin de obtener un aseguramiento razonable en relación con el cumplimiento de sus objetivos operacionales, de cumplimiento y de reporte, debido a que necesitan la aplicación del juicio del Banco, con el fin de seleccionar, desarrollar e implementar los controles suficientes y para monitorear y evaluar su efectividad. Por otro lado, la Administración del Banco es responsable de garantizar que sus actos se ajusten a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en adelantar un trabajo sobre los aspectos mencionados en el párrafo 'Descripción del asunto principal', de acuerdo con lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, con el fin de emitir una conclusión basada en los procedimientos diseñados y ejecutados con base en mi juicio profesional y la evidencia obtenida como resultado de los mencionados procedimientos. Conduje mi trabajo con base en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. He cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos éticos establecidos en el Código de Ética para profesionales de la contabilidad aceptado en Colombia, basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y conducta profesional.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Procedimientos Realizados

Para la emisión del presente informe, los procedimientos ejecutados consistieron principalmente en:

- Lectura de los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, con el fin de evaluar si las disposiciones o instrucciones allí contenidas han sido implementadas durante el período, o cuentan con un adecuado cronograma de implementación.
- Indagaciones con la Administración acerca de cambios a los estatutos que tuvieron lugar en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022, así como posibles cambios que se tienen proyectados.
- Inspección de documentos que soporten el cumplimiento de las disposiciones que dieron lugar a los cambios en los estatutos efectuados en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022.
- Entendimiento, evaluación del diseño y pruebas de operatividad, con alcance definido según el criterio del auditor, de los controles a nivel de entidad, establecidos por el Banco por cada uno de los elementos del control interno.
- Entendimiento y evaluación del diseño de los controles, con alcance definido según el criterio del auditor, sobre procesos significativos que afectan materialmente la información financiera del Banco.
- Seguimiento a los planes de acción ejecutados por el Banco como respuesta a las deficiencias identificadas en períodos anteriores o durante el período cubierto por el presente informe.
- Confirmar la efectividad de los controles sobre el reporte de información financiera identificados por la administración en cumplimiento del numeral 7.4.1.2.7 del Anexo I de la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, incluida la posibilidad de colusión o de un sobrepaso de controles por parte de la Administración, pueden producirse errores, irregularidades o fraudes que podrían no ser detectados. El resultado de los procedimientos previamente descritos por el período objeto del presente informe no es relevante para los futuros períodos debido al riesgo de que el control interno se vuelva inadecuado por cambios en condiciones, o que el grado de cumplimiento con políticas y procedimientos pueda deteriorarse. El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Conclusión

Concluyo que, al 31 de diciembre de 2022, las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de el Banco o de terceros que están en su poder, de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. existen y son adecuadas, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los parámetros establecidos en la Parte I Título I Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, los controles identificados por la administración en cumplimiento del numeral 7.4.1.2.7 del anexo I de la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con reporte financiero SIMEV son efectivos, y que la Administración del Banco ha dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas con base en los criterios de medición antes expuestos.

Otros Asuntos

Mis recomendaciones sobre oportunidades de mejora en el control interno han sido comunicadas a la Administración por medio de cartas separadas. Adicional a los procedimientos detallados en el presente informe, he auditado, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, los estados financieros del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 31 de diciembre de 2022 bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, sobre los cuales emití mi opinión sin salvedades el 27 de febrero de 2023. Este informe se emite con destino a la Asamblea de Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito, ni distribuido a terceros.

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Firmado digitalmente por GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Fecha: 2023.02.27 20:11:12 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
27 de febrero de 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

BBVA Creating Opportunities

CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador General de BBVA Colombia dando cumplimiento al artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y el artículo 46 de la Ley 964 de 2005 certificamos que los estados financieros del Banco al 31 de Diciembre de 2022 junto con sus notas explicativas se han elaborado con base en las "NCIF" Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente asegurando que presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de sus operaciones y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea de Accionistas y terceros hemos verificado que:

- Las cifras incluidas en los estados financieros y en sus notas explicativas han sido fielmente tomadas de los libros y preparadas de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia "NCIF".
- Hemos verificado que los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2022
- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2022 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- Todos los hechos económicos realizados por el Banco durante el año terminado en 31 de diciembre de 2022 han sido reconocidos en los estados financieros.
- Todos los hechos económicos que afectan el Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2022.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia.

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su artículo 46 certificamos: que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la entidad.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal
BBVA COLOMBIA S.A.

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Fecha: 2023.02.20 09:31:10 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla
Contador General (E)
T.P. No. 74252-T

BVA
Creando Oportunidades

15.
Estados Financieros Separados



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

15.1 Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	**$ 10.274.116**	**$ 11.005.116**
Efectivo y depósitos en bancos		9.375.035	10.268.052
Operaciones de mercado monetario		899.081	737.064
Activos financieros de inversión, neto	(8)	**$ 8.785.322**	**$ 7.218.558**
Inversiones Negociables		2.182.124	2.723.473
Inversiones Disponibles para la venta		3.589.852	2.413.014
Inversiones a costo amortizado, neto		3.013.346	2.082.071
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (activo)		**$ 10.061.268**	**$ 3.290.980**
De negociación	(13)	9.492.092	2.960.451
De cobertura	(14)	569.176	330.529
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(9)	**$ 65.701.100**	**$ 54.191.677**
Comercial		29.427.960	22.216.442
Consumo		25.524.156	21.739.393
Vivienda		13.779.501	13.178.087
Microcrédito		2	2
Empleados (vivienda y consumo)		531.587	498.298
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero		(3.562.106)	(3.440.545)

PASIVOS	Nota	2022	2021
Depósitos y exigibilidades	(22)	**$ 69.184.087**	**$ 59.197.608**
Vista		40.621.391	41.175.499
Plazo		28.562.696	18.022.109
Operaciones de mercado monetario y simultáneas	(23)	3.207.099	3.697.100
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)		**$ 10.191.286**	**$ 3.454.783**
De negociación	(26)	10.191.286	3.454.783
Obligaciones financieras			
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(24)	5.370.684	2.974.166
Impuestos		**$ 464.867**	**$ 290.722**
Pasivos por otros impuestos		175.446	139.469
Impuestos corrientes pasivos		289.421	151.253
Pasivos estimados y provisiones	(29)	283.546	229.887
Pasivos por derechos de uso	(10)	107.313	115.796
Cuentas por pagar	(25)	799.553	709.446
Beneficios a empleados	(30)	295.135	245.734

Intereses de cartera de créditos y otros conceptos, neto	(9)	**$ 979.768**	**$ 743.107**
Comercial		460.820	261.032
Consumo		489.051	478.020
Vivienda		292.305	334.701
Empleados (vivienda y consumo)		3.126	3.145
Otros Intereses cartera		8.189	5.602
Deterioro Intereses y otros conceptos de cartera de crédito y leasing financiero, neto		(273.723)	(339.393)
Cuentas por cobrar, neto	(15)	1.238.243	1.237.236
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(19)	322.009	321.374
Anticipos a contratos, proveedores y otros deudores	(21)	203.561	139.803
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	37.470	58.932
Propiedades y equipos, neto	(17)	660.816	670.232
Activo por derecho de uso	(10)	98.757	109.124
Activos intangibles, neto	(18)	173.643	128.560
Impuestos diferidos activos, netos	(30)	420.189	170.325
Activos por otros impuestos		646	605
Gastos pagados por anticipado	(21)	45.378	37.138
Otros activos, neto	(20)	10.432	7.707
Total Activos		**$ 99.012.718**	**$ 79.330.474**

Otros pasivos	(28)	265.447	339.399
Títulos de inversion en circulación	(27)	2.676.790	2.388.531
Total Pasivos		**$ 92.845.807**	**$ 73.643.172**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	(32)	$ 89.779	$ 89.779
Reservas	(33)	4.092.577	3.643.354
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Resultado del ejercicio		933.514	895.242
Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		257.358	253.674
Otros resultado integral (ORI)		141.227	152.797
Reserva artículo 6 Ley 4/80		506	506
Total Patrimonio de los Accionistas		**$ 6.166.911**	**$ 5.687.302**
Total Pasivo y Patrimonio de los accionistas		**$ 99.012.718**	**$ 79.330.474**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.

Esther Dafauce Velazquez
Representante Legal **(1)**

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla
Contadora General Encargada **(1)**
T.P. 74.252-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
TR–530
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

15.2 Estado separado de resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2022	2021
INGRESOS POR INTERESES	(38)		
Cartera de créditos		**$ 6.537.571**	**$ 4.646.922**
Comercial		1.961.399	820.478
Consumo		2.455.914	2.117.571
Tarjeta de crédito		595.987	404.305
Vivienda		899.908	858.606
Factoring		86.516	32.681
Leasing financiero		178.691	101.411
Leasing habitacional		359.156	311.870
Gastos por intereses		**(3.307.537)**	**(1.383.310)**
Cuentas de ahorro		(1.168.279)	(277.430)
Certificados de déposito a término y reajuste de la utilidad de valor real		(1.887.264)	(1.019.432)
Créditos de bancos y obligaciones financieras		(251.446)	(85.606)
Otros gastos por intereses		(548)	(842)
Ingresos por intereses, neto		**$ 3.230.034**	**$ 3.263.612**
INGRESOS POR COMISIONES	(39)		
Ingresos por comisiones		$ 716.673	$ 586.756
Gastos por comisiones		(473.181)	(440.493)
Ingresos por comisiones, neto		**$ 243.492**	**$ 146.263**
INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES	(39)		
Títulos valores		**2.412.042**	**890.022**
Ingresos por el método participación patrimonial		**57.913**	**63.870**
Derivados		**49.024.753**	**20.454.645**
Enajenaciones		**333.910**	**170.544**
GASTOS DIFERENTES DE INTERESES	(40)		
Títulos valores		**(2.228.103)**	**(830.830)**



Derivados		**(49.554.303)**	**(20.595.124)**
Enajenaciones		**(285.751)**	**(141.329)**
DETERIORO DE ACTIVOS			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		**(1.137.649)**	**(1.183.984)**
Reintegro deterioro de cartera de créditos		1.487.946	1.786.026
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(2.625.595)	(2.970.010)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(22.912)	(21.823)
Recuperación activos financieros de inversión		3.585	-
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo		1.532	(83)
Recuperación de otros deterioros		160.510	227.135
Deterioro de activos, neto		**(994.934)**	**(978.755)**
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN			
Otros ingresos de operación	(39)	**$ 175.540**	**$ 192.163**
Otros gastos de operación	(40)	**$ (2.182.409)**	**$ (1.798.070)**
Diferencia en cambio, neta	(39)	**1.169.412**	**483.261**
Utilidad antes de impuestos		**$ 1.401.596**	**$ 1.320.272**
Impuesto sobre la renta	(31)	(727.704)	(453.250)
Impuesto diferido	(31)	259.622	28.220
Resultado del ejercicio		**$ 933.514**	**$ 895.242**
Utilidades por acción ordinaria (en pesos)			
Básica	(34)	65	62

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.

Esther Dafauce Velazquez
Representante Legal **(1)**

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla
Contadora General Encargada **(1)**
T.P. 74.252-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
TR–530
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

15.3 Estado separado de cambios en el patrimonio

(Expresado en millones de pesos colombianos)

		Capital Suscrito y Pagado											
		Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias									
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021	Nota	Número	Valor	Número	Valor	Reservas	Prima en Colocación de Acciones	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inregrales (ORI)	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Total patrimonio de los accionistas
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2020		**479.760**	**$ 2.994**	**13.907.929**	**$ 86.785**	**$ 3.408.311**	**$ 651.950**	**$ 469.850**	**$**	**$ 253.318**	**$ 122.608**	**$ 506**	**$ 4.996.322**
Transferencias		-	-	-	-	-	-	(469.850)	469.850	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		-	-	-		-	-	-	(234.807)	-	-	-	(234.807)
Apropiación para reserva legal		-	-	-	-	235.043	-	-	(235.043)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(34)	-	-	-	-	-	-	895.242	-	-	-	-	895.242
Actualización Avalúos Activos Fijos		-	-	-	-	-	-	-	-	296	-	-	296
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	(521)	-	-	(521)
Impuestos diferidos (Neto)		-	-	-	-	-	-	-	-	581	-	-	581
Otros resultados integrales:													
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.243	-	31.243
Pérdidas por inversiones por el método de participación patrimonial	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.093)	-	(1.093)
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.268	-	15.268
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.776	-	33.776
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.549)	-	(50.549)
Impuesto diferidos netos	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.544	-	1.544
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021		**479.760**	**$ 2.994**	**13.907.929**	**$ 86.785**	**$ 3.643.354**	**$ 651.950**	**$ 895.242**	**$**	**$ 253.674**	**$ 152.797**	**$ 506**	**$ 5.687.302**
Transferencias		-	-	-	-	-	-	(895.242)	895.242	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		-	-	-	-	-	-	-	(446.019)	-	-	-	(446.019)
Apropiación para reserva legal		-	-	-	-	449.223	-	-	(449.223)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(34)	-	-	-	-	-	-	933.514	-	-	-	-	933.514
Actualización Avalúos Activos Fijos		-	-	-	-	-	-	-	-	7.715	-	-	7.715

Impuestos diferidos (Neto)		-	-	-	-	-	-	-	-	(4.031)	-	-	(4.031)
Otros resultados integrales:													
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.267	-	16.267
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.911	-	12.911
Perdidas actuariales planes de beneficios definidos	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.235)	-	(2.235)
Pérdidas por inversiones por el método de participación patrimonial	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.620)	-	(1.620)
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.165)	-	(31.165)
Impuesto diferidos netos	(35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.728)	-	(5.728)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		**479.760**	**$ 2.994**	**13.907.929**	**$ 86.785**	**$ 4.092.577**	**$ 651.950**	**$ 933.514**	**$**	**$ 257.358**	**$ 141.227**	**$ 506**	**$ 6.166.911**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.

Esther Dafauce Velazquez
Representante Legal **(1)**

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla
Contadora General Encargada **(1)**
T.P. 74.252-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
TR–530
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

15.4 Estado separado de otros resultados integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2022	2021
RESULTADO DEL EJERCICIO		**$ 933.514**	**$ 895.242**
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Pérdidas por inversiones por el método de participación patrimonial		(1.620)	(1.093)
Pérdida (Ganancia) actuariales planes de beneficios definidos		(2.235)	15.268
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		12.911	33.776
Impuesto sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(11.209)	(4.062)
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		**(2.153)**	**43.889**
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		(31.165)	(50.549)
Impuesto sobre activos disponibles para la venta		11.885	16.024
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		16.267	31.243
Impuesto sobre coberturas de flujos de efectivos		(6.404)	(10.418)
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		**(9.417)**	**(13.700)**
Total otro resultado integral	(35)	**(11.570)**	**30.189**
Total resultado integral del periodo		**$ 921.944**	**$ 925.431**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.

Esther Dafauce Velazquez
Representante Legal **(1)**

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla
Contadora General Encargada **(1)**
T.P. 74.252-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
TR–530
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

15.5 Estado separado de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	2022	2021
Saldo al comienzo del periodo	**$ 11.005.116**	**$ 6.229.589**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	(10.302.149)	(4.882.834)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista	(763.323)	8.041.495
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo	10.540.196	(1.172.355)
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades	1.672.814	988.639
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	(684.942)	418.799
Pagos a proveedores y empleados	(4.375.655)	(4.156.886)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros	5.735.677	4.287.993
Intereses pagados depositos y exigibilidades	(3.054.781)	(1.297.187)
Impuesto sobre la renta pagado	(738.582)	(425.142)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(955.041)	(703.293)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	891.283	625.930
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación	**(2.034.503)**	**1.725.159**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento	(474.279.599)	(88.151.732)
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento	471.321.239	90.227.498
Dividendos recibidos	47.353	19.068
Adquisición de propiedades y equipo	(36.112)	(50.331)
Precio de venta de propiedades y equipo	12.258	39.346
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión	251.056	190.030
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de inversión	**(2.683.805)**	**2.273.879**



FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(3.350.857)	(4.569.924)
Adquisiciones de préstamos y otros pasivos financieros	5.057.446	4.656.562
Dividendos pagados a los propietarios	(434.477)	(229.321)
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación	398.227	98.485
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento	**1.670.339**	**(44.198)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	2.316.969	820.687
SALDOS AL FIN DEL PERIODO	**$ 10.274.116**	**$ 11.005.116**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad por el Banco.

Esther Dafauce Velazquez
Representante Legal **(1)**

LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Firmado digitalmente por LUZ MARINA GUTIERREZ PERILLA
Fecha: 2023.02.27 21:29:48 -05'00'

Luz Marina Gutiérrez Perilla
Contadora General Encargada **(1)**
T.P. 74.252-T

GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Digitally signed by GLORIA MARGARITA MAHECHA GARCIA
Date: 2023.02.27 21:56:10 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
TR–530
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2023)



BBVA
Creando Oportunidades

16.
Notas a los Estados Financieros Separados





1.
Entidad Reportante

Notas a los Estados Financieros Separados
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio y la ganancia neta por acción)

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia") es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. que posee el 76% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 17 de abril de 1956, mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC"), mediante resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

Las reformas estatutarias más importantes son:

- Escritura 2599 de marzo 12 de 1998, de la Notaría 29 de Bogotá, cambio de razón social a Banco Ganadero, precedido de la sigla BBV.
- Escritura 2886 de octubre 30 de 1998, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Leasing Ganadero.
- Escritura 2730 de abril 21 de 1999, de la Notaría 29 de Bogotá, duración hasta el año 2099.
- Escritura 1821 de agosto 8 de 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, aumento del capital autorizado a $645.000.
- Escritura 3054 de diciembre 15 de 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Corporación Financiera Ganadera.
- Escritura 3120 de marzo 26 de 2004, de la Notaría 29 de Bogotá, cambio de razón social a BBVA Colombia S.A.
- Escritura 1177 de abril 28 de 2006, de la Notaría 18 de Bogotá, fusión con Banco Granahorrar.
- Escritura 6310 de diciembre 24 de 2009, de la 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 se hace necesario tener una sociedad aparte para gestionar recursos mediante esta figura económica. Esto le permite a BBVA Colombia manejar desde sus sedes las operaciones

de arrendamiento con opción de compra y a partir de enero de 2010, estas operaciones fueron incluidas en el Estado de Situación Financiera del Banco.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio principal en la ciudad de Bogotá ubicado en la Carrera 9 # 72 – 21, a través de sus 507 y 511 oficinas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, localizados en diferentes ciudades de Colombia, cuya distribución es la siguiente:

	2022	2021
Sucursales	360	360
In house	87	85
Centros de servicio	6	7
Agencias	29	31
Extensiones de caja	25	28
Total oficinas	**507**	**511**

Adicionalmente, cuenta con 37 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 43.505 y 43.179 puntos de servicio al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Además, posee inversiones en las siguientes filiales:

Filiales	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

El Banco pertenece al Grupo Empresarial BBVA Colombia, inscrito en el registro mercantil y tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de diciembre de 2022 y 2021 ascendía a 5.253 y 5.284 funcionarios, respectivamente.



2. Bases de preparación y presentación de estados financieros separados

2.1. Declaración de cumplimiento

BBVA Colombia de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, Decreto 2270 de 2019, el Decreto 1432 de 2020, el Decreto 0938 de 2021 y el Decreto 1611 de 2022, ha preparado sus estados financieros separados de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (en adelante "NCIF"), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y así como la incorporación de la modificación a la NIIF 16 de arrendamiento: reducción del alquiler relacionado con el Covid-19 en 2020; salvo por lo dispuesto por la reglamentación técnica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia – Establece la forma como debe aplicarse la NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF e incluye entre otros:

Aplicable para entidades sujetas a vigilancia o los emisores de valores sujetos a control. El tratamiento contable de las diferencias netas positivas generadas en la aplicación por primera vez de NCIF no pueden ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas y sólo podrán disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas. Las diferencias netas positivas no computarán en el cumplimiento de los requerimientos de patrimonio técnico, capital mínimo para operar y demás controles de ley aplicables a la Entidad.

En caso que la aplicación por primera vez de las NCIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico, y en caso de presentarse un defecto en su patrimonio técnico, deberá adjuntar a los estados financieros del corte correspondiente, dentro del término establecido, el plan de ajuste para la aprobación de esta Superintendencia, cuando el defecto no pueda ser resuelto por medios ordinarios antes de dos (2) meses y afecte en forma significativa la capacidad operativa de la entidad.

Las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, deberán determinarse de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015 – Mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIIF 9 – Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones en el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016 – Mediante el cual se establece que las participaciones en subsidiarias deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial para los estados financieros separados, de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995 emitida por el Congreso de la República.

Adicionalmente, mediante este Decreto también, se determina que los parámetros para establecer los beneficios post empleo para el tratamiento de la NIC 19 – Beneficios a empleados deben corresponder al Decreto 2783 de 2001 emitido por Ministerio de Hacienda y Crédito Público, como mejor aproximación de mercado. Este decreto establece los supuestos actuariales para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, establece la tasa real de interés técnico aplicable y la forma de considerar el incremento anticipado de la renta para personal activo y retirado.

Decreto 2131 de 2016 emitido por el Ministerio de comercio – Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados, lo que representa un cambio en estimación contable.

Circular Reglamentaria DODM 139 del 25 de mayo de 2018 - Esta circular establece el cálculo de la posición propia, posición propia de contado, posición bruta de apalancamiento de los Intermediarios del Mercado Cambiario (Ver Notas 7 y 14).

Los estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y, sus subordinadas.

Decreto 938 de 2021 emitido por el Ministerio de comercio, industria y turismo– por el cual se modifica el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones para: NIIF 17 Contratos de seguros. NIIF 9, NIC 39, NIIF 7 reforma de las tasas de interés de referencia. NIC 1 Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes. NIIF 3 referencia la marco conceptual, NIC 16 Propiedad, planta y equipo, ingresos antes del uso previsto. NIC 37 Contratos onerosos – costos incurridos en el cumplimiento de un contrato. NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera. NIIF 9 Honorarios en la prueba del ´10 por ciento´ para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros.

Decreto 1611 de 2022 emitido por el Ministerio de comercio, industria y turismo – por el cual se modifica el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones", NIC 8 Definición de estimaciones contables, NIC 1 Información a revelar sobre políticas contables, NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con la Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021, NIC 12 Impuestos diferidos con Activos y Pasivos que surjan de una Transacción única.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

Aprobación de los estados financieros separados - Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, preparados de conformidad con normas de contabilidad y de **información financiera aceptadas en Colombia – NCIF** aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 27 de febrero de 2023 por la Junta Directiva del Banco. Estos estados financieros separados serán sometidos a aprobación de la Asamblea General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por Ley. La Asamblea General de Accionistas está programada para el 27 de marzo de 2023.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a valores razonables al final de cada período de reporte, tal como se detalla a continuación:

- Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos al valor razonable.
- Activos financieros de inversión disponibles para la venta medidos a valor razonable.
- Beneficios a empleados en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la Nota 3.

2.3. Moneda funcional y de reporte

El Banco tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación y reporte para todos los efectos. Los importes reflejados en los estados financieros y en sus revelaciones se presenta en la moneda funcional de BBVA Colombia que corresponde al peso colombiano (COP) considerando el ambiente económico en que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en la que se generan los principales flujos de efectivo.

Importancia relativa y materialidad

El Banco, en la preparación y presentación de los estados financieros, ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2.4. Juicios y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia del Banco. Para su elaboración, se han utilizado juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes, con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado separado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.



3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los Estados Financieros Separados

Las políticas contables significativas, utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros separados, se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los períodos presentados.

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

La entidad clasifica como efectivo la caja, los depósitos en Bancos de disponibilidad inmediata (incluyendo el Banco Central), los cheques en canje y las remesas en tránsito sobre los cuales se validaron los siguientes criterios:

- Cumplen con la definición de activos.
- Sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a la entidad.
- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

El Banco clasifica como equivalentes de efectivo, las inversiones de operaciones del mercado monetario (fondos interbancarios, operaciones de reporto e inversiones overnight), validando los siguientes criterios:

- Inversiones a corto plazo de gran liquidez (menores a 90 días).
- Fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.
- Sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de diciembre de 2022 y 2021, todas las posiciones mantenidas como operaciones del mercado monetario cumplían con las condiciones para ser clasificadas como equivalentes de efectivo.

3.2. Operaciones de mercado monetario y relacionadas

Las operaciones de reporto (Repos) simultáneas, transferencia temporal de valores, fondos interbancarios y depósitos a la vista se reconocen por el monto de la transacción y se miden a valor presente durante el plazo de la operación, utilizando la tasa de interés de referencia de corto plazo "IBR" (Indicador del mercado desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la 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 usando la tasa representativa del mercado vigente en la fecha de la transacción.

Al cierre de cada período que se informa, se siguen los siguientes lineamientos:

a. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del período que se informa.

b. Los activos y pasivos no monetarios, denominados en moneda extranjera no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.

c. Los activos y pasivos no monetarios valorados al valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

La diferencia en cambio negativa y positiva que resulta, se reconoce en el rubro de diferencia en cambio en el estado separado de resultado. La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue de $4.810,20 y $3.981,16 por USD$1 respectivamente.

3.4. Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado separado de resultados.

Clasificación de instrumentos financieros – el Banco registra sus instrumentos financieros en la fecha de negociación, en sus estados financieros separados según las normas de la Superintendencia Financiera de 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 de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros, clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados- los activos se valoran a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe en el ingreso o gasto según su naturaleza. No obstante, las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en la cuenta de resultados de diferencias en cambio (neto).

Deterioro de Activos Financieros – respecto del deterioro, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero medido a costo amortizado, se ha deteriorado.

Para la cartera de créditos e inversiones en los estados financieros separados, se siguen las instrucciones de la Superintendencia Financiera en la CBCF 100 de 1995, capítulos I-1 y II.

Si en períodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuyese, la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro; pérdida reconocida previamente será revertida de la cuenta correctora y el importe de la reversión será reconocido en el resultado del período.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del Estado de Situación Financiera, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevarse a cabo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente los derechos a percibirlo, sea por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de activos financieros particularmente significativos, así como de activos que no son susceptibles de clasificarse dentro de grupos de instrumentos homogéneos en términos de riesgo, la evaluación de los importes a dar de baja se mide de forma individual, aunque también se tiene la posibilidad de medir de manera colectiva aquellos activos financieros de menor cuantía susceptibles de clasificarse en grupos homogéneos.

Baja del estado de situación financiera de instrumentos financieros - los activos financieros se dan de baja en cuentas únicamente en los siguientes casos:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan esos activos y que hayan expirado.
- Los activos se transfieren conforme a lo descrito en la NIIF 9 una vez aplicados los test de transferencia, Riesgos y beneficios y control.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja de cuentas del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones para el Banco. En aquellos casos en que la baja de activos esté referida a los criterios de reconocimiento de que trata el Marco Conceptual, se procederá a su castigo previa autorización de la Junta Directiva y/o de acuerdo con los niveles de autorización establecidos en el Proceso Normativo Interno - PNI.

La baja de activos aplicada vía condonación, deberá surtir el debido proceso de aprobación estipulado en el Proceso Normativo Interno - PNI.

Activos Financieros de Inversión

Las inversiones se clasifican, valoran y contabilizan de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo I-1 de la CBCF, que recopila en un solo documento las normas e instructivos vigentes emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Incluye las inversiones adquiridas por el Banco Financiera de Colombia con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez y cumplir con las disposiciones legales o reglamentarias, con el objetivo de maximizar la relación riesgo – retorno de los portafolios y/o activos administrados y aprovechar oportunidades que se presenten en los mercados que interviene el Banco.

El Banco valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios. El proveedor suministra insumos de valoración de las inversiones (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.) y cuenta con metodologías de valoración aprobadas, de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, emitido por el Ministerio de Hacienda así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera.

Clasificación de las inversiones – las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por El Banco. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objetivo social.

Las inversiones podrán ser clasificadas en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta, dependiendo de esta clasificación se valorarán, registrarán y medirán a valor razonable con cambios en los resultados, a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI, respectivamente.

Adopción de la clasificación de las inversiones - la decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las tres (3) categorías señaladas en los numerales 3.1, 3.2 y 3.3 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF, debe ser adoptada por la entidad en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

Reclasificación de las inversiones - para que una inversión pueda ser mantenida en cualquiera de las categorías de clasificación indicadas anteriormente, la misma debe cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

La reclasificación de las inversiones se realiza con base en lo dispuesto en el numeral 4.1. de las inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables y 4.2 de las inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento y bajo las indicaciones del numeral 4.3 del capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera.

Periodicidad de la valoración y del registro contable de la misma - la valoración de las inversiones en títulos o valores de deuda se debe efectuar diariamente, a menos que en otras disposiciones se indique una frecuencia diferente. Así mismo, los registros contables necesarios para el reconocimiento de la valoración de estas inversiones, se deben efectuar con la misma frecuencia prevista para la valoración. La valoración de los instrumentos de patrimonio y su correspondiente registro contable se realiza mensual.

Características de las inversiones negociables – comprende el portafolio para gestionar inversiones de renta fija y renta variable diferentes de acciones, con el propósito principal de obtener utilidades, producto de las

variaciones en el valor de mercado a corto plazo de diferentes instrumentos y en actividades de compra y venta de títulos. Se da lugar a compras y ventas activas.

Características de las inversiones disponibles para la venta - valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión, que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento.

De acuerdo con el modelo de negocio, en este portafolio se gestionan inversiones de renta fija con el objetivo principal de obtener flujos contractuales y realizar ventas cuando las circunstancias lo requieran, para mantener una combinación óptima de rentabilidad, liquidez y cobertura que proporcione un soporte de rentabilidad relevante al Estado de Situación Financiera del Banco.

Valoración de las inversiones negociables y disponibles para la venta – los valores de deuda, clasificados como inversiones negociables o como inversiones disponibles para la venta, se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración, designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:

a) Las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = VN * PS$$

Donde:

VR: Valor razonable

VN: Valor nominal

PS: Precio Sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.

b) Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. de este numeral, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.

Contabilización de las inversiones negociables: la contabilización de estas inversiones se realiza en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en resultados", del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior, se registra como mayor o menor valor de la inversión afectando los resultados del período. Este procedimiento se realiza diariamente.

Contabilización de las inversiones disponibles para la venta – Títulos de deuda: la contabilización de estas inversiones se efectúa en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales - ORI", del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión.

La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior (calculados a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días), se registra como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados. La diferencia entre el valor razonable y el valor presente calculado según el parágrafo anterior, se registra en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas no Realizadas (ORI). Este procedimiento se realiza diariamente.

Características de las inversiones clasificadas hasta el vencimiento - títulos respecto de los cuales el Banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo en cuenta que la estructura de instrumentos financieros elegibles para este portafolio implica únicamente pagos de principal e intereses.

Valoración de las inversiones hasta su vencimiento - los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento, se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días. Este procedimiento se realiza diariamente.

Contabilización de las inversiones para mantener hasta el vencimiento - estas inversiones se reconocen en las respectivas cuentas de "Inversiones a Costo Amortizado", del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se registra como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se contabiliza como un menor valor de la inversión. Este procedimiento se realiza diariamente.

Valoración de valores participativos no inscritos en bolsas de valores – se valoran por el precio que determine el proveedor de precios para la valoración, designado como oficial para el segmento correspondiente. Cuando el proveedor de precios no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor, calculadas con base en los estados financieros certificados con corte a 30 de junio y a 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, cuando se conozcan estados financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar. Se tendrá un plazo máximo de tres (3) meses, posteriores al corte de estados financieros, para realizar la debida actualización.

Deterioro (Provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor - el precio de los títulos y/o valores de deuda, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título del que se trate cuando quiera que esta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable, incluso, para registrar un deterioro mayor al que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otro Resultado Integral ORI.

No estarán sujetos a las disposiciones del párrafo anterior, los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

Para la medición y reconocimiento del deterioro de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y negocios conjuntos se considera lo dispuesto en la NIC 36 Deterioro del valor de los Activos contenida en el Marco Técnico Normativo del Anexo del Decreto 2420 de 2015 o las normas que lo modifiquen o sustituyan.

Valores o títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas - los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la SFC, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados – el Banco se sujeta a los siguientes criterios para determinar las provisiones, de acuerdo con el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la SFC):

Categoría/Riesgo	Características	Provisiones
A - Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B - Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, los estados financieros y demás información disponible del emisor, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición.
C- Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición.
D - Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición.
E - Incobrable	Inversiones que de acuerdo con estados financieros y demás información disponible del emisor, se estima que la inversión es incobrable.	El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

Las calificaciones externas a las que se hace referencia para esta clase de valoraciones deben ser efectuadas por una sociedad calificadora de valores autorizada por la Superintendencia, o por una sociedad calificadora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

Inversiones entregadas en garantía - corresponde a las inversiones en títulos o valores de deuda que son entregadas como garantía para respaldar el cumplimiento de operaciones aceptadas por una cámara de riesgo central de contraparte para su compensación y liquidación.

Estos títulos se valoran diariamente y contabilizan en el Estado de Situación Financiera y estado separado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a la categoría en la que se encontraban antes de ser entregadas en garantía.

3.5. Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos

las inversiones en subsidiarias son aquellas en las que el Banco tiene control de forma directa o indirecta, es decir, cuando reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad, es decir derechos que le otorgan la capacidad de dirigir las actividades relevantes que afectan de forma significativa a los rendimientos de la subsidiaria.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y,
- Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos del Banco.

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto del acuerdo, es decir, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. El acuerdo conjunto se divide a su vez en operación conjunta, en la

cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo y tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados y, en negocio conjunto, en el cual las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos netos.

Valoración de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos - de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados. En los casos en los cuales las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, deben cumplir con lo establecido en la NIC 27 Estados Financieros Separados, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y NIC 11 Contratos de Construcción, entre otras, según corresponda.

3.6. Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen, inicialmente, al valor razonable a la fecha en que se subscribe el contrato del derivado, y los cambios posteriores son ajustados con cargos o abonos a resultado, según sea el caso. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en el Estado Separado de Resultado, inmediatamente, a menos que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura y de su eficacia.

Los contratos de derivados financieros se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo.

Para efectos de valoración, de presentación de Estados Financieros, y de revelación y reporte de información a la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe incorporar diariamente el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA ('Credit Valuation Adjustment') o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA ('Debit Valuation Adjustment') en el cálculo del valor razonable ("libre de riesgo") de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados que tengan en sus portafolios.

Los ajustes por CVA y DVA no aplican cuando una cámara de riesgo central de contraparte se interpone como contraparte de entidades vigiladas en operaciones con instrumentos financieros derivados.

Las metodologías para la medición del ajuste por CVA y por DVA de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados deben considerar, como mínimo, los siete (7) criterios siguientes:

- Plazo para el cumplimiento y liquidación de la operación;
- Fortaleza financiera: de la contraparte para el CVA y propia para el DVA;
- Acuerdos de neteo o compensación con contrapar-tes de operaciones con instrumentos financieros derivados. En este caso, el ajuste por CVA y por DVA debe calcularse para todo el portafolio de operaciones con derivados que se hallen abiertas con la respectiva contraparte y no de manera individual por operación;
- Garantías asociadas a la operación;
- Calificación de riesgo, cuando exista, otorgada por al menos una sociedad calificadora de riesgos reconocida internacionalmente o autorizada en Colombia, según corresponda;
- Circunstancias o eventos exógenos que puedan afectar la capacidad de pago y el cumplimiento de obligaciones: de la contraparte para el CVA y propias para el DVA; y
- Los demás que el Banco considere relevantes.

3.7. Derivados implícitos

Los derivados implícitos en contratos principales son tratados como derivados separados cuando cumplen con la definición de un derivado y cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con dichos contratos principales y los contratos no estén medidos al valor razonable con cambio en los resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco no registra saldo por derivados implícitos.

3.8. Contabilidad de coberturas

Un instrumento financiero derivado, que busca lograr una cobertura financiera de un determinado riesgo, es tratado

contablemente como con fines de cobertura si, a su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en sus flujos de efectivo serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio, lo cual debe quedar documentado en la negociación del instrumento financiero derivado, y durante el plazo de cobertura. El Banco continúa aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros para la contabilidad de coberturas.

El Banco designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales pueden incluir derivados implícitos (si los hubiese) y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, como cobertura del valor razonable, cobertura del flujo de efectivo, o cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida de cobertura junto con sus objetivos de gestión de riesgo y su estrategia para emprender varias transacciones de cobertura. Al inicio de la cobertura y sobre una base continua, esa documentación incluye la forma en que la entidad mide la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o a los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

La Nota 14 incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos derivados usados para propósitos de cobertura.

Cobertura del valor razonable - los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura del valor razonable se reconocen desde el momento de la designación de la cobertura eficaz, en ganancias o pérdidas, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuyan al riesgo cubierto. Las variaciones en el valor razonable del riesgo cubierto de la partida cubierta se reconocen en el estado separado de situación financiera en la partida relacionada con la partida cubierta.

La contabilización de coberturas es interrumpida cuando el Banco revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas.

Coberturas del flujo de efectivo - la parte de los cambios en el valor razonable de los derivados que se determina que es una cobertura eficaz de flujos de efectivo se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará bajo el título de reserva de cobertura del flujo de efectivo. La parte ineficaz se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, en la línea de "otras ganancias y pérdidas" de operación.

- Los montos previamente reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reclasifican a los resultados en los períodos cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista diese lugar posteriormente al reconocimiento de un 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 expira, o es vendido, resuelto o ejercido o la cobertura deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en el patrimonio continuará en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista sea reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconoce inmediatamente en ganancias o pérdidas.

3.9. Cartera de créditos, operaciones leasing financiero e interés de cartera de crédito y otros conceptos

Se mantendrán los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro para la cartera de créditos en las condiciones estipuladas actualmente en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013 (modificado por el Decreto 2267 de 2014), para los Estados Financieros Separados.

Los préstamos son contabilizados por el valor de desembolso del crédito, excepto las compras de cartera y/o "factoring", las cuales se registran al costo y son clasificados como comerciales, de consumo, de vivienda y microcrédito. Los ingresos financieros de los activos dados en arrendamiento financiero se miden considerando una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta.

Cartera de vivienda - registra, independientemente del monto, los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual, los cuales tienen las siguientes características:

- Denominados en UVR o moneda legal. La UVR se utiliza para la actualización de los créditos de largo plazo. Esta unidad permite ajustar el valor de los créditos en el tiempo de acuerdo con el costo de vida del país (índice de precios al consumidor IPC). El valor de la UVR es calculado, actualmente, por el Banco de la República para cada uno de los días del año.
- Están amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada.
- Plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) años máximo.
- Tener una tasa de interés remuneratoria, la cual será fija durante toda la vigencia del crédito, a menos que se acuerde una reducción de la misma y deberá expresarse únicamente en términos de tasa anual efectiva.
- El monto del crédito será hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble para créditos destinados a financiar vivienda de interés social y hasta del setenta por ciento (70%) para los demás créditos. En el caso de leasing habitacional de Vivienda NO VIS, la financiación será hasta del ochenta y cinco por ciento (85%).

Los créditos pueden cancelarse de manera anticipada total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

Cartera de consumo - registra los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto y distintos a los clasificados como microcrédito (véase modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio en la Nota 9).

Cartera de microcrédito - registra el conjunto de operaciones otorgadas a microempresas cuya planta de personal no supere 10 trabajadores y cuente con activos totales inferiores a $501 y el monto máximo de la operación crediticia sea 25 SMMLV. El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder los 120 SMMLV excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda.

Cartera comercial - créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Desde el 1 de julio de 2007 y el 1 de julio de 2008 los créditos de cartera comercial y consumo, respectivamente, se califican y provisionan mensualmente con base en los modelos de referencia definidos por Superintendencia Financiera de Colombia - SFC. Así mismo, desde el mes de abril de 2010, se aplica la normativa vigente para el cálculo de provisiones pro-cíclicas y contra-cíclicas (Anexos 3 y 5 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC).

De acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco viene realizando dos evaluaciones a su cartera comercial, durante los meses de mayo y noviembre, así como una actualización mensual sobre los nuevos préstamos ordinarios y préstamos reestructurados. La actualización de las calificaciones se registra durante los meses de junio y diciembre y con base en ellas son contabilizadas las provisiones. De acuerdo con las regulaciones, los préstamos son calificados por niveles de riesgo (A- Normal, B- Aceptable, C-Apreciable, D- Significativo y E- Incobrable). La evaluación de cartera busca identificar factores subjetivos de riesgo, determinando la capacidad de pago a corto y mediano plazo, de esta forma permite anticiparse a las posibles pérdidas mediante el ajuste en la calificación.

A partir del segundo semestre de 2010, la evaluación de cartera es semestral y realizada de forma automática en su totalidad, mediante procesos estadísticos que infieren información del cliente como el ingreso mínimo probable, adicionando el comportamiento con el sector y el servicio de la deuda, entre otros factores, con el fin de determinar los factores de riesgo de mayor relevancia. Es un proceso proactivo para la medición más prudente y efectiva del riesgo.

Previo al proceso de determinación de provisiones y calificaciones para cada deudor, se realiza el alineamiento interno, que consiste en llevar a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste (véase modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio).

Las evaluaciones y estimaciones de la probabilidad de deterioro de los créditos y de las pérdidas esperadas se efectúan ponderando criterios objetivos y subjetivos, teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

Calificación del riesgo crediticio - el Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidas las reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto por políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

Los siguientes criterios se aplican como condiciones objetivas suficientes para clasificar y calificar los créditos en categoría de riesgo:

Categoría	Otorgamiento	Cartera Comercial	Cartera Consumo
"AA"	Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del Modelo de Referencia para Cartera de Consumo - MRCO establecida por la norma, sea igual a "AA".
"A"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "A".
"BB"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "BB".
"B"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "B".
"CC"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "CC".
"Incumplimiento"		Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días, o que siendo reestructurados, incurran en mora mayor o igual a 60 días.	Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días, o que siendo reestructurados, incurran en mora mayor o igual a 60 días.

La homologación de las calificaciones de riesgo de cartera comercial y de consumo para los reportes de endeudamiento y registro en los entados financieros se aplica la siguiente tabla:

Riesgo	Agregación categorías reportadas	
	Comercial	Consumo
"A"	AA	AA
		A con mora actual entre 0-30 días
"B"	A	A con mora actual mayor a 30 días
	BB	BB
"C"	B	B
	CC	CC
	C	C
"D"	D	D
"E"	E	E

Desde el 1 de julio de 2007 y el 1 de julio de 2008 los créditos de cartera comercial y consumo, respectivamente, se califican y provisionan mensualmente con base en los modelos de referencia definidos por Superintendencia Financiera de Colombia - SFC.

Clasificación y calificación de la cartera de Vivienda y Microcrédito – Se efectúa atendiendo el criterio de altura de mora, como se indica a continuación:

Riesgo	Microcrédito	Vivienda
	(Mes de mora)	(Mes de mora)
"A" Normal	Vigentes y hasta 1	Hasta 2
"B" Aceptable	De 1 a 2	De 2 a 5
"C" Apreciable	De 2 a 3	De 5 a 12
"D" Significativo	De 3 a 4	De 12 a 18
"E" Incobrabilidad	Mayor a 4, en adición se clasificará en esta categoría, las obligaciones reestructuradas que incurra en mora mayor o igual a 60 días para la modalidad de microcrédito.	Mayor de 18, o que siendo reestructurados, presenten una mora mayor o igual a 90 días.

Clasificación y calificación de los créditos comerciales - Los créditos comerciales tienen las siguientes condiciones mínimas para clasificar el riesgo de acuerdo al modelo de referencia (MRC):

Riesgo (días de mora)	Comercial
"AA"	Vigente y hasta 29
"A"	De 30 a 59
"BB"	De 60 a 89
"B"	De 90 a 119
"CC"	De 120 a 149
" D y E" Incumplido	Más de 149

Calificación de créditos con entidades territoriales – el Banco en adición a lo anterior revisa y verifica el cumplimiento de las diferentes condiciones establecidas en la Ley 358 de 1997.

Los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos dentro de la normativa de la Ley 550 de diciembre de 1999 emitida por el Ministerio de Hacienda, mantienen la calificación que traían antes del acuerdo de reestructuración, conservan las provisiones que tenían constituidas y se suspende la causación de intereses.

Clasificación y calificación créditos de consumo – La calificación de créditos de consumo se realiza de acuerdo con el MRCO – Modelo de Referencia para Cartera de Consumo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual considera segmentos por productos (automóviles, tarjetas de crédito y otros) y establecimientos de crédito (Bancos y compañías de financiamiento); así como las siguientes variables de comportamiento: altura de mora al corte, comportamiento de pago de los últimos 36 meses, comportamiento de pago de los últimos tres cortes trimestrales, otros créditos activos diferentes al del segmento a evaluar, garantías prenda, garantías hipoteca y prepago en tarjetas de crédito; las anteriores variables permiten asignar un valor (z) para cada cliente, de acuerdo al segmento, de acuerdo al segmento, el cual se reemplaza en la siguiente ecuación que determina el cálculo del puntaje.

$$Puntaje = 1/1+e-z$$

La tabla para determinar la calificación de acuerdo al puntaje obtenido es:

Puntaje hasta			
Calificación	**General automóviles**	**General otros**	**Tarjeta de crédito**
AA	0,2484	0,3767	0,3735
A	0,6842	0,8205	0,6703
BB	0,81507	0,89	0,9382
B	0,94941	0,9971	0,9902
CC	1	1	1
D-E	Mora superior a 90 días, clientes con cartera castigada o reestructurada con mora mayor o igual a 60 días para los reestructurados.		

Posteriormente, puede cambiar su calificación a categorías de menor riesgo, siempre y cuando se cumplan con las condiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Deterioro (provisión) para cartera de créditos y cuentas por cobrar – para cubrir el riesgo de crédito el Banco cuenta con un sistema de provisión, que se aplica sobre el saldo pendiente de pago por aplicación de los modelos de referencia de Cartera Comercial (MRC) y Cartera de Consumo (MRCO).

Para los préstamos bajo las modalidades de cartera de vivienda y microcrédito, se determina la provisión en función de la mora del cliente.

Créditos de vivienda – de acuerdo con el Anexo 1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la SFC), se reconoce provisión por el valor del capital de los préstamos de acuerdo con las calificaciones asignadas a continuación:

Calificación del crédito	Porcentaje de provisión sobre la parte garantizada	Porcentaje de provisión sobre la parte no garantizada
A	1%	1%
B	3,2%	100%
C	10%	100%
D	20%	100%
E	30%	100%

Adicionalmente, se divide 2 y 3 años consecutivos; el crédito que ha permanecido en categoría E, se provisionará el 60% y 100%, respectivamente, sobre la parte garantizada.

Créditos de microcrédito – el límite inferior de provisión por capital, para cada nivel de riesgo es el siguiente, ponderando las garantías al 70% para los créditos hasta doce meses de vencidos:

Calificación de crédito	Porcentaje mínimo de provisión neto de garantía	Porcentaje mínimo de provisión
A	0%	1%
B	1%	2,2%
C	20%	0%
D	50%	0%
E	100%	0%

Garantías - las garantías para efectos de cálculo de provisión son ponderadas por los siguientes porcentajes de acuerdo con la mora de los créditos:

Garantías hipotecarias o fiducias en garantías hipotecarias		Garantías no hipotecarias	
Tiempo de mora (en meses)	Porcentaje	Tiempo de mora (en meses)	Porcentaje
0 – 18	70%	0 – 12	70%
18 – 24	50%	12 – 24	50%
24 – 30	30%	>24	0%
30 – 36	15%	-	-
> 36	0%	-	-

De acuerdo con la normatividad vigente, a partir del 1 de enero de 2002, las garantías prendarias que versen sobre establecimientos de comercio o industriales del deudor, las garantías hipotecarias sobre inmuebles en donde opere o funcione el correspondiente establecimiento y las garantías sobre inmuebles por destinación que formen parte del respectivo establecimiento, ponderan al 0% de su valor, motivo por el cual fueron reclasificadas como garantías no idóneas.

Créditos de cartera comercial (modelo de referencia): la pérdida esperada para los créditos de cartera comercial resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

Pérdida esperada = (P.I.) * (valor expuesto del activo) * (P.D.I)

Donde:

PI (Probabilidad de incumplimiento): Probabilidad de que en un lapso de 12 meses un deudor incurra en un incumplimiento. Esta se asigna de acuerdo al segmento de la empresa y su calificación, así:

Segmento	Tamaño por nivel de activos
Grande	Más de 15.000 S.M.M.L.V.
Mediana	Entre 5.000 y 15.000 S.M.M.L.V.
Pequeña	Menos de 5.000 S.M.M.L.V.
Persona natural	No aplica

El Banco está utilizando el SMMLV a la fecha de actualización de los Estados Financieros del cliente.

Las probabilidades de incumplimiento por segmento son las siguientes:

Calificación	Matriz A				Matriz B			
	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural
AA	1,53%	1,51%	4,18%	5,27%	2,19%	4,19%	7,52%	8,22%
A	2,24%	2,40%	5,30%	6,39%	3,54%	6,32%	8,64%	9,41%
BB	9,55%	11,65%	18,56%	18,72%	14,13%	18,49%	20,26%	22,36%
B	12,24%	14,64%	22,73%	22,00%	15,22%	21,45%	24,15%	25,81%
CC	19,77%	23,09%	32,50%	32,21%	23,35%	26,70%	33,57%	37,01%
Incumplido	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

PDI (Pérdida Dado el Incumplimiento): es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en caso de que se materialice el incumplimiento.

Se considerará incumplido un cliente en los siguientes casos:

- Créditos de cartera comercial que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con el Banco o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.
- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en el Banco en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E).

La Pérdida Dado el Incumplimiento - PDI para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía de la cartera Comercial es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Valor expuesto del activo: Se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

Créditos de consumo: La pérdida esperada para los créditos de cartera de consumo resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

Pérdida esperada = (P.I.) * (Valor Expuesto del Activo) * (P.D.I)*(Ajuste por Plazo)

Dónde:

Ajuste por plazo (AP) = [Plazo Remanente /72]

Plazo Remanente = corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito a la fecha de cálculo de la pérdida esperada. En caso que el plazo pactado o el plazo remanente sean menor a 72, AP será igual a uno (1). Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP será igual a uno (1).

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP será igual a uno (1).

Los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el ajuste por plazo (AP) resultante.

El ajuste por plazo fue incorporado por la Circular Externa 047 de 2016 de la SFC, y las provisiones adicionales que se generen por la implementación del ajuste por plazo deberán estar totalmente constituidas a más tardar el 28 de febrero de 2017.

PI (Probabilidad de incumplimiento): la probabilidad que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento. La probabilidad de incumplimiento para el año 2022 se definió así:

Calificación	Matriz A			Matriz B		
	General -automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito	General -automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito
AA	0,97%	2,10%	1,58%	2,75%	3,88%	3,36%
A	3,12%	3,88%	5,35%	4,91%	5,67%	7,13%
BB	7,48%	12,68%	9,53%	16,53%	21,72%	18,57%
B	15,76%	14,16%	14,17%	24,80%	23,20%	23,21%
CC	31,01%	22,57%	17,06%	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

En adición al cumplimiento a la Circular Externa 043 de 2011 de la Superintendencia Financiera de Colombia y teniendo en cuenta el principio de prudencia, los porcentajes de PDI en cada altura de mora, para créditos de consumo sin garantía, que el Banco emplea son los siguientes:

- Operaciones con mora hasta 119 días, se les aplica una PDI del 75%.
- Operaciones con mora entre 120 y 149 días, se les aplica una PDI del 85%.
- Operaciones con mora entre 150 y 179 días, se les aplica una PDI del 90%.
- Operaciones con mora superior a 179 días, se les aplica una PDI del 100%.

El PDI por tipo de garantía de la cartera de Consumo es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Colateral financiero admisible	0 - 12%	0	0%	0	0%
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	270	70%	540	100%
Garantía no idónea Garantía por Libranza	60% 45%	210	70%	420	100%
Sin garantía	75%	30	85%	90	100%

Provisiones adicionales de carácter temporal, Circular 026 de 2012: la Superintendencia en ejercicio de sus facultades legales, considera prudente que las entidades constituyan, en forma temporal, una provisión individual adicional sobre la cartera de consumo, previo cumplimiento de los indicadores de crecimiento de la cartera vencida que se indican en la mencionada circular.

Las entidades obligadas a constituir la provisión individual adicional deberán calcular el componente individual procíclico como lo hacen normalmente, según lo establecido en el numeral 1.3.4.1. del Capítulo II de la CBCF, y adicionarán a éste el 0,5% sobre el saldo de capital de cada crédito de consumo del mes de referencia, multiplicado por la PDI correspondiente.

La provisión adicional del 0,5% sobre el saldo del capital de cada crédito de consumo se aplica siempre y cuando el promedio anual de 6 meses consecutivo del Alfa (α) sea mayor a cero ($\alpha > 0$).

PDI (Pérdida dado el incumplimiento): es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en caso de que se materialice el incumplimiento.

Se considerará incumplido un cliente en los siguientes casos:

- Créditos de cartera de consumo que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con el Banco o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.
- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en el Banco en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E).

La Pérdida Dado el Incumplimiento - PDI para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía de la cartera Comercial es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Valor expuesto del activo: se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

Provisión Individual: a partir del 1 de abril de 2010, de acuerdo con la Circular Externa 035 de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC, el Banco aplicó la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa con base en la evaluación de indicadores.

Con lo anterior, la provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de dos componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

Componente individual procíclico (en adelante CIP) - corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

Componente individual contracíclico (en adelante CIC) - corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado separado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, se deberá evaluar mensualmente los indicadores que se señalan a continuación:

a) Variación trimestral real (deflactada) de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.

b) Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (Cartera de créditos y leasing) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.

c) Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos y leasing como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.

d) Tasa de crecimiento anual real (deflactada) de la cartera bruta.

Una vez calculados los anteriores indicadores, se determina la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos. Si durante tres meses consecutivos se cumplen de forma conjunta las siguientes condiciones, la metodología de cálculo a aplicar durante los seis meses siguientes será la Metodología de cálculo en fase desacumulativa. En cualquier otro caso, la metodología de cálculo a aplicar en el mes siguiente será Metodología de Cálculo en Fase Acumulativa:

$(\Delta Pr\ ovInd_{BCDE})_T \geq 9\%$ y $(PNR / IxC)_T \geq 17\%$ y
$[(PNR / MFB_{Ajustado})_T \leq 0\%$ ó $(PNR / MFB_{Ajustado})_T \geq 42\%]$ y $\Delta CB\ T < 23\%$

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 período anterior (t-1) afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión (t), de conformidad con la siguiente fórmula:

Donde:

$$\max\left(CIC_{i,t-1} * \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}; (PE_B - PE_A)_{i,t}\right) \text{ con } 0 \leq \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right) \leq 1\right.$$

Expi, t corresponde a la exposición de la obligación (i) en el en el momento del cálculo de la provisión (t) de acuerdo con lo establecido en los diferentes modelos de referencia.

Cuando $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}}\right) > 1$ se asume como 1

Metodología de cálculo en fase desacumulativa - para cada modalidad de cartera sujeta a modelos de referencia se calculará, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC), en lo sucesivo, entiéndase i como cada obligación y t como el momento del cálculo de las provisiones:

Componente individual pro-cíclico (CIP): para la cartera A es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz A y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Para la cartera B, C, D, y E es la pérdida esperada calculada con la matriz B, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz B y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente individual contra-cíclico (CIC): es la diferencia entre el componente individual contra-cíclico del período anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de des acumulación (FD) individual y el componente individual contra-cíclico del período anterior (t-1) afectado por la exposición, de conformidad con la siguiente fórmula:

$$CIC_{i,t} = CIC_{i,t-1} - \max\left\{FD_{i,t}\,;\, CIC_{i,t-1} * \left(1 - \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right)\right)\right\}$$

El factor de des acumulación está dado por:

$$FD_{i,t} = \left(\frac{CIC_{i,t-1}}{\sum_{activas(t)} CIC_{i,t-1}}\right)_m * (40\% * PNR_{CIP\text{-}m})$$

- $PNR_{CIP\text{-}m}$: son las provisiones netas de recuperaciones del mes, asociadas al componente individual pro-cíclico en la modalidad de cartera respectiva (m).
- $\Sigma\ CICi_{,t-1}$ es la suma sobre las obligaciones activas en el momento del cálculo de la provisión (t) en la modalidad respectiva (m), del saldo de componente individual contra-cíclico de las mismas en (t-1).
- $FD_{i,t} \geq 0$, En caso de ser negativo se asume como cero.
- Cuando $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}}\right) > 1$ se asume como 1

Provisión general – el Banco tiene constituida, tal como lo establece la normativa actual de la Superintendencia, una provisión general obligatoria del 1% de la cartera bruta para los créditos correspondientes a cartera de vivienda y microcrédito.

Reglas de alineamiento - el Banco aplica los siguientes criterios para el alineamiento de las calificaciones de sus deudores:

- Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, el Banco mensualmente y para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual se lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste.
- De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, el Banco está obligado a consolidar estados financieros y por lo tanto asigna igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un mismo deudor.

Castigo de créditos – el Banco realiza una selección de las operaciones que se encuentran 100% provisionadas y cuya gestión de recaudo ha sido improductiva, luego de haber ejecutado diversos mecanismos de cobro incluyendo el de la vía judicial, a fin de solicitar a la Junta Directiva el retiro de estos activos, mediante el castigo. Una vez la Junta Directiva autoriza el castigo de las operaciones seleccionadas, se realiza su contabilización y se efectúa el reporte correspondiente a la Superintendencia Financiera de Colombia en el formato diseñado para tal fin.

No obstante haber efectuado el castigo de operaciones de crédito dada la imposibilidad de su recaudo, los administradores prosiguen su gestión de cobro a través de fórmulas que conduzcan a la recuperación total de las obligaciones.

Como regla general, se propende por el castigo integral del cliente, esto es el pase a fallidos de todas las operaciones activas del deudor. Así mismo, se debe buscar la

mejor relación posible en materia de provisiones faltantes de tal manera que se busque el menor impacto sobre el saneamiento del gasto.

Suspensión de causación de intereses y otros conceptos – en materia de suspensión de causación de rendimientos, la normativa establece que dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente mora superior a 2 meses para créditos de vivienda y consumo, superior a 1 mes para microcréditos y superior a 3 meses para créditos comerciales.

En la misma oportunidad en que se deba suspender la causación de rendimientos, se provisiona la totalidad de lo pendiente por recaudar correspondiente a dichos conceptos.

Garantías - las garantías son un respaldo adicional que el Banco solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes a la actividad de los préstamos. Las garantías no se consideran instrumento de pago. Las garantías idóneas se valoran de acuerdo con instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Reestructuraciones de créditos - Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, emitida por el Ministerio de Hacienda, 617 de 2000 emitida por el Departamento Nacional de Planeación y 1116 de 2006 emitida por la Superintendencia de Industria y Comercio o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones. 617 de 2000 y 1116 de 2006 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones.

La Circular Externa 026 de 2017 de la Superintendencia Financiera que rige a partir del 31 de octubre de 2017, estandariza las políticas para la adecuada gestión de los créditos que presentan modificaciones en sus condiciones por presentar potencial o real deterioro de la capacidad de pago de sus deudores y establece que el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 1.3.2.3.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo y 90 días para comercial y vivienda.

Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor. Las modificaciones de los créditos no pueden convertirse en una práctica generalizada para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos. Esta norma señala los criterios especiales para la calificación de créditos reestructurados al momento de la reestructuración y después de la reestructuración.



Según la Circular Externa 016 de 2019 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 2 de julio de 2019, el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos, sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 1.3.2.3.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100/95, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda. Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor.

Lo anterior, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago. Esta norma estipula que el Banco no puede reversar las provisiones de los créditos reestructurados que al corte del 30 de junio de 2019 que registren calificación en categoría de incumplimiento, salvo que la reducción obedezca a la aplicación de las condiciones definidas en el subnumeral 2.2.1.2. del Capítulo II de la CBCF (Calificación del crédito después de la reestructuración, en el cual se adiciona que un deudor que haya sido objeto de varias reestructuraciones, la calificación de éste debe revelar ese mayor riesgo), o a la disminución de la exposición del activo asociada a los pagos efectuados por los deudores.

El Banco puede eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 12 meses para microcrédito y 24 meses para las demás modalidades.

Provisiones adicionales de carácter temporal, Circular 026 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia: Con el fin de promover el crecimiento sano y sostenible de la cartera de consumo y reconocer la potencial afectación de la capacidad de pago de los deudores en un contexto de desaceleración económica e inflación persistente, entre otros factores, el Banco BBVA Colombia ha realizado un análisis prospectivo del potencial deterioro en la cartera de consumo, tomando en consideración como mínimo los siguientes factores: (i) el posible incremento en los niveles de incumplimiento de los deudores derivado de sus condiciones idiosincráticas y de la afectación ante eventuales cambios en el contexto macroeconómico, y (ii) el potencial uso de los cupos contingentes por el impacto en el ingreso ante la desaceleración económica.

Acuerdos concordatarios – los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos a trámite de un proceso concordatario se califican inmediatamente como "E" (Incobrables) y se sujetan a las provisiones definidas para esta categoría. Producido el acuerdo de pagos dentro del proceso, los préstamos podrán recalificarse como "D" (Significativo). Posteriormente, pueden hacerse recalificaciones a categorías de menor riesgo siempre y cuando se cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia Financiera al respecto.

3.10.Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo.

El reconocimiento inicial de estos activos se realiza por su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión.
En reconocimiento posterior, se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación.
El BBVA Colombia, ha definido para el cálculo de la provisión de las cuentas por cobrar teniendo en cuenta la clase de cuentas que posee, su volumen y el riesgo involucrado en la recuperación de dichas cuentas, realizando una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura igual o superior a 180 días.

3.11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual sujeto sólo a los términos que son usuales y adaptados para las ventas de esos activos (o grupo de activos para su disposición). La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta son

calculados al menor del importe en libros y el valor razonable de los activos menos los costos estimados de las ventas, la diferencia entre ambos es reconocida en resultados.

Si transcurrido el plazo los activos no son vendidos se 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 debe cumplir con las siguientes condiciones:

- Debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos de activos para su disposición),

- Su venta debe ser altamente probable, por parte de un nivel apropiado de la gerencia que debe estar comprometida con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición) con la ejecución de activa de un programa para encontrar un comprador y negociar activamente a un precio razonable y completar dicho plan.

Se contabilizan por el menor valor de su importe en libros y su valor razonable menos los costos de disposición. En la fecha de clasificación en esta categoría, la entidad identifica como costos de disposición para esta clase de activos los siguientes:

- Gastos de escrituración.
- Honorario a personal que adelanta y formaliza la venta.
- Impuestos no recuperables asociados a la aplicación.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta no se deprecian ni se amortizan mientras permanezcan en esa categoría.

Cuando el activo proviene de la reclasificación de otro activo se reconoce por el importe en libros en el momento de su reclasificación y cuando proviene de una dación en pago o una restitución se reconoce por el valor razonable del bien recibido o restituido menos su costo de comercialización.

Posteriormente, se mide a valor razonable los activos no corrientes mantenidos para la venta procedente de adjudicaciones o recuperaciones, tomando como referencia las valoraciones realizadas por sociedades tasadoras homologadas en las áreas geográficas en las que están ubicados los activos, las cuales no deben superar un año de antigüedad, excepto que existan evidencias de deterioro de los activos.

Las ganancias y pérdidas generadas en la enajenación de los activos y pasivos clasificados como no corrientes en venta, así como las pérdidas por deterioro y, cuando proceda, su recuperación, se reconocen como ganancias (pérdidas) en resultados. Los restantes ingresos y gastos correspondientes a dichos activos y pasivos se clasifican en las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con su naturaleza.

Independientemente de su clasificación contable (cartera, inversiones, activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos) de acuerdo a las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC se realiza el cálculo de provisión para bienes recibidos en dación de pago aplicando el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF, en donde la intención de dicha provisión no es con base en el deterioro del valor de los activos, sino prevenir el riesgo y conservar el patrimonio del Banco.

Traslados – si cumplido el plazo máximo para la venta (un año desde la fecha de su clasificación y/o gestiones justificadas de aplazamiento) no ha sido posible cerrar la venta por hechos o circunstancias fuera del control del Banco y existen evidencias suficientes de que el Banco se mantiene comprometido con su plan para vender el activo, bajo las condiciones indicadas en la NIIF 5 se ampliará el período necesario para completar la venta.

El valor comercial de los bienes inmuebles, se actualiza con un nuevo avalúo, cuya fecha de elaboración no puede ser superior a tres (3) años, sin embargo, al menos una vez al año se evalúa la posibilidad de deterioro.

El Banco mantiene un estricto análisis al momento de registrar contablemente esta clase de bienes, para lo cual a través del área de Gestión de Activos No Financieros



(GANF) establece los porcentajes de recibo de los bienes; este valor de recibo esta matizado por variables como el mercado actual, el tipo de inmueble, su ubicación, su estado físico y jurídico.

El porcentaje máximo de recibo lo define el Área de Gestión de Activos No Financieros (GANF), tomando como base lo anterior, además del posible tiempo de comercialización, lo cual genera gastos de administración, vigilancia, impuestos que haya que proyectar hasta su posible venta.

Cuando el costo de adquisición del inmueble sea inferior al valor de la deuda registrada en el estado de situación financiera, la diferencia se debe reconocer de manera inmediata en el estado de resultados separado.

Cuando el valor comercial de un BRDP sea inferior a su valor en libros, se debe contabilizar una provisión por la diferencia.

En cuanto a la metodología implementada para evaluar el nivel de provisión, el Banco aplicó la Circular Externa 034 de 2003 de la Superintendencia Financiera de Colombia que determinó como plazo el 31 de diciembre de 2005, para que las entidades financieras mantuvieran como mínimo provisiones equivalentes al 80% del costo ajustado de los bienes inmuebles recibidos antes del 1 de octubre de 2001.

Atendiendo lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 de la SFC, el Banco calcula y registra las provisiones dentro del marco de lo establecido en las reglas contenidas en el numeral 1.3.1.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera de la siguiente manera:

- Mediante partes proporcionales mensuales, se constituirá una provisión equivalente al treinta por ciento (30%) sobre el valor de recepción del bien dentro del año siguiente a la fecha de recibo del mismo. Dicho porcentaje de provisión se incrementará hasta alcanzar un sesenta por ciento (60%) mediante partes proporcionales mensuales dentro del segundo año, contado a partir de la fecha de recepción del BRDP.

- Para los bienes muebles y valores mobiliarios la constitución de las provisiones se efectúa de acuerdo con el numeral 1.3.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera. No obstante, el Banco por principio de prudencia constituye en algunos casos provisión hasta por el 100% del valor recibido del bien.

Baja por venta del activo – se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad.

El Banco reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

3.12. Propiedades tomadas en arrendamiento financiero

Al inicio de un contrato, BBVA Colombia evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario. Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, BBVA Colombia ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

BBVA Colombia reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a BBVA Colombia al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que BBVA Colombia ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos. BBVA Colombia definió la tasa de fondeo de pasivos similares como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- Importes que se espera pagar como garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio de una opción de compra que BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento, a menos que BBVA Colombia tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros, que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si BBVA Colombia cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

BBVA Colombia presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad, planta y equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

BBVA Colombia ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor (menor a $5,000 dólares contratos nuevos) y arrendamientos a corto plazo (menor o igual a 12 meses), incluidas equipos tecnológicos y áreas comunes. BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Como arrendador. Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando BBVA Colombia actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, BBVA Colombia realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, BBVA Colombia considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, BBVA Colombia aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

BBVA Colombia aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, BBVA Colombia revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los "otros ingresos".

En general, las políticas contables aplicables a BBVA Colombia como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16, excepto por la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

Entregados en arrendamiento - los bienes entregados en arrendamiento por parte del Banco son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y, en caso contrario, se clasifica como operativo.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el Estado de Situación Financiera dentro del rubro de "cartera de créditos y operaciones de leasing financiero" y se contabilizan acorde a los criterios normativos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para Cartera de Créditos.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedad y equipo y se contabilizan y deprecian de la misma forma que esta clase de activos.

3.13. Propiedad y equipo

Las propiedades y equipos son activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos y se espera poderlos utilizar durante más de un período.

Reconocimiento inicial - inicialmente las propiedades y equipos se reconocen al costo de adquisición, el cual incluye el precio de compra (aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que formen parte de la adquisición, después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja del precio), los costos directamente atribuibles con la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere de la forma prevista por el Banco y los costos iniciales estimados de desmantelamiento, sin perjuicio del monto.

Costos inicialmente atribuibles – El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende:

a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Vida útil – El Banco determina la vida útil del activo en términos de la utilidad que se espera aporte a la entidad. La NIC 16 Propiedades, planta y equipo establece que la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares, frente a lo cual BBVA Colombia basado en el comportamiento histórico de los activos ha establecido la vida útil de sus activos así:

Activo	Vida Útil
Edificios	Vida económica establecida por el avaluador (50 a 100 años).
Equipo de cómputo	Entre 2 y 6 años, según política para la gestión de obsolescencia.
Muebles y enseres	10 años.
Maquinaria y equipo	10 años.
Vehículos	5 años.

Reconocimiento posterior - la medición posterior de las propiedades y equipo se valoran por el modelo del costo, que equivale al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y si procede, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cualificado formarán parte del costo del activo en los términos de la NIC 23. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se registra saldo por estas operaciones.

Costos posteriores al reconocimiento inicial - los costos posteriores al reconocimiento inicial tales como adiciones y mejoras que aumenten la eficiencia se capitalizarán, y se incluirán como mayor costo del activo sólo si es probable que de los mismos se deriven beneficios económicos futuros adicionales a los originalmente evaluados y puedan ser medidos con fiabilidad; ciertos costos de mantenimiento en los cuales los elementos influyen significativamente el debido funcionamiento del bien, este monto será incluido en el valor del activo. La capitalización como mayor valor del activo de las remodelaciones, debe estar soportada en la elaboración de un documento técnico (business case) que evidencie la importancia y relevancia de dicha remodelación para el bien.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

La entidad no reconocerá como mayor valor de la propiedad y equipo, los costos de mantenimiento diario del elemento que son considerados para la reparación y conservación, sin influencia significativa en el funcionamiento del bien. Los costos de mantenimiento diario son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir costos de pequeños componentes.

El reemplazo de partes o reparaciones que amplíen los beneficios económicos futuros se capitalizan y a su vez se retira el costo del existente.

Depreciación - el Banco utiliza el método de línea recta para depreciar sus propiedades, y equipos. Adicionalmente el importe depreciable se determina después de deducir su valor residual. Anualmente se realizará un test de deterioro para aquellos activos de larga vida que alertará de posibles evidencias de deterioro, en cuyo caso se realizará la tasación de Propiedad y Equipo - PE, que incorporará la nueva vida útil y el valor residual.

Valor residual - es el importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Los factores mencionados a continuación, entre otros, podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa, anual más reciente, a saber:

- Un cambio en el uso del activo,
- Un desgaste significativo inesperado,
- Cambios en los precios de mercado.



Si estos indicadores están presentes, el Banco revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual y contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Deterioro - en cada cierre contable el Banco analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existe evidencia de deterioro, el Banco solicita actualización de la tasación para el bien que genere el alertamiento respectivo. De acuerdo con el resultado del avalúo realizado, el Banco compara dicho importe con el valor neto en libros del activo y cuando el valor en libros exceda al valor de la tasación, se reconoce pérdida por deterioro del valor del activo y los cargos por depreciación del activo se ajustan en los períodos futuros de forma sistemática a lo largo de la vida útil restante.

El Banco determina el valor recuperable de sus edificaciones a través de tasaciones independientes de proveedores autorizados y en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superior a 3-5 años, salvo que existan indicios de deterioro. El Banco tiene establecida como política que el deterioro que presenten estos activos sobre los que se aplicó la exención de costo atribuido, no afecta los resultados del ejercicio en que se determine el deterioro en caso de existir, sino que afecta el rubro patrimonial de adopción por primera vez hasta agotarlo.

Mejoras en propiedades ajenas – el Banco registra en este rubro las mejoras de los inmuebles tomados en arriendo, así como la estimación de los costos de desmantelamiento, amortizando los montos en el menor plazo, entre la vida útil del inmueble y la vigencia del contrato de arrendamiento.

Baja por venta del activo – consideramos una venta realizada cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad.

El Banco reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

3.14. Gastos pagados por anticipado

En gastos pagados por anticipado se reconocen las operaciones siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento de los activos, tales como las pólizas de seguro de mantenimiento de software, hardware, que representan para el Grupo un derecho exigible por incumplimiento del proveedor y las contribuciones.

Las contribuciones que se reconocen en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades, siempre que su amortización no exceda el período fiscal, por lo tanto, se amortizan durante el período contable, debiendo quedar con saldo cero al cierre del mismo.

Los gastos pagados por anticipado, por concepto de pólizas de seguro, se amortizan durante el período de vigencia de las mismas.

3.15. Activos intangibles

Son activos identificables, de carácter no monetario y sin sustancia física, que se poseen para ser utilizados en la producción o suministro de bienes y servicios.

Reconocimiento inicial – se reconocen los activos intangibles, sí y solo sí es probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyan al Banco y su costo pueda medirse con fiabilidad.

El criterio de probabilidad se aplica a los activos intangibles que son adquiridos independientemente, o en una combinación de negocios. Adicionalmente, su valor razonable puede ser medido con suficiente fiabilidad para ser reconocido independientemente de la plusvalía.

Desembolsos posteriores – los desembolsos posteriores se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos por concepto de desembolsos de investigación y cuando se traten de desembolsos de desarrollo que no satisfacen los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Los desembolsos posteriores, se reconocen como un activo intangible si es un desembolso de desarrollo que satisface los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Se cataloga en este rubro, todos aquellos programas informáticos que tienen consideración estratégica para el Banco, además de los proyectos con una vida útil estimada larga, estos proyectos generalmente mantienen un importe significativo, el Banco incorporara en este rubro las licencias de software.

Así mismo, se incorporan aquellos desarrollos locales informáticos robustos.

Vida útil - Se considera que un activo intangible es de vida útil indefinida cuando, sobre la base del análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible para el período a lo largo del cual el activo se espera que genere entradas netas de efectivo para el Banco.

El Banco, en línea con las políticas adoptadas por su casa matriz, estableció para los activos intangibles (software, licencias y aplicativos robustos) el plazo de cinco (5) años para su amortización, excepto que previo análisis soportado en los beneficios económicos futuros esperados, pudiese ampliarse el plazo.

Medición posterior – el Banco mide sus activos intangibles por el modelo del costo. De acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 38 Activos Intangibles para el Software Propio, se define que su vida útil es finita y el plazo de amortización está supeditado al tiempo durante el cual se espera obtener los beneficios económicos futuros.

La valoración posterior de los activos intangibles se mide por su costo menos, cuando proceda, la amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan atendiendo al esquema de generación de beneficios durante su vida útil. Cuando no sea posible determinar de forma fiable este patrón, se amortizará el activo de forma lineal. La amortización empieza cuando el activo esté en las condiciones previstas para su uso y cesará cuando el activo sea clasificado como activo no corriente en venta o bien cuando se dé de baja del Estado de Situación Financiera.

Los desembolsos posteriores sobre una partida intangible se reconocen como gasto a menos que formen parte del activo intangible cumpliendo con los criterios de reconocimiento de este rubro.

Deterioro de intangibles –al cierre de cada período el Banco evalúa la fecha de fin de amortización, para validar si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos intangibles, por medio de la observación de variables tales como el derecho de uso, termino de uso del activo, estado del activo y tiempo de amortización.

3.16. Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros están representados en propiedades y equipos, intangibles y activo no corriente mantenido para la venta. Estos activos se reconocerán al costo y no tendrán remediciones a futuro. Adicionalmente, se mantendrá un esquema de revisión periódico que incorpore una media de recuperación óptima a fin de detectar y alertar deterioro del activo.

El Banco ha definido para cada clase de activo, un test de deterioro basado en fuentes internas y externas que se practica anualmente, con el fin de determinar si hay evidencia de deterioro. Si como resultado de la aplicación del test, se obtienen indicios o evidencias de deterioro para una clase de activo, se calculará su importe recuperable, es decir, el mayor entre el valor razonable y su valor en uso.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Este, a su vez, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso, y el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

El importe recuperable de un activo intangible es el mayor valor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de disposición. El valor razonable de este tipo de activos, será calculado por la entidad siempre que exista evidencia de deterioro.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil remanente.

3.17. Depósitos y exigibilidades

Depósitos y otras obligaciones a la vista: en este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus 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

Comprende las obligaciones con otros bancos del país y con bancos del exterior. En las obligaciones financieras se incluyen las aceptaciones bancarias que son letras aceptadas por entidades financieras para ser pagadas a los beneficiarios dentro de un plazo que no debe exceder los 6 meses. Sólo pueden originarse en transacciones de importación y exportación de bienes o de compraventa de bienes muebles en el país. En el momento de aceptación de dichas letras, reconocemos en el pasivo el valor neto del derecho y la obligación de la aceptación bancaria. Posteriormente, evaluamos el valor de los derechos por riesgo de crédito.

3.19. Títulos de Inversión en Circulación

Comprende bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.

Respecto a los Bonos emitidos en moneda extranjera, el Banco para su reconocimiento inicial, registra estos títulos por el precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción que se difiere durante la vida del título y su medición posterior por el monto inicialmente registrado, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento. La tasa de interés efectiva en el método del costo amortizado es la TIR (Tasa Interna de Retorno).

3.20. Obligaciones laborales

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada año con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes. El sistema de liquidación de nómina calcula el valor del pasivo para cada uno de los empleados activos.

Los beneficios son reconocidos cuando el Banco ha consumido los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio por los empleados. Para efectos de reconocimiento como gasto de personal o gasto general, la entidad diferencia los beneficios de las herramientas de trabajo.

Beneficios a corto plazo acumulables - los beneficios a empleados a corto plazo, son aquellos que el Banco es-

pera liquidar totalmente antes de 12 meses, al final del período anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones, cesantías, entre otros. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

Beneficios a largo plazo - la entidad ha optado por aplicar técnicas de descuento financiero (contabilización y técnicas de descuento actuarial) en los que se requiera utilizar las hipótesis actuariales, afectando las pérdidas y ganancias actuariales directamente en la cuenta de resultados para los beneficios otorgados a sus empleados por quinquenio laboral (prima de antigüedad).

Beneficios Post-retiro - los beneficios post-retiro, diferentes de aportaciones definidas, se contabilizarán de acuerdo con el informe generado por el actuario independiente, aplicando el método de la Unidad de Crédito Proyectada.

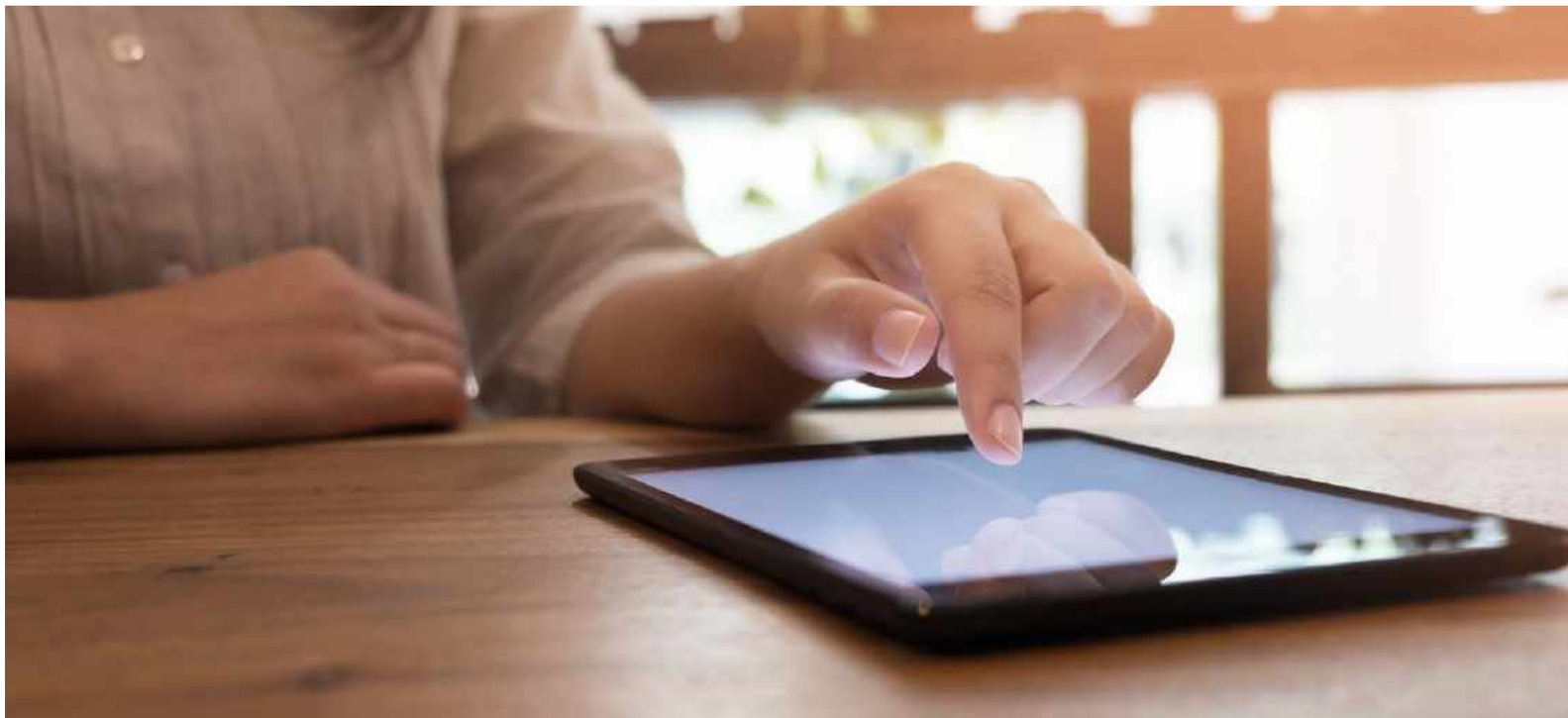
Pensiones de jubilación – los valores actuales de estos compromisos se cuantifican en bases individuales, habiéndose aplicado, en el caso de los empleados en activo, el método de valoración de la "unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada una de estas unidades de forma separada.

Para la determinación del cálculo de los pasivos post empleo, se aplican los criterios de la NIC 19 – beneficios a los empleados del Anexo 1.1. del Marco Técnico Normativo (Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios) y se revela en notas a los estados financieros el cálculo de los pasivos pensionales a cargo del Banco de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 (artículos 1.2.1.18.46 y siguientes), informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado bajo la NIC 19 - Beneficios a Empleados.

Metodología actuarial – los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calculan utilizando el método denominada "Unidad de Crédito Proyectado" en inglés "Projected Unit Credit". Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la entidad, se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valuación asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada.



El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un período es la diferencia entre la obligación de la valuación final del período menos la obligación al inicio del período, es decir a la fecha de la valuación.

Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos al cierre del período, se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición, y el costo de los servicios del período corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del período corriente.

El Banco establece su pasivo pensional con base en el cálculo actuarial que cobija a todo el personal, que de acuerdo con las normas legales tengan derecho o la expectativa de pensión de jubilación a cargo de la empresa, y que cubre los beneficios establecidos en el sistema pensional vigente.

El Banco para los compromisos por retribuciones post-empleo aplica el de aportación definida y el plan de prestación definida.

Plan de aportación definida - en estos planes, la obligación de la entidad se limita a la aportación que haya acordado entregar a un fondo de pensión o compañía de seguros. En consecuencia, el riesgo actuarial y de inversión son asumidos por el empleado.

Planes de prestación definida - la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores. El riesgo actuarial (de que las personas tengan un costo mayor que el esperado) y el riesgo de inversión, son asumidos por la Entidad.

Actualmente Colpensiones (antes Instituto de Seguros Sociales "ISS") y otras entidades autorizadas por la Ley (AFP´s privadas desde el año1994), reciben los aportes del Banco y de sus trabajadores al Sistema General de Pensiones, de tal forma que dichas entidades tienen a su cargo la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte definidos por el Sistema a favor de los trabajadores. El pasivo por pensiones directamente a cargo del Banco, corresponde esencialmente a personal contratado en los años 1960 o anteriores, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984 y que laboraron en ciertas regiones del país donde el Banco tenía oficinas pero que no existía la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte por cuenta del ISS. La determinación del monto del pasivo se realiza con base en estudios actuariales ajustados a las disposiciones y normativas vigentes al respecto.

El valor total de la reserva, al igual que las pérdidas o ganancias actuariales generadas fueron asumidos por el Banco y se contabilizaron acorde a los lineamientos de la NIC 19, Beneficios a Empleados en donde el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registrará en el resultado del período, mientras que las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se contabilizaran en el otro resultado integral.

3.21. Pasivos estimados y provisiones

Incluye los importes registrados para cubrir las obligaciones actuales del Banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que están claramente identificadas en cuanto a su naturaleza, pero resultan indeterminadas en su importe o fecha de cancelación. Al vencimiento de estas, y para cancelarlas, el Banco espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Estas obligaciones pueden surgir de disposiciones legales o contractuales, de expectativas válidas creadas por el Banco frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades o por la evolución previsible de la normativa reguladora de la operativa de las entidades y en particular, de proyectos normativos a los que el Banco no puede sustraerse.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de situación Financiera cuando existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos o eventos pasados y es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos asumidos con los empleados, así como, las provisiones por litigios fiscales y legales.

Las provisiones son recalculadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisiones por litigios fiscales y legales.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por otras contingencias.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control del Banco.

Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de Situación Financiera ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se informan en los estados financieros siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles del Banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la entidad. Incluyen también las obligaciones actuales de la entidad, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

3.22. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente** - el impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Banco por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. El Banco determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.
- **Impuesto diferido** - el impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles, asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Banco es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fisca-

les) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

- **Registro contable** - los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se registran en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente. En el caso de una combinación de negocios, cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

3.23. Patrimonio adecuado

De acuerdo con lo estipulado en el numeral 2.1 del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC), el patrimonio adecuado del Banco debe cumplir con los siguientes niveles mínimos de solvencia:

- **Relación de solvencia básica**: se define como el valor del Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (en adelante PBO) dividido por el valor de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio (APNR) y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 4, 5%.

$$\text{Solvencia Básica} = \frac{PBO}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 4.5\%$$

- **Relación de Solvencia Básica Adicional**: se define como la suma del valor del PBO y el Patrimonio Básico Adicional (PBA) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 6%.

$$\text{Solvencia Básica Adicional} = \frac{PBO + PBA}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 6\%$$

- **Relación de Apalancamiento**: se define como la suma del valor del PBO y el PBA dividido por el valor de apalancamiento. Esta relación no puede ser inferior a 3%.

$$\text{Relación de Apalancamiento} = \frac{PBO + PBA}{Valor\ de\ Apalancamiento} \geq 3\%$$

- **Relación de Solvencia Total**: se define como el valor del Patrimonio Técnico (PT) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 9%.

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 9\%$$

En donde:

APNR= Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el numeral 2.4 del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC) y en el Formato 239 (Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia".

VeR_{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, debemos multiplicar el monto nominal neto de provisiones de la exposición por el factor de conversión crediticio que le resulte aplicable, según lo establecido en los literales del a) al c) del artículo 2.1.1.3.5 del Decreto 2555 de 2010.

El valor de los activos que se deduzca para efectuar el cálculo del PBO, en desarrollo del artículo 2.1.1.1.11 del Decreto 2555 de 2010, o que se deduzca para efectuar el cálculo del PT, en desarrollo del numeral 10) del artículo 2.1.1.3.2 del citado Decreto 2555 de 2010, se debe computar por un valor de cero para efectos de determinar el valor de apalancamiento.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia y de los colchones, se debe realizar teniendo en cuenta la información mensual y trimestral del Catálogo Único de Información Financiera con fines de Supervisión y el Formato 239 (Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia", según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia y de los colchones, así como las instrucciones vigentes establecidas para los estados financieros consolidados.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia se debe realizar teniendo en cuenta el Catálogo Único de Información Financiera - CUIF, el Formato 110 (Proforma F.1000-48 "Información de solvencia para el cálculo del patrimonio adecuado") y el Formato 301 (Proforma F.0000-97 "Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia"), según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia.

En la determinación y cálculo de este control de ley se tienen en cuenta las consideraciones establecidas en la CE 036 de 2014. Ver detalles en la Nota 2.1.

3.24. Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones es el valor adicional al valor nominal de las acciones que se cobra al enajenarlas y surge cuando se colocan las acciones en el mercado por un precio superior al nominal.

Tiene origen en un contrato de suscripción de acciones y corresponde a una opción legalmente válida. Sin embargo, mientras que las acciones obtenidas como resultado del referido contrato forman parte del capital social, la prima, como valor adicional al nominal de la acción, constituye un rubro del patrimonio acreditando la reserva legal.

3.25. Reconocimiento de ingresos y gastos

El Banco reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a favor de la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.



- Ingresos y gastos generales, el Banco se basa en los principios del marco conceptual tales como: Base de Acumulación o Devengo, Registro, Certidumbre, Medición Fiable, Correlación de Ingresos y Gastos, Consideración Costo Beneficio, Valuación y Materialidad o Importancia Relativa.
- Ingresos en venta de bienes cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, no conserva para sí la propiedad o el control de los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos por la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.
- Los ingresos y gastos que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los dividendos percibidos por asociadas, participadas no controladas y negocios conjuntos, se reconocen cuando se establezca el derecho a recibirlos.

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios se registran en los resultados del ejercicio en la medida en que se devengan y en función del tiempo de las operaciones que los generan. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos y del Impuesto al Valor Agregado.

3.26. Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias suscritas y pagadas, tanto comunes como preferenciales en circulación (el denominador), durante el período.

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

Esta información tiene como objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el rendimiento que dicha entidad ha tenido en el período sobre el que se informa.

Debido a que el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto diluyente, la utilidad básica y diluida por acción es la misma.

3.27. Normas emitidas por el IASB aún no vigentes

Todas las normas emitidas por el IASB se encuentran debidamente reglamentadas en Colombia, las últimas fueron incorporadas mediante los decretos 938 de 2021 y 1611 de 2022 expedidos por el Gobierno Nacional a través del Ministerio de Comercio, Industria y Comercio, los cuales regirán a partir del 1 de enero de 2023 y 1 de enero de 2024, respectivamente, motivo por lo cual estas normas no son aplicables a los presentes estados financieros.

4.
Segmentos de Negocio

4.1. Descripción de los segmentos

El Banco dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2022 comparado con el mismo período de 2021.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- **Banca Comercial:** encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- **Banca de Empresas e Instituciones (BEI):** se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- **Corporate and Investment Banking (CIB)**: banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- **Comité de Activos y Pasivos (COAP)**: es unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Grupo para el crecimiento de la franquicia en Colombia.



Resto de segmentos: en resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

Asignación de gastos de explotación: con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

Venta Cruzada: cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensados del Banco.

4.2. Resultados por segmentos 31 de diciembre de 2022 y 2021

A continuación, se presenta un detalle en el estado de situación financiera acumulado de los ejercicios a diciembre de 2022 y 2021 por segmentos de negocio:

Resultado de Segmentos de Negocio al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$ 3.576.818	$ 2.264.716	$ 3.953	$ 18.688	$ 1.020.669	$ 268.792
Intermediarios Financieros	7.084.765	1.270.089	7.880.061	8.130.300	(10.260.061)	64.376
Cartera de Valores	18.567.958	-	-	11.778.255	6.789.703	-
Inversión Crediticia Neta	66.867.976	41.867.213	15.287.710	9.739.734	(437)	(26.244)
Consumo	21.750.530	21.779.605	1.380	119	-	(30.574)
Tarjetas	3.021.034	3.020.880	123	-	-	31
Hipotecario	13.557.378	13.555.081	2.442	-	-	(145)
Empresas	29.582.913	4.143.605	15.559.588	9.879.697	-	23
Resto	(1.043.879)	(631.958)	(275.823)	(140.082)	(437)	4.421
Inmovilizado neto	1.013.337	155.663	1.610	17.539		838.525
Otros Activos	1.901.864	446.656	32.929	451.689	371.156	599.434
Total Activo	**99.012.718**	**46.004.337**	**23.206.263**	**30.136.205**	**(2.078.970)**	**1.744.883**
Intermediarios Financieros	2.730.485	19.029.318	3.926.670	11.610.920	(31.952.116)	115.693
Recursos Clientes	70.442.803	24.361.822	17.527.899	5.809.763	22.734.512	8.807
Vista	9.267.388	3.415.967	4.407.376	1.435.886	-	8.159
Ahorro	30.001.359	15.057.710	10.579.196	4.363.881	-	572
CDTs	28.525.003	5.888.145	2.541.327	9.996	20.085.459	76
Bonos	2.649.053	-	-	-	2.649.053	-
Otros Pasivos	19.672.519	1.572.676	1.022.069	12.181.783	2.800.542	2.095.449
Total Pasivo	**$ 92.845.807**	**$ 44.963.816**	**$ 22.476.638**	**$ 29.602.466**	**$ (6.417.062)**	**$ 2.219.949**

Nota: Agrupación realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2022.

Resultado de Segmentos de Negocio al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$ 4.895.438	$ 2.049.526	$ 3.198	$ 12.596	$ 2.551.151	$ 278.967
Intermediarios Financieros	6.490.101	951.515	9.756.540	5.982.176	(10.270.423)	70.293
Cartera de Valores	10.363.317	-	-	5.915.707	4.447.610	-
Inversión Crediticia Neta	55.057.463	37.086.185	12.409.942	5.591.095	(4.022)	(25.737)
Consumo	18.992.033	19.020.768	793	-	-	(29.528)
Tarjetas	2.158.665	2.158.394	230	-	-	41
Hipotecario	12.922.274	12.921.401	1.054	-	-	(181)
Empresas	22.062.225	3.738.061	12.655.548	5.668.632	-	(16.00)
Resto	(1.077.734)	(752.439)	(247.683)	(77.537)	(4.022)	3.947
Inmovilizado neto	993.683	171.044	1.797	11.537	-	809.305
Otros Activos	1.530.471	454.407	25.870	613.239	55.069	381.886
Total Activo	**$ 79.330.473**	**$ 40.712.677**	**$ 22.197.347**	**$ 18.126.350**	**$ (3.220.615)**	**$ 1.514.714**
Intermediarios Financieros	2.743.467	18.066.601	2.931.019	7.049.947	(25.482.714)	178.614
Recursos Clientes	60.298.364	20.719.273	17.744.463	4.980.859	16.838.913	14.856
Vista	9.517.706	3.472.091	4.927.072	1.110.368	-	8.175
Ahorro	30.390.550	14.396.776	12.123.020	3.864.077	-	6.677
CDTs	18.021.672	2.850.406	694.371	6.414	14.470.477	4
Bonos	2.368.436	-	-	-	2.368.436	-
Otros Pasivos	10.601.341	1.597.393	1.156.765	5.799.738	615.397	1.432.048
Total Pasivo y Patrimonio	**$ 73.643.172**	**$ 40.383.267**	**$ 21.832.247**	**$ 17.830.544**	**$ (8.028.404)**	**$ 1.625.518**

Nota: Agrupación realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2021.

Al analizar el balance desagregado por banca a 31 de diciembre de 2022, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Banco son Comercial con el 46,5%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 30,4% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 23,4%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34,6%, COAP con 32,3%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con 24,9% y Corporate and Investment Banking (CIB) con 8,2%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación anual de -26,9%. La cartera de valores presentó un incremento de 79,2%, que se explica por el crecimiento de CIB (+$5.862.548). La Inversión Crediticia Neta aumentó en 21,5%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+$4.781.028), CIB (+$4.148.638) y BEI (+$2.877.768). En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +39,9% en Tarjetas, de +14,5% en crédito de Consumo y de +10,8% en Empresas. En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 22,9% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 24,8%, siendo CIB (+$12.009.853) y Comercial (+$5.291.660) las que registraron los mayores crecimientos.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de 0,5%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por CIB (+$825.322), Comercial (+$604.810) y BEI (-$2.063.520).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término, concentra el 70,4% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +$10.503.331 con respecto al 31 de diciembre del año 2021 mientras que los Bonos presentaron una variación de +$280.617 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del balance Intermediarios Financieros. Esto se debe, a que por medio de estos Intermediarios el COAP maneja el fondeo de las bancas. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer 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 +$10.362 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -$6.469.402 interanual, comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales.

El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades reciprocas entre diferentes países/bancas.



A continuación, presentamos un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a diciembre de 2022 y 2021 por segmentos de negocio:

Resultado por Segmentos al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	**$3.402.719**	**$3.493.967**	**$1.076.409**	**$319.472**	**$ (1.329.965)**	**$(157.164)**
Comisiones Netas	509.136	218.945	269.231	155.095	(7.443)	(126.692)
Resto de Operaciones Financieras	473.883	67.531	44.490	426.152	(70.692)	6.402
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(191.791)	(17.594)	(9.110)	(3.529)	(139.342)	(22.216)
Margen Bruto	**4.193.947**	**3.762.849**	**1.381.020**	**897.190**	**(1.547.442)**	**(299.670)**
Gastos Generales de Administración	(1.592.655)	(908.517)	(84.063)	(94.200)	(2.217)	(503.658)
- Gastos Personal	(798.689)	(309.727)	(48.283)	(39.425)	(78)	(401.176)
- Gastos Generales	(694.260)	(532.534)	(19.509)	(28.466)	(1.395)	(112.356)
- Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(99.706)	(66.256)	(16.271)	(26.309)	(744)	9.874
Amortizaciones y Depreciación	(116.747)	(46.241)	(510)	(3.186)	-	(66.810)
Derramas de Gastos	-	(372.346)	(105.687)	(36.290)	(30.914)	545.237
Margen Neto	**2.484.545**	**2.435.745**	**1.190.760**	**763.514**	**(1.580.573)**	**(324.901)**
Perdida por Deterioro Activos	(1.046.358)	(866.911)	(92.516)	(61.951)	3.619	(28.599)
Dotación a Provisiones	(21.020)	(6.681)	(893)	(881)	(318)	(12.247)
Resto Resultados no ordinarios	(15.571)	-	-	-	-	(15.571)
Beneficio Antes de Impuestos	**1.401.596**	**1.562.155**	**1.097.351**	**700.682**	**(1.577.272)**	**(381.320)**
Impuesto Sociedades	(468.082)	(521.632)	(366.426)	(233.971)	532.650	121.297
Beneficio Después de Impuestos.	**$ 933.514**	**$1.040.524**	**$730.925**	**$466.711**	**$(1.044.622)**	**$(260.024)**

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2022.

Resultado por Segmentos al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	**$ 3.155.633**	**$ 1.951.555**	**$ 574.441**	**$ 242.199**	**$ 457.359**	**$ (69.921)**
Comisiones Netas	428.547	408.838	56.825	89.975	(1.818)	(125.273)
Resto de Operaciones Financieras	279.403	41.697	27.283	224.207	685	(14.469)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(168.192)	(20.638)	(4.360)	(3.886)	(129.092)	(10.216)
Margen Bruto	**3.695.391**	**2.381.452**	**654.189**	**552.495**	**327.134**	**(219.879)**
Gastos Generales de Administración	(1.203.343)	(777.534)	(62.768)	(59.101)	(1.334)	(302.606)
- Gastos Personal	(603.352)	(303.555)	(39.353)	(32.505)	-	(227.939)
- Gastos Generales	(534.380)	(422.784)	(17.076)	(19.223)	(1.045)	(74.252)
- Tributos	(65.611)	(51.195)	(6.339)	(7.373)	(289)	(415)
Amortizaciones y Depreciación	(113.785)	(44.740)	(536)	(2.776)	-	(65.733)
Derramas de Gastos	-	(271.767)	(65.702)	(38.171)	(10.844)	386.484
Margen Neto	**2.378.263**	**1.287.411**	**525.183**	**452.447**	**314.956**	**(201.734)**
Perdida por Deterioro Activos	(1.022.592)	(812.784)	(111.094)	(15.211)	91	(83.594)
Dotación a Provisiones	(22.442)	(3.387)	(730)	(956)	(266)	(17.103)
Resto Resultados no ordinarios	(12.957)	122	56	(2)	-	(13.133)
Beneficio Antes de Impuestos	**1.320.272**	**471.362**	**413.415**	**436.278**	**314.781**	**(315.564)**
Impuesto Sociedades	(425.030)	(151.768)	(133.110)	(140.472)	(95.832)	96.152
Beneficio Después de Impuestos	**$ 895.242**	**$ 319.594**	**$ 280.305**	**$ 295.806**	**$ 218.949**	**$ (219.412)**

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2021.

Cada banca tiene su función principal: pueden ser captadoras o colocadoras.

Al analizar los estados de resultados para el año 2022, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue Comercial, seguida de BEI y CIB. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo porque estas son áreas encargadas de velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de -$1.787.324 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -$1.547.442.

El resto de áreas son las encargadas de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en las que participa más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados Financieros de Áreas de Negocio). En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales generan mayor actividad en el segmento (incluye salario de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

El margen de intereses del Banco presentó un crecimiento de 7,8% con respecto al año 2021, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destacan Banca Comercial con una variación de +$1.542.412 (+79%) y BEI con una variación de +$501.968 (+87,4%).

El margen bruto del Banco creció 13,5% con relación al cuarto período de 2021 para el cual Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de +$1.381.397 (+58%), seguido de BEI con una variación de +$726.831 (+111,1%).

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 32,4% y fueron Comercial y BEI las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco aumentó 4,3% con respecto al 31 de diciembre de 2021, producto del incremento en Margen de Intereses de 7,8% y el incremento de 69,6% en Resto de Operaciones de Financiamiento. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas Comercial y BEI.



5.
Maduración de activos o vencimiento de pasivos

El Banco ha realizado un análisis de los vencimientos para los activos y pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes no descontados para:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero; Créditos de bancos y otras obligaciones financieras – para la maduración de la cartera de créditos el Banco realizó un análisis a los vencimientos para los activos y pasivos financieros, para los cuales se tiene en cuenta la amortización periódica de capital e intereses de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente.

El proceso de maduración se realiza contemplando las posiciones activas de balance de inversión crediticia y se segmentan acorde con la fecha de vencimiento final de cada contrato, clasificando la cartera en créditos comerciales, de consumo, de vivienda y microcréditos, realizándose su evaluación en forma separada para moneda legal y moneda total.

Activos Financieros de Inversión – la maduración del capital e intereses de los activos financieros de inversión en títulos de deuda de renta fija negociables y al vencimiento se clasifican en los períodos de tiempo definidos por la Superintendencia, teniendo en cuenta las 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) y Títulos Emitidos por el Estado de Corto Plazo (TCO) y Certificados de Depósitos (CDT's).

Depósitos y exigibilidades - la maduración de los depósitos de ahorro y cuentas corrientes, se realiza en forma estadística, combinado el comportamiento histórico de los saldos puntuales y las cancelaciones de las cuentas, en un sistema de probabilidades condicionadas, generando con ello un comportamiento logarítmico en la maduración de los depósitos. Los certificados de depósito a término se maduran de acuerdo con las condiciones pactadas con el cliente.

BBVA Colombia es reconocida como una entidad ágil y moderna, caracterizada por su constante vocación de liderazgo e innovación.



A continuación, se relaciona la maduración de activos y pasivos financieros descontados y no descontados:

31 de diciembre de 2022 Maduración activos

Concepto	Años				
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	$ 9.375.035	$ -	$ -	$ -	$ 9.375.035
Operaciones de mercado monetario	899.081	-	-	-	899.081
Inversiones negociables	834.194	520.577	240.832	586.521	2.182.124
Inversiones disponibles para la venta	2.026.097	1.052.841	116.522	394.392	3.589.852
Inversiones a costo amortizado	3.009.738	-	-	4.045	3.013.783
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	-	-	-	322.009	322.009
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	-	569.176	-	-	569.176
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	3.154.003	2.034.864	1.475.223	2.828.002	9.492.092
Cartera de Créditos comerciales	16.516.452	6.501.897	4.086.025	2.323.586	29.427.960
Cartera de Créditos de consumo	11.856.458	9.107.327	4.260.130	300.241	25.524.156
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	2.731.167	3.301.620	3.763.452	3.983.262	13.779.501
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	151.514	181.604	99.381	99.090	531.589
Intereses de cartera de créditos y otros conceptos	1.253.491	-	-	-	1.253.491
Otros activos no madurados	-	-	-	2.445.383	2.445.383
Total maduración activos	**$ 51.807.230**	**$ 23.269.906**	**$ 14.041.565**	**$ 13.286.531**	**$ 102.405.232**

31 de diciembre de 2022 Maduración pasivos

Concepto	Años				
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Cuentas corrientes	$ 9.022.094	$ -	$ -	$ -	$ 9.022.094
Certificados de depósito a término	9.320.120	2.636.786	3.777.971	12.816.090	28.550.967
Depósitos de ahorro. depósitos simples. cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	15.575.974	7.727.336	4.376.968	2.338.671	30.018.949
Exigibilidades por servicios	417.958	-	-	-	417.958
Operaciones de mercado monetario	3.207.099	-	-	-	3.207.099
Depósitos especiales	1.174.119	-	-	-	1.174.119
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	3.559.106	2.490.858	1.520.211	2.621.111	10.191.286
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	520.812	1.079.331	1.765.481	2.005.060	5.370.684
Títulos de inversión en circulación	176.874	1.685.739	177.094	637.083	2.676.790
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	2.215.861	2.215.861
Total maduración de pasivos	**$ 42.974.156**	**$ 15.620.050**	**$ 11.617.725**	**$ 22.633.876**	**$ 92.845.807**

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por $3.835.829.

31 de diciembre de 2021 Maduración activos

Concepto	Años				
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	$ 10.268.052	$ -	$ -	$ -	$ 10.268.052
Operaciones de mercado monetario	737.064	-	-	-	737.064
Inversiones negociables	1.852.309	243.684	166.302	461.178	2.723.473
Inversiones disponibles para la venta	5.042	1.903.628	15.282	489.062	2.413.014
Inversiones a costo amortizado	2.074.877	-	-	11.216	2.086.093
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	-	-	-	321.374	321.374
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	-	-	330.529	-	330.529
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	1.358.300	459.344	605.242	537.565	2.960.451
Cartera de Créditos comerciales	10.016.710	5.118.642	4.061.861	3.019.229	22.216.442
Cartera de Créditos de consumo	8.775.540	7.167.594	3.737.464	2.058.795	21.739.393
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	3.909.007	2.713.896	2.318.980	4.236.204	13.178.087
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	142.027	170.231	93.157	92.885	498.300
Intereses de cartera de créditos y otros conceptos	1.082.500	-	-	-	1.082.500
Otros activos no madurados	-	-	-	2.046.193	2.046.193
Total maduración activos	**$ 40.221.428**	**$ 17.777.019**	**$ 11.328.817**	**$ 13.273.701**	**$ 82.600.965**

31 de diciembre de 2021 Maduración pasivos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Cuentas corrientes	$ 9.299.355	$ -	$ -	$ -	$ 9.299.355
Certificados de depósito a término	8.386.431	6.721.794	2.316.570	586.700	18.011.495
Depósitos de ahorro. depósitos simples. cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	13.809.899	9.845.062	3.631.476	3.216.320	30.502.757
Exigibilidades por servicios	546.516	-	-	-	546.516
Operaciones de mercado monetario	3.697.100	-	-	-	3.697.100
Depósitos especiales	837.485	-	-	-	837.485
Derivados de negociación	1.461.510	713.662	656.059	623.552	3.454.783
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	288.414	597.710	977.684	1.110.358	2.974.166
Títulos de inversión en circulación	-	529.956	458.710	1.399.864	2.388.531
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	1.930.984	1.930.984
Total maduración de pasivos	**$ 38.326.710**	**$ 18.408.184**	**$ 8.040.499**	**$ 8.867.779**	**$ 73.643.172**

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por $ 3.779.938

6.
Transacciones en moneda extranjera

El Banco ejecutó operaciones durante lo corrido del año 2022 en Euro (EUR), Libra Esterlina (GBP), Dólar Canadiense (CAD), Franco Suizo (CHF), Yen Japonés (JPY), Corona Sueca (SEK), Yuan chino (CNY), Peso Mexicano (MXN) y Dólar Americano (USD), siendo esta última la divisa más representativa de operación para el Banco.

Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

Concepto	2022		2021	
Posición propia de contado	USD	939	USD	1.531
Posición propia		(29)		46
Posición Bruta de apalancamiento	USD	35.279	USD	25.614

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles dólares americanos, es la siguiente:

Activos	Nota	2022		2021
Efectivo y depósitos en bancos	(7)	USD	1.204	1.349
Activos financieros de inversión, neto	(8)		-	2
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	(9)		400	373
Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto)	(9)		181	209
Total activos en moneda extranjera			**1.785**	**1.933**



Pasivos	Nota		2022	2021
Depósitos y exigibilidades a la Vista	(22)	USD	175	108
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(23)		600	152
Títulos de inversión en circulación	(26)		403	403
Cuentas por pagar	(25)		5	14
Otros pasivos	(28)		1	1
Total pasivos en moneda extranjera			**1.184**	**678**
Activos netos en moneda extranjera			**601**	**1.255**
Derechos			**2022**	**2021**
Operaciones de contado USD			9	29
Operaciones de contado DIVISAS			-	1
Operaciones de contado TÍTULOS			-	1
Forex			12	
Total derechos			**21**	**31**
Obligaciones			**2022**	**2021**
Operaciones de contado USD			1	82
Operaciones de contado DIVISAS			-	2
Forex			12	1
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera			9	(55)
Exclusiones según normativa del DODM-139 /25-05-2015 expedida por el Banco de la República			330	330
Posición propia de contado		**USD**	**939**	**1.531**

Diferencias de conversión - La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de BBVA Colombia es el peso colombiano denominado COP, así mismo las transacciones y saldos de moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

BBVA sigue reforzando su relación con los proveedores, mismas que se basan en el respeto, por lo cual, la entidad no discrimina ni permite que se discrimine a un proveedor.

Las tasas de cambio representativas del mercado de los períodos 2022 y 2021 fueron:

Concepto	2022	2021
TRM	$ 4.810,20	$ 3.981,16

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultado, en los ingresos y gastos, es consecuencia de la reexpresión de los activos y pasivos, realización de activos de las operaciones en moneda diferente a la funcional y de la conversión a los tipos de cambio vigentes.



Al 31 de diciembre del 2022 y 31 de diciembre del 2021, el detalle de la diferencia en cambio en resultados es el siguiente:

Concepto		2022	2021
Ingresos operacionales utilidad en cambio		$ 1.934.762	$ 630.420
Gastos operacionales pérdida en cambio		(765.350)	(147.159)
Ganancia neta	**(39)**	**$ 1.169.412**	**$ 483.261**
Concepto		**2022**	**2021**
Ingresos operacionales utilidad en ventas		$ 632.592	$ 120.529
Ganancia neta		**632.592**	**120.529**
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio		1.302.170	509.891
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio		(765.350)	(147.159)
Ganancia neta		**536.820**	**362.732**
Utilidad		**$ 1.169.412**	**$ 483.261**

A continuación, se detalla el cálculo de la ganancia por diferencia en cambio del 2022:

Concepto	Valor en dólares	Valor en millones de pesos	Tipo de cambio
Posición propia de contado dic 2022	1.531	6.095.472	3.981,16
Compras	55.550	232.382.414	4.183,29
Posición antes de ventas	57.081	238.477.885	4.177,87
Ventas	56.142	235.026.682	4.186,26
Utilidad (pérdida) en ventas		**632.592**	
Posición propia ajustada	939	4.516.276	4.810,20
Utilidad (pérdida) por ajuste en cambio		536.820	
Ganancia neta		**$ 1.169.412**	

Al 31 de diciembre del 2022 la TRM aumentó 20.82% (829.04 pesos) en referencia al 31 de diciembre del año 2021.

Para el cierre del período de 2022 se registró una utilidad neta por $1.169.412. Los activos a diciembre del 2022 reflejaron una disminución del 7,80% equivalente a USD -150.901, en lo que respecta a los pasivos presentaron un incremento del 145,51% representado en USD 506.216.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el año 2022 disminuyeron en 1.488.950 millones USD y 1.733.079 millones de USD, respectivamente. La utilidad neta obedece básicamente a que estuvo influenciada por la fluctuación de la tasa durante dicho trimestre en particular para el mes de octubre de 2022 (4.898,74).

Los factores más influyentes sin duda alguna son la incertidumbre y las expectativas de las nuevas políticas del gobierno entrante.

A los problemas estructurales de Colombia como el empleo, la pobreza, la baja productividad o los déficits se suma también un contexto internacional en crisis. El país demostró su resistencia después de la pandemia y superó el golpe económico mejor que la mayoría de los países del mundo, pero la crisis mundial después de casi un año de guerra en Ucrania pone en dificultades a una economía emergente como la colombiana. La recesión, aunque suave, que se pronostica en Estados Unidos y Europa tampoco será de ayuda.

7.
Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Moneda legal en pesos colombianos:		
Caja	$ 2.653.564	$ 2.439.197
Depósitos en el Banco de la República	922.417	2.455.534
Depósitos en otros bancos	5.594	1.428
Remesas en tránsito de cheques negociados	$ 1.636	$ 242
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	**3.583.211**	**4.896.401**
Moneda extranjera:		
Caja	848	715
Corresponsales extranjeros	5.791.292	5.371.011
Deterioro corresponsales extranjeros (1)	(316)	(75)
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera	**5.791.824**	**5.371.651**
Total efectivo y depósitos en bancos	**9.375.035**	**10.268.052**
Operaciones del mercado monetario (2)	899.081	737.064
Total efectivo y equivalente de efectivo	**$ 10.274.116**	**$ 11.005.116**

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 2021 las operaciones más representativas en moneda legal, se presenta en el saldo del Banco de la República en una disminución del 62% y está representado por un valor de $1.533.117 la cual obedece a estrategias de la Tesorería, y por el lado de la moneda extranjera, se presentaron en Bancos Corresponsales extranjeros por el incremento de los saldos en USD. Dicha variación se debe a la estrategia que se tiene en la curva FWD, debido a irregularidades en el mercado que han generado opor-

tunidades en los precios de la curva que ha hecho que se monten posiciones agresivas en la curva FWD, donde se vende FWD y se compra cash en spot, eso ha generado que la caja en dólares que se manejaba con respecto al año anterior se incremente significativamente.

Encaje legal en Colombia: al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el encaje legal requerido y mantenido en el Banco República por $3.684.094 y $ $3.451.692, para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. La restricción es determinada de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República y se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

(1) El aumento del deterioro sobre el saldo disponible de corresponsales extranjeros entre el 2022 y 2021 se presenta por un aumento de partidas que corresponden a gastos de corresponsal. Otra causal de esta situación es el riesgo operativo, las diferentes áreas han presentado algunas incongruencias que afectan el cierre del año.

(2) Al 31 de diciembre el saldo de las operaciones del mercado monetario y relacionado se compone así:

Descripción	Días	Tasa	2022	Días	Tasa	2021
Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios						
Bancos	4 a 8 días	11,15%	120.167	4 a 8 días	2,92%	30.010
Total Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios			**120.167**			**30,010**
Operaciones Simultaneas Activas						
Banco de la República	4 a 8 días	6,66%	385.881	4 a 8 días	0,28%	226.161
Compañías de Seguros y de Reaseguros	Mayor a 15 días	11,08%	77.660	-	3,05%	71.135
Cámara de Riesgo Central de Contraparte		8,31%	315.373	4 a 8 días	2,44%	400.918
Nación	-	-	-	4 a 8 días	-0,01%	8.841
Total Operaciones Simultaneas Activas			**778.914**			**707.054**
Total Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas			**$ 899.081**			**$ 737.064**

El incremento para el año 2022 frente al 2021 por $162.017 en los saldos de las operaciones del mercado monetario se da principalmente por operaciones con cámara de riesgo central.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

Los indicadores de calidad por riesgo del Banco de la Republica, como entidad soberana donde se encuentran los recursos del BBVA cuentan con calificación la siguiente calificación internacional.

Calificador Internacional	Moody's	Fitch Ratings
Calificación BBVA Colombia	Baa2	BBB-

Calificación entidades del exterior:

Calidad Crediticia					
Nombre Banco	Divisa	Interna		Externa	
			S&P	FITCH	Moody´s
Jp Morgan Chase	USD	A	A-	AA-	A1
Citibank N.Y.	USD	A+	A+	A+	AA3
Wachovia	USD	A+	BBB+	A+	A1
Toronto Dominion	CAD	AA-	A-	AA-	AA1
U.B.S.	CHF	A-	A-	A+	A3
Barclays	GBP	BBB	A	BBB	Baa2
Bank Of Tokyo	JPY	A	A	A-	A1
Bbva Hong Kong	CNY	-	-	-	-
Bbva N.Y. USA PNC	USD	A-	A-	A+	A3
Bbva Madrid	EUR	A	A	BBB+	A2
Bank Of America N.Y.	USD	A	A-	AA-	A2
Bbva Bancomer Mexico	MXN	BBB	BBB	BBB	Baa1
China Citic Bank	CNY	BBB	BBB+	BBB	Baa2
Bbva Madrid	SEK	A	A	BBB+	A2



8.
Activos financieros de inversión, neto

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume por emisor, así:

Concepto	2022	2021
Inversiones negociables		
Títulos de tesorería - TES	$ 1.156.360	$ 2.089.409
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	18.012	13.013
Otros emisores nacionales	1.007.752	621.051
Total de inversiones negociables	**2.182.124**	**2.723.473**
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería - TES	3.176.552	2.004.921
Otros emisores nacionales	413.300	408.093
Total de inversiones disponibles para la venta	**3.589.852**	**2.413.014**
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	3.009.738	2.070.925
Otros emisores nacionales	4.045	15.168
Deterioro de Inversiones	(437)	(4.022)
Total de inversiones para mantener hasta el vencimiento	**3.013.346**	**2.082.071**
Total inversiones	**$ 8.785.322**	**$ 7.218.558**

- Entre diciembre 2022 y 2021 se presenta una disminución en el portafolio de las inversiones negociables de $541.349, donde la variación más significativa corresponde a los TES "Títulos de Tesorería" de corto plazo, pasando de tener al cierre del 2021 de $1.280.759 a.$980 en el cierre de 2022.

- Entre diciembre 2022 y diciembre 2021 las inversiones disponibles para la venta, presenta un aumento del 49%, donde lo más representativo está en los TES "Títulos de Tesorería" en UVR, pasando de tener al cierre del 2021 de $1.961.190 a.$3.137.398 en el cierre de 2022, esta variación corresponde al 60% del portafolio de inversiones.

- Al cierre de los periodos 2022 y 2021 en el portafolio de inversiones para mantener hasta el vencimiento presentó un aumento del 45% con una variación de $927.690, básicamente en los otros títulos emitidos por la nación, títulos de desarrollo agropecuario IBR.

- En el mes de febrero del 2022 se efectuó la cancelación de los TIPS de la emisión N6, por redención excepcional, teniendo en cuenta que se dio según lo estipulado en el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6 donde se estableció que habría lugar a la liquidación anticipada de la emisión cuando el saldo de capital total de los créditos hipotecarios en la fecha de pago sea menor o igual al 5% del saldo de capital total de los créditos hipotecarios a la fecha de emisión (23 de agosto de 2012).

Para el año 2022 y 2021 las entidades de las participadas no controladas decretaron dividendos así:

Entidad	2022			2021		
	En Acciones	En Efectivo	Total	En Acciones	En Efectivo	Total
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	$ 759	$ 3.036	$ 3.795	$ 1.303	$ 5.213	$ 6.516
Bolsa de Valores de Colombia	-	2.605	2.605	-	5.137	5.137
ACH Colombia S.A.	-	10.250	10.250	-	4.891	4.891
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	-	149	149	-	89	89
Credibanco S.A.	-	605	605	-	510	510
Redeban Multicolor S.A.	-	474	474	-	-	-
Total	**$ 759**	**$ 17.119**	**$ 17.878**	**$ 1.303**	**$ 15.840**	**$ 17.143**

Inversiones en participaciones no controladas – corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaban conformadas por:

31 de diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas:								
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	408.640	37.145	9,09%	100.207	17.071.216	15.968.503	67.216
Total Inversiones en participadas no controladas					**$ 100.207**			

31 de diciembre de 2021

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 pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	405.469	36.846	9,09%	97.117	13.873.562	12.805.165	43.658
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	51.270	1.365	2,66%	2.643	109.822.755	109.723.410	5.729
Total Inversiones en participadas no controladas					**$ 99.760**			

Para el caso de la inversiòn clasificada como participada no controlada Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO), su medición se realiza de acuerdo con el índice de bursatilidad teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto, las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales corresponden a noviembre 2022.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participaciones no controladas, su medición se realiza de acuerdo con la valoración según "Precia" en la fecha de valoración, teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto, las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados a diciembre de 2022.

Para el mes de septiembre del 2022, se realizó la negociación de la totalidad de las acciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. en propiedad del Banco.

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia S.A., se considera el precio de la acción publicado al último día del año, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de $9.875 pesos y $6.985 pesos para el cierre de diciembre de 2021 y diciembre de 2022 respectivamente.

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por "Precia" (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de diciembre 2022 y diciembre de 2021 el precio es de $101,82 pesos y $97,11 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Para las Inversiones de ACH Colombia S.A y Redeban Multicolor S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración), por cambio en el método de valoración. Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de $169.621.69 pesos para ACH Colombia S.A. y $16.655,24 pesos Redeban Multicolor S.A.

La valoración de las inversiones que se poseen en Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Redeban S.A. se registra en el otro resultado integral.

Los principios y políticas para las Inversiones en participaciones no controladas se mantienen con los criterios de reconocimiento, clasificación y medición establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, políticas contables que no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2021.

La composición del portafolio de los activos financieros de inversión por clasificación y especie, sin deterioro al 31 de diciembre de 2022 fue:

Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2022

Clase Título	Inversiones negociables		Inversiones para mantener hasta el vencimiento		Inversiones disponibles para la venta		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	$ 45,704	2%	-	0%	-	0%	45,704
Cdts	980,060	45%	-	0%	4,544	0%	984,604
TDAs	-	0%	1,871,817	62%	-	0%	1,871,817
TIPS	-	0%	4,045	0%	14,364	0%	18,409
TDS	-	0%	1,137,921	38%	-	0%	1,137,921
Títulos de Tesorería TES	1,156,360	53%	-	0%	3,176,552	91%	4,332,912
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	-	0%	-	0%	30,990	1%	30,990
A.C.H. Colombia S.A.	-	0%	-	0%	119,916	3%	119,916
Redeban Multicolor S.A.	-	0%	-	0%	26,913	1%	26,913
Credibanco S.A.	-	0%	-	0%	116,366	3%	116,366
Total general	**$ 2.182.124**	**100%**	**$ 3.013.783**	**100%**	**$ 3.489.645**	**100%**	**$ 8.685.552**
Aporte a Resultados año	**77,483**		**72,775**		**341,627**		**491,885**
% Rentabilidad		**4%**		**2%**		**11%**	

La composición del portafolio de inversiones a 31 de diciembre de 2021 era:

Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2021

Clase Título	Inversiones negociables		Inversiones para mantener hasta el vencimiento		Inversiones disponibles para la venta		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	$ 59,888	2%	-	0%	-	0%	59,888
Cdts	528,832	19%	-	0%	9,954	0%	538,786
TDAs	-	0%	973,361	18%	-	0%	973,361
TIPS	-	0%	15,168	30%	16,112	1%	31,280
TDS	-	0%	1,097,564	52%	-	0%	1,097,564
Títulos de Tesorería TES	2,089,410	77%	-	0%	2,004,922	99%	4,094,332
Bonos Corporativo Pesos	45,343	2%	-	0%	-	0%	45,343
Acciones Bolsa de Valores	-	0%	-	0%	43,811	2%	43,811
A.C.H. Colombia S.A.	-	0%	-	0%	96,480	4%	96,480
Redeban S.A.	-	0%	-	0%	30,993	1%	30,993
Credibanco S.A.	-	0%	-	0%	110,982	5%	110,982
Total general	**$ 2,723,473**	**100%**	**$ 2,086,093**	**100%**	**$ 2,313,254**	**100%**	**$ 7,122,820**
Aporte a Resultados año	**37,892**		**(13,278)**		**181,094**		**205,708**
% Rentabilidad		**1%**		**-1%**		**9%**	



El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre era el siguiente

Vencimientos Cartera de Títulos (en Millones de Pesos)			2022	
Rango	**Inversiones negociables**	**Inversiones para mantener hasta el vencimiento**	**IInversiones disponibles para la venta**	**Total general**
Menos de 1 Año	$ 834.193	$ 3.009.738	$ 2.026.097	$ 5.870.028
De 1 a 5 Años	761.410	-	1.169.363	1.930.773
Más de 5 años	586.521	4.045	294.185	884.751
Total general	**$ 2.182.124**	**$ 3.013.783**	**$ 3.489.645**	**$ 8.685.552**

Vencimientos Cartera de Títulos			2021	
Rango	**Inversiones negociables**	**Inversiones para mantener hasta el vencimiento**	**Inversiones disponibles para la venta**	**Total general**
Menos de 1 Año	$ 1.852.308	$ 2.074.878	$ 5.042	$ 3.932.228
De 1 a 5 Años	409.987	-	1.918.910	2.328.897
Más de 5 años	461.178	11.215	389.302	861.695
Total general	**$ 2.723.473**	**$ 2.086.093**	**$ 2.313.254**	**$ 7.122.820**

Los títulos emitidos por la Titularizadora Colombia TIPS, derivados de procesos de Titulización de Cartera Hipotecaria en pesos, fueron emitidos en plazos de 10 y 15 años.

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 se encuentran provisionados títulos (TITIP0CD0099/ TITIPMZD0098/INSC15061232 / INSZ15061232) por valor de $437 y $4.022, respectivamente, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Capítulo I – 1, de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF (Circular externa 100/95) de la Superintendencia Financiera de Colombia, según instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.



En los años 2022 y 2021 el Banco no participó en procesos de titulización.

En el mercado existen actualmente 4 series, de las cuales el banco posee series B, MZ y C de la emisión Pesos N-16, las cuales presentaron un saldo total al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por $18.392 y $31.280, respectivamente (Teniendo presente que en el 2021 existían también las series de la emisión N6.

El detalle y saldo de los títulos derivados de procesos de titulización (TIPS) se muestra en la siguiente tabla:

Serie	Valor nominal	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	2022	2021
TIPS Pesos N-16 B 2032	$ 16.604	07/12/2017	07/12/2032	15	$ 14.363	$ 16.112
TIPS Pesos N-16 MZ 2032	3.180	07/12/2017	07/12/2032	15	3.207	3.207
TIPS Pesos N-16 C 2032	830	07/12/2017	07/12/2032	15	839	839
Subtotal	**20.614**				**18.409**	**20.158**
TIPS Pesos N-6 B 2027	26.641	23/08/2012	23/08/2027	15	-	3.952
TIPS Pesos N-6 MZ 2027	6.104	23/08/2012	23/08/2027	15	-	6.104
TIPS Pesos N-6 C 2027	1.066	23/08/2012	23/08/2027	15	-	1.066
Subtotal	**33.811**				**-**	**11.122**
Total	**$ 54.425**				**$ 18.409**	**$ 31.280**

A 31 de diciembre de 2022 se presenta la siguiente distribución por rating de las inversiones disponibles para la venta y las inversiones para mantener hasta el vencimiento::

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	**Valor en libros Deuda Soberana**	**Valor en libros - Resto de Deuda**	**%**	**EMISION Global Rating de S&P**	**Valor en libros Deuda Soberana**	**Valor en libros - Resto de Deuda**	**%**
A	-	294.185	8%	AA	-	-	0%
BB+	3.176.552	4.544	91%	BB+	3.009.738	-	100%
Sin clasificar	-	14.364	0%	Sin clasificar	-	4.045	0%
Total	**3.176.552**	**313.093**	**100%**	**TOTAL**	**3.009.738**	**4.045**	**100%**



Diciembre de 2021

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A		282.266	12%	AA	-	-	0%
BB+	2.004.922	9.954	87%	BB+	2.070.925		99%
Sin clasificar		16.112	1%	Sin clasificar		15.168	1%
Total	**2.004.922**	**308.332**	**100%**	**Total**	**2.070.925**	**15.168**	**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				BB+
TIPN16B32-229723				BBB



9.
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)

La cuenta de activos financieros para cartera de crédito a costo amortizado en el estado separado de situación financiera se presenta de acuerdo a la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el Catálogo Único de Información Financiera – CUIF. A continuación, presentamos la cartera de Créditos y operaciones de leasing financiero, neto incluyendo intereses y otros conceptos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por tipo de moneda:

31 de diciembre de 2021

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Total Divisas
Comercial	$ 26.587.080	$ 1.910.931	$ 399.732	$ 28.897.743
Consumo	23.868.233	-	-	23.868.233
Vivienda	13.814.771	-	100.121	13.914.892
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	**$ 64.270.084**	**$ 1.910.931**	**$ 499.853**	**$ 66.680.868**

31 de diciembre de 2021

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Total Divisas
Comercial	$ 19.679.621	$ 1.468.678	$ 328.689	$ 21.476.988
Consumo	20.192.380	-	-	20.192.380
Vivienda	13.215.324	-	50.092	13.265.416
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	**$ 53.087.325**	**$ 1.468.678**	**$ 378.781**	**$ 54.934.784**

Durante el 2022 la cartera de créditos presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para diciembre de 2021, es de destacar la recuperación de la cartera vigente total con crecimientos relevante en la cartera comercial de 34,55% también presenta crecimiento del 18,20% la cartera de Consumo y 4.90% en crédito Hipotecario. La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo del año.

La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo del año.

Estas carteras muestran un resultado de operación satisfactorio, es de recalcar que la cartera Hipotecaria continúa con la tendencia de crecimiento a pesar de la situación económica actual y el aumento de las tasas de interés.

El crecimiento es derivado de la situación actual del mercado y a los cierres de incentivación de las bancas, resultando en el incremento de la cartera vigente total mencionada anteriormente, que sumado a la adecuada gestión de los equipos de riesgos y una mayor resiliencia de la economía a los obstáculos interpuestos por la pandemia refleja un incremento total de 21,38% en la cartera de créditos neta para el año 2022.

A continuación un resumen la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por modalidad y tipo de riesgo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	$ 27.594.044	$ 344.607	$ 18.617	$ (246.711)	$ (5.093)	$ (326)	$ 18.380.474
Categoría "B"	903.481	19.928	4.089	(30.520)	(1.017)	(181)	1.790.558
Categoría "C"	383.257	13.926	2.557	(38.986)	(2.854)	(919)	934.159
Categoría "D"	73.683	2.662	2.639	(35.412)	(2.211)	(2.448)	117.133
Categoría "E"	473.495	24.339	27.456	(406.942)	(24.159)	(27.173)	906.075
Total comercial	**29.427.960**	**405.462**	**55.358**	**(758.571)**	**(35.334)**	**(31.047)**	**22.128.399**
Consumo:							
Categoría "A"	$ 23.509.581	$ 364.865	$ 11.018	$ (383.930)	$ (9.014)	$ (235)	$ 1.009.995
Categoría "B"	421.290	18.334	1.075	(33.032)	(2.638)	(159)	30.976
Categoría "C"	392.597	21.300	1.260	(47.755)	(9.345)	(532)	46.297
Categoría "D"	342.769	16.298	1.171	(285.782)	(16.061)	(1.150)	11.330
Categoría "E"	857.919	47.810	5.743	(844.354)	(47.814)	(5.754)	75.592
Total consumo	**25.524.156**	**468.607**	**20.267**	**(1.594.853)**	**(84.872)**	**(7.830)**	**1.174.190**
Microcrédito:							
Categoría "E"	2	-	-	(2)	-	-	-
Total microcrédito	**2**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**-**	**-**
Vivienda:							
Categoría "A"	$ 12.783.875	$ 202.855	$ 19.528	$ (127.848)	$ (9.589)	$ (345)	$ 25.347.284
Categoría "B"	477.253	29.553	3.190	(15.465)	(28.873)	(3.114)	1.458.716
Categoría "C"	124.117	8.899	1.196	(12.390)	(8.852)	(1.172)	328.503
Categoría "D"	122.090	7.529	1.226	(24.395)	(7.498)	(1.191)	432.328
Categoría "E"	272.272	12.850	5.479	(152.524)	(12.491)	(5.385)	695.978
Total vivienda	**13.779.607**	**261.686**	**30.619**	**(332.622)**	**(67.303)**	**(11.207)**	**28.262.809**
Vivienda Empleados							

Categoría "A"	$ 403.195	$ 2.199	$ -	$ (4.038)	$ (38)	$ -	$ 880.185
Categoría "B"	2.019	113	-	(43)	(55)	-	5.648
Categoría "C"	191	8	-	(22)	(8)	-	816
Categoría "D"	407	11	-	(85)	(10)	-	1.001
Categoría "E"	271	11	-	(175)	(11)	-	1.197
Total vivienda Empleados	**406.083**	**2.342**	**-**	**(4.363)**	**(122)**	**-**	**888.847**
Consumo Empleados							
Con otras garantías							
Categoría "A"	$ 123.968	$ 915	$ -	$ (1.983)	$ (12)	$ -	$ 888
Categoría "B"	316	10	-	(16)	-	-	-
Categoría "C"	326	5	-	(65)	(1)	-	-
Categoría "D"	302	6	-	(152)	(2)	-	-
Categoría "E"	486	25	-	(486)	(12)	-	-
Total Consumo Empleados	**125.398**	**961**	**-**	**(2.702)**	**(27)**	**-**	**888**
Provisión general Vivienda	-	-	-	(137.795)	(12.926)	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-	(5.316)	(75)	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-	(175.989)	(7.624)	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-	-	(3.305)	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-	(162.987)	(2.562)	(389)	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-	(386.906)	(8.714)	(386)	-
Otros	-	8.189	-	-	-	-	-
Total provisiones	**-**	**8.189**	**-**	**(868.993)**	**(35.206)**	**(775)**	**-**
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	**$ 69.263.206**	**$ 1.147.247**	**$ 106.244**	**$ (3.562.106)**	**$ (222.864)**	**$ (50.859)**	**$ 52.455.133**

31 de diciembre de 2021

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	$ 20.505.107	$ 126.813	$ 40.948	$ (184.441)	$ (2.450)	$ (822)	$ 13.799.688
Categoría "B"	588.095	10.274	2.100	(26.147)	(702)	(145)	2.373.589
Categoría "C"	497.312	11.244	14.655	(54.132)	(1.833)	(2.172)	982.973
Categoría "D"	67.524	3.928	3.725	(37.956)	(3.138)	(3.412)	123.584
Categoría "E"	558.404	28.811	18.535	(504.004)	(28.695)	(18.647)	881.166
Total comercial	**22.216.442**	**181.070**	**79.963**	**(806.680)**	**(36.818)**	**(25.198)**	**18.161.000**
Consumo:							
Categoría "A"	$ 19.891.361	$ 307.230	$ 13.600	$ (333.134)	$ (7.980)	$ (351)	$ 890.929
Categoría "B"	307.482	19.405	1.498	(25.460)	(2.561)	(188)	29.662
Categoría "C"	249.558	19.210	1.425	(40.276)	(7.510)	(595)	31.229
Categoría "D"	220.908	18.225	1.470	(201.153)	(16.395)	(1.337)	13.679
Categoría "E"	1.070.084	87.197	8.688	(1.059.291)	(87.179)	(8.696)	131.995
Total consumo	**21.739.393**	**451.267**	**26.681**	**(1.659.314)**	**(121.625)**	**(11.167)**	**1.097.494**
Microcrédito:							
Categoría "E"	2	-	-	(2)	-	-	-
Total microcrédito	**2**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**-**	**-**
Vivienda:							
Categoría "A"	$ 11.845.035	$ 217.845	$ 22.961	$ (120.113)	$ (6.992)	$ (507)	$ 24.201.540
Categoría "B"	670.470	44.993	5.043	(22.995)	(43.739)	(4.890)	1.671.138
Categoría "C"	186.197	16.056	2.089	(18.730)	(15.975)	(2.081)	480.872
Categoría "D"	160.396	9.028	1.263	(32.542)	(8.977)	(1.246)	730.945
Categoría "E"	315.989	10.343	5.080	(191.054)	(9.927)	(4.977)	794.604
Total vivienda	**13.178.087**	**298.265**	**36.436**	**(385.434)**	**(85.610)**	**(13.701)**	**27.879.099**
Vivienda Empleados							
Categoría "A"	$ 382.737	$ 2.226	$ -	$ (3.845)	$ (18)	$ -	$ 842.407

Categoría "B"	2.325	147	-	(54)	(84)	-	7.930
Categoría "C"	203	16	-	(24)	(16)	-	427
Categoría "D"	448	8	-	(82)	(8)	-	1.181
Categoría "E"	545	10	-	(425)	(11)	-	1.885
Total vivienda Empleados	**386.258**	**2.407**	**-**	**(4.430)**	**(137)**	**-**	**853.830**
Consumo Empleados							
Con otras garantías							
Categoría "A"	$ 110.960	$ 781	$ -	$ (1.775)	$ (12)	$ -	$ 1.338
Categoría "B"	524	9	-	(26)	-	-	-
Categoría "C"	118	1	-	(24)	-	-	-
Categoría "D"	128	3	-	(64)	(2)	-	-
Categoría "E"	310	15	-	(310)	(9)	-	-
Total Consumo Empleados	**112.040**	**809**	**-**	**(2.199)**	**(23)**	**-**	**1.338**
Provisión general Vivienda	-	-	-	(131.781)	(15.761)	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-	(4.983)	(99)	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-	-	(13.042)	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-	-	(5.241)	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-	(125.106)	(1.384)	885	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-	(320.616)	(8.243)	459	-
Otros	-	5.602	-	-	-	-	-
Total provisiones	**-**	**5.602**	**-**	**(582.486)**	**(43.770)**	**1.344**	**-**
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	**$ 57.632.222**	**$ 939.420**	**$ 143.080**	**$ (3.440.545)**	**$ (287.983)**	**$ (51.410)**	**$ 47.992.761**

A continuación se revela el movimiento de la cuenta de los deterioros de capital de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero a corte de año 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Saldo al comienzo del año	$ (931.786)	$ (1.979.930)	$ (517.215)	$ (11.612)	$ (2)	$ (3.440.545)
Deterioro cargado a gastos en el año	(747.690)	(1.559.229)	(159.429)	(3.579)	-	(2.469.927)
Menos – Recuperación de deterioro	597.438	635.313	130.937	2.603	-	1.366.291
Préstamos castigados como incobrables	135.638	706.587	54.686	-	-	896.911
Condonaciones	23.706	39.414	20.808	-	-	83.928
Otros movimientos	1.136	97	(204)	207	-	1.236
Saldo al final del año	**$ (921.558)**	**$ (2.157.748)**	**$ (470.417)**	**$ (12.381)**	**$ (2)**	**$ (3.562.106)**

La Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 026 del 29 de noviembre de 2022, promueve el crecimiento sano y sostenible de la cartera de consumo, reconociendo la potencial afectación de la capacidad de pago de los deudores en el contexto de desaceleración económica e inflación persistente, entre otros factores que afectan nuestra economía; en cumplimiento de esta disposición, el área de riesgos realizó el análisis de la cartera de consumo e implementó la metodología que permite establecer el impacto prospectivo emanada por el ente regulador, lo cual dio origen a la constitución de una provisión por valor de $175.989, la cual se reconoció al 31 de diciembre de 2022.

31 de diciembre de 2021

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Saldo al comienzo del año	$ (1.043.519)	$ (1.891.875)	$ (482.925)	$ (12.692)	$ (2)	$ (3.431.013)
Deterioro cargado a gastos en el año	(881.936)	(1.568.599)	(279.476)	(2.813)	-	(2.732.824)
Menos – Recuperación de deterioro	746.013	741.066	154.465	3.816	-	1.645.360
Préstamos castigados como incobrables	223.112	639.537	36.859	-	-	899.508
Condonaciones	22.076	99.925	55.574	-	-	177.575
Otros movimientos	2.468	16	(1.712)	77	-	849
Saldo al final del año	**$ (931.786)**	**$ (1.979.930)**	**$ (517.215)**	**$ (11.612)**	**$ (2)**	**$ (3.440.545)**

A continuación se revela el movimiento de la cuenta de los deterioros de intereses y cuentas por cobrar de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero a corte de año 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Total
Saldo al comienzo del año	$ (69.526)	$ (154.536)	$ (115.072)	$ (259)	$ (339.393)
Deterioro cargado a gastos en el año	(51.781)	(80.846)	(22.965)	(76)	(155.668)
Menos – Recuperación de deterioro	23.989	54.218	43.354	94	121.655
Préstamos castigados como incobrables	23.012	70.352	2.983	-	96.347
Condonaciones	389	-	-	-	389
Otros movimientos	1.280	1.386	264	17	2.947
Saldo al final del año	**$ (72.637)**	**$ (109.426)**	**$ (91.436)**	**$ (224)**	**$ (273.723)**

31 de diciembre de 2021

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Total
Saldo al comienzo del año	$ (93.166)	$ (132.417)	$ (116.623)	$ (479)	$ (342.685)
Deterioro cargado a gastos en el año	(37.613)	(137.381)	(62.081)	(111)	(237.186)
Menos – Recuperación de deterioro	30.996	47.577	61.791	302	140.666
Préstamos castigados como incobrables	27.957	62.402	1.895	-	92.254
Condonaciones	1.469	-	-	-	1.469
Otros movimientos	831	5.283	(54)	29	6.089
Saldo al final del año	**$ (69.526)**	**$ (154.536)**	**$ (115.072)**	**$ (259)**	**$ (339.393)**

Al 31 de diciembre de 2022, la siguiente era la clasificación de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y provisiones por zona geográfica:

31 de diciembre de 2022

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros
Barranquilla	$ 10.913.962	$ 206.678	$ 28.641	$ (667.265)	$ (52.532)	$ (18.901)
Bogotá	24.730.916	368.326	25.976	(1.378.243)	(65.653)	(8.615)
Cali	6.986.947	118.922	10.794	(337.841)	(23.719)	(4.430)
Cundiboyacá	2.491.175	44.209	4.466	(140.642)	(9.811)	(1.546)
Eje Cafetero	2.870.912	46.364	5.558	(114.755)	(7.922)	(3.027)
Huila	1.629.780	30.618	2.021	(85.622)	(6.053)	(721)
Llanos Orientales	2.693.417	52.715	6.966	(185.735)	(12.204)	(3.241)
Medellín	10.751.155	170.923	10.820	(353.934)	(21.260)	(4.947)
Santander	4.756.205	82.062	8.761	(215.406)	(17.394)	(4.518)
Tolima	1.438.737	26.430	2.241	(82.663)	(6.316)	(913)
Total	**$ 69.263.206**	**$ 1.147.247**	**$ 106.244**	**$ (3.562.106)**	**$ (222.864)**	**$ (50.859)**

31 de diciembre de 2021

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros
Barranquilla	$ 9.553.613	$ 181.812	$ 34.055	$ (679.437)	$ (67.940)	$ (11.372)
Bogotá	19.763.708	285.086	39.331	(1.196.896)	(82.352)	(13.628)
Cali	5.752.547	101.993	15.084	(330.324)	(29.671)	(5.519)
Cundiboyacá	2.177.592	45.034	6.705	(151.917)	(14.659)	(2.382)
Eje Cafetero	2.550.453	40.346	7.210	(117.153)	(10.202)	(3.627)
Huila	1.467.887	27.104	2.974	(88.770)	(8.556)	(1.056)
Llanos Orientales	2.330.779	48.264	10.536	(199.548)	(17.191)	(3.621)
Medellín	8.573.255	111.933	13.255	(345.739)	(25.354)	(4.378)
Santander	4.152.752	73.036	10.882	(245.230)	(23.795)	(4.568)
Tolima	1.309.636	24.812	3.048	(85.531)	(8.263)	(1.259)
Total	**$ 57.632.222**	**$ 939.420**	**$ 143.080**	**$ (3.440.545)**	**$ (287.983)**	**$ (51.410)**

El capital de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se encontraba distribuida en deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2022	2021
Actividades de asociación – educación – salud	1.803.786	1.663.476
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	175.296	178.568
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	2.054.836	1.461.232
Captación – depuración – distribución agua	75.016	72.603
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2.818.871	2.242.152
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	3.006.629	2.133.568
Construcción – acondicionamiento – acabados	1.143.183	1.145.908
Correo y telecomunicación	758.516	612.489
Elaboración productos alimenticios y bebidas	2.607.936	2.186.375
Explotación administración pública y defensa	3.540.275	2.942.616
Explotación minerales no metálicos	12.538	11.158
Extracción carbón	89.555	4.022
Extracción minerales metálicos	1.504	1.365
Extracción petróleo gas – gas natural	141.022	232.441
Fábrica papel – cartón y sus productos	121.539	68.802
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.469.235	889.749
Fabricación minerales no metálicos	455.273	351.057
Fabricación otras industrias manufactureras	81.242	56.207
Fabricación productos metálicos – maquinaria	545.827	537.258
Fabricación productos textiles	393.887	335.766
Financiación planes seguros	71.589	75.477
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	4.101.012	2.817.557
Hoteles y restaurantes	264.160	249.320
Industria – fabricación – metales	141.419	83.979
Intermediación financiera	3.372.194	1.950.710
Asalariados	36.812.977	32.088.506
Rentistas de capital	303.061	325.656
Actividades de impresión	61.154	45.847
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	4.181	1.545
Organizaciones y órganos extraterritoriales	3.880	5.086
Otras actividades de servicio comunitario	635.051	833.969
Pesca producción de peces criadero – granja	31.995	27.521
Producción agrícola y pecuaria	984.994	894.028
Servicios saneamiento y similares	81.185	74.382
Silvicultura, extracción maderas y servicios	32.264	33.624
Transformación – fábrica – cestería madera	14.301	9.763
Transporte	1.051.823	988.440
Total	**$ 69.263.206**	**$ 57.632.222**

El siguiente es el detalle de los valores de los prestamos reestructurados por calificación de tipo de riesgo a cargo de las empresas con las cuales se alcanzaron acuerdos informales y de las que se encontraban tramitando procesos de concurso de acreedores;

31 de diciembre de 2022

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Comercial:							
Categoría "A"	$ 682	$ -	$ -	$ (8)	$ -	$ -	$ -
Categoría "B"	4.381	101	1	(141)	(6)	-	6.637
Categoría "C"	67.524	2.827	202	(6.115)	(376)	(42)	370.373
Categoría "D"	33.064	860	2.343	(15.960)	(661)	(2.278)	43.528
Categoría "E"	238.476	11.103	18.825	(203.525)	(10.924)	(18.800)	519.139
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)	$ (13)	132.678
Categoría "B"	129.548	6.312	742	(4.122)	(6.261)	(735)	504.279
Categoría "C"	19.347	1.229	121	(1.935)	(1.211)	(119)	62.430
Categoría "D"	90.844	5.361	698	(18.187)	(5.336)	(696)	336.926
Categoría "E"	98.913	3.639	1.147	(51.926)	(3.639)	(1.146)	320.377
Total vivienda	**368.347**	**17.991**	**2.855**	**(76.462)**	**(16.657)**	**(2.709)**	**1.356.690**
Total cartera reestructurados	**$ 1.149.014**	**$ 54.998**	**$ 25.983**	**$ (619.400)**	**$ (44.906)**	**$ (25.235)**	**$ 2.349.750**

31 de diciembre de 2021

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Comercial:							
Categoría "A"	$ 15	$ 1	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 13
Categoría "B"	15.125	74	37	(1.114)	(10)	(4)	6.281
Categoría "C"	134.806	2.340	11.487	(11.260)	(311)	(1.507)	439.540
Categoría "D"	29.145	1.453	2.427	(17.536)	(1.251)	(2.399)	47.783
Categoría "E"	199.297	11.012	6.603	(189.165)	(11.003)	(6.596)	424.570
Total comercial	**378.388**	**14.880**	**20.554**	**(219.075)**	**(12.575)**	**(10.506)**	**918.187**
Consumo:							
Categoría "A"	8.941	325	32	$ (795)	$ (38)	$ (4)	938
Categoría "B"	25.408	1.579	123	(4.520)	(344)	(26)	2.900
Categoría "C"	30.019	1.557	136	(7.468)	(513)	(41)	3.422
Categoría "D"	24.069	1.348	99	(21.620)	(1.178)	(80)	2.042
Categoría "E"	372.109	24.471	2.148	(367.095)	(24.459)	(2.144)	62.766
Total consumo	**460.546**	**29.280**	**2.538**	**(401.498)**	**(26.532)**	**(2.295)**	**72.068**
Vivienda:							
Categoría "A"	33.035	1.552	165	$ (521)	$ (233)	$ (21)	134.920
Categoría "B"	95.989	6.066	764	(3.161)	(5.813)	(729)	361.438
Categoría "C"	28.195	2.014	200	(2.866)	(2.014)	(200)	83.887
Categoría "D"	135.093	7.777	957	(27.396)	(7.769)	(957)	648.915
Categoría "E"	134.309	4.007	1.369	(71.777)	(4.007)	(1.368)	407.311
Total vivienda	**426.621**	**21.416**	**3.455**	**(105.721)**	**(19.836)**	**(3.275)**	**1.636.471**
Total cartera reestructurados	**$ 1.265.555**	**$ 65.576**	**$ 26.547**	**$ (726.294)**	**$ (58.943)**	**$ (16.076)**	**$ 2.626.726**

El siguiente es el detalle por sector económico de los valores de los préstamos reestructurados y a cargo de las empresas con las cuales se alcanzaron acuerdos informales y de las que se encontraban tramitando procesos de concurso de acreedores:

31 de diciembre de 2022

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Actividades de asociación – educación – salud	$ 29.387	$ 1.867	$ (13.503)
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	7.731	516	(5.860)
Actividades de impresión	342	130	(345)
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	42.272	2.476	(22.922)
Administración pública y defensa	8.474	317	(2.434)
Captación – depuración – distribución agua	181	28	(93)
Comercio al por mayor – comisión – contratación	21.562	1.495	(14.043)
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	39.304	2.410	(22.012)
Construcción – acondicionamiento – acabados	115.052	14.007	(79.642)
Correo y telecomunicación	2.111	181	(1.063)
Elaboración productos alimenticios y bebidas	5.319	487	(3.579)
Explotación minerales no metálicos	1.329	135	(1.444)
Extracción carbón	233	6	(77)
Extracción minerales metálicos	11	-	(7)
Extracción petróleo gas – gas natural	62.585	1.243	(51.269)
Fábrica papel – cartón y sus productos	876	9	(607)
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.740	120	(1.388)
Fabricación minerales no metálicos	2.165	100	(956)
Fabricación otras industrias manufactureras	1.925	99	(1.096)
Fabricación productos metálicos – maquinaria	12.819	1.698	(10.300)
Fabricación productos textiles	5.133	460	(3.285)
Financiación planes seguros	436	36	(180)
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	621	35	(196)
Hoteles y restaurantes	16.368	892	(12.177)
Industria – fabricación – metales	13	2	(2)
Intermediación financiera	58.385	12.971	(48.705)
Asalariados	545.401	29.864	(296.809)
Rentistas de capital	45.768	2.216	(26.328)
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	280	14	(155)
Organizaciones y órganos extraterritoriales	127	6	(42)
Otras actividades de servicio comunitario	58.713	3.527	(31.129)
Pesca producción de peces criadero – granja	320	26	(79)
Producción agrícola y pecuaria	42.155	2.484	(22.968)
Servicios saneamiento y similares	2.057	155	(1.282)
Silvicultura extracción maderas y servicios	154	10	(103)
Transformación – fábrica – cestería madera	1.099	123	(757)
Transporte	16.566	836	(12.704)
Total	**$ 1.149.014**	**$ 80.981**	**$ (689.541)**

31 de diciembre de 2021

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Actividades de asociación – educación – salud	$ 36.457	$ 2.424	$ (21.630)
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	8.927	562	(6.411)
Actividades de impresión	608	119	(656)
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	48.245	3.647	(33.096)
Administración pública y defensa	8.932	397	(3.424)
Captación – depuración – distribución agua	200	31	(155)
Comercio al por mayor – comisión – contratación	31.957	3.175	(25.332)
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	55.308	4.522	(39.803)
Construcción – acondicionamiento – acabados	110.431	11.065	(51.369)
Correo y telecomunicación	2.954	292	(2.514)
Elaboración productos alimenticios y bebidas	5.727	582	(4.790)
Explotación minerales no metálicos	1.797	134	(1.907)
Extracción carbón	712	32	(550)
Extracción minerales metálicos	31	-	(31)
Extracción petróleo gas – gas natural	65.002	1.825	(52.903)
Fábrica papel – cartón y sus productos	1.220	34	(758)
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	2.526	263	(2.492)
Fabricación minerales no metálicos	2.387	89	(1.067)
Fabricación otras industrias manufactureras	2.368	109	(1.439)
Fabricación productos metálicos – maquinaria	17.217	1.834	(15.894)
Fabricación productos textiles	6.080	685	(4.621)
Financiación planes seguros	748	49	(387)
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	1.014	101	(628)
Hoteles y restaurantes	13.017	738	(8.762)
Industria – fabricación – metales	188	22	(196)
Intermediación financiera	60.202	8.882	(14.842)
Asalariados	573.032	36.484	(372.602)
Rentistas de capital	51.824	3.038	(33.374)
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	150	7	(122)
Organizaciones y órganos extraterritoriales	276	29	(200)
Otras actividades de servicio comunitario	71.774	5.039	(44.306)
Pesca producción de peces criadero – granja	465	42	(222)
Producción agrícola y pecuaria	55.642	3.650	(33.492)
Servicios saneamiento y similares	2.388	230	(1.711)
Silvicultura extracción maderas y servicios	431	36	(422)
Transformación – fábrica – cestería madera	1.316	132	(1.016)
Transporte	24.002	1.823	(18.189)
Total	**$ 1.265.555**	**$ 92.123**	**$ (801.313)**

31 de diciembre de 2022

Por zona geográfica	Capital	Intereses y otras cuentas por cobrar	Deterioro
Barranquilla	$ 251.239	$ 26.288	$ (166.725)
Bogotá	389.167	18.116	(239.059)
Cali	98.472	5.915	(61.618)
Cundiboyacá	55.091	2.879	(29.231)
Eje Cafetero	31.083	4.108	(19.562)
Huila	31.000	1.758	(14.147)
Llanos Orientales	72.987	5.643	(43.388)
Medellín	102.566	7.444	(54.375)
Santander	86.826	6.821	(45.414)
Tolima	30.583	2.009	(16.022)
Total	**$ 1.149.014**	**$ 80.981**	**$ (689.541)**

31 de diciembre de 2021

Por zona geográfica	Capital	Intereses y otras cuentas por cobrar	Deterioro
Barranquilla	$273.305	$ 25.177	$ (155.456)
Bogotá	422.723	24.163	(294.622)
Cali	101.505	7.208	(65.588)
Cundiboyacá	64.788	4.239	(42.759)
Eje Cafetero	38.107	4.823	(27.419)
Huila	33.783	2.329	(19.646)
Llanos Orientales	88.662	7.393	(59.011)
Medellín	109.647	7.399	(59.197)
Santander	99.419	6.848	(56.594)
Tolima	33.616	2.544	(21.021)
Total	**$ 1.265.555**	**$ 92.123**	**$ (801.313)**

Venta de cartera
Año 2022

El Banco durante el año 2022 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $1.011.934, en donde el 95% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en 39% Hipotecario, 6% Comercial, y 55% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	$ 212	$ -	$ -	$ 212
Febrero	527	795	851	2.173
Marzo	635	17.788	729	19.152
Abril	441.254	335.466	36.858	813.578
Mayo	136	1.034	130	1.300
Junio	356	29	749	1.134
Julio	117.637	12.169	14.862	144.668
Agosto	41	-	89	130
Septiembre	283	-	602	885
Octubre	27	146	337	510
Noviembre	308	24.127	588	25.023
Diciembre	547	1.508	1.114	3.169
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%**

Año 2021

El Banco durante el año 2021 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $1.119.934, en donde el 97% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en 2% Hipotecario, 23% Comercial, y 75% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	$ 185	$ -	$ 2.335	$ 2.520
Febrero	522.282	1.284	130.131	653.697
Marzo	107	392	8.701	9.200
Abril	2	152	14.839	14.993
Mayo	301	1.691	1.125	3.117
Junio	1.410	2.922	26.518	30.850
Julio	315.043	15.085	53.830	383.958
Agosto	170	288	-	458
Octubre	406	787	1.350	2.543
Diciembre	300	536	17.762	18.598
Total	**$ 840.206**	**$ 23.137**	**$ 256.591**	**$ 1.119.934**
% de la cuota de la cartera Vendida	**75%**	**2%**	**23%**	**100%**

10.
Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Activo por derecho de uso		
Edificaciones (Locales y Cajeros)	203.836	187.909
Depreciación acumulada	(105.079)	(78.785)
Total activo por derecho de uso	**$ 98.757**	**$ 109.124**

Concepto	2022	2021
Pasivos por derechos de uso		
Pasivo por arrendamientos (Locales y Cajeros)	107.313	115.796
Total pasivos por derechos de uso	**$ 107.313**	**$ 115.796**

Al cierre de diciembre de 2022, los activos por derecho de uso registran un saldo de $98,757 y pasivos por arrendamiento por un importe de $107,313, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Al 31 de diciembre de 2022 el siguiente es el detalle del derecho de uso inmovilizado.

Activo

Concepto	2022	Movimiento Año 2022	2021
Derecho uso locales	130.136	544	129.592
Derecho uso cajeros	73.701	15.384	58.317
Depreciación derecho de uso locales	(91.415)	(20.690)	(70.725)
Depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	9.277	1.348	7.929
Depreciación derecho de uso cajeros	(23.188)	(7.131)	(16.057)
Depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	246	178	68
Total	**$ 98.757**	**$ (10.367)**	**$ 109.124**

Pasivo

Concepto	2022	Movimiento Año 2022	2021
Pasivo por arrendamientos Locales	51,960	(17,973)	69,933
Pasivo por arrendamientos Cajeros	55,353	9,490	45,863
Total	**$ 107,313**	**$ (8,483)**	**$ 115,796**

Importes reconocidos en el estado separado de resultados:

Concepto	2022	2021
Intereses de pasivos por arrendamientos	$ 7.954	$ 8.320
Gastos alquiler de bienes raíces	2.581	2.294
Depreciación derecho de uso cajeros	20.690	20.695
Depreciación derecho de uso locales	7.131	5.808

Se presentan diferencias entre el valor del acumulado de las depreciaciones contra el gasto por este concepto. Esto se debe a contratos que fueron rescindidos durante el año, un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el 2022.

Análisis de vencimientos - flujos de efectivo contractuales no descontados:

Pasivos por Arrendamientos de Locales	2022	2021
No posterior a un año	$ 1.208	$ 23.416
Posterior a un año y mas de tres años	26.079	39.642
Posterior a tres años y mas de cinco años	5.875	12.917
Más de cinco años	24.012	2.643
Total pasivos por arrendamientos sin descontar	**$ 57.174**	**$ 78.618**

Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	2022	2021
No posterior a un año	$ 22.969	$ 8.396
Posterior a un año y menos de tres años	20.183	16.261
Posterior a tres años y más de cinco años	19.542	14.860
Más de cinco años	10.579	22.570
Total pasivos por arrendamientos sin descontar	**$ 73.273**	**$ 62.087**

BBVA como arrendatario

Compromisos de arrendamiento- para su funcionamiento y acorde con su proceso de expansión, el Banco toma en arrendamiento oficinas a nivel nacional, celebrando contratos con las vigencias relacionadas en la tabla anexa:

Rango	2022	2021
Un año o menos	14.553	4.549
De uno a cinco años	7.611	64.667
Más de cinco años	45.146	15.423
Total	**$ 67.310**	**$ 84.639**

Los cánones de arrendamiento se ajustan conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente. El gasto reconocido por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden a $67.310 y $84.639 respectivamente.

11.
Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

El Banco en los procesos de titularización pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en Pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos mejorando favorablemente el ratio de IRL (Indicador Riesgo de Liquidez), reducir el consumo de capital regulatorio del estado de situación financiera, optimizar el retorno sobre solvencia y generar oportunidad de crecimiento en la colocación de cartera nueva a mejores tasas en el mercado.

En ese sentido, el BBVA tiene por política seleccionar clientes que permitan realizar la operación de manera eficiente, para lo cual elige portafolios sanos.

Titularización de cartera productiva: durante el año 2022 el Banco no participó en procesos de titularización; no obstante, los saldos de las emisiones y de la cartera vigente, en la cuales participó el Banco al corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	2022		2021	
Emisión	**Capital Total Cartera Administrada**	**Saldos en BBVA Títulos Tip's**	**Capital Total Cartera Administrada**	**Saldos en BBVA Títulos Tip's**
TIPS N-6	$ -	$ -	$ 7.681	$ 11.122
TIPS N-16	45.136	18.409	59.764	20.158
Total	**$ 45.136**	**$ 18.409**	**$ 67.445**	**$ 31.280**



Recompras de cartera: En 2022 se efectuaron recompras de 323 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de $10.624 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de la emisión N6.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	1	248	3	48	19	-	1	-	1	-	-	2	323
Saldo Total de Capital	$ 51	$ 7.630	$ 172	$ 1.866	$ 806	$ -	$ 64	$ -	$ 16	$ -	$ -	$ 19	10.624
Saldo total de la Deuda	$ 51	$ 9.456	$ 172	$ 2.163	$ 895	$ -	$ 64	$ -	$ 18	$ -	$ -	$ 19	12.838

Recompras de cartera: En 2021 se efectuaron recompras de 130 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones TIPS E9 PESOS, TIPS E10 PESOS, TIPS E11 PESOS, E12 PESOS, N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de $3.383 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de las emisiones E9, E10, E11 y E12 con pago en especie, de un total de 103 obligaciones.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	-	6	3	5	3	1	-	-	1	3	104	4	130
Saldo Total de Capital	$ -	$ 586	$ 67	$ 304	$ 45	$ 103	$ -	$ -	$ 16	$ 128	$ 1.901	$ 233	3.383
Saldo total de la Deuda	$ -	$ 616	$ 72	$ 373	$ 49	$ 103	$ -	$ -	$ 16	$ 129	$ 3.026	$ 235	4.619

BBVA
Creando Oportunidades

Historia Titularización de Cartera productiva

TIPS N-6 Pesos - en el mes de agosto de 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A., por un monto total de $213.130 representados en 2.847 créditos y Davivienda S.A. $155.867 representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto del 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS por un monto total de $381.882 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2022 monto $322.872, serie B2027 monto $46.125, serie MZ monto $11.040 y serie C monto $1.845.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (87,5%) correspondió a la Serie A2022 por un monto de $322.872, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación del portafolio BBVA fueron. Serie A2022 monto $186.489.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto $46.125, MZ 2027 monto $11.040 y C2027 monto $1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12,5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto $26.641, Tips MZ 2027 monto $6.104 y C2027 monto $1.066 para un total de $33.811.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB+, CC y CC, respectivamente.

TIPS N-16 Pesos – en el mes de noviembre de 2017 se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS y No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de $167.252, Bancolombia $ 105.599 y Davivienda S.A. $106.359.

El 6 de diciembre se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS -No VIS por un monto total de $385.473 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2027 monto $339.124, serie B2032 monto $37.680, serie MZ monto $6.785 y serie C monto $1.884.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (90%) correspondió a la Serie A2027 por un monto de $339.124, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación de la cartera BBVA fueron Serie A2027 monto $149.443.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto $46.125, MZ 2027 monto $11.040 y C2027 monto $1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto $16.604, Tips MZ 2032 monto $3.180 y C2032 monto $830 para un total de $20.614.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB, BB- y BB+, respectivamente.



12.
Valor razonable

Medición del Valor Razonable

Según la NIIF 13, Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual BBVA Colombia tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo. Posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, BBVA Colombia mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados, ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

BBVA Colombia usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración “Precia “, seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.



En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio, dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2022 y 2021 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

Técnicas de valoración

Enfoque de las Técnicas de Valoración Internas - BBVA Colombia utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, la entidad utilizará, según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

Enfoque de Mercado - se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso - se usarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento, volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros - BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables "inputs" utilizadas al realizar las mediciones:

- **Nivel 1:** el precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.

- **Nivel 2**: técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

- **Nivel 3 Renta Fija y Renta Variable**: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.

  Para renta variable que pertenece otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración está condicionada por las hipótesis de valoración interna de esta manera se catalogan en nivel 2 y 3.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo por parte de la Entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y otros factores, reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio:

		Enfoque	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**Niveles**	**31 de diciembre 2022**	**31 de diciembre 2021**
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Ingreso	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso

Para las inversiones que cotizan en Bolsa, la Bolsa de valores de Colombia se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por nuestro proveedor de Precios Precia S.A.

A continuación, se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Banco:

			Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			31 de diciembre de 2022		31 de diciembre 2021	
Entidad	**Variables**	**Variación**	**Impacto Favorable**	**Impacto Desfavorable**	**Impacto Favorable**	**Impacto Desfavorable**
Credibanco S.A.	Ingreso	+/ - 1%	106,43	97,30	100,40	93,83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/ - 1% del gradiente	108,08	96,58	99,38	94,97
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/ - 50PB	106,93	97,13	96,41	97,83
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	+/ - 1%	19.297,02	14.165,96	22.039,33	16.349,43
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/ - 1% del gradiente	17.830,80	15.661,07	20.830,44	17.853,29
	Tasa de costo del equity	-+PB50	17.466,83	15.909,54	20.106,86	18.333,18
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/ - 1%	186.254,38	138.792,80	139.048,80	134.044,86
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/ - 1% del gradiente	187.467,46	139.096,07	147.388,70	125.676,22
	Tasa de Descuento	+/ - 50PB	186.709,29	139.854,24	146.023,90	128.434,39

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponde a supuestos de cumplimiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícitas unas hipótesis de pregagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tiene hipótesis sobre su vencimiento. Adicionalmente al ser descontados por una curva de mercado, incluyendo efecto como spread de crédito que aplica para cartera y depósitos.

Cartera de créditos y operaciones de Leasing y depósitos a clientes

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos fueron clasificados en el nivel 3. La estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos, usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.

En el caso de la cartera crediticia, se construye los flujos de caja capital con base en lo pactado contractualmente con el cliente e igualmente se proyectan los flujos de caja por pago de intereses. Los flujos de caja anteriores son ajustados por cuenta de reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica. Finalmente, el valor razonable corresponde al valor descontado de los flujos usando la curva libre de riesgo del mercado colombiano.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales. Para el vencimiento de los depósitos a la vista se realiza supuestos sobre su vencimiento con base en la modelización histórica de la apertura y cancelación. También se realiza una proyección de flujos que son descontados a tasas de mercado.

Al 31 de diciembre de 2022

Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	28.897.743	25.749.626	-	-	25.749.626
Cartera Hipotecaria	13.914.892	12.375.141	-	-	12.375.141
Cartera de Consumo	23.868.233	25.280.032	-	-	25.280.032
Total cartera crediticia y operaciones de leasing	**$ 66.680.868**	**$ 63.404.799**	**$ -**	**$ -**	**$ 63.404.799**
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.871.817	1.872.424	-	-	1.872.424
Títulos de Solidaridad	1.137.921	1.125.114	-	-	1.125.114
Títulos Hipotecarios - TIP's	3.608	4.045	-	-	4.045
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	**$ 3.013.346**	**$ 3.001.583**	**$ -**	**$ -**	**$ 3.001.583**
Total cartera y operaciones de leasing e inversiones	**$ 69.694.214**	**$ 66.406.382**	**$ -**	**$ -**	**$ 66.406.382**
Pasivo	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Depósitos Vista	40.621.391	40.621.391	-	-	40.621.391
Depósitos Plazo	28.562.696	25.856.721	-	-	25.856.721
Total depósitos clientes	**$ 69.184.087**	**$ 66.478.112**	**$ -**	**$ -**	**$ 66.478.112**

Al 31 de diciembre de 2021

Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	21.476.988	20.693.191	-	-	20.693.191
Cartera Hipotecaria	13.265.416	14.014.169	-	-	14.014.169
Cartera de Consumo	20.192.380	24.065.697	-	-	24.065.697
Total cartera crediticia y operaciones de leasing	**$ 54.934.784**	**$ 58.773.057**	**$ -**	**$ -**	**$ 58.773.057**
Títulos de Desarrollo Agropecuario	973.360	953.111	-	-	953.111
Títulos de Solidaridad	1.097.564	1.092.674	-	-	1.092.674
Títulos Hipotecarios - TIP's	11.147	14.865	-	-	14.865
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	**$ 2.082.071**	**$ 2.060.650**	**$ -**	**$ -**	**$ 2.060.650**
Total cartera y operaciones de leasing e inversiones	**$ 57.016.855**	**$ 60.833.707**	**$ -**	**$ -**	**$ 60.833.707**
Pasivo	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Depósitos Vista	41.175.499	41.175.499	-	-	41.175.499
Depósitos Plazo	18.022.109	18.230.872	-	-	18.230.872
Total depósitos clientes	**$ 59.197.608**	**$ 59.406.371**	**$ -**	**$ -**	**$ 59.406.371**

El valor razonable de estos productos corresponde, adicionalmente, a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícitas unas hipótesis de pre-pagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tienen hipótesis sobre su vencimiento.

Además, al ser descontados por una curva de mercado, incluyen efectos como un spread de crédito que aplica para cartera y depósitos.

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros BBVA Colombia

Títulos de Deuda Moneda Local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios "sin ajustar", publicados diariamente por el proveedor oficial de precios "Precia", seleccionado por la entidad. Los títulos que cumplan con estas condiciones se 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 precios que sí son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable. Para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3; en los períodos diciembre 2022 y 2021 existe esta variación para los TIPS.

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) capítulo XVIII de la 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, swaps y futuros.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable, en su medición inicial y posterior. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado separado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados, citados a continuación, exceptuando los futuros, se realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado separado de situación financiera. Por lo anterior, se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- **Futuros**

  Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios Precia, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

■ **Forward (Fwd) de FX**

El modelo de valorización utilizado es el descuento flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales período vencido asociados a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios Precia basado en información de mercado observable.

■ **Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio**

El modelo de valorización se realiza a partir del descuento de flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo al subyacente, curvas swap de base (intercambio de pago asociado a tasas de interés variable), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos de forward de tipo de cambio. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia" (Proveedor de precios para valoración).

■ **Opciones Europeas USD/COP**

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios, las cuales, principalmente, corresponden a curvas asignadas de acuerdo con la moneda funcional del origen subyacente, curvas de tipo de cambio forward de la divisa domestica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos de forward, matriz y curvas de volatilidad implícitas.

BBVA Colombia determinó que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2, excepto para las operaciones de futuros que se clasifican en nivel 1, como se observa a continuación, y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2022.

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2022				
Jerarquías	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos	$ 15.833.244	$ 15.833.244	$ 4.362.922	$ 11.092.556	$ 377.766
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	15.833.244	15.833.244	4.362.922	11.092.556	377.766
Inversiones a Valor Razonable	5.771.976	5.771.976	4.362.922	1.031.288	377.766
Inversiones Negociables	2.182.124	2.182.124	1.155.380	1.026.744	-
Bonos	45.704	45.704	-	45.704	-
Certificado de Depósito a Término	980.060	980.060	-	980.060	-
Títulos de Tesorería - TES	1.156.360	1.156.360	1.155.380	980	-
Inversiones disponibles para la venta	3.589.852	3.589.852	3.207.542	4.544	377.766
Certificado de Depósito a Término	-	-	-	-	-
Títulos de Tesorería - TES	3.176.552	3.176.552	3.176.552	-	-

Certificado de Depósito a Término	4.544	4.544	-	4.544	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	14.364	14.364	-	-	14.364
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	294.185	294.185	30.990	-	263.195
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	30.990	30.990	30.990	-	-
Credibanco S.A.	116.366	116.366	-	-	116.366
Redeban Multicolor S.A.	26.913	26.913	-	-	26.913
ACH Colombia S.A.	119.916	119.916	-	-	119.916
Inversiones en participaciones no controladas	100.207	100.207	-	-	100.207
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	100.207	100.207	-	-	100.207
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	10.061.268	10.061.268	-	10.061.268	-
De Negociación	9.492.092	9.492.092	-	9.492.092	-
Contratos Forward	2.605.861	2.605.861	-	2.605.861	-
Operaciones de Contado	147	147	-	147	-
Opciones	49.118	49.118	-	49.118	-
Swaps	6.836.966	6.836.966	-	6.836.966	-
De Cobertura	569.176	569.176	-	569.176	-
Swaps	569.176	569.176	-	569.176	-
Pasivos	10.191.286	10.191.286	-	10.191.286	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10.191.286	10.191.286	-	10.191.286	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.191.286	10.191.286	-	10.191.286	-
De Negociación	10.191.286	10.191.286	-	10.191.286	-
Contratos Forward	2.918.592	2.918.592	-	2.918.592	-
Operaciones de Contado	468	468	-	468	-
Opciones	49.182	49.182	-	49.182	-
Swaps	7.223.044	7.223.044	-	7.223.044	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	11.715.920	11.715.920	9.375.035	899.081	-
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.715.920	11.715.920	9.375.035	899.081	-
Efectivo. saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10.274.116	10.274.116	9.375.035	899.081	-
Efectivo y depósitos en bancos	9.375.035	9.375.035	9.375.035	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	899.081	899.081	-	899.081	-
Otros	1.441.804	1.441.804	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	203.561	203.561	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.238.243	1.238.243	-	-	-
Pasivos	9.112.474	9.112.474	-	2.676.790	5.370.684
Títulos de Inversión	2.676.790	2.676.790	-	2.676.790	-
Títulos de Inversión en Circulación	2.676.790	2.676.790	-	2.676.790	-
Obligaciones Financieras	5.370.684	5.370.684	-	-	5.370.684
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.370.684	5.370.684	-	-	5.370.684
Otros	1.065.000	1.065.000	-	-	-
Cuentas por Pagar	799.553	799.553	-	-	-
Otros pasivos	265.447	265.447	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	**$ 46.852.924**	**$ 46.852.924**	**$ 13.737.957**	**$ 24.859.713**	**$ 5.748.450**

Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2021.

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	$ 8.327.707	$ 8.327.707	$ 3.835.702	$ 4.237.437	$ 254.568
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	8.327.707	8.327.707	3.835.702	4.237.437	254.568
Inversiones a Valor Razonable	5.036.727	5.036.727	3.835.702	946.457	254.568
Inversiones Negociables	2.723.473	2.723.473	1.786.970	936.503	-
Bonos	105.231	105.231	45.343	59.888	-
Certificado de Depósito a Término	528.832	528.832	-	528.832	-
Títulos de Tesorería - TES	2.089.410	2.089.410	1.741.627	347.783	-
Inversiones disponibles para la venta	2.313.254	2.313.254	2.048.732	9.954	254.568
Títulos de Tesorería - TES	2.004.921	2.004.921	2.004.921	-	-
Certificado de Depósito a Término	9.954	9.954	-	9.954	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	16.112	16.112	-	-	16.112
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	282.267	282.267	43.811	-	238.456
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	43.811	43.811	43.811	-	-
Credibanco S.A.	110.983	110.983	-	-	110.983
Redeban Multicolor S.A.	30.993	30.993	-	-	30.993
ACH Colombia S.A.	96.480	96.480	-	-	96.480
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	3.290.980	3.290.980	-	3.290.980	-
De Negociación	2.960.451	2.960.451	-	2.960.451	-
Contratos Foward	1.265.012	1.265.012	-	1.265.012	-
Operaciones de Contado	3.170	3.170	-	3.170	-
Opciones	7.756	7.756	-	7.756	-
Swaps	1.684.513	1.684.513	-	1.684.513	-
De Cobertura	330.529	330.529	-	330.529	-
Swaps	330.529	330.529	-	330.529	-
Pasivos	3.454.783	3.454.783	-	3.454.783	-

Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	3.454.783	3.454.783	-	3.454.783	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	3.454.783	3.454.783	-	3.454.783	-
De Negociación	3.454.783	3.454.783	-	3.454.783	-
Contratos Forward	1.194.587	1.194.587	-	1.194.587	-
Operaciones de Contado	789	789	-	789	-
Opciones	7.862	7.862	-	7.862	-
Swaps	2.251.545	2.251.545	-	2.251.545	-
Jerarquías	**Valor en Libros**	**Costo Amortizado**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos	12.382.155	12.382.155	10.268.052	737.064	-
Activos medidos sobre bases no recurrentes	12.382.155	12.382.155	10.268.052	737.064	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.005.116	11.005.116	10.268.052	737.064	-
Efectivo y depósitos en bancos	10.268.052	10.268.052	10.268.052	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	737.064	737.064	-	737.064	-
Otros	1.377.039	1.377.039	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	139.803	139.803	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.237.236	1.237.236	-	-	-
Pasivos	6.411.542	6.411.542	-	2.388.531	2.974.166
Títulos de Inversión	2.388.531	2.388.531	-	2.388.531	-
Títulos de Inversión en Circulación	2.388.531	2.388.531	-	2.388.531	-
Obligaciones Financieras	2.974.166	2.974.166	-	-	2.974.166
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2.974.166	2.974.166	-	-	2.974.166
Otros	1.048.845	1.048.845	-	-	-
Cuentas por Pagar	709.446	709.446	-	-	-
Otros pasivos	339.399	339.399	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	**$ 30.576.187**	**$ 30.576.187**	**$ 14.103.754**	**$ 10.817.815**	**$ 3.228.734**

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2022 y 2021 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

13.
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (activo)

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 26) según su resultado.
Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resume así:

Concepto	Valor Nocional		Valor Razonable	
OPERACIONES FORWARD	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Compra sobre divisas				
Derechos	$ 27.099.936	$ 32.647.678	$ 27.932.708	$ 32.287.857
Obligaciones	-	-	(26.129.743)	(31.119.626)
Venta sobre divisas				
Derechos	41.092.945	12.058.014	39.999.670	11.911.191
Obligaciones	-	-	(39.195.858)	(11.813.588)
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(916)	(822)
Total contratos forward	**68.192.881**	**44.705.692**	**2.605.861**	**1.265.012**
Concepto	**Valor Nocional**		**Valor Razonable**	
OPERACIONES DE CONTADO	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Compras de divisas				
Derechos	$ 8.361	$ 20.387	$ 8.413	$ 20.378
Obligaciones	-	-	(8.321)	(20.369)
Ventas sobre divisas				
Derechos	-	333.891	-	330.788

Obligaciones	-	-	-	(327.765)
Compra sobre títulos				
Derechos	26.547	11.352	20.753	11.229
Obligaciones	-	-	(20.733)	(11.212)
Ventas sobre títulos				
Derechos	53.130	42.670	40.424	41.481
Obligaciones	-	-	(40.389)	(41.360)
Menos riesgo crediticio CVA			-	-
Total operaciones de contado	**88.038**	**408.300**	**147**	**3.170**
	Valor Nocional		**Valor Razonable**	
OPCIONES	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Opciones sobre divisas compradas put:				
Compras Put	514.897	206.178	11.764	2.515
Opciones sobre divisas compradas call:				
Compras Call	766.208	179.598	37.433	5.349
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(79)	(108)
Total precio justo de intercambio	**1.281.105**	**385.776**	**49.118**	**7.756**
	Valor Nocional		**Valor Razonable**	
Swaps	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Sobre tasas de interés:				
Derechos	63.089.163	75.190.549	13.408.911	6.629.391
Obligaciones	-	-	(9.420.663)	(5.646.979)
Sobre monedas				



Derechos	9.776.825	8.873.792	12.887.758	8.725.019
Obligaciones	-	-	(10.017.033)	(8.012.182)
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(22.007)	(10.736)
Total Swaps	**72.865.988**	**84.064.341**	**6.836.966**	**1.684.513**
	Valor Nocional		**Valor Razonable**	
Futuros	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Compra sobre divisas				
Derechos	8.070.501	6.134.009	8.070.501	6.134.009
Obligaciones	-	-	(8.070.501)	(6.134.009)
Venta sobre divisas				
Derechos	13.237.057	6.413.140	13.237.057	6.346.629
Obligaciones	-	-	(13.237.057)	(6.346.629)
Total Futuros	**21.307.558**	**12.547.149**	**-**	**-**
Total operaciones de contado y derivados	**$ 163.735.570**	**$ 142.111.258**	**$ 9.492.092**	**$ 2.960.451**

A continuación, se relaciona la información correspondiente al valor de CVA/DVA desagregado por producto donde se evidencia el producto con mayor impacto para el año 2022 y 2021 respectivamente, los Swap representan el 95,71% del total del CVA y DVA y esto igualmente se debe a su mayor volumen y volatilidad en la tasa y cambios macroeconómicos de operaciones contratadas con corte al año 2022.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el total de CVA (Credit Value Adjustments) y DVA (Debit Value Adjustments) fue de $23.001 y $11.657, respectivamente.

Producto	**2022**	**2021**
	CVA	
FW Divisas	$ 20	$ 46
FW Dólares	896	776
Opciones	79	108
SWAP	22.007	10.736
Total	**$ 23.002**	**$ 11.666**
	DVA	
FW Divisas	$ 27	$ 29
FW Dólares	1.149	386
Opciones	8	2
SWAP	27.994	11.102
Total	**$ 29.178**	**$ 11.519**

Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

El Banco realizó operaciones forward sobre divisas y títulos. De este último, se observó un incremento para el cierre de 2022, con relación al año inmediatamente anterior. Esto se debe a la subida en la negociación de operaciones de dicho portafolio, pasando de 38 operaciones en el año inmediatamente anterior, a 40 contratos para el año 2022, adicional a lo anterior, celebró contratos de operaciones de derivados de futuros sobre bonos nacionales a la TRM y forward estandarizados, opciones sobre divisas, swap sobre divisas y swap sobre tasas de interés las cuales son valoradas de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XVIII del CBCF.

Como política general para operaciones de derivados, el Banco debe dar cumplimiento a las instrucciones del Capítulo XVIII – Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC en relación con las operaciones con instrumentos financieros derivados y con productos estructurados que les esté permitido realizar, de conformidad con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010 y en sus respectivos regímenes normativos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las operaciones con derivados no presentaron cargos, restricciones o gravámenes de índole jurídico o financiero, ni pignoraciones, embargos, litigios o cualquier otra limitación al ejercicio de los derechos inherentes a estas operaciones.

El incremento, tanto en derechos como en obligaciones de los contratos forwards y futuros sobre divisas, fue resultado de las fluctuaciones que presentó, a lo largo del año 2022, la tasa de cambio de moneda extranjera.

A 31 de diciembre de 2022, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

			Vencimiento en días				
Clase de Instrumento	**Tipo Operación**	**Moneda**	**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	-	11.761
	CALL Compra	USD/COP	5	727	37.364	-	37.364
	PUT Venta	USD/COP	5	727	-	(11.761)	(11.761)
	CALL Venta	USD/COP	5	727	-	(37.426)	(37.426)
Total Opciones financieras					**49.125**	**(49.187)**	**(62)**
Swap tasa de interés	IRS	COP	2	5085	19.790.061	(20.018.609)	(228.548)
	IRS	USD	9	3653	2.085.339	(2.163.149)	(77.809)
Total swap sobre tasa de interés					**21.875.400**	**(22.181.758)**	**(306.357)**
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	-	-	1
	CCS	USD	4	3434	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)**	**183.123**
Total					**$ 225.552.196**	**$ (225.681.929)**	**$ (129.734)**

A 31 de diciembre de 2021, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

			Vencimiento en días				
Clase de Instrumento	**Tipo Operación**	**Moneda**	**Mínimo**	**Máximo**	**Vr. Derecho**	**Vr. Obligación**	**Neto Resultado**
Forward Divisas	Compra	USD/COP	3	2975	$ 50.949.703	$ (49.841.601)	$ 1.108.102
	Compra	EUR/COP	21	223	12.370	(12.248)	122
	Compra	EUR/USD	13	1109	392.404	(402.486)	(10.082)
	Compra	GBP/USD	41	41	1.152	(1.145)	7
	Compra	JPY/USD	11	161	15.779	(16.154)	(375)
	Compra	MXN/USD	49	409	6.284	(6.137)	147
	Compra	SEK/USD	7	7	10.863	(10.819)	44
	Compra	CNH/USD	117	332	259.482	(256.775)	2.707
	Compra	GBP/COP	41	41	1.694	(1.673)	21
	Compra	CAD/COP	56	56	4.492	(4.404)	88
	Venta	USD/COP	3	2035	56.141.734	(57.170.845)	(1.029.111)
	Venta	COP/EUR	3	362	97.388	(95.989)	1.399
	Venta	COP/GBP	41	41	1.130	(1.152)	(22)
	Venta	COP/SEK	7	7	10.937	(10.863)	74
	Venta	COP/CNH	117	332	251.206	(259.477)	(8.271)
	Venta	USD/EUR	13	1109	81.746	(76.186)	5.560
	Venta	USD/GBP	41	41	1.663	(1.694)	(31)
	Venta	COP/JPY	3	161	15.694	(15.779)	(85)
	Venta	USD/CAD	56	56	4.639	(4.492)	148
	Venta	USD/MXN	49	409	6.133	(6.148)	(15)
Total forward de divisas					**108.266.493**	**(108.196.067)**	**70.427**
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	3	4	114.085	(114.807)	(722)
	Compra	EUR/COP	3	3	2.816	(2.817)	(1)
	Venta	USD/COP	3	3	330.788	(327.766)	3.022
Total contado sobre divisas					**447.689**	**(445.390)**	**2.299**
Contado sobre títulos	Compra	COP	-361	3	48.718	(48.723)	(5)
	Venta	COP	-44561	3	68.379	(68.291)	88
Total contado sobre títulos					**117.097**	**(117.014)**	**83**

Total contado					**564.786**	**(562.404)**	**2.382**
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	5	1092	2.515	-	2.515
	CALL Compra	USD/COP	5	1092	5.241	-	5.241
	PUT Venta	USD/COP	5	1092	-	(2.514)	(2.514)
	CALL Venta	USD/COP	5	1092	-	(5.348)	(5.348)
Total Opciones financieras					**7.756**	**(7.862)**	**(106)**
Swap tasa de interés	IRS	COP	3	5450	18.887.693	(20.108.967)	(1.221.274)
	IRS	USD	4	3391	7.801.996	(7.147.756)	654.240
Total swap sobre tasa de interés					**26.689.689**	**(27.256.723)**	**(567.034)**
Swap monedas cobertura	CCS	COP	1207	1207	1.482.378	(1.151.849)	330.529
Total swap monedas cobertura					**1.482.378**	**(1.151.849)**	**330.529**
Total swap					**28.172.067**	**(28.408.572)**	**(236.505)**
	Venta	COP			**168.912**	**(168.912)**	-
Total futuros					**168.912**	**(168.912)**	**-**
Total					**$ 137.180.014**	**$ (137.343.817)**	**$ (163.802)**

Las garantías entregadas en operaciones con derivados al 31 de diciembre fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2022	2021
Activa			
Banco Santander Central Hispano	EUR	-	212.415
Banco Santander S.A. NY	EUR	212.415	-
Banco Bancomer México	USD	3.460.000	2.820.000
BBVA Madrid (1)	USD	158.904.000	160.702.891

(1) El valor con BBVA Madrid corresponde al acuerdo colateral sobre todas las operaciones de derivados que el Banco tiene con esta contraparte.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas.

Credit Value Adjustment

El CVA tiene como objetivo calcular el importe de las pérdidas esperadas durante la vida de las operaciones traídas a valor presente en la cartera de derivados de la Tesorería. En un futuro dado, las pérdidas por riesgo de crédito dependen de tres componentes: la probabilidad de incumplimiento de las contrapartidas en dicho instante, la severidad en caso de incumplimiento y la exposición en el momento del incumplimiento.

A partir de junio de 2016 se introdujo el cálculo del DVA (Debit Value Adjusment) por solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia a los ajustes de valoración por riesgo de crédito. La naturaleza de este ajuste es opuesta a la del CVA de tal manera que plasme la posibilidad de que el BBVA incumpla una operación con valor positivo para una contrapar-

tida debido a un evento de crédito. Con este ajuste se reportará para CVA para aquellas contrapartidas cuyo valor del portafolio está a favor BBVA y DVA para portafolios con valor negativo para el Banco.

El reporte del CVA y DVA se hace a nivel operación, por lo tanto, se reparte el ajuste entre cada operación de la contrapartida, que comparta la misma naturaleza de valor de mercado que el del agregado del portafolio, en caso contrario se le asignará un cero al ajuste por riesgo de crédito.

A continuación, se muestra el cambio en la medición entre el 2021 y 2022. La variación en el CVA reportado se debe principalmente a la alta volatilidad que se presentó en el segundo semestre del año con una devaluación del 27% en el USD/COP, lo cual generó incrementos en MtM en la mayoría de los derivados que se encuentran negociados en divisas USD y EUR.

Para el caso del DVA, el incremento se debió principalmente a la alta volatilidad en el segundo semestre del año, incrementando el MtM específicamente con BBVA Madrid, con el cual se realizan coberturas de los derivados de tipo de cambio que fueron cerrados a clientes; esto en búsqueda de una disminución de la sensibilidad del riesgo mercado.

	Año	Diciembre - Monto Mill.	Max Mill.	Min Mill.	Prom Mill.
CVA	2021	11.667	22.199	10.077	13.544
	2022	23.001	29.111	11.187	17.842
DVA	2021	11.518	24.088	11.006	13.211
	2022	29.178	36.202	11.152	20.941

14.
Instrumentos financieros - derivados de coberturas (activo)

Emisión de Bonos en moneda extranjera – el Banco emitió en el exterior bonos subordinados por un monto de USD 400 millones el día 21 de abril de 2015, con vencimiento el 19 de febrero del año 2025. Estos bonos tienen vencimiento a 10 años, con una tasa cupón de 4,875% y devengarán intereses semestralmente.

Los Bonos Subordinados han sido emitidos de conformidad con lo establecido por la Regla 144A/ Regulación S de la Ley de Mercado de Capitales de los Estados Unidos – Securities Act of 1933.

BBVA Securities Inc. y Morgan Stanley & Co. LLC., actuaron como agentes colocadores.

Cobertura Contable – El Banco constituyó coberturas de valor razonable y flujos de efectivo por valor de USD 330 millones, con las cuales pretende cubrir el riesgo de tipo de cambio y el riesgo tipo de interés en dólares así:

Cobertura contable de Flujos de efectivo

Se designó como cobertura de flujos de efectivo estos instrumentos financieros debido a que tanto su derecho como obligación son a tasa fija y se quiere cubrir los flujos de efectivo futuros por pago de intereses y principal de acuerdo con el valor nominal pactado.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Otro Resultado Integral 2022
47936511	USD 40	9,98%	$ 129.200	4,88%	$ 200.499	$ 128.679	$ 71.820
47936513	USD 40	10,64%	124.000	4,88%	200.499	125.295	75.204
47936514	USD 40	10,71%	117.600	4,88%	200.499	119.009	81.490
Total							**$ 228.514**

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217724	USD 40	9,98%	$ 129.200	4,88%	$ 179.682	$ 146.982	$ 32.701
9315701	USD 40	10,64%	124.000	4,88%	179.682	143.688	35.994
9346154	USD 40	10,71%	117.600	4,88%	179.682	136.536	43.146
Total							**$ 111.841**

■ Cobertura contable de Valor Razonable

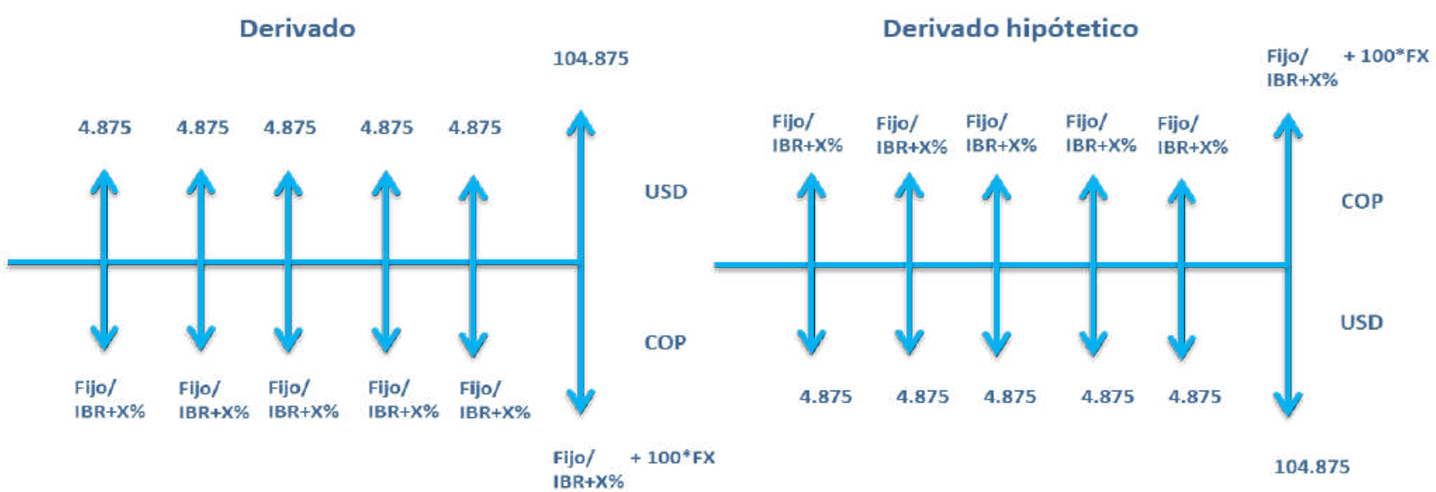
Se designó como valor razonable debido a que la obligación está indexada con tasa IBR (Indicador Bancario de Referencia) el cual fue desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano) es decir, que al adquirir una deuda en el mercado hoy, se estimaría una tasa similar a la tasa de referencia.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Otro Resultado Integral 2022
47936512	USD 70	4,87%	$ 226.100	IBR+3,19%	$ 350.873	$ 246.559	$ 104.314
47936885	USD 70	4,87%	217.000	IBR+3,57%	350.873	238.446	112.427
47936887	USD 70	4,87%	205.800	IBR+3,75%	350.873	226.952	123.921
Total							**$ 340.662**

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217722	USD 70	4,87%	$ 226.100	IBR+3,19%	$ 314.444	$ 250.284	$ 64.160
9315699	USD 70	4,87%	217.000	IBR+3,57%	314.444	242.853	71.591
9346145	USD 70	4,87%	205.800	IBR+3,75%	314.444	231.506	82.938
Total							**$ 218.688**

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 2022 y 2021, se registraron en el Otro Resultado Integral los conceptos de valoración del swap de cobertura de flujo de efectivo por $228.514 y $111.840, respectivamente. A estas mismas fechas, no se han realizado reclasificaciones del patrimonio a resultados del período.

La contabilización de los derivados de cobertura al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

Cobertura Activa - Swap CCS
Valoración
Al 31 de diciembre de 2022

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	$ (1.052.620)	$ 711.959	$ 340.662	$ -	$ -
Flujo de Efectivo		(601.497)	372.983	-	-	$ 228.514
Total				$ 340.662	$ -	$ 228.514
Total cobertura activa						**$ 569.176**

Al 31 de diciembre de 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	$ (943.331)	$ 724.643	$ 218.688	$ -	$ -
Flujo de Efectivo		(539.046)	427.206	-	-	111.840
Total				**$ 218.688**	**$ -**	**$ 111.840**
Total cobertura activa						**$ 330.529**

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2022

Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Flujo de Efectivo		-	-	-	2.099	$ (2.099)
Total				$ -	$ 2.099	$ (2.099)
Total cobertura pasiva						**$ -**

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Flujo de Efectivo		-	-	-	3.021	(3.021)
Total				$ -	$ 3.021	$ (3.021)
Total cobertura pasiva						**$ -**

En el año 2022, el valor equivalente a la reexpresión de la cobertura de flujo de efectivo fue de $219.470 sobre $120 millones de USD.

Debido a las fluctuaciones percibidas en la tasa de cambio durante el año 2022, se presentó un incremento en el ORI del 82,91% con relación al año 2021. Lo anterior representó una disminución en nuestro saldo por obligación de intereses para las operaciones de Cobertura Flujo de Efectivo.



15.
Cuentas por cobrar, neto

A 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Depósitos para juicios ejecutivos, Garantías y otros (1)	$ 942.932	$ 820.770
Cuentas trasladadas al Icetex (2)	156.264	145.697
Cuentas inactivas DTN	29.541	28.987
Comisiones	9.046	7.433
Depositarios de valores	517	1
Proceso de Titularización	-	7
A empleados	189	160
A casa matriz. Subsidiarias. relacionadas y asociadas	233	-
Otros (3)	128.689	260.971
Subtotal	**1.267.411**	**1.264.026**
Deterioro otros deudores (4)	(29.168)	(26,790)
Total otros deudores, Neto	**$ 1.238.243**	**$ 1.237.236**

(1) Las principales variaciones en cuentas de depósito corresponden a:

a. La compra de los bienes dados en leasing comercial y leasing habitacional, la variación también se ve reflejada por el aumento de las tasas de interés y por la disminución en los subsidios del estado.

b. Depósitos temporales de la Cámara De Compensación De Divisas De Colombia S.A. y también por productos derivados en moneda extranjera.

(2) Corresponden a cuentas abandonadas trasladadas al ICETEX, cuyo saldo es superior a 322 UVR y presentan inactividad mayor a 36 meses, de acuerdo con Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016. Su incremento en 2022 se refleja especialmente en el traslado de Cuentas de Ahorro con un incremento del 8% y las cuentas corrientes con una variación en 2022 del 22%, este concepto presenta una variación total por valor de $10.567.

(3) En la línea de otros se presenta una disminución general de $132.282, donde la variación más significativa corresponde a cuentas por cobrar por liquidación de operaciones derivados en moneda extranjera, al cierre de 2022 este concepto presenta una variación total por valor de $112.564 y liquidación de operaciones de la Cámara de Riesgos Central de Contraparte por $3.429.

(4) El movimiento de la cuenta de deterioro para protección de cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, fue el siguiente:

Movimientos cuentas de provisión	2022	2021
Saldo al comienzo del año	$ (26.790)	$ (22.118)
Deterioro cargada a gastos en el año (a)	(10.718)	(10.786)
Traslado otros rubros (b)	(85)	(105)
Recuperación de provisión (c)	8.425	6.219
Saldo al final del año	**$ (29.168)**	**$ (26.790)**

a. La disminución corresponde a cuentas por cobrar de anticipos leasing con alta temporalidad e intereses pendientes por los clientes, este concepto cierra con una provisión en el año 2022 por $6.164 y temporalidad de provisión por vencimiento de cartera $2.276.

b. Traslado de provisiones automáticas correspondientes a diciembre 2021 realizadas en enero 2022.

c. Se presenta una recuperación por pago, activación, o cancelación de contratos por anticipos Leasing liberando $3.275 provisionados al cierre de diciembre del 2022..

16.

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta, corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo. Para ello, se tienen establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Bienes Recibidos en Pago		
Bienes inmuebles	$ 34.692	$ 40.022
Subtotal bienes recibidos en pago	**34.692**	**40.022**
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	16.824	14.697
Vehículos	232	725
Maquinaria y equipo	293	259
Bienes inmuebles en leasing habitacional	26.927	28.956
Otros	44	-
Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing	**44.320**	**44.637**
Bienes No utilizados en el objeto social		
Terrenos	4.063	3.641
Edificios	5.437	13.523
Muebles y Enseres	556	1.541
Equipo de computo	2.127	168
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social:	**12.183**	**18.873**
Fideicomisos	7.175	7.175
Subtotal Fideicomisos	**7.175**	**7.175**
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	**98.370**	**110.707**
Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta		
Bienes recibidos en pago	(25.304)	(24.057)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(25.738)	(19.608)
Fideicomisos	(7.175)	(6.401)
Muebles y Enseres	(556)	(1.541)
Equipo de computo	(2.127)	(168)
Subtotal Deterioro	**(60.900)**	**(51.775)**
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	**$ 37.470**	**$ 58.932**

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco contaba con 385 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de $98.370 y un deterioro de $60.900; Al 31 de diciembre de 2021 el Banco contaba con 360 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de $110.707 y un deterioro de $51.775.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta, con una antigüedad superior a dos años, para el año 2022 y 2021 ascendían a $57.655 y $44.015 respectivamente.

Durante el 2022 se realizaron 103 ventas por valor total de $38.883, una de las más significativas provenía de los bienes no utilizados en el objeto social en las líneas de edificios, la cual se recibió en el GANF en el 2022 este bien se llamada Basika 95 en Chico; también se realizó la donación del bus del aula virtual por $197.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de diciembre fue el siguiente:

Concepto	2022	2021
Saldo al comienzo del año	51.775	34.792
Provisión cargada a gastos en el año	18.391	21.823
Traslados	-	- 209
Traslados activos totalmente depreciados	974	1.709
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	(10.240)	(6.340)
Saldo al final del año	**$ 60.900**	**$ 51.775**



17.
Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático (2)	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**$ 146.900**	**$ 626.415**	**$ 1.164**	**$ 243.732**	**$ 297.158**	**$ 2.076**	**15.648**	**$ 1.349**	**$ 1.334.442**
Compras	-	-	-	11.206	16.011	3,127	-	-	30.344
Mejoras/Activaciones	-	1.475	-	-	4.293	-	643	2.261	8.672
Retiros	-	-	-	(7.129)	(1.830)	(287)	-	(12)	(9.258)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta	(3.603)	(8.458)	(199)	-	-	-	-	-	(12.260)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	-	-	-	-	-	(4.293)	(1.924)	(2.117)	(8.334)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2022	**143.297**	**619.432**	**965**	**247.809**	**315.632**	**623**	**14.367**	**1.481**	**1.343.606**
Depreciación y pérdidas por deterioro									
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ -	$ 223.997	$ 832	$ 161.689	$ 234.990	$ -	$ -	$ -	$ 621.508
Depreciación del ejercicio	-	6.071	-	18.265	24.419	-	-	-	48.755
Retiros	-	-	-	(6.693)	(7.240)	-	-	-	(13.933)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(3.927)	(199)	-	-	-	-	-	(4.126)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022	**-**	**226.141**	**633**	**173.261**	**252.169**	**-**	**-**	**-**	**652.204**
Deterioro (3)	9.738	20.848	-	-	-	-	-	-	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**	**$ 660.816**

La propiedad y equipo presentó una disminución total del 1.4%, frente a las cifras de diciembre de 2021, dicha diferencia corresponde $9.416.

(1) Durante el período 2022 se realizaron 7 traslados de inmuebles que ya no desarrollan el objeto social a Activos No Corrientes Mantenidos para la venta (ANMV).

(2) En el 2022 se han incrementado las compras de muebles y accesorios por $11.265 basados en el modelo de trabajo híbrido que se está desarrollando BBVA, con el fin de asegurar que lo empleados tengan los implementos necesarios para el desarrollo de sus actividades, en esta misma línea aumentó en $1.863 la compra de equipos informáticos.

(3) De acuerdo a la política del banco en la que se establece realizar avalúos a los inmuebles cada tres (3) años, durante el periodo 2022 se realizaron las actualizaciones correspondientes lo que significó un aumento en el deterioro basados en los dictámenes emitidos por el evaluador externo.

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y Accesorios	Equipo Informático	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso	Total
Costo									
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ 152.181**	**$ 647.261**	**$ 2.942**	**$ 278.607**	**$ 304.250**	**$ 397**	**$ 17.503**	**$ 2.735**	**$ 1.405.876**
Compras	-	696	198	17.615	20.985	-	-	-	39.494
Mejoras/Activaciones	-	2.012	-	-	2.066	5.264	765	2.088	12.195
Retiros	-	-	-	(52.402)	(30.143)	-	-	-	(82.545)
Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta	(5.281)	(23.554)	(1.976)	(88)	-	-	-	-	(30.899)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	-	-	-	-	-	(3.585)	(2.620)	(3.474)	(9.679)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2021	**146.900**	**626.415**	**1.164**	**243.732**	**297.158**	**2.076**	**15.648**	**1.349**	**1.334.442**
Depreciación y pérdidas por deterioro									
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ -**	**$ 224.939**	**$ 2.610**	**$ 194.871**	**$ 236.326**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ 658.746**
Depreciación del ejercicio	-	6.066	198	19.096	28.807	-	-	-	54.167
Retiros	**-**	**-**	**-**	(52.190)	(30.143)	-	-	-	(82.333)
Traspaso a Activos No Mantenidos para la Venta	-	(7.008)	(1.976)	(88)	-	-	-	-	(9.072)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021	**-**	**223.997**	**832**	**161.689**	**234.990**	**-**	**-**	**-**	**621.508**
Deterioro	5.862	36.840	-	-	-	-	-	-	42.702
Valor en libros al 31 de diciembre de 2021	**$ 141.038**	**$ 365.578**	**$ 332**	**$ 82.043**	**$ 62.168**	**$ 2.076**	**$ 15.648**	**$ 1.349**	**$ 670.232**

Todas las propiedades y equipo del Banco se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria, HAMCCop (actos mal intencionados) y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos es de 3 años, y al corte de 31 de diciembre de 2022 se practicaron avalúos sobre el 96% de los inmuebles de propiedad del Banco.

Fecha avalúo	Cantidad	% Participación
2020	66	25%
2021	245	2%
2022	229	96%

Depreciación - la depreciación de activos fijos se realiza por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso.

La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

Deterioro – el deterioro de activos fijos para el año 2022 y 2021 fue de $30.586 y $42.702 respectivamente. La disminución en el deterioro es debido en su mayoría en que en el 2022 se realizaron reversiones de los mismos por la venta de edificaciones.



18.
Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre se resumen así:

Concepto	2022	2021
Programas y aplicaciones informáticos	$ 173.643	$ 128.560
Total activos intangibles	**$ 173.643**	**$ 128.560**

El Banco realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando.

El movimiento de los programas y aplicaciones informáticos durante el año 2022 y 2021 fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2021	Adición	Amortización/ retiro	Saldo 31 dic 2022
Programas y aplicaciones informáticas	5	$ 128.560	$ 89.216	$ (44.133)	$ 173.643
Total		**$ 128.560**	**$ 89.216**	**$ (44.133)**	**$ 173.643**

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2020	Adición	Amortización/ retiro	Saldo 31 dic 2021
Programas y aplicaciones informáticas	5	$ 111.299	$ 48.695	$ (31.434)	$ 128.560
Total		**$ 111.299**	**$ 48.695**	**$ (31.434)**	**$ 128.560**

Las adiciones presentadas durante el año 2022 corresponden a pagos realizados sobre contratos para desarrollos de Software Corporativo, Banca Móvil y licencias 2022.

La amortización para los activos intangibles para los años 2022 y 2021 fue de $44.122 y $31.434, respectivamente.

Al cierre del 2022 se cuenta con un inventario de activos intangibles de 3.573, de los cuales 801 son nuevos con un saldo en libros $87.089.

El Banco realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando; una vez se realiza este paso con unos indicadores se identifica si el Software asociado al activo fue desestimado, puesto en marcha, o finalizó su amortización.

A partir de esta evaluación el Banco hace reconocimiento de los activos que están sujetos a deterioro, estima su valor y procede a su ajuste contable para que se reflejen el valor real en el inventario.

19.
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Inversiones subsidiarias	$ 138.591	$ 141.688
Inversiones en negocios conjuntos	183.418	179.686
Total inversiones subsidiarias y negocios conjuntos	**$ 322.009**	**$ 321.374**

Para las inversiones clasificadas como participadas controladas dentro de las cuales se encuentra BBVA Fiduciaria y BBVA Valores para estas inversiones se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial según la Ley 222 de 1995.

Se presenta un aumento del 0,20%, representado por $635 en las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por $55.658 correspondientes al año 2021 de los cuales el más representativo es RCI Banque Colombia S.A. por $30.235, estos dividendos fueron previamente acordados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2022. BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, no realizara distribución de Dividendos, ya que estos serán llevados como reservas.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos – Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2022 y diciembre 2021 estaban conformadas por:

BBVA ASSET MANAGEMENT S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA (en adelante "la Fiduciaria"): El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (en adelante "la Comisionista"): su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

RCI Banque Colombia S.A. Compañía de Financiamiento" (en adelante "RCI" o "la Compañía"): tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las Compañía es de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

1. Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
2. Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
3. Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.

4. Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
5. Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos 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 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:									
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá	55.090	52.067	94,51%	98.983	AAA	116.842	12.112	23.843
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá	29.000	27.388	94,44%	39.608	AAA	45.206	3.267	1.494
Inversiones en Negocios Conjuntos:									
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	48,99999%	183.418	AAA	3.871.442	3.497.119	69.322
Total Inversiones en Subsidiarias y Negocios conjuntos					**$ 322.009**				

31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Subsidiarias:					$ 141.688				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá	55.090	52.067	94,51%	102.559	A	117.060	8.547	26.898
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá	29.000	27.388	94,44%	39.129	A	43.777	2.345	1.483
Inversiones en Acuerdos Conjuntos:					$ 179.686				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	48,99%	179.686	A	2.841.497	2.474.791	68.562
Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos					**$ 321.374**				



20.
Otros activos, neto

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Otros Activos	2022	2021
Bienes de arte y cultura	$ 1.108	$ 1.108
Diversos (1)	10.466	7.721
Subtotal	**11.574**	**8.829**
Deterioro otros activos	(1.142)	(1.122)
Total otros Activos Netos	**$ 10.432**	**$ 7.707**

(1) En cuentas diversas se presenta variación representativa dados por los siguientes incrementos en diferentes operaciones:

- El Banco ha vinculado nuevos comercios como Winner Group, ADIDAS, STF GROUP, RUSH STREET INTERACT IVE COLOMBIA S A S entre otros, con lo cual se genera un alto volumen de tarjetahabientes del exterior comprando en nuestros comercios.
- Operaciones de representación canje las cuales se deben a que se está realizando un mayor número de retiros en cajeros BBVA por parte de tarjetahabientes del exterior, por lo que Visa internacional genera un mayor pago de estas transacciones en la compensación.
- Transacciones PSE tarjetas, durante el último año se presentó un mayor volumen los cuales son aquellos que se aplican a las tarjetas BBVA.
- En recaudos de derivados Swap los clientes que tenían vencimiento el 30 y 31 de diciembre adelantaron el pago dejando gran volumen al día siguiente hábil para efectuar la aplicación correcta.

El movimiento de la cuenta de deterioro de otros activos en los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, fue el siguiente:

Movimientos cuentas de provisión	2022	2021
Saldo al comienzo del año	$ (1.122)	$ (1.313)
Provisión durante el año (1)	(41)	(170)
Recuperación de provisión (2)	21	361
Saldo al final del año	**$ (1.142)**	**$ (1.122)**

(1) Al cierre de 2022 el valor provisionado corresponde a rechazo de aquerencias por cliente que se encuentra ilocalizado.

(2) Se libera provisión en 2022 dado que el área operativa de tarjetas asumió el saldo generado por transacciones de tarjetas no recuperables



21.
Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos, proveedores y otros deudores

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	2022	2021
Gastos pagados por anticipado		
Mantenimiento de software corporativo (1)	$ 33.084	$ 29.893
Seguros	7.657	3.912
Electrónico	1.038	3.009
Otros (2)	3.599	324
Total gastos pagados por anticipado	**45.378**	**37.138**
Anticipos a contratos y proveedores		
Anticipos a contratos y proveedores (3)	203.561	139.803
Total anticipos a contratos y proveedores	**203.561**	**139.803**
Total gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores	**$ 248.939**	**$ 176.941**

(1) En la línea de mantenimiento de software corporativo se presenta un incremento entre los años 2022 y 2021 de $3.191, esto se debe a que el banco continúa mejorando sus sistemas enfocándose a la digitalización del Banco.

(2) En la línea de otros se presenta la variación más significativa entre los años 2022 y 2021 por $3.275, esta obedece en su mayoría a la elaboración, personalización y realce de tarjetas de crédito, que en el 2022 fue una de las líneas de productos que más creció en el Banco.

(3) Al 31 de diciembre de 2022 el Banco tiene 172 anticipos por un total de $203.561 y al cierre de 2021 tenía 241 anticipos por $139.803, se cancelaron durante el 2022 un total de 223 contratos por un monto de $98.149, se generaron 154 nuevos contratos por $108.659 y permanecen 18 contratos por $136.544.

En otros gastos pagados por anticipado se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el periodo de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el periodo de esos derechos pero si puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas durante el año 2022 en las cuentas de Gastos Pagados por Anticipado corresponden a pagos realizados así:

I. Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.

II. Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.

Los retiros generados durante el año 2022 corresponden a las amortizaciones generadas durante el periodo que se reciben los servicios o se causan sus costos o gastos.

El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante los años 2022 y 2021 fue el siguiente:

Concepto	Saldo 2021	Adición	Amortización	Saldo 2022
Mantenimiento software	$ 29.893	$ 79.620	$ (76.429)	$ 33.084
Seguros	3.912	14.795	(11.050)	7.657
Electrónico	3.009	3.403	(5.374)	1.038
Otros	324	23.534	(20.259)	3.599
Total	**$ 37.138**	**$ 121.352**	**$ (113.112)**	**$ 45.378**

Concepto	Saldo 2020	Adición	Amortización	Saldo 2021
Mantenimiento software	$ 11.597	$ 61.954	$ (43.658)	$ 29.893
Seguros	1.869	8.267	(6.224)	3.912
Electrónico	3.460	7.085	(7.536)	3.009
Otros	407	19.565	(19.648)	324
Total	**$ 17.333**	**$ 128.946**	**$ 109.141**	**$ 37.138**

22.
Depósitos y exigibilidades

El portafolio pasivo de BBVA Colombia a 31 de diciembre de 2022, estaba conformado de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Depósitos de Ahorro	$ 29.667.049	$ 30.148.156
Depósitos en Cuenta Corriente	9.022.094	9.299.355
Exigibilidades por Servicios	417.958	546.516
Depósitos Especiales	1.174.119	837.485
Cuentas de Ahorro Especial	329.709	333.841
Depósitos Simples	1.615	2.006
Cuentas Canceladas	744	737
Bancos y Corresponsales	1.794	2.756
Depósitos Electrónicos	6.309	4.647
Total depósitos y exigibilidades a la vista	**40.621.391**	**41.175.499**
Certificados de Depósito a Termino	28.550.967	18.011.495
Certificados de Ahorro de Valor Real	11.729	10.614
Total depósitos y exigibilidades a plazo	**28.562.696**	**18.022.109**
Total depósitos y exigibilidades	**$ 69.184.087**	**$ 59.197.608**

BBVA siempre avanza para atender las crecientes exigencias de transparencia.

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2022 era de:

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	$ 1.510.922		$ 1.510.922
Sector Privado	7.483.711	27.461	7.511.172
Total cuenta corriente	**8.994.633**	**27.461**	**9.022.094**
Depósito simple			
Sector Privado	1.615	-	1.615
Total depósito simple	**1.615**	**-**	**1.615**
CDT - Pesos			
Sector Oficial	3.062.131	-	3.062.131
Sector Privado	25.488.836	-	25.488.836
Total CDT-Pesos	**28.550.967**	**-**	**28.550.967**
Depósitos ahorro			
Depósitos:			
Sector Oficial	8.105.841	-	8.105.841
Sector Privado	21.561.208	-	21.561.208
Ahorro especial:			
Sector privado	329.709	-	329.709
Total depósitos ahorro	**29.996.758**	**-**	**29.996.758**
CDT – UVR			
Sector Privado	11.729	-	11.729
Total CDT-UVR	**11.729**	**-**	**11.729**
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	1.235	559	1.794
Depósitos especiales	485.082	695.327	1.180.409
Recaudo impuestos	300.681	117.277	417.958
Servicios bancarios	19	-	19
Total otros depósitos	**787.017**	**813.163**	**1.600.180**
Otros			
Cuentas Canceladas	744	-	744
Total depósitos y exigibilidades	**$ 68.343.463**	**$ 840.624**	**$ 69.184.087**

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2021 era de:

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	$ 1.627.096	$ -	$ 1.627.096
Sector Privado	7.668.154	4.104	7.672.258
Total cuenta corriente	**9.295.250**	**4.104**	**9.299.354**
Depósito simple			
Sector Privado	2.006	-	2.006
Total depósito simple	**2.006**	-	**2.006**
CDT - Pesos			
Sector Oficial	1.807.336	-	1.807.336
Sector Privado	16.204.159	-	16.204.159
Total CDT-Pesos	**18.011.495**	-	**18.011.495**
Depósitos ahorro			
Sector Oficial	9.148.061	-	9.148.061
Sector Privado	21.000.095	-	21.000.095
Ahorro especial:			
Sector privado	333.841	-	333.841
Total depósitos ahorro	**30.481.998**	-	**30.481.998**
CDT – UVR			
Sector Privado	10.614	-	10.614
Total CDT-UVR	**10.614**	-	**10.614**
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	2.741	15	2.756
Depósitos especiales	282.492	343.729	626.221
Recaudo impuestos	215.912	-	215.912
Servicios bancarios	463.391	83.125	546.516
Total otros depósitos	**964.535**	**426.870**	**1.391.405**
Otros			
Cuentas Canceladas	737	-	737
Total depósitos y exigibilidades	**$ 58.766.634**	**$ 430.974**	**$ 59.197.608**

- La disminución en depósitos de ahorro se presenta en el sector oficial, principalmente por las administraciones públicas quienes retiraron sus ingresos los últimos días del año 2022.
- El incremento en depósitos especiales está dado por:

  Para el último año se presenta Collateral con la contraparte Morgan Stanley por $551.724 y por la contra parte BBVA Madrid por $143.604, ambas operaciones en dólar.

  Recibo de pagos en oficina o canales del Banco correspondientes al pago de Impuestos Nacionales y Aduaneros, lo cual depende del flujo de contribuyentes.
- En cuentas corrientes se presenta una disminución del 3% comparado con el año anterior, lo cual obedece principalmente en el sector oficial dado por el saldo disponible en la cuenta de los clientes.
- Para certificados de depósito a término se presentó un incremento de $10.539, esto se debe a que las tasas de intereses han crecido y esto es atractivo para los clientes que desean invertir.

23.
Operaciones de mercado monetario y simultáneas

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Tasa	2022	Tasa	2021
Fondos interbancarios comprados ordinarios:				
Bancos (1)	11,15%	$ 322.349	2,92%	$ 347.120
Residentes exterior (2)	16,25%	729.625		-
Total interbancarios comprados		**1.051.974**		**347.120**
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:				
Banco de la República (3)	10,94%	1.384.127	2,91%	2.167.417
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (4)	10,96%	154.264	2,66%	606.513
Total operaciones repo cerrado		**1.538.391**		**2.773.930**
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas				
Banco de la República		279.392		445.457
Residentes del exterior		109.541		66.107
Comisionistas de Bolsa		100.388		40.211
Sociedades Administradoras de Fondos		69.437		-
Bancos		35.420		-
Compañías de seguros		22.556		19,700
Bancos y Corporaciones Financieras		-		4,575
Total compromisos por simultáneas		**616.734**		**576,050**
Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario (5)		**$ 3,207,099**		**$ 3.697.100**

(1) En diciembre de 2022 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos por $322.349 a una tasa promedio de 11,15% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2021 se pactaron a una tasa de 2,92% con vencimiento a 3 día.

(2) Particularmente en el mes de noviembre del 2022 se pactó fondo interbancario con la Corporación Andina de Fomento cuyo cumplimiento es en el mes de noviembre del 2023.

(3) Por otra parte al 29 de diciembre del 2022, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 10,94%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, en lo que respecta a diciembre del 2021 ésta misma operatoria se pactó a una tasa promedio de 2,91%, con los mismos vencimientos. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2022, se presenta una considerable disminución tanto en las operaciones repo con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 8 días calendario a una tasa de 10,94%.

(4) Al cierre de 2022 se pactaron con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio 10,96% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario, mientras que para el mes de diciembre de 2021 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 2,66%, vencimiento entre 4 y 7 días calendario.

(5) Se presenta una disminución de 13.25% representado en $490.001, cerrando el cuarto trimestre del 2022 con un moderado requisito de liquidez, indudablemente uno de los factores más influyentes obedeció al incremento en las tasas de interés en el mes de noviembre del 2022.

Los costos de transacciones estuvieron acordes con las estimaciones ante las necesidades de cubrimiento de liquidez.

24.
Créditos en bancos y otras obligaciones financieras

A 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Moneda extranjera		
Bancoldex S.A.	$ 46.711	$ 114.787
Wells Fargo Bank N.A.	73.253	199.289
The Toronto Dominion Bank	268.376	59.769
Bank Of Nova Scotia	-	231.064
Bbva Madrid	752.969	-
International Finance Corporation Ifc	1.433.166	-
Banco Del Estado De Chile-Chile	73.274	-
Bank Of America, N.A- Sanfrancisco, Ca Us	175.174	-
Citibank Na	48.546	-
Total moneda Extranjera	**$ 2.871.469**	**$ 604.909**
Moneda Legal		
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	833.213	1.048.112
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	527.320	387.865
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	732.663	527.923
International Finance Corporation IFC	406.019	405.357
Total moneda Legal	**2.499.215**	**2.369.257**
Total Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	**$ 5.370.684**	**$ 2.974.166**

El aumento entre el 2022 y 2021 de los recursos obtenidos en moneda extranjera proviene de la constitución por valor de $2,483,129 que obedece a las financiaciones con Banco del Estado de Chile, Bancoldex S.A. Bank of America ,Bank Of Nova Scotia, Bbva Madrid, Citibank NA, International Finance Corporation IFC, The Toronto Dominion Bank y Wells Fargo Bank.

Las financiaciones más representativas corresponden a las adquiridas con IFC con USD 300 Millones y BBVA Madrid con USD 150 Millones, las cuales están en cabeza del COAP y representan el 76% del total de financiaciones vigentes.

La tasa de las obligaciones en moneda extranjera se ubicaron en promedio en SOFR + 0,60% para las obligaciones de corto plazo con vencimiento hasta 1 año con corte al 31 de diciembre de 2022.Es importante mencionar para el año 2021 las financiaciones no tendrán ningún cambio en su tasa de financiación Libor, por lo que los créditos se finalizarán con las condiciones con las que se abrieron.

Los costos financieros de las obligaciones se calculan diariamente, con base en 360 días sobre el capital por su periodicidad y tasa de interés.

El vencimiento de los préstamos varía de acuerdo con el programa (normalmente entre uno y diez años) y los fondos provistos directamente por el Banco varían del 0% al 40% del total del préstamo, en tanto que el saldo es provisto por las entidades del Gobierno. Las obligaciones se garantizan con los correspondientes préstamos hechos a los clientes.

Las bases de clasificación para la temporalidad de las financiaciones son:

Moneda Extranjera			Moneda Local		
No.	**Categoría**	**Tiempo**	**No.**	**Categoría**	**Tiempo**
1	Corto Plazo	<365	1	Corto Plazo	<364
2	Mediano Plazo	> 365 < 1825	2	Mediano Plazo	> 365 < 1095
3	Largo Plazo	> 1825	3	Largo Plazo	> 1096

La composición por plazo en moneda extranjera es la siguiente:

Obligaciones en moneda extranjera

31 de diciembre de 2022	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Bancoldex S.A.	$ 234	$ -	$ 17.616	$ 28.861	$ 46.711
Wells Fargo Bank N.A.	1.100	72.153	-	-	73.253
The Toronto Dominion Bank	3.815	264.561	-	-	268.376
Bbva Madrid	31.439	-	-	721.530	752.969
International Finance Corporation IFC	4.325	-	1.428.841	-	1.433.166
Banco Del Estado De Chile-Chile	1.121	72.153	-	-	73.274
Bank Of America. N.A-Sanfrancisco. CA US	2.007	173.167	-	-	175.174
Citibank NA	444	48.102	-	-	48.546
Total	**$ 44.485**	**$ 630.136**	**$ 1.446.457**	**$ 750.391**	**$ 2.871.469**

31 de diciembre de 2021	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Bancoldex S.A.	$ 229	$ 114.558	$ -	$ -	$ 114.787
Wells Fargo Bank N.A.	231	199.058	-	-	199.289
The Toronto Dominion Bank	52	59.717	-	-	59.769
Bank Of Nova Scotia	356	230.708	-	-	231.064
Total	**$ 868**	**$ 604.041**	**$ -**	**$ -**	**$ 604.909**

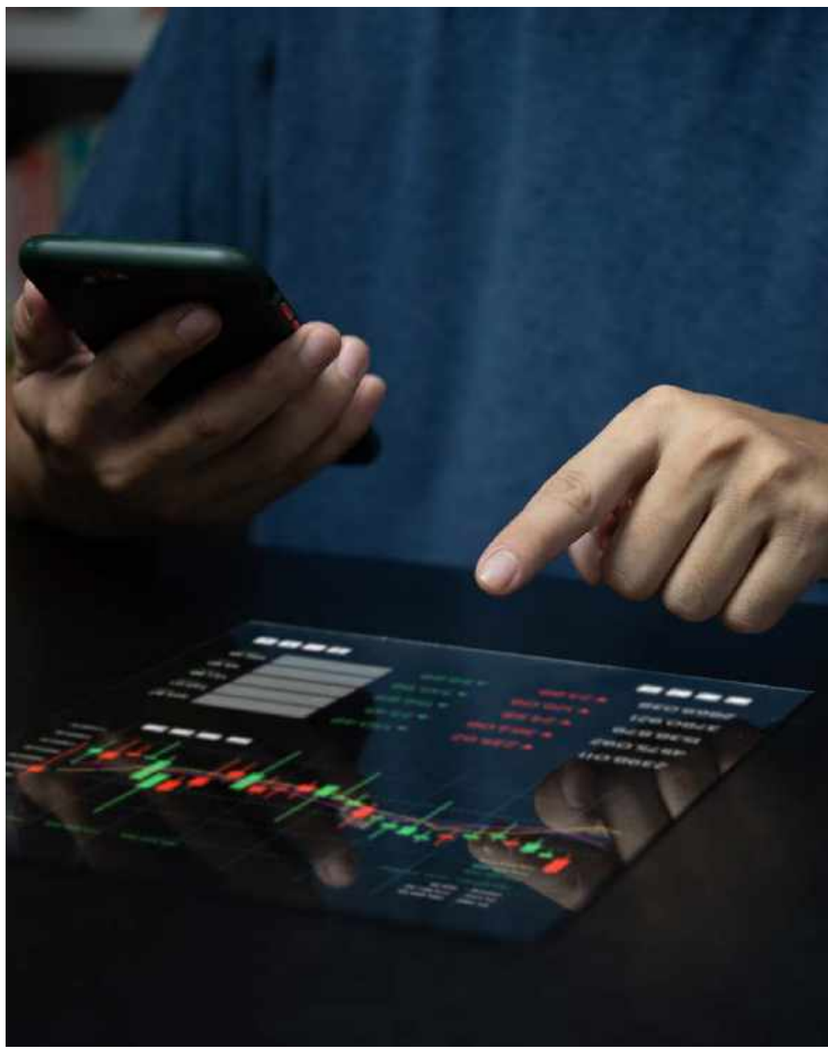


La composición por plazo en moneda legal es la siguiente:

Obligaciones en moneda legal

31 de diciembre de 2022	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	$ 9.877	$ 662.553	$ 52.491	$ 108.292	$ 833.213
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	3.232	73.920	340.219	109.949	527.320
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	11.727	341.703	218.160	161.073	732.663
International Finance Corporation IFC	1.346	-	-	404.673	406.019
Total	**$ 26.182**	**$ 1.078.176**	**$ 610.870**	**$ 783.987**	**$ 2.499.215**

31 de diciembre de 2021	Capital				
	Intereses	Corto Plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	$ 2.319	$ 27.790	$ 161.537	$ 856.465	$ 1.048.111
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	635	31.935	236.353	118.942	387.865
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	2.376	45.894	191.329	288.325	527.924
International Finance Corporation IFC	1.386	-	-	403.971	405.357
Total	**$ 6.716**	**$ 105.619**	**$ 589.219**	**$ 1.667.703**	**$ 2.369.257**



En cumplimiento de la NIC 07 de los párrafos 44a y 44c se revela la conciliación de las actividades de financiamiento del flujo de efectivo.

Concepto	Nota	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Articulo 6 ley 4/80	Total
Saldo actualizado al 1 de enero de 2022		2.974.166	2.388.531	89.779	651.950	152.797	1.148.916	3.643.354	506	11.049.999
Cambios en los flujos de efectivo de financiación										
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		(3.257.514)	(86.703.877)	-	-	-	-	-	-	(89.961.392)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		5.157.653	86.462.349	-	-	-	-	-	-	91.620.002
Dividendos y cupón de instrumentos de patrimonio pagados		-	-	-	-	-	(434.477)	-	-	(434.477)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-	-	-	-	-	446.206	-	446.206
Total cambios flujo de efectivo de financiamiento		1.900.139	(241.528)	-	-	-	(434.477)	446.206	-	1.670.339
Efecto de los cambios en los tipos de cambio de divisas		-	488.678	-	-	-	-	-	-	488.678
Otros Cambios		952.640	-	-	-	-	-	-	-	952.640
Gasto por intereses		202.422	193.550	-	-	-	-	-	-	395.972
Pago Interés		(658.682)	(152.441)	-	-	-	-	-	-	(811.123)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo		(456.261)	41.109	-	-	-	-	-	-	(415.152)
Total de otros cambios relacionados con el patrimonio		-	-	-	-	(11.570)	476.432	3.017	-	467.879
Saldos al 31 de diciembre del 2022		**5.370.684**	**2.676.790**	**89.779**	**651.950**	**141.227**	**1.190.871**	**4.092.577**	**506**	**14.214.383**

25.
Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Proveedores (1)	$ 183.578	$ 169.036
Aportes Laborales	6.155	5.406
Seguro de depósito Fogafin (2)	115.615	98.842
Dividendos y excedentes (3)	101.264	89.536
Atención Embargos	5.805	2.963
Nación ley 546 de 1999	50.242	42.475
Sobrantes operaciones préstamos y otros	56.688	50.509
Cheques girados no cobrados	27.684	23.749
Prometientes compradores	23.663	27.150
Costos y gastos por pagar	6	1.421
Liquidación transferencia DTN decreto 2331/98	-	258
Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte (4)	119.159	65.429
Recaudo comisión e IVA Fondo Nacional Garantías	8.241	4.459
Campañas publicitarias Visa y Mastercard	988	1.074
Comisiones y honorarios	2.042	1.414
Traslado desembolsos cheques otras plazas (5)	2.561	10.598
Otras Cuentas por pagar (6)	95.862	115.127
Total Cuentas por pagar	**$ 799.553**	**$ 709.446**

(1) Dineros pendientes por pago a proveedores, esta variación obedece al aumento en proveedores de Leasing, tecnología, publicidad e ingenieria por $14.351.

(2) Dineros pendientes de trasladar a Fogafín por el seguro de depósito, el cual se calcula mensualmente pero se paga de manera trimestral. El saldo a 2022 está compuesto por el pago de los dos últimos trimestres.

(3) Incremento en dividendos por pagar dados por los valores decretados durante el 2022 y que no fueron cobrados por los accionistas.

(4) La variación corresponde al incremento de los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas el 29 de diciembre de 2022.

(5) La disminución se presenta porque al cierre de diciembre de 2022 quedaron menos cantidad de préstamos pendientes de desembolsar por compra de cartera, los cuales son contabilizados por el centro de formalización para que la Red de Oficinas que giran los cheques correspondientes.

(6) En el rubro de otras cuentas por pagar presenta una disminución de $19.265, dentro de esta línea las variaciones más significativas se presentan por liquidaciones de productos derivados en $32.354, ya que se registran tanto en USD como en pesos y la tasa de cierre de diciembre del 2021 era inferior 161 frente a diciembre del 2022, y por la disminución de los sobrantes de libranzas para el 2022 por $1.178.

La baja de pasivos financieros se realiza únicamente cuando se hayan extinguido las obligaciones legales, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado, BBVA contempla tres escenarios posibles para dar de baja una cuenta por pagar: La recepción del pago, la readquisición de la deuda o la condonación del pago.

26. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 27) según su resultado.
Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resume así:

	Valor Nocional		Valor Razonable	
Contratos Forward	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Compra sobre divisas				
Derechos	$ 45.041.029	$ 7.613.981	$ (42.523.020)	$ (7.526.148)
Obligaciones	-	-	43.603.988	7.592.887
Venta sobre divisas				
Derechos	29.237.757	31.091.237	(28.184.931)	(30.680.948)
Obligaciones	-	-	30.023.733	31.809.210
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(1.178)	(415)
Total contratos forward	**74.278.786**	**38.705.218**	**2.918.592**	**1.194.586**
	Valor Nocional		**Valor Contable**	
Operaciones de Contado	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Compras de divisas				
Derechos	38.190	97.274	(38.022)	(96.522)
Obligaciones	-	-	38.144	97.255
Ventas sobre divisas				
Derechos	3.690	-	(3.687)	-
Obligaciones	-	-	3.723	-
Compra sobre títulos				
Derechos	5.159	33.676	(4.724)	(37.490)
Obligaciones	-	-	4.726	37.512



Ventas sobre títulos				
Derechos	107.490	29.417	(82.104)	(26.898)
Obligaciones	-	-	82.412	26.931
Total operaciones de contado	**154.529**	**160.367**	**468**	**788**
	Valor Nocional		**Valor Contable**	
Opciones	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Opciones sobre divisas emitidas put:				
Ventas Put	514.897	206.178	11.762	2.517
Opciones sobre divisas emitidas call:				
Ventas Call	766.208	179.598	37.426	5.348
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(6)	(2)
Total precio justo de intercambio	**1.281.105**	**385.776**	**49.182**	**7.863**
	Valor Nocional		**Valor Contable**	
Swaps	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Sobre tasas de interés:				
Derechos	69.200.561	63.530.898	(8.462.445)	(4.964.320)
Sobre monedas	-	-	-	-
Derechos	10.261.606	6.487.950	(10.346.179)	(6.370.594)
Obligaciones	-	-	13.299.364	7.351.237
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(27.995)	(11.102)
Total Swaps	**79.462.167**	**70.018.848**	**7.223.044**	**2.251.546**
Total operaciones de contado y derivados	**$ 155.176.587**	**$ 109.270.209**	**$ 10.191.286**	**$ 3.454.783**

BBVA Colombia es el Banco número dos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural deba tener un portafolio elevado en bonos del tesoro (tanto TES a tasa fija como TES UVR). Esta necesidad ha ido aumentando en el tiempo, dado que la estrategia de la Dirección de Crédito Público ha sido ir aumentando la duración de los bonos On the Run. Una cobertura sobre la posición sobre bonos puede ser cubierta con Swap en IBR el cual mostró un crecimiento en el 2022. De igual manera, varios clientes off shore locales han buscado coberturas las cuales se ven en el crecimiento de la posición de todos los derivados del Banco.

Las garantías recibidas en operaciones con derivados al 31 de diciembre fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2022	2021
Pasiva			
Morgan Stanley and Co Internacional	USD	114.698.850	86.338.850
BBVA Madrid Clearing Broker	USD	29.853.825	-

27.
Títulos de inversión en circulación

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022			2021		
	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total
Capital	$ 2.695.080	$ -	$ 2.695.080	$ 2.363.464	$ -	$ 2.363.464
Intereses	27.737	-	27.737	20.095	-	20.095
Costos y Valoración	(46.027)	-	(46.027)	4.972	-	4.972
Totales	**$ 2.676.790**	**$ -**	**$ 2.676.790**	**$ 2.388.531**	**$ -**	**$ 2.388.531**

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por $365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,60% para 10 años, y de IPC + 3,89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por $250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados en USD se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4,875%.

Los prospectos de emisión contemplan las siguientes características:

Bonos Subordinados 2009 (emisiones realizadas en septiembre/2011, febrero/2013 y noviembre/2014

- Subordinación de las obligaciones: al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.

- Forma de amortización del capital, prepagos y eventos de readquisición: el capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un sólo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública. Podrán emitirse Bonos prepagables, lo cual se determina en el aviso de oferta pública respectivo. La emisión de bonos subordinados realizada bajo este Programa en 2011, 2013 y 2014 no contempla el 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 haya transcurrido cinco años desde la emisión de los bonos. Esta operación es voluntaria para los tenedores de los Bonos. En caso de que el emisor adquiera sus propios bonos, operará el principio de la confusión sin necesidad que se tenga que esperar hasta el vencimiento de los títulos.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

Bonos Subordinados USD 2015

- Subordinación de las obligaciones: al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.

- Forma de amortización de capital. prepagos y eventos de readquisición: el capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública.

El emisor no podrá recomprar sus propios bonos subordinados hasta que no se haya cumplido un plazo no menor a 5 años. La recompra se podrá realizar únicamente bajo el visto bueno y autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

- El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro anexo:

Emisión bonos	Monto autorizado	Plazo años	Tasa Facial	Cupón	Valor nominal	Fecha emisión	Fecha vencimiento
Subordinados 2011	$ 3.000.000	15	IPC+4,70%	TV	$ 156.000	19/9/2011	19/9/2026
Subordinados 2013		10	IPC+3,60%	TV	200.000	19/2/2013	19/2/2023
		15	IPC+3,89%	TV	165.000	19/2/2013	19/2/2028
		15	IPC+4,38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC+4,50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados 2015 USD	USD 500	10	4,88%	SV	USD 400	21/4/2015	21/4/2025
Total bonos COP	**$ 3.000.000**				**$ 771.000**		
Total bonos USD	**USD 500**				**USD 400**		



28.
Otros pasivos

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Capital e intereses vencidos CDT (1)	$ 69.457	$ 132.141
Salvo buen cobro préstamos y tarjetas de crédito (2)	14.631	30.461
Abonos diferidos	3.990	4.259
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	10.913	22.480
Compensación de redes	10.554	10.108
Ingresos recibidos por anticipados (4)	21.338	24.395
Sobrantes operaciones de redes (5)	79.895	73.421
Compras ascredibanco internacional	14.138	9.734
Saldos a favor en moneda extranjera	3.587	1.992
Sobrantes en canje	-	37
Otros pasivos	36.944	30.371
Total Otros Pasivos	**$ 265.447**	**$ 339.399**



(1) La disminución se presenta por la cancelación de títulos de CDT, el saldo al 2022 quedan sujetos a que el titular se presente a cobrarlos en oficina.

(2) La disminución corresponde a pagos realizados en cheques salvo buen cobro para operaciones con tarjetas, operaciones en canje y operaciones para constitución de CDT con destino a alguna obligación; presentando una variación normal ligado al volumen de pagos a préstamos en cheque que se encuentren en tránsito en el momento, avocado por el comportamiento de cada cliente.

(3) La disminución se presenta por los anticipos que realizan los clientes de manera adicional al valor de la cuota de las operaciones de leasing, para el último año el total acumulado es menor por las gestiones que se adelantaron dentro de las últimas semanas al cierre de año.

(4) El principal importe se presenta por ingreso diferido correspondiente a contrato marco con Zurich Colombia por alianza en comercialización, y comisiones diferidas con el tercero Comunicación celular SA Comcel.

(5) El incremento se presenta principalmente por CDT mixto salvo buen cobro dados de alta con el producto de un cheque en canje que se encuentren en tránsito, adicionalmente se presenta un alto volumen y valor de transacciones por corresponsales bancarios.

29. Pasivos estimados y provisiones

El Banco registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos de las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial, laboral y fiscal), para la clasificación en los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación probable: se registran y se revelan
- Obligación remotos: no se registran ni se revelan

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Gastos por facturas pendientes de pago (1)	$ 103.823	$ 63.753
Demandas por incumplimiento de contratos (2)	51.696	51.890
Contingencias FOGAFIN	8.565	8.587
Provisión Multas y Sanciones (3)	-	3.533
Demandas laborales (4)	17.395	14.362
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (5)	180	922
Comisión fuerza ventas CF	1.188	1.152
Gastos de personal diversos	4	6
Costos desmantelamiento IFRS16	8.809	8.607
Otras (6)	91.886	77.075
Total Pasivos estimados y provisiones	**$ 283.546**	**$ 229.887**

(1) Presenta un incremente de $40.070 correspondiente a las provisiones estimadas por facturas pendientes de pago al cierre de cada periodo, dentro de los conceptos se encuentran Servicio de Corresponsales Bancarios, Mantenimiento ANCMV, Energía, Aseo, entre otros.

(2) Los procesos civiles corresponden a un total de 753 procesos, con pretensiones estimadas por valor de $430.672. Al 31 de diciembre de 2022 se han constituido provisiones por $51.696, correspondiente a 19 procesos considerados como probables. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.

Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de $284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

(3) La variación corresponde al uso de la provisión del año 2021, registradas por: procesos de fiscalización que estaban en curso contra el Banco, y sanción interpuesta por la Unión de Gestión de Pensión y Parafiscales (UGPP).

(4) En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 141 casos, con un valor total de pretensiones de $20.778 de los cuales están provisionados 77 procesos por valor de $17.395. Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros.

De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

(5) El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 11 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de $404 y provisiones registradas al 31 de diciembre de 2022 por valor de $180 asociados a 5 procesos con calificación probable, que corresponden a una (1) acción popular por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, en esencia por impuesto predial, extemporaneidad en el suministro de información derivado de requerimientos de información y procesos de recaudo de impuestos en especial a una acción de reparación directa en contra del Banco.

(6) Al cierre de diciembre de 2022 y diciembre 2021, se presenta un aumento de $53.659 principalmente en el concepto de otras provisiones sobre la cuenta de gastos estimados por pagar por los siguientes concepto, estimaciones sobre las facturas pendientes de pago a los proveedores que prestaronel servicio cargado a gastos generales; adicionalmente el Banco realizó una estrategia referente a los planes de retiro para lo que proyecto una provisión sobre sus gastos de personales y finalmente por afectación sobre la cuentas de fraude de tarjetas y Banca a distancia por 282 reclamaciones de clientes pendientes de tramite durante el año 2022.

Al 31 de diciembre de 2022 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo Inicial	$ 67.174	$ 162.713	$ 229.887
Incremento	2.824	55.119	57.943
Ingreso	4.437	-	4.437
Pago	(2.309)	(3.556)	(5.865)
Retiro	(2.856)	-	(2.856)
Saldo Final	**$ 69.270**	**$ 214.276**	**$ 283.546**

Al 31 de diciembre de 2021 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo Inicial	$ 91.438	$ 132.487	$ 223.925
Incremento	9.188	(10.961)	(1.773)
Ingreso	13.684	41.187	54.871
Pago	(13.121)	-	(13.121)
Retiro	(34.015)	-	(34.015)
Saldo Final	**$ 67.174**	**$ 162.713**	**$ 229.887**

30. Beneficios a empleados

El componente de obligaciones laborales a corto plazo a 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

Concepto	2022	2021
Cesantías	$ 17.051	$ 14.411
Intereses sobre cesantías	1.968	1.681
Vacaciones	40.816	36.051
Prima Legal y Extralegal	16	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	114.267	76.919
Otros beneficios (2)	31.153	18.505
Total beneficios corto plazo	**205.271**	**147.567**
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	**2022**	**2021**
Prima de Antigüedad	51.120	49.917
Prima de Vacaciones por Antigüedad	2.309	2.750
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	34.924	43.546
Prima plan de Retiro	1.511	1.954
Total beneficios largo plazo	**89.864**	**98.167**
Total obligaciones laborales	**$ 295.135**	**$ 245.734**

(1) Las provisiones corrientes por beneficios a los empleados corresponden a la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de Inversión), la cual presenta un incremento entre el año 2022 y el año 2021 de $37.248, ya que va ligado al incremento salarial y al cumplimiento de metas.

(2) Corresponde al saldo por pagar del mes de diciembre de 2022 por concepto de seguridad social, y presenta un incremento entre el año 2022 y el año 2021 de $12.648, debido al incremento salarial.

Cálculo actuarial - dentro de los beneficios de largo plazo el Banco reconoce a sus empleados una gratificación de antigüedad cada cinco años de permanencia laboral en el Banco, este beneficio se calcula en días de sueldo para cada quinquenio y cuando la terminación del contrato no obedece a una justa causa de despido, la gratificación se otorga proporcional.

Al cumplir 30, 35 o 40 años de vinculación con el Banco, este les concederá a los trabajadores como reconocimiento a la estabilidad alcanzada, un período adicional de vacaciones (15 días) a aquellas personas que legamente causen los tiempos de vinculación antes citados. El período adicional de vacaciones que aquí se crea podrá compensarse en dinero en un 100%. Así mismo, el Banco le pagará al trabajador que alcance los años de vinculación antes citados una prima de vacaciones igual y adicional a la pactada, con relación a las vacaciones extralegales que se reconocen. La prima de vacaciones es equivalente a veintitrés (23) días de sueldo básico sin que para cada año en mención exceda un monto fijo. Para el año 2022 dicho monto fijo es equivalente a $2.181.677:

Concepto	2022	2021
Obligación de beneficios al inicio del período 2022 y 2021	$ 49.917	$ 55.484
1- Costo de servicios	5.785	6.192
2- Costo de Interés	4.092	3.304
3- Flujo de Efectivo	(5.347)	(9.299)
Ajuste experiencia	892	(413)
Ajuste cambio hipótesis financieras	(4.219)	(5.351)
Obligación al final del período 2022 y 2021	**$ 51.120**	**$ 49.917**

Conciliación

Concepto	2022	2021
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2021	$ 49.917	$ 55.484
Pagos Prima Antigüedad	(5.347)	(9.299)
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	5.785	6.192
Costo Financiero Prima de Antigüedad	4.092	3.304
Cambio variables Demográficas	(3.327)	(5.764)
Obligación al final del período 2022 y 2021	**$ 51.120**	**$ 49.917**

Cálculo actuarial prima plan de retiro

Banco ha realizado la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2022 y 2021 del compromiso prima plan de retiro, que BBVA tiene asumido con sus participantes pensionados y activos.

Concepto	2022	2021
Obligación de beneficios al inicio del período 2022 y 2021	$ 1.953	$ 2.373
1- Costo de servicios	100	128
2- Costo de Interés	161	148
3- Flujo de Efectivo	(49)	(28)
Ajuste experiencia	(228)	(331)
Ajuste cambio hipótesis financieras	(426)	(336)
Obligación al final del período 2022 y 2021	**$ 1.511**	**$ 1.954**

Conciliación

Concepto	2022	2021
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2021	$ 1.954	$ 2.373
Ajuste Calculo actuarial por Hipótesis	(654)	(667)
Ajuste Calculo actuarial cargada a gastos	260	276
Traslado (1)	(49)	(28)
Obligación al final del período 2022 y 2021	**$ 1.511**	**$ 1.954**

(1) Traslado realizado de pensiones por registro de individualización por prima de plan de retiro.

Pensiones (Anteriores a Ley 100 de 1993)

Mesada Pensional: se toma en cuenta el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión.

El número de mesadas pensionales reconocidas por el ISS en la presente valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente:

- Todas las pensiones causadas con **anterioridad** al 29 de julio de 2005, se le calculan 14 mesadas pensionales al año.
- Todas las pensiones causadas con **posterioridad** al 29 de julio de 2005, se le calculan 13 mesadas pensionales al año;
- Todas las pensiones que se causen con **anterioridad** al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes: se le calculan 14 mesadas pensionales al año.

El BBVA, por su parte, reconoce a algunos de sus jubilados 15 mesadas al año, dando así una mesada adicional en algunos casos y dos mesadas adicionales en otros casos. Para aquellos jubilados con Cuotas Partes pensionales de los que BBVA no es el responsable de la pensión final, únicamente se otorga la proporción de la Cuota Parte correspondiente a 14 mesadas al año.

Para efectos de la proforma se valora la mesada número 15 como beneficio adicional establecido mediante convención colectiva, y la mesada número 14 para los jubilados a los cuales el ISS les otorga 13 mesadas se contempla en la reserva por pensión (columnas 31 y 32).

Beneficios Adicionales: de acuerdo con la circular 039 del 21 de octubre de 2009, se calculan las reservas para los beneficios extralegales que ofrece la Empresa a sus jubilados y beneficiarios.

En el caso del BBVA estos beneficios son los siguientes:

- Una mesada extralegal: se pagan 15 días en junio y 15 en diciembre.
- Un auxilio funerario por el valor de $3.512.849 a la muerte del jubilado y $824.768 a la muerte del cónyuge.
- Una póliza de seguro de vida para todos los jubilados y sobrevivientes con derecho a sustitución pensional con un costo de $102.600 pesos anuales en caso de muerte natural y de $36.660 pesos anuales en caso de muerte accidental.
- La empresa paga el valor de una póliza de Hospitalización y Cirugía a algunos de sus jubilados (según grupo familiar). El valor pagado depende de la cantidad de beneficiarios y para el año en curso para los participantes en la valoración esta prima tope es de $154.788.

Tipos de pensiones y/o contingencias a valorar

Jubilados a cargo del Banco: se calcula con base en lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo, el cual se aplica a todas las personas que se encuentran en régimen de transición que hayan prestado sus servicios a empresas que reconocen y

pagan pensiones. El monto de la pensión corresponde al 75% del promedio de los salarios devengados en el último año de servicio, siempre que la persona hubiera cumplido 20 o más años de servicio a cargo de la empresa pagadora de pensiones. Esta pensión se otorga de manera vitalicia.

Sustitutos Pensionales: la pensión de sobrevivencia o substitución a cargo del Banco se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la Ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes, así:

- A la cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

De acuerdo con lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

Retiros sin Justa Causa entre 10 y 15 años de servicio: se determinó, de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961, que establece que una persona que sea retirada sin justa causa, y que hubiere acumulado más de diez (10) y menos de quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si 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, que hubiere acumulado más quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad una vez alcance los 50 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Retiros voluntarios con más de 15 años de servicio: se reconoce, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 8 de la ley 171 de 1961, el cual ordena que cualquier trabajador, que con 15 o más años de servicios se retire de forma voluntaria de la empresa tendrá derecho a una pensión vitalicia de jubilación a cargo de la empresa, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Activos con derecho a pensión por parte del Banco con expectativa de pensión en el ISS: se reconoce la reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, el cual les es aplicable porque llevaban más de 10 años de servicio con el Banco al momento de la afiliación al Sistema General de Pensiones.

El Banco pagará esta pensión de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto, se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2017) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55 y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

Jubilados a cargo del Banco con cuota parte: sobre estas personas se reconoce una reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo. Estos jubilados incluyen tanto a aquellos de quien el BBVA es responsable de la pensión final, como aquellos a los que el BBVA únicamente otorga la proporción correspondiente sin ser responsable de la pensión final. Para aquellos jubilados de quienes BBVA no es responsable de la pensión final, la reserva actuarial se calcula en proporción a la cuota parte determinada por los tiempos de servicio que dicho trabajador laboró con el Banco. Por petición del BBVA, la reserva actuarial para aquellos jubilados para quienes BBVA es responsable de la pensión final, se calcula como 100% a cargo de la empresa y no en proporción a la cuota parte correspondiente, a excepción de las personas mencionadas en novedades.

Sustituciones pensionales a cargo del Banco con cuota parte: se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes así:

- A la cónyuge supersite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

Para los beneficiarios cuya pensión final es responsabilidad del BBVA la reserva actuarial se calcula 100% a cargo del BBVA y no en proporción a la cuota parte correspondiente de acuerdo con lo solicitado por parte de BBVA. Para los beneficiarios cuya pensión final no se encuentra a cargo del BBVA, la reserva actuarial se realiza conforme al valor la cuota parte pensional correspondiente al Banco. De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994 no se calcula auxilio funerario.

Pensiones compartidas y Pensiones a cargo del Banco con expectativa de pensión en el ISS:

- **Compartibilidad de las pensiones**: producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compartibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente éste derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfiriese esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que está mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema. El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la compartibilidad pensional.

- **Pensionados a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS**: se reconoce una pensión mensual de jubilación de conformidad con los requisitos establecidos en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, que el Banco pagará de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones.

  Para el efecto, se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

- **Pensiones compartidas**: estas pensiones reconocen sólo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calculan como una renta vitalicia.

Para la evaluación de la reserva matemática de jubilación, y de bonos y títulos pensionales, se utilizaron las siguientes metodologías y bases actuariales. Estas se ajustan a las normas vigentes para la elaboración de cálculos actuariales (Decreto 1625 de 2016 y Decreto 2420 de 2015).

Conciliación de pensiones:

Concepto	2022	2021
Saldo 31 de diciembre de 2022 y 2021	$ 43.546	$ 54.776
Pagos Pensiones	(4.083)	(4.260)
Gastos Pensiones	3.630	3.421
Ajuste contra Patrimonio	(8.169)	(10.391)
Obligación al final del período 2022 y 2021	**$ 34.924**	**$ 43.546**

Sensibilidad del cálculo actuarial

Cierre 2022 y gasto 2023	Pensiones	Beneficios Adicionales	Prima de Jubilación	Prima de Antigüedad	Prima de Vacaciones	Comentarios
Obligación Dev. al final del período						
Obl. Dev. a cierre por incremento en 25 puntos básicos	41.859	847	1.922	49.388	2.711	Es la sensibilidad por tasa de descuento: si disminuye o incrementa la tasa de descuento en 25 puntos.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 25 puntos básicos	43.537	883	1.986	50.459	2.791	
Inflación a largo plazo (IPC)						
Obl. Dev. a cierre por incremento en 25 puntos básicos	43.648	885	N/A	N/A	N/A	Es la sensibilidad por IPC: si disminuye o incrementa la el IPC en 25 puntos manejando la misma tasa de descuento.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 25 puntos básicos	41.750	844	N/A	N/A	N/A	

Bases de la hipótesis actuarial - con el transcurrir del tiempo, el costo total del plan dependerá de un número de factores, incluyendo el monto de los beneficios pagados, el número de personas que reciben los beneficios, los gastos administrativos del plan y los rendimientos obtenidos por los activos destinados para el pago de beneficios. Estos montos y demás variables son inciertos y desconocidos al momento de la valuación y únicamente se predicen de tal forma que estén en un rango razonable de posibilidad.

Dado que no es posible o práctico el modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente. Igualmente, las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Banco.

Las hipótesis y bases técnicas actuariales utilizadas en el cálculo con aplicación de NIC 19, son:

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2022 y la determinación del costo del año fiscal 2023
Tasa de descuento	13,00%
Inflación	3,00%
Tasa de incremento salarial	5,00%
Tasa de incremento a las pensiones	Igual a la inflación
Tasa de incremento del salario mínimo	4,0%
Tasa de incremento para los auxilios que otorga el Banco	Igual a la inflación
Tasa de crecimiento de la Prima de Jubilación e invalidez	Igual a la inflación
Tasa de incremento de gasto médico	5,00%
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RV08)
Invalidez	Tabla de invalidez de activos – SuperBancaria Resolución 0585 de 1994
Rotación	Tabla de rotación del BBVA que está basada en la edad, ajustada al 90%

BBVA siempre avanza para atender las crecientes exigencias de transparencia.

Hipótesis y bases técnicas para el Cálculo Actuarial con la aplicación del Decreto 1625 de 2016:

Tabla de Mortalidad	Tabla de mortalidad de Rentistas Válidos Hombres y mujeres "Experiencia 2005-2008" de que trata la resolución 1555 de 2010 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
Ajuste Salarial y Pensional:	La formulación empleada incorpora explícitamente los futuros incrementos de salarios y pensiones utilizando para ello una tasa igual al promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año k-1, más dos (2) veces la inflación del año k-2, más una (1) vez la inflación del año k-3 de acuerdo con el artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001. Esta tasa es una tasa nominal anual de 3,98%,
Interés Técnico:	Se empleó el interés técnico real de 4,80% de acuerdo al artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001.

Metodología Actuarial - el método de cálculo fue el método prospectivo, valorando las prestaciones futuras de una manera fraccionada, período vencido (rentas fraccionadas).

COMPARACIÓN	
Decreto 1625 de 2016	**NIC 19**
$ 47.994	$ 34.924

31. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

31.1. Componentes del gasto de impuesto de renta

El gasto por impuesto de renta de los años 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

Concepto	2022	2021
Impuesto Corriente Renta	$ 726.340	$ 447.359
Impuesto Diferido	(259.622)	(28.220)
Provisión Posición tributaria	-	5.000
Impuesto de renta años anteriores	1.364	891
Total Impuesto a las Ganancias	**$ 468.082**	**$ 425.030**

31.2. Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al banco estipulan que en Colombia:

- De acuerdo con la Ley de igualdad y justicia social 2277 de 2022 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas a partir del año 2023 y hasta el año 2027 será del 35%. Adicionalmente, las instituciones

financieras deberán liquidar 5 puntos porcentuales adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios, quedando una tarifa integral del 40%.

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2022 es del 35% más 3 puntos adicionales por concepto de sobretasa aplicables a las instituciones financieras. Para el año 2021, la tasa de impuesto de renta fue del 31%. Adicionalmente, para las instituciones financieras que obtengan en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTS aplican unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta de 3%.

- Por el año 2022, no se determinó renta presuntiva, pues esta estuvo vigente hasta el año gravable 2020, último año en el que se calculó con una tarifa del 0,5%, de acuerdo con el artículo 188 del Estatuto Tributario. Esto significa que, para la declaración del año gravable 2021, desaparece en su totalidad este cálculo.

- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.

- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 15%.

- Para los períodos gravables 2019, 2020 y 2021 se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

La Ley de inversión social 2155 del 2021, estableció un nuevo beneficio de auditoría. Para los años 2022 y 2023 los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior en un 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término será de 12 meses.

- La ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto sobre renta el 50% del impuesto e industria y comercio, avisos y tableros efectivamente pagados en el año o período gravable. La ley de inversión social mantiene este descuento en el 50%.

A continuación, se presenta el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias vigentes para 2022 - 2021 respectivamente y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados.



Concepto	2022		2021	
Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	**Relación %**	**$ 1.401.596**	**Relación %**	**$ 1.320.272**
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 38% año 2022 y 34% año 2021	38,00%	532.606	34,00%	448.892
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	-0,44%	(6.114)	-0,40%	(5.246)
Rentas exentas	-1,84%	(25.779)	-1,70%	(22.435)
Ingreso valoración método de participación patrimonial	-1,57%	(22.007)	-1,64%	(21.716)
Otros ingresos no gravados	-0,89%	(12.478)	-124%	(16.357)
Otros gastos no deducibles	2,74%	38.384	2,57%	33.910
Impuestos no deducibles	3,05%	42.701	1,84%	24.304
Diferencial de tasas efecto impuesto diferido versus tasa nominal	-2,04%	(28.602)	-1,44%	(19.066)
Multas, sanciones y otros gastos no deducibles	0,24%	3.357	0,44%	5.764
Impuesto de renta años anteriores	0,10%	1.364	0,07%	891
Provisión posiciones tributaria	0,36%	5.000	0,38%	5.000
Descuentos tributarios	-3,46%	(48.510)	-1,31%	(17.275)
Otros	-0,84%	(11.840)	-0,63%	8.363
Gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	**33,41%**	**$ 468.082**	**32,19%**	**$ 425.030**



31.3. Activos y pasivos por impuesto corriente

Concepto	2022	2021
Impuesto a las ganancias por pagar	(289.421)	(151.253)
Total	**$ (289.421)**	**$ (151.253)**

31.4.Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales, dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Concepto	2022	2021
Impuesto diferido activo	640.268	353.595
Impuesto diferido Pasivo	(220.079)	(183.270)
Total	**$ 420.189**	**$ 170.325**

Año terminado 31 de diciembre de 2022

2022	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	1.946	-	-	-	1.946
Coberturas de inversiones netas	192.223	94.356	-	-	286.579
Propiedades, planta y equipos	37.162	12.238	-	(4.030)	45.370
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	3.918	15.664	-	-	19.582
Ingresos diferidos	7.566	-	-	-	7.566
Provisiones	25.587	90.667	-	-	116.254
Obligaciones por beneficios definidos	29.320	10.256	-	-	39.576
Reexpresión Activos y Pasivos ME	41.718	75.171	-	-	116.889
Arrendamientos	5.806	1.140	-	-	6.946
Impuesto de industria y comercio	8.349	(8.349)	-	-	-
Otros	-	(440)	-	-	(440)
Total Impuesto Diferido Activo	**353.595**	**290.703**	**-**	**(4.030)**	**640.268**
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	-	-	(6.404)	-	(6.404)
Asociadas	(30.272)	(12.316)	(11.209)	-	(53.797)
Propiedades, planta y equipos	(132.319)	(9.937)	-	-	(142.256)
Activos intangibles	(2.609)	(4.242)	-	-	(6.851)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(11.041)	-	11.885	-	844
Provisiones	(1.230)	(4.834)	-	-	(6.064)
Costos de emisión de bonos subordinados	(1.422)	375	-	-	(1.047)
Reexpresión Activos y Pasivos ME	-	(127)	-	-	(127)
Otros	(4.377)	-	-	-	(4.377)
Total Impuesto Diferido Pasivo	**(183.270)**	**(31.081)**	**(5.728)**	**-**	**(220.079)**
Impuesto Diferido Neto	**$ 170.325**	**$ 259.622**	**$ (5.728)**	**$ (4.030)**	**$ 420.189**

Año terminado 31 de diciembre de 2021

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	12.364	-	(10.418)	-	1.946
Instrumentos financieros derivados	151.368	40.855	-	-	192.223
Propiedades, planta y equipos	36.579	1	-	582	37.162
Activos intangibles	1.296	(1.296)	-	-	-
Provisiones	36.909	(11.322)	-	-	25.587
Inversiones en títulos de renta fija	-	3.918	-	-	3.918
Ingresos Diferidos uso red	-	7.566	-	-	7.566
Obligaciones por beneficios definidos	15.547	13.773	-	-	29.320
Reexpresión Activos y Pasivos ME	52.206	(10.488)	-	-	41.718
Arrendamientos	4.422	1.384	-	-	5.806
Impuesto de industria y comercio	8.040	309	-	-	8.349
Otros	274	(274)	-	-	-
Total Impuesto Diferido Activo	**319.005**	**44.426**	**(10.418)**	**582**	**353.595**
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Inversiones en acciones	(23.688)	(2.522)	(4.062)	-	(30.272)
Activos Intangibles	-	(2.609)	-	-	(2.609)
Propiedades, planta y equipos	(118.721)	(13.598)	-	-	(132.319)
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	(41)	41	-	-	-
inversiones en títulos de renta fija	(28.893)	1.828	16.024	-	(11.041)
Costos de emisión de bonos subordinados	(1.654)	232	-	-	(1.422)
Cobertura de inversiones neta	-	(4.377)	-	-	(4.377)
Otros	(6.029)	4.799	-	-	(1.230)
Total Impuesto Diferido Pasivo	(179.026)	(16.206)	11.962	-	(183.270)
Impuesto Diferido Neto	**139.979**	**28.220**	**1.544**	**582**	**170.325**

Para efectos de presentación en el estado de situación financiero, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme a lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

31.4.1. Impuestos diferidos con respecto a compañías subsidiarias y operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos con respecto a diferencias temporarias de la inversión en sus Subsidiarias, debido a que se tiene la potestad de controlar la reversión de tales diferencias temporarias, y no planea reversarlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12 Impuestos a las ganancias). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo el valor de la diferencia ascendería a y $21.470 y $26.830 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

31.4.2. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detalla a continuación:

Componente	Movimiento a 31 de diciembre de 2022			Movimiento a 31 de diciembre de 2021		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período						
Superávit método de participación patrimonial	$ (1.620)	$ -	$ (1.620)	$ (1.093)	$ -	$ (1.093)
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	12.911	(11.209)	1.702	33.776	(4.062)	29.714
Obligaciones por beneficios definidos	(2.234)	-	(2.234)	15.268	-	15.268
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período						
Activos financieros disponibles para la venta	(31.166)	11.885	(19.281)	(50.549)	16.024	(34.525)
Coberturas del flujo de efectivo	16.267	(6.404)	9.863	31.243	(10.418)	20.825
Total	**$ (5.842)**	**$ (5.728)**	**$ (11.570)**	**$ 28.645**	**$ 1.544**	**$ 30.189**

31.5.Precios de trasferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2021. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del BBVA.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

32.6. Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptado para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23-incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias y en aplicación de esta norma, el Banco ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aun sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

32. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales, con valor nominal de $6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $89.779.

BBVA COLOMBIA					
PRINCIPALES ACCIONISTAS					
Nombre	**No. Identificación**	**No. Acciones ordinarias**	**No. Acciones preferenciales**	**No. Acciones totales**	**% Participación**
BBV AMERICA SL	9.005.046.846	2.511.124.962	256.150.000	2.767.274.962	19,23363
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A	8.300.704.540	10.766.099.008	196.857.652	10.962.956.660	76,19679
OTROS		630.705.101	26.752.348	657.457.449	4,56958
Total		**13.907.929.071**	**479.760.000**	**14.387.689.071**	**100,00**

33. Reservas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2022	2021
Reserva legal	$ 4.092.044	$ 3.642.821
Reservas ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
Total reservas	**$ 4.092.577**	**$ 3.643.354**

Reserva legal – de acuerdo con disposiciones legales, el 10% de la ganancia neta del Banco en cada año debe ser apropiado con abono a un "fondo de reserva" hasta que el saldo de este sea equivalente como mínimo al 50,01% del capital suscrito. Como consecuencia, la reserva legal no podrá ser reducida a menos de este último porcentaje sino para atender pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. Las primas sobre colocación de acciones también son abonadas a la reserva legal.

A disposición de la Junta Directiva y otras- Reservas que pueden ser utilizadas para futuras distribuciones, las cuales comprenden:

- No gravadas a disposición de la Junta Directiva el saldo por $1 millón de pesos.
- Para protección de inversiones el saldo por $532 millones de pesos.

Dividendos decretados - Durante los años terminados en 31 de diciembre se decretaron dividendos pagaderos en la forma detallada a continuación:

Concepto	2022	2021
Utilidad neta del año anterior 2021 y 2020	$ 895.242	$ 469.850
Acciones preferenciales en circulación (en unidades)	479.760.000	479.760.000
Dividendos preferenciales por acción (en pesos)	31 por acción	16.32 por acción
Total dividendos decretados – preferenciales	14.873	7.830
Acciones ordinarias en circulación (en unidades)	13.907.929.071	13.907.929.071
Dividendos ordinarios por acción (en pesos)	31 por acción	16.32 por acción
Total dividendos decretados – ordinarias	431.145	226.977
Dividendos decretados en 31 de diciembre 2021 y 2020	446.018	234.807
Dividendos por pagar en 31 de diciembre 2021 y 2020	101.264	$ 89.536
Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	$ 933.514	$ 895.242
Numero promedio de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071
Utilidades básicas por acción (*)	65	62
Utilidad diluida por acción (*)	65	62



Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2021 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 16 de junio y 13 de octubre de 2022.

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2020 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 10 de junio y 14 de octubre de 2021.

Restricciones en los pagos de dividendos

De acuerdo con el Decreto 4766 del 14 de diciembre de 2011 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, quedarán exentos de pagos de dividendos, los tenedores que hayan adquirido las acciones durante los períodos de ex dividendo, que corresponde a (4) días bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha de pago.

La gestión realizada por el Área de Accionistas para el pago de los dividendos es la publicación en diario oficial y página del Banco de las fechas en que se pagaran a los accionistas los dividendos decretados de cada ejercicio. Así mismo se realizó actualización de datos de los clientes de los cuales existe un remanente de accionistas obligatorios que viene del Banco Ganadero que no ha sido posible actualizar.

34.
Ganancias por acción

La utilidad por acción, básica y diluida, se calcula de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33.

Concepto	2022	2021
Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	$ 933.514	$ 895.242
Numero promedio de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071
Utilidades básicas por acción (*)	65	62
Utilidad diluida por acción (*)	**65**	**62**

(*) Valores en pesos colombianos

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón, el beneficio básico y diluido por acción es el mismo.



BBVA
Creando Oportunidades

35.
Otro resultado integral – ORI

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

CONCEPTO	2022	Movimientos del período	2021
Pérdida de inversiones por el método de participación patrimonial (1)	$ 2.945	$ (1.620)	$ 4.565
Pérdidas actuariales planes de beneficios definidos	8.824	(2.235)	11.059
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	150.331	12.911	137.420
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral (2)	(26.292)	(11.209)	(15.083)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo	**135.808**	**(2.153)**	**137.961**
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta. antes de impuestos (3)	11.467	(31.130)	42.597
Ajustes de reclasificación. activos financieros disponibles para la venta. antes de impuestos (4)	(13.577)	(35)	(13.542)
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	844	11.885	(11.041)
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo. antes de impuestos (5)	11.142	16.267	(5.125)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	(4.457)	(6.404)	1.947
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo	**5.419**	**(9.417)**	**14.836**
Total otro resultado integral	**$ 141.227**	**$ (11.570)**	**$ 152.797**

(1) La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el cierre del 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación:



Entidad	2022	2021	Variación
BBVA Asset Management Fiduciaria S.A. (valoración ORI)	$ (412)	$ 275	$ (687)
BBVA Valores Comisionista de Bolsa S.A. (valoración ORI)	2.621	3.554	(933)
RCI Banque Colombia	736	736	-
Totales	**$ 2.945**	**$ 4.565**	**$ (1.620)**

(2) Movimiento de la valoración de la participación en acciones registrada en ORI:

Nombre	2022	2021	Variación
Credibanco S.A.	$ 116.366	$ 110.983	$ 5.383
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	30.989	43.811	(12.822)
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	95.670	93.339	2.331
Redeban Multicolor S.A.	26.913	30.993	(4.080)
ACH Colombia S.A.	119.916	96.480	23.436
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	-	1.337	(1.337)
Totales	**$ 389.854**	**$ 376.943**	**$ 12.911**

(3) La variación de $31.130 por nuevas mediciones de activos financieros Disponibles para la Venta, antes de impuestos se presenta principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrada durante el 2022.

(4) El movimiento de $35 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible para la venta antes de impuestos, donde se destaca la venta del título CB07FV250222 por valor de $35 de Bancolombia que se tenía a diciembre de 2021.

(5) Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

Fecha	Valoración	Causación intereses	Diferencia en cambio	Variación
Diciembre 2022	228.514	2.099	(219.470)	11.143
Diciembre 2021	111.840	3.021	(119.985)	5.125
Total	**$ 116.674**	**$ (922)**	**$ (99.485)**	**$ 16.267**



36.
Controles de ley

El Banco, durante los años 2022 y 2021, cumplió todas las normas sobre Controles de Ley establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

- Referentes a límite de posición propia en moneda extranjera, encaje mínimo requerido sobre depósitos en moneda legal, medición estándar de riesgo de liquidez (IRL), inversiones obligatorias en TDA.

  La política de cartera del Banco cumple con la ley de vivienda vigente, según la cual, los créditos de vivienda pueden ser otorgados así:

  - Vivienda de Interés Social hasta un 80% de financiación sobre el valor de la vivienda.
  - Vivienda diferente a Interés Social. hasta un 70% de financiación sobre el valor de la vivienda.

Después de cumplir con las aprobaciones internas y por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, BBVA Colombia acogió de manera anticipada la aplicación de los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, lo cual estaba dispuesto para enero 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la Superintendencia Financiera de Colombia el indicador de Relación de Solvencia de acuerdo con los decretos mencionados.

De esta manera, BBVA Colombia, se acoge, a partir de junio de 2020, a los límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2022 era 10,88%, y a cierre de 2021 es 10,25% dentro del período de ajuste contemplado en la normativa.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el patrimonio técnico del Banco representaba el 13,30% y 13,76% respectivamente, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo calculado sobre estados financieros no consolidados.

37.
Compromisos y contingencias

En el curso normal de las operaciones, el Banco emite instrumentos financieros los cuales son registrados en cuentas contingentes. La administración del Banco no espera pérdidas materiales como resultado de estas transacciones.

El Banco emite avales y garantías para garantizar contratos y obligaciones de clientes especiales. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobran comisiones a los Bancos corresponsales pertenecientes o no al grupo.



Al cierre 31 de diciembre de 2022, el Banco registró los siguientes saldos:

En moneda legal

Concepto	2022	2021
Avales	$ 615	$ 878
Garantías Bancarias	1.776.167	2.015.166
Total Avales y Garantías Bancarias moneda legal	**$ 1.776.782**	**$ 2.016.044**

En moneda extranjera

31 de diciembre 2022

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	434,50	35,84
Cartas de Crédito (LC)	49,70	10,52
Total en Divisas	**484,20**	**46,36**
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88
Total en pesos $	**$ 2.010.021,48**	**$ 201.226,11**

En moneda extranjera

31 de diciembre 2021

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	450,69	30,80
Cartas de Crédito (LC)	**46,33**	**3,74**
Cartas de Crédito Exp	-	-
Total en Divisas	**497,02**	**34,54**
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	**3.981,16**	**4.511,05**
Total en pesos $	**$ 1.978.754,77**	**$ 155.781,60**

Históricamente en el Banco BBVA no se ha presentado el incumplimiento de ninguna Garantía Bancaria en moneda legal o extranjera.

En la eventualidad de que se llegase a presentar el incumplimiento de alguno de nuestros Clientes en las obligaciones derivadas con terceros de un Aval o Garantía Bancaria emitida por el Banco BBVA Colombia S.A, procederíamos a reconocer una provisión bajo los parámetros establecidos por la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, mediante la aplicación del siguiente árbol de decisión:



Árbol de decisión discriminado - conceptos a evaluar para definición de criterios

PASIVO CONTINGENTE – AVALES, CARTAS DE CREDITO Y GARANTIAS BANCARIAS

- ¿Es una obligación posible surgida de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurran o no sucesos futuros inciertos no controlados por la entidad?
- ¿No es probable que para satisfacer la obligación se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros?
- ¿El importe puede ser medido con suficiente fiabilidad?

Solicitamos al área de riesgos la calificación de los clientes que con corte a 31 de diciembre de 2022 presentan saldo vigente tanto en moneda legal como extranjera y el resultado fue el siguiente:

Dado que las Garantías Bancarias no hacen parte de los procesos de calificación establecidos para las operaciones activas de crédito, el Área de Riesgos procedió a realizar las siguientes actividades:

a) Ubicar la identificación enviada de las garantías bancarias y asignarle la calificación de riesgo si la identificación al cierre de diciembre de 2022 tiene operaciones activas de crédito.

b) Las identificaciones que no cuentan con operaciones activas de crédito se tomó la información del rating.

El rating es asignado por el análisis de un conjunto variables cualitativas y cuantitativas establecidas en modelos, los cuales son analizados por el área de herramientas del Banco. Estas variables otorgan un peso final a cada cliente para establecer y definir la calificación maestra.

Esta calificación se homologa a través de un proceso informático, según la parametría de la sección 8017 de la UGDT37 a los 8 niveles de riesgo manejados para inversión crediticia, calificación que a su vez encuentra equivalencias a los cinco niveles establecidos por la Circular 100.

Avales en moneda Legal (Expresado en millones de pesos)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2022	
Calificación	**COP**	**Porcentaje**
A	615	100%
Total en Pesos	**$ 615**	**100%**

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2021	
Calificación	**COP**	**Porcentaje**
A	878	100%
Total en Pesos	**$ 878**	**100%**

Garantías bancarias en moneda extranjera (Expresado en millones de divisas)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
A	434,00	36,00	-	-	99,98%
C	0,06	-	-	-	0,01%
E	0,04	-	-	-	0,01%
Total en Divisas	**434,10**	**36,00**	**-**	**-**	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88	620,09	4.336,3	
Total en pesos $	**$ 1.803.704,00**	**$ 155.549,00**	**$ -**	**$ -**	**100,00%**

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
A	450,00	31,00	-	-	99,87%
D	**0,22**	**-**	-	-	**0,05%**
NR	0.,36	0,04	-	-	0,08%
Total en Divisas	**450,58**	**31,04**	**-**	**-**	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.981,16	4.511,05	624,33	4.56,94	
Total en pesos $	**$ 1.794.280,00**	**$ 138,919.00**	**$ -**	**$ -**	**100.00%**

Cartas de crédito en moneda extranjera (Expresado en millones de divisas)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
A	50,00	11,00	-	0,05	99,90%
B	**0,03**	**-**	-	-	0,05%
E	0,03	-	-	-	0,05%
Total en Divisas	**50,06**	**11,00**	**-**	**0,05**	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88	3.218,10	4.336,13	
Total en pesos $	**$ 206.317,00**	**$ 45.677.00**	**$ -**	**$ 217,00**	**100,00%**

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
A	45,47	3,74	-	-	98,28%
B	0,87	-	-	-	1,72%
Total en Divisas	**46,34**	**3,74**	**-**	**-**	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.981,00	4.511,00	3.113,31	4.356,94	
Total en pesos $	**$ 184.474,00**	**$ 16.863,00**	**$ -**	**$ -**	**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 2022, bajo los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, a continuación, se destacan los hechos que llamaron nuestra atención:

- El 100% de los clientes con operaciones (Garantías Bancarias) en moneda legal no representan ningún nivel de riesgo por cuanto la calificación su Grupo económico es “A”.
- Del 100% de las cartas de crédito que se emitieron al cierre del año 2022, el 99,87% cuentan con la calificación más óptima como lo es calificación A , así como un 0.05% y 0.08% para las categorías D y NR, respectivamente.
- Del total de garantías emitidas en moneda extranjera más del 99,90% lo constituyen clientes que se encuentran calificados bajo categoría A, así como un 0,03% y 0,03% para las categorías B y E, respectivamente:

Conforme las bases revisadas, se considera que el BBVA Colombia S.A al cierre del año 2022 se considera que no se requiere la constitución de provisión alguna para los productos de Avales, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito en Moneda Legal y Extranjera, según los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

38.
Ingresos por intereses

Los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se conforman así:

Ingresos por intereses	2022	2021
Cartera de Crédito Comercial (1)		
Créditos comerciales	$ 1.743.179	$ 722.486
Sobregiros créditos comerciales	9.289	4.557
Operaciones de descuento de cartera comercial	6.159	3.010
Operaciones de redescuento de cartera comercial	172.292	73.513
Moratorios cartera comercial	30.480	16.912
Total cartera de crédito comercial	**1.961.399**	**820.478**
Cartera de crédito consumo (2)		
Créditos de consumo	2.415.246	2.085.172
Sobregiros créditos consumo	429	358
Moratorios cartera de consumo	40.239	32.041
Total cartera de crédito consumo	**2.455.914**	**2.117.571**
Cartera de crédito por tarjeta de crédito		
Cartera de tarjetas de crédito comercial	6.613	4.451
Cartera de tarjetas de crédito consumo	589.374	399.854
Total cartera de crédito por tarjeta de crédito	**595.987**	**404.305**
Cartera de crédito de vivienda		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	838.974	816.633
Moratorios cartera de vivienda y leasing habitacional	9.125	16.745
Reajuste de la unidad de valor real UVR	51.809	25.228
Total cartera de crédito de vivienda	**899.908**	**858.606**
Cartera de crédito operaciones factoring		
Operaciones factoring	86.516	32.681
Total cartera de crédito operaciones factoring	**86.516**	**32.681**
Cartera de crédito leasing financiero (3)		
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing financiero	2.458	2.710
Componente financiero de leasing financiero – consumo	610	225
Componente financiero de leasing financiero – comercial	175.623	98.476
Total cartera de crédito leasing financiero	**178.691**	**101.411**
Cartera de crédito leasing habitacional (4)		
Componente financiero de leasing habitacional	359.156	311.870
Total cartera de crédito leasing habitacional	**359.156**	**311.870**
Total Ingresos por intereses, neto	**6.537.571**	**4.646.922**
Gastos por intereses (5)		
Depósitos de ahorro	1.168.279	277.430
Certificados de depósito a término	1.885.954	1.018.915
Otros gastos por intereses	1.310	517
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	251.446	85.606
Otros intereses	548	842
Total gastos por intereses	**3.307.537**	**1.383.310**
Total Ingresos por intereses, neto	**$ 3.230.034**	**$ 3.263.612**

El margen de intereses registró una disminución interanual de 1%.

(1) El ingreso de intereses por cartera comercial disminuyó en $1.140.921, presentando sus principales variaciones en los intereses de cartera comercial en $1.020.693 y Operaciones de redescuento de cartera comercial $98.778.

(2) La cartera de consumo generó un mayor ingreso de $338.343, dentro de este total $330.074 corresponden al aumento principalmente al producto de libranzas, también influye lo correspondiente al incremento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.

(3) En las operaciones de Leasing Financiero se obtuvo un mayor ingreso de $77.280, la variación obedece principalmente a la categoría de Leasing financiero comercial con un aumento de $77.146, así mismo se presenta un aumento de $47.686 en Leasing habitacional , adicionalmente, el incremento en las tasas del Banco de la República la cual cerro al 12% al 31 de diciembre de 2022 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 3%.

(4) La cartera hipotecaria generó un mayor ingreso de $53.835, el cual obedece principalmente a la variación de la UVR durante el período.

(5) El gasto por interés se presenta aumento de $890.849 y $868.349 en los depósitos de ahorro y Certificados de depósito a término respectivamente. En el 2022 se fortaleció el producto Ganadiario el cual significó un gasto de intereses de $606.337 el cual representa el 68% de la variación. Así mismo, se presenta un aumento en los Certificados de depósito a término emitidos mayores a 12 meses, lo que generó un mayor gasto de intereses por $497.618.

El incremento de los intereses está ligados a las nuevas de las colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerro al 12% al 31 de diciembre de 2022 en comparación con la del mismo período del año anterior que cerró en 3%.

39.
Ingresos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2022	2021
Comisiones		
Ingresos por comisiones	716.673	586.756
Gastos por comisiones	(473.181)	(440.493)
Total comisiones (1)	**243.492**	**146.263**
Títulos valores		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	195.350	44.327
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto simultáneas y transferencia temporal de valores	641.577	147.513
Valoración de operaciones de contado	936	3.311
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable	1.102.456	470.782
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	471.723	224.089
Por el método de participación patrimonial	57.913	63.870
Total títulos valores	**2.469.955**	**953.892**
Derivados		
Derivados de negociación	49.024.753	20.449.955
Derivados de cobertura	-	4.690
Total derivados	**49.024.753**	**20.454.645**



Enajenaciones		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	4.187	2.399
Venta de propiedad y equipo	-	3
Venta de inversiones	329.723	168.142
Total enajenaciones	**333.910**	**170.544**
Total Ingresos de Operación	**52.072.110**	**21.725.344**
Diferencia en cambio neta (2)	**1.169.412**	**483.261**
Otros Ingresos de Operación		
Venta de chequeras	7.267	8.630
Cuota financiación VISA	17.155	14.394
Dividendos	17.877	17.143
Riesgo Operativo	9.849	44.104
Reintegro provisión	9.652	3.792
Mensajes Swift	3.576	3.555
Arrendamientos	2.906	2.207
Abono acuerdo regional VISA	16.457	13.131
Venta de efectivo	764	426
Rebajas de Agencias de Publicidad	15.885	11.971
Información comercial a clientes	375	362
Otros ingresos (3)	73.777	72.448
Total otros ingresos de Operación	**175.540**	**192.163**
Total otros ingresos diferentes a intereses	**$ 53.417.062**	**$ 22.400.768**

Los ingresos diferentes de intereses presentan una variación de $31.016.294, entre diciembre 2022 y el mismo período de 2021; los impactos más significativos están en los ingresos por las líneas de inversiones debido al incremento de la TRM y la fluctuación que presentó durante todo el 2022.

(1) Se puede observar un incremento importante en la línea de los ingresos por comisiones de $129.917. Esto se debe en gran parte a la buena gestión de colocación de tarjetas de crédito durante el 2022.

(2) Para el cierre del año 2022 se generó ingreso por diferencia en cambio por $1.169.412. Los activos a diciembre del 2022 reflejaron una leve disminución del -7,80% equivalente a USD 150.901, por su parte los pasivos presentaron un considerable aumento del 145,51% equivalente a USD 506.216. El aumento de los pasivos obedeció a que desde el mes de julio del 2022 se efectuó la contratación de financiaciones con IFC (INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION IFC) y con BBVA Madrid, cuyos vencimientos están para los años 2025, 2027 y 2032.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas al cierre del año 2022, presentaron una disminución importante en 1.488.950 millones USD y 1.733.079 de USD, respectivamente. El ingreso por diferencia en cambio obedece básicamente a la fluctuación de la tasa durante todo el año, pero especialmente en el último trimestre del año, especialmente en el mes de octubre -4.898.74.

(3) Los otros ingresos presentan una variación de $1.329; dentro de esta línea los valores más representativos durante el 2022 fueron, valorización Basika 95 por $4.569, reintegro provisión (UGPP) Unidad de Gestión Pensional y Parafiscales según resoluciones (N° RCC -32475 / N° RCC -33394), las investigaciones se encuentran cerradas ante la entidad por $2.783, cobros conversiones moneda extranjera por $22.109.

BBVA está comprometido en brindar a sus clientes la mejor experiencia facilitando el acceso a sus productos y servicios.

40.
Gastos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2022	2021
Títulos valores		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	$ 432.477	$ 156.399
Valoración de posiciones en corto de Operaciones repo abierto, simultáneas y Transferencia temporal de valores (1)	580.103	121.497
Valoración de operaciones de contado	3.638	868
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable	1.154.565	495.798
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	57.320	56.268
Total títulos valores	**2.228.103**	**830.830**
Derivados		
Derivados de Negociación (2)	49.517.644	20.577.777
Derivados de Cobertura	36.659	17.347
Total Derivados	**49.554.303**	**20.595.124**
Enajenaciones		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	991	685
Venta de propiedad y equipo	-	61
Venta de Inversiones (3)	261.606	131.249
Venta de Cartera	23.154	9.334
Total enajenaciones	**285.751**	**141.329**

Otros Gastos de Operación		
Sueldos y prestaciones a los empleados (4)	816.056	648.650
Honorarios	31.297	37.637
Honorarios Revisoría Fiscal	3.391	3.025
Depreciación de la propiedad y equipo	76.576	80.670
Amortización de activos intangibles	41.705	33.784
Impuestos	157.237	107.081
Arrendamientos	6.636	6.099
Seguros	212.515	206.721
Contribuciones y afiliaciones	19.423	18.028
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	138.632	111.765
Riesgo Operativo	24.346	23.130
Multas y sanciones, litigios, indem	8.835	16.953
Servicio Temporales	86.308	77.860
Publicidad y propaganda	26.212	20.786
Relaciones publicas	1.598	919
Servicios públicos	31.470	29.311
Procesamiento electrónico de datos	139.472	121.476
Gastos de viaje	8.018	2.531
Transporte	50.368	39.920
Útiles y papelería	4.544	4.257
Administrativos diversos	11.885	12.168
Administrativos diversos sobre productos	31.701	31.163
Gasto plantilla externa	5.136	3.849
Consultas a centrales y bases	10.624	9.792
Incentivo fidelización y costo de cliente	11.070	8.945
Costo formalización de producto activo	1.440	1.339
Costos sobre medio de pago	17.045	9.208
Archivo y custodia	6.723	7.620
Desarrollos informáticos y soporte	25.656	12.152
Responsabilidad corporativa	8.952	4.683
Fidelización cliente	2.747	583
Actualización UVR TES 546	7.767	4.172
Costos ROF	-	5.860
Ventas Digitales	20.532	3.189
Otros - Diversos (5)	136.492	92.744
Total otros Gastos de Operación	**2.182.409**	**1.798.070**
Total gastos diferentes a intereses	**$ 54.250.566**	**$ 23.365.353**

Los gastos diferentes de intereses presentan una variación de $30.885.213. Esta variación está compuesta de la siguiente manera:

(1) Las operaciones de mercado monetario son a muy corto plazo, por lo que los saldos que se reflejan al corte de año, comparado con el año anterior, obedecen al resultado de las estrategias aplicadas en la mesa de dinero, proyectadas en la búsqueda de una mayor liquidez en la ejecución de las negociaciones en el momento de evidenciar los saldos de las operaciones como repos, simultáneas y otras dentro del mercado en mención. Para el año 2022 se presenta una disminución de $458.606 equivalente a un 1% de la variación total.

(2) Los derivados de especulación corresponden a liquidación de pérdida de operaciones futuras de monedas que reflejan una variación entre 2022 y 2021 de $28.939.867 equivalente al 58%.

(3) La variación en la cuenta obedece al resultado de las ventas en gran mayoría de los títulos de la especie de Tes tasa Fija cuyo emisor es la Dirección del Tesoro Nacional algunos de los de los títulos vendidos corresponden a los siguientes ISINES TFIT08031127, TFIT15260826 y TFIT16280428. Por otra parte los TES UVR también tuvieron una variación importante dada la fluctuación de la UVR que de acuerdo al comportamiento entre el cierre del 2022 y 2021 se evidencia un crecimiento en la tasa de 35.77 (UVR DIC. 2022 324.3933 y UVR DIC. 2021 288.6191). Al igual, mencionamos algunos de los títulos vendidos TUVT20250333, TUVT18250237 y TUVT10180429.

(4) Para el año 2022, se presentó un incremento de bonos Target, en las Bolsas de Incentivación total por $40.304; este incentivo generó incrementos importantes en los salarios de los colaboradores que recibieron los bonos en sueldos $29.914, salarios integrales $14.389 y en su seguridad social $11.525. El Banco llevó a cabo un proceso de reestructuración de las oficinas donde se vio la necesidad de prescindir de algunos puestos de trabajo, el cual genero un incremento de indemnizaciones por $30.019.

(5) Los otros diversos presentan una variación de $43,748; dentro de esta línea los valores más representativos durante el 2022 fueron, los gastos provenientes de los activos no corrientes mantenidos para la venta por $10.654, programa redención punto por compras con tarjetas por $16.705 y gastos por prestación de servicios informáticos de proyectos globales por $91.416.

41.
Transacciones con partes relacionadas

Controladora y controladora principal

BBVA Colombia S.A. posee como controladora principal del grupo a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria con un porcentaje de participación del 95,43%, transacciones que se revelan en adelante como accionistas con más del 10% de la compañía.

Reconocimiento de vínculo con las partes relacionadas

Personas relacionadas con la entidad

BBVA Colombia S.A. reconoce como parte relacionada a los miembros de la Junta Directiva y a los representantes legales y/o personal clave de la gerencia que ejercen influencia significativa sobre la toma de decisiones de la organización.

Subsidiarias

BBVA Colombia S.A. posee participaciones en BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con una participación de 94,44%. Dicha organización tiene como actividad principal el corretaje de valores y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con una participación de 94,51% la actividad económica de la misma es celebración de todos aquellos negocios que impliquen gestión fiduciaria, cuyas actividades se llevan a cabo en la Dirección General del Banco BBVA domiciliado en la Cra. 9 No. 72-21 en los pisos 6 y 7 en Bogotá D.C.

Negocios conjuntos

En julio de 2015 se constituyó la Compañía de Financiamiento RCI Colombia en acuerdo conjunto con RCI Banque Colombia S.A., perteneciente al Grupo Renault. Esta inversión significa para el Banco una participación del 48,99% representada en 7.154.979 acciones. Dicha compañía lleva a cabo su actividad en la Cra 49 # 39 Sur 100 Envigado, Antioquia.

Otras partes relacionadas en Colombia

BBVA reconoce como partes relacionadas a las compañías BBVA Seguros Generales que se dedica a comercializar los productos de seguros generales o de daños, y BBVA Seguros de Vida, que comercializa únicamente seguros de vida. Considerando que su composición accionaria refleja 99,95% de participación de grupo BBVA, son reconocidas como vinculadas económicas. Dichas compañías desarrollan su actividad en la Cra 15 No. 95-65 en los Piso 5 y 6.

También se considera como parte relacionada nacional a la Comercializadora de Servicios Financieros por ser una aliada que se encarga de facilitar el acceso a los productos y servicios de BBVA Colombia S.A, presentando al cliente la oferta de algunos de sus productos. Dicha compañía tiene participación significativa en su composición accionaria por parte de BBVA Seguros Colombia.

En este mismo grupo encontramos a Telefónica Factoring Colombia, S.A., Fideicomiso de Administración Redetrans, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre y Fideicomiso lote 6.1 Zaragoza.

Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores

Además de su remuneración, la Compañía posee un sistema de liquidación y pago de la retribución variable anual para aquellas personas cuyas actividades profesionales tienen incidencia significativa en el perfil de riesgo del Banco, así como de aquellos otros empleados que ejercen funciones de control, entre los que se incluyen en todo caso los consejeros ejecutivos y demás miembros de la Alta Dirección de BBVA Colombia S.A.

Las cantidades diferidas de la retribución variable anual, tanto en efectivo como en acciones, están sometidas a unos indicadores a largo plazo, por tal el grado de cumplimiento de estos objetivos determina la cuantía del beneficio otorgado a cada una de las partes relacionadas.

Las demás remuneraciones reconocidas al personal clave de la gerencia son:

Detalle	2022	2021
Beneficios a los empleados a corto plazo	$10.220	$9.059
Beneficios post-empleo	72	67
Pagos basados en acciones	2.350	577
Remuneración al personal clave de la gerencia	10.902	9.364
	$23.544	**$19.067**

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente, el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos para el año 2022 por $439 y para el 2021 por $220, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a Junta Directiva por $78 durante el 2022 y $311 para el 2021.

Transacciones reconocidas con accionistas con más del 10% de la compañía

Para efectos comparativos BBVA Colombia S.A., a diciembre de 2022 presenta un saldo de $219.023 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, $3.251, BBVA Hong Kong, $47.292 en BBVA New York. Con BBVA Madrid se ha reconocido de cuentas por cobrar $40.224 y cuentas por pagar $2.274.177 producto de la liquidación de derivados de negociación. Adicionalmente, BBVA Colombia S.A., ha registrado por ingresos $7.495 de comisiones y gastos por $230.983 por concepto de comisiones y transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por $8.089.683 y en la parte pasiva $8.711.608.

Respecto a los compromisos contingentes reconocidos, el Banco emite Avales, Cartas de Crédito y Garantías Bancarias a sus vinculados económicos los cuales son registrados en cuentas contingentes. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobra una comisión del 0,2% con una mínima de 80 USD para los pertenecientes al grupo y del 0,3% sobre el valor del aval o garantía, con una mínima 100 USD trimestre anticipado con bancos corresponsales no pertenecientes al Grupo BBVA.

A continuación, el detalle en moneda legal y extranjera por tipo de garantía generado a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria:

Detalle	2022	2021
Garantías bancarias en moneda nacional	539.015	431.964
Garantías bancarias en moneda extranjera	209.168	164.647
Cartas de Crédito en moneda extranjera	1.517	8.795
	749.700	**605.406**

Otras transacciones con partes relacionadas

Las relaciones entre partes relacionadas son una característica normal del comercio y de los negocios, BBVA frecuentemente lleva a cabo parte de sus actividades a través de subsidiarias, negocios conjuntos y otras partes relacionadas.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 es:

		Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Año 2022	**Accionistas participación superior 10%**	**BBVA Valores**	**BBVA Fiduciaria**	**RCI COLOMBIA**	**Miembros de Junta Directiva**	**Representantes legales y Personal clave de la gerencia**	**BBVA Seguros**	**BBVA Seguros de Vida**	**Otras Vinculadas Nacionales**	**Otras Vinculadas en el Extranjero**
Activos										
Cartera de crédito e intereses	$ -	$ -	$ -	$ 1.012.057	$ 255	$ 2.008	$ 2	$ 7	$ 44	$ -
Inversiones	-	39.837	98.861	210.957	-	-	-	-	437	-
Derivados y operaciones de contado	8.089.683	-	-	-	-	-	-	-	-	45.769
Bancos y otras entidades financieras	269.567	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	40.224	-	30	11.081	-	-	-	-	40	210
Depósitos de garantía	764.360	-	-	-	-	-	-	-	-	16.643
Gastos anticipados	-	-	-	-	-	-	3.282	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	14.349	-
Total	**9.163.834**	**39.837**	**98.891**	**1.234.095**	**255**	**2.008**	**3.284**	**7**	**14.870**	**62.622**
Pasivos:										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	3.308	35.416	100.260	616	1.353	54.691	150.182	5.665	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-	-	-	-	105.000	-	-
Derivados y operaciones de contado	8.711.609	-	-	-	-	-	-	-	-	58.496
Margin Call	143.603	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	2.274.137	-	-	-	-	-	4	371	619	146

Total	**11.129.349**	**3.308**	**35.416**	**100.260**	**616**	**1.353**	**54.695**	**255.553**	**6.284**	**58.642**
Ingresos:										
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	1.640	22.458	36.467	-	-	-	-	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	13.011	-	1	52.552	35	287	-	-	1.915	451
Comisiones	7.497	-	-	494	1	24	27.558	93.691	46	701
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-	17	67	1.230	-
Total	**20.508**	**1.640**	**22.906**	**89.513**	**36**	**311**	**27.575**	**93.758**	**3.191**	**1.152**
Gastos:										
Intereses	3.415	247	2.864	3.142	13	167	935	5.412	105	-
Comisiones	88.869	-	-	-	3	20	-	-	161.713	8.390
Beneficios a empleados	-	-	-	-	-	2.350	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	-	-	9.711	-	-	-
Otros Gastos	-	-	-	-	15	424	-	-	-	-
Honorarios asesoría consultoría	-	-	-	-	8	-	-	-	4.482	-
Servicios aplicaciones corporativas	138.699	-	-	-	-	-	-	-	5.384	97.053
Total	**230.983**	**247**	**2.864**	**3.142**	**39**	**2.961**	**10.646**	**5.412**	**171.684**	**105.443**
Compromisos y obligaciones contingentes	688.177	-	-	-	-	-	-	-	-	61.523
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.281.105
Total	**$ 688.177**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ 1.342.628**

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2021 es:

		Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Año 2021	**Accionistas participación superior 10%**	**BBVA Valores**	**BBVA Fiduciaria**	**RCI COLOMBIA**	**Miembros de Junta Directiva**	**Representantes legales y Personal clave de la gerencia**	**BBVA Seguros**	**BBVA Seguros de Vida**	**Otras Vinculadas Nacionales**	**Otras Vinculadas en el Extranjero**
Activos										
Cartera de crédito e intereses	$ -	$ -	$ -	$ 742.003	$ 278	$ 3.737	$ -	$ 2	$ 3	$ -
Inversiones	-	39.129	102.559	198.796	-	-	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	2.292.973	-	-	-	-	-	-	-	-	6.051
Bancos y otras entidades financieras	1.259.186	-	-	-	-	-	-	-	-	228
Cuentas por cobrar	155.659	1	29	4.768	-	-	-	-	58	-
Depósitos de garantía	639.784	-	-	-	-	-	-	-	-	11.227
Gastos anticipados	-	-	-	-	-	-	2.897	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	13.576	-
Total	**4.347.602**	**39.130**	**102.588**	**945.567**	**278**	**3.737**	**2.897**	**2**	**13.637**	**17.506**
Pasivos:										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	15.617	16.055	75.533	50	1.941	49.606	120.170	29.924	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-	-	-	-	17.089	-	-
Derivados y operaciones de contado	2.015.268	-	-	-	-	-	-	-	-	4.776
Cuentas por pagar	53.620	-	-	1	-	-	-	-	-	1.075
Total	**2.068.888**	**15.617**	**16.055**	**75.534**	**50**	**1.941**	**49.606**	**137.259**	**29.924**	**5.851**
Ingresos:										
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	1.400	25.422	37.047	-	-	-	-	-	-

Intereses y/o rendimiento de inversiones	405	-	-	35.769	13	255	-	-	20	29
Comisiones	1.817	-	230	37	2	16	25.405	83.124	43	522
Arrendamientos	-	-	130	-	-	-	16	64	1.201	-
Total	**2.222**	**1.400**	**25.782**	**72.853**	**15**	**271**	**25.421**	**83.188**	**1.264**	**551**
Gastos:										
Intereses	134	98	159	483	3	203	157	4.040	118	1
Comisiones	4.770	-	-	-	-	21	-	-	168.336	9.555
Beneficios a empleados	-	-	-	-	-	595.127	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	-	-	9.291	-	-	-
Otros Gastos	-	-	-	1.551	-	220	-	2	921	-
Honorarios asesoría consultoría	-	-	-	-	346	994	-	-	6.830	-
Servicios aplicaciones corporativas	61.321	-	-	-	-	-	-	-	5.475	83.724
Total	**66.225**	**98**	**159**	**2.034**	**349**	**596.565**	**9.448**	**4.042**	**181.680**	**93.280**
Compromisos y obligaciones contingentes	555.159	-	-	-	-	-	-	-	-	50.247
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	385.776
Total	**$ 555.159**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ 436.023**

Para efectos comparativos, revelamos que, al 31 de diciembre de 2022, BBVA Colombia S.A. reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: utilidad por $22.458 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y utilidad $1.640 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; BBVA Banco reconoce depósitos en cuentas de ahorros y corrientes de $35.415 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y $3.308 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; adicionalmente, cierra con una cuenta por cobrar de $30 por concepto de uso de red. Finalmente, en cuentas de resultados, el Banco registra $2.841, producto de la causación de intereses de las cuentas de depósitos y comisiones y $448 de ingreso por comisiones y arriendo.

Para efectos comparativos, revelamos que, a diciembre del 2022, el Banco reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI Banque Colombia S.A., con una cartera de créditos de $1.026.392, una inversión negociable por $210.957 y depósitos por $100.260. Además, una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por $36.467.

En cuentas de resultados BBVA Colombia S.A., se registra ingresos por $52.551, producto de intereses de la cartera de créditos y valoración de la inversión de un CDT. Los compromisos contingentes reconocidos son por cupos otorgados en tarjetas de crédito empresariales $48.

42.
Informe de riesgo de mercado, interés y estructural

La exposición y gestión del riego a diciembre de 2022 y 2021 fue la siguiente:

Exposición Máxima del Riesgo	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 8.965.818**	**$ 8.314.581**
Activos financieros mantenidos para negociar	**2.399.725**	**2.750.236**
Activos financieros disponibles para la venta	**3.114.018**	**1.876.189**
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**2.933.429**	**2.092.811**
Derivados y Contabilidad de coberturas	**5.050.559**	**2.308.641**
Cartera de Consumo	26.139.389	22.330.191
Cartera Comercial	29.891.940	22.478.302
Cartera de Vivienda	14.485.368	13.906.229
Inversión Crediticia	**70.516.697**	**58.714.722**
Crédito Aprobados No Desembolsados	1.144.505	1.131.063
Cupos de Créditos	5.693.115	5.072.602
Garantías Bancarías	4.047.353	3.944.637
Cartas de Crédito	1.345.329	951.968
Total exposición máxima de reisgo neta	**12.230.302**	**11.100.270**

Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo no se contemplan los depósitos en Banco de la República por ser el Banco Central del país.

42.1. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el Grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se encuentren posiciones. El Banco, la Fiduciaria y la Comisionista, aunque gestionan de manera individual sus riesgos, mantienen una metodología corporativa, en la cual gestionan el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones, con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco desarrolló una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance.

42.1.1 Segregación de Funciones-

Dependiendo de la función con la que estén relacionadas las acciones de contratación, contabilización, cumplimiento o seguimiento del riesgo, la responsabilidad se asignó a cada una de las siguientes dependencias:

- Global Markets - área encargada de dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco y así mismo, controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desa-

rrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera, competitiva y de expansión del grupo en el ámbito nacional e internacional.

- Administración de Mercados - área responsable del control de la operativa diaria de la mesa, así como el responsable de confirmar, liquidar y compensar las operaciones de la tesorería. A su vez es el responsable de la custodia de los contratos y de la administración de los depósitos de valores, dependiendo de la Vicepresidencia de Medios.
- Contabilidad de Mercados - área responsable de validar y asegurar la incorporación adecuada de las operaciones por la actividad de trading al balance general del Banco, además de controlar, calcular y reportar la posición propia de moneda extranjera, dependiendo de la Vicepresidencia Financiera.
- Riesgos de Mercado y estructurales - área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos de la operativa de Global Markets, así como el de liquidez y del balance estructural dependiendo de la Vicepresidencia de Riesgos.
- Área Jurídica - responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que puedan derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones, de tal manera que no se evidencie ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas. En ejercicio de sus funciones, el área Jurídica verifica que se cumpla con las normas legales pertinentes y se ajuste a las políticas y estándares de la entidad. En todos los casos, estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeto el Banco, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.
- Área de control interno y riesgo operacional - responsable de analizar, evaluar y gestionar el Control Interno (procesos) junto con los riesgos operacionales que puedan derivarse de la operativa de Global Markets, identificándolos y proponiendo medidas de control mitigadoras, en cumplimiento del modelo corporativo y lineamientos regulatorios locales exigidos para un adecuado mantenimiento del Sistema de Control Interno (SCI) y del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO.

42.1.2 Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia ha designado los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco; y
- Gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de interés, tipos de cambio y liquidez, tanto en la operativa de recursos propios como en la operativa con clientes.

Por lo anterior, el área de Global Markets realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Además, participa activamente como creador de mercado en renta fija, en operaciones de divisa en contado y plazo, así como operaciones de mercado monetario. Para esto, cuenta con una estructura organizativa conformada por mesas de generación (tipos de interés y operativa en divisa), mesas de distribución (necesidades de clientes) y la actividad de estructuración.

Teniendo en cuenta los objetivos asignados a la tesorería y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes a los mismos, la alta gerencia ha decidido establecer funciones por áreas, límites cuantificables y herramientas de medición de riesgo.

Métodos utilizados para medir el riesgo: el Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo; adicionalmente utiliza herramientas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Banco son:

a) Tasa de interés: los portafolios del área de Global Markets se encuentran expuestos a este riesgo cuando su valor depende del nivel que tengan ciertas tasas de interés en el mercado financiero.

b) Tasa de cambio: el banking book y el trading book, están expuestos a este riesgo cuando sus valores y operaciones dependen de cambio entre divisas en el mercado financiero.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR se evalúan periódicamente y se someten a pruebas de back

testing que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas de estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

42.1.3 Límites - se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designado los siguientes:

La principal métrica es el capital económico medio objetivo (CEMO) acorde con los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de éste indicador se realiza a partir del VaR, además se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico.

El seguimiento se realiza a partir de un "límite global", el cual a su vez se desagrega por factores de riesgo, así como por mesas, divisas y productos, para lo cuales se tienen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo sea del 85% o superior. Un rebasamiento de esta señal de alerta exige una comunicación expresa del responsable del área de Global Markets hacia el área de Riesgos de Mercado y Estructurales, informando la estrategia a seguir. El área de Riesgos de Mercado y Estructurales informa a la alta dirección y a la Global Market Risk Unit quienes indicarán hasta qué momento es posible continuar con dicha estrategia.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales en forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva de forma mensual.

42.1.4. Herramientas de medición y seguimiento - dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el valor en riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo, se utilizan otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

- Valor en Riesgo –VaR - la metodología de medición de VaR que emplea el Banco es simulación histórica. Con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos incluimos, de manera natural, la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.

Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, realizamos una medición basada en la metodología "VaR sin alisado exponencial", utilizando dos años de información de los mercados financieros.

	VaR Cifras Millones de COP			
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2022	9.205	3.752	15.733	7.779
Año 2021	7.831	3.081	14.809	6.390

- Stop loss: es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en los portafolios de Global Markets con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2022 se realizó seguimiento al stop-loss, mediante un doble mecanismo de control, implantando un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acompañado por el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

- Stress Testing: es la generación de un conjunto de escenarios históricos, tensiona los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2009 y se extiende hasta diciembre de 2022.

	SVaR Iehman Cifras Millones de COP			
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2022	16.908	6.102	22.918	11.879
Año 2021	8.914	6.952	26.380	14.544

- Sensibilidad (Delta): es otra medida que utiliza BBVA Colombia para estimar la exposición de los portafolios de Global Markets. Esta herramienta estima la sensibilidad de los portafolios ante una variación de 1 punto básico en los tipos de interés, y tiene como objetivo el llamado a alertas internas del riesgo de tasa de interés. Es por ello que se establecen sublímites complementarios por productos.



42.1.5 Posiciones y perfil de riesgo de mercado

Posiciones global markets año 2022 y 2021 (en miles de millones).

A continuación, presentamos el cuadro comparativo con las posiciones de los portafolios del Banco.

Clasificación	dic-22	Divisa local		Otras divisas		dic-21	Divisa local		Otras divisas	
	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo
Deuda pública	$ 1.286	$ 2.170	$ 3.624	$ 6	$ 63	$ 2.089	$ 1.529	$ 2.133	$ 12	$ 54
Títulos corporativos	896	702	896	-	-	634	495	625	41	68
Contado FX	-	-	1	-	1	2	-	2	-	-
Forward	(313)	(67)	232	(4)	16	81	(65)	205	(7)	1
Acciones sin subsidiarias	578	565	578	-	-	562	520	562	-	-

* Corresponden a inversiones estratégicas realizadas por Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado.

Perfil de riesgo de mercado 2022 y 2021 (en millones de COP).

Riesgos global markets	dic-22	Promedio	Máximo	Mínimo	dic-21	Promedio	Máximo	Mínimo
VaR tipos de interés	$ 9.089	$ 7.560	$ 14.745	$ 3.787	$ 8.003	$ 6.114	$ 15.240	$ 2.785
VaR tipos de cambio	1.307	1.328	15.385	70	1.211	1.217	6.837	80
VaR total	9.205	7.779	15.733	3.752	7.831	6.390	14.809	3.081
Consumo límite capital Económico	50%	49%	57%	41%	42%	37%	48%	32%
Delta total ante 1 pb	113	(113)	362	(439)	58	(84)	294	(642)
Consumo sublímite Delta	17%	21%	65%	0,02%	8,7%	20%	96%	0,30%

Durante el año 2022, el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de $7.779, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 50%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de $113 con un consumo del 17% sobre el límite interno autorizado.

Evolución del riesgo de mercado–trading: durante el 2022 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

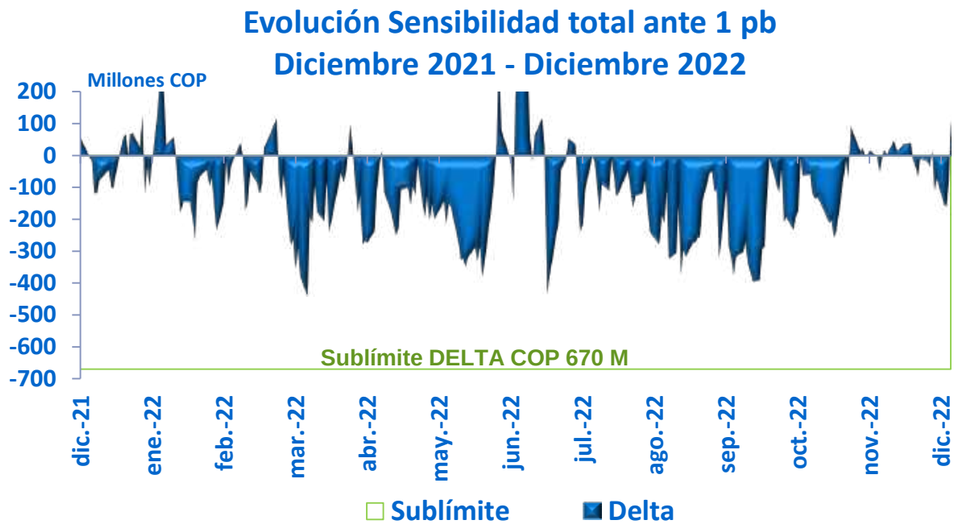


Las siguientes gráficas muestran la evolución de los mismos:

Seguimiento Riesgo de Mercado



Seguimiento Riesgo de Mercado



Durante el año, el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en mediano y largo plazo sosteniendo principalmente TES con vencimiento en el corto plazo así como Certificados de Depósitos a Término (CDTs). Si bien los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, en 2022 mantuvimos inversiones en los denominados TES VERDES, los cuales son los emitidos por el Ministerio de Hacienda denominados como bonos verdes soberanos, el objetivo de estos es estar alineado con las buenas prácticas internacionales sobre beneficios ambientales, financiamiento sostenible, transparencia y responsabilidad con los inversionistas.

Las emisiones de bonos verdes financian gastos asociados a áreas como la gestión y saneamiento de agua, transporte limpio, servicios ecosistémicos y protección de la biodiversidad, energías renovables, economía circular y producción agropecuaria sostenible y adaptada al cambio climático.

Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. Aunque estos derivados financieros son los más tradicionales, BBVA Colombia en 2022 estructuro el primer Swap Sostenible IRS (interés Rate Swap) por un monto total de $65.000, en la cual la tasa que paga el cliente está sujeta al cumplimiento de un indicador ESG. De manera homogénea con la composición del portafolio las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar.

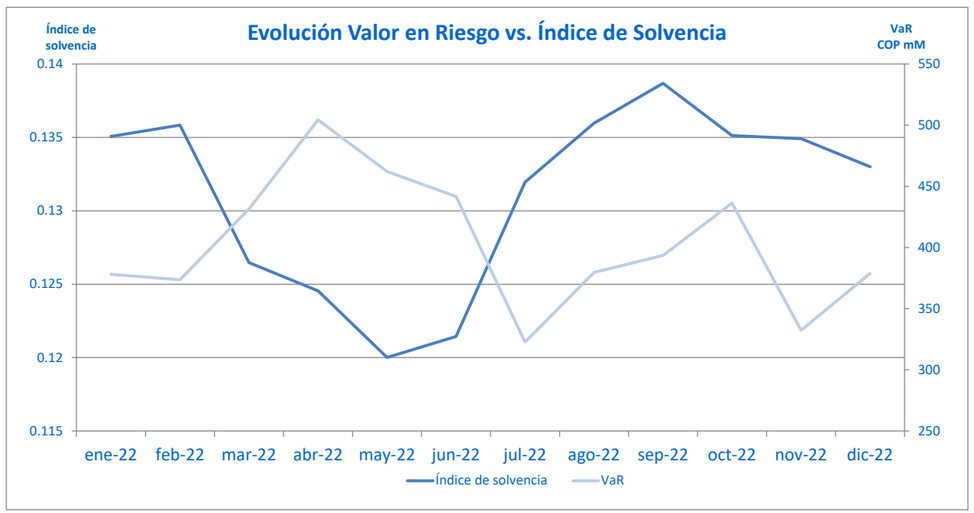
Las características del portafolio descritas anteriormente, hacen que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del período.

El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría el Banco, en caso de que se originaran situaciones extremas en los mercados. Se trata de someter las posiciones mantenidas a fuertes oscilaciones hipotéticas de mercado basadas en situaciones históricas o eventuales, obtenidas mediante la generación de escenarios. De esta forma, se cuantifica el efecto de los resultados, con el fin de identificar posibles impactos adversos y superiores a las cifras de VaR, que pudieran potencialmente producirse y diseñar planes de contingencias que se deben aplicar de inmediato en caso de que se produzca una situación anormal.

Seguimiento al Valor en Riesgo Ver Modelo Regulatorio – Modelo Estándar

De acuerdo con la circular externa 09 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, diariamente el Banco realiza la medición de su exposición a los riesgos de mercado, tanto de tasa de interés como tipo de cambio, la cual incorpora la medición para las posiciones de Global Markets negociables y disponibles para la venta, junto con aquellos valores clasificados al vencimiento que son entregados para constituir garantías en una cámara de riesgo central de contraparte. Lo anterior, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado pueden tener sobre el valor económico del patrimonio del Banco, impacto que además se refleja en el índice de solvencia.

La siguiente gráfica muestra la evaluación del valor en riesgo y el margen de solvencia:



Var Banco

Perfil de riesgo de mercado Banco

VaR	2022	2021
Tasa de Interés	$ 356.011	$ 416.683
Tasa de Cambio	22.829	19.046
Valor en riesgo total	**$ 378.840**	**$ 435.729**

El Banco realiza la exposición de riesgo bajo la metodología publicada en el Anexo 1 del capítulo XXI de la Circular 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la cual se ve un descenso en la variación entre el año 2022 y 2021. Esta caída se ve reflejada en la exposición a tasa de interés, la cual disminuyo un 14,56%, debido a una bajada

en las posiciones de Renta Fija por cerca de 1 billón, basada principalmente en las posiciones de TCOs y TES (ej. TES50).

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la pérdida potencial ocasionada por eventos que afectan la capacidad del Banco de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia está fundamentada en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a prevenir y limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en períodos de riesgo elevado. Por esta razón, la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

BBVA Colombia

Durante el año 2022, el modelo interno de la medición de la liquidez y estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2021. Estos cálculos se hacen en forma diaria, a través de tres indicadores definidos, así:

- Seguimiento a la estructura de financiación del balance, Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD), que contrasta la inversión crediticia neta concedida frente a los recursos estables de la clientela y tiene fijado como límite superior el 120%. El objetivo es preservar una estructura de financiación estable en el mediano plazo, teniendo en cuenta que mantener un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.
- La Capacidad Básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días. Esta métrica busca promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. El límite para el 2022 está fijado a 30 días en 140%.
- Para lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo se establece un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes. Para el año 2022 se fijó un límite de COP 13 billones.

Mensualmente se informa al comité de liquidez y a la alta gerencia, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2022, BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez, con el fin de mejorar el costo de los pasivos de la entidad se procura aumentar los saldos de depósitos de clientes en todas las bancas, enfocado en la banca comercial. Se mantuvo la estrategia para mantener la diversificación de las fuentes de financiación y la robustez en la estructura de financiación.

La estructura de bancas especializadas para brindar servicio a los diferentes segmentos de negocio es una estrategia de BBVA Colombia para el desarrollo de la actividad comercial.

Las siguientes tablas muestran la evolución de la liquidez de corto plazo para el año 2022 y 2021:

Mes	2022			2021		
	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (blln)	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (blln)
Enero	110%	622%	7.234	107%	796%	4.685
Febrero	108%	N.C	6.809	108%	1443%	4.887
Marzo	110%	318%	10.621	108%	2083%	4.452
Abril	109%	698%	8.731	107%	N.C	3.263
Mayo	109%	750%	7.654	104%	N.C	2.532
Junio	108%	N.C	6.736	104%	N.C	2.984
Julio	108%	N.C	5.570	107%	N.C	4.465
Agosto	110%	N.C	6.465	108%	872%	4.288
Septiembre	112%	N.C	6.193	108%	2625%	5.28
Octubre	114%	10159%	8.374	104%	N.C	3.137
Noviembre	114%	N.C	7.539	103%	N.C	3.582
Diciembre	115%	N.C	8.107	107%	N.C	5.192
Límite	**120%**	**140%**	**13**	**120%**	**140%**	**13**

Detalle de la Capacidad Básica por plazos temporales s corte de diciembre 2022 y 2021:

2022			2021		
1 Mes	3 Meses	12 Meses	1 Mes	3 Meses	12 Meses
N.C	197%	92%	N.C	224%	121%

Modelo regulatorio – además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez ("IRL"), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo.

El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100% (límite regulatorio). Durante el año 2022 el indicador de riesgo de liquidez (IRL) con un horizonte temporal de 7 días estuvo en niveles promedio de (756%), mientras que el IRL a 30 días fue en promedio (181%), lo que indica que para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia presenta liquidez más que suficiente para cumplir con sus compromiso de financiación a corto plazo.

	2022		2021	
IRL	**7 días (%)**	**30 días (%)**	**7 días (%)**	**30 días (%)**
Enero	692,5%	207,7%	1029,8%	242,3%
Febrero	1277,6%	213%	977,2%	208,4%
Marzo	606,3%	148,9%	813,4%	202,9%
Abril	596%	174,9%	977,4%	258,5%
Mayo	558,6%	168,5%	656,3%	234,4%
Junio	780,4%	223,6%	947,6%	217,9%
Julio	967,7%	177,1%	780,1%	176,1%
Agosto	749,4%	182,3%	878,6%	222,2%
Septiembre	632,8%	139%	710,7%	182,1%
Octubre	622,6%	171,8%	974,7%	223,6%
Noviembre	836,8%	186,4%	743,0%	202,8%
Diciembre	755,5%	167,1%	857,7%	213,3%
Límite	100%	100%	100%	100%
Management Limit	**150%**	**150%**	**150%**	**150%**

Se presentan dos alertamientos sobre el management limit en los meses de marzo y septiembre de 2022, relacionado con la salida de recursos de clientes en el primer caso y con la reclasificación de clientes de acuerdo a lo consignado en la Circular Externa 021 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionado con el (CFEN) coeficiente de financiación estable neta, en todo caso se mantiene muy por encima del límite regulatorio.

Para el cierre del 2022 y 2021 el IRL a 30 días, se resume la siguiente manera:

IRL	Vencimientos Contractuales 2022 en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 - total	Días 16 A 30 – total	Días 31 A 30 - total
CDTS	373.508	729.851	1.665.330	2.768.689
FONDOS INTERBANCARIOS	322.473	-	-	322.473
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	1.525.650	-	-	1.525.650
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	174.273	465.360	986.225	1.625.828
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	233	73.326	629	74.187
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	174.160	199.041	373.201	746.402
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	550.844	233.254	225.044	1.009.142

Nota: son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

IRL	Vencimientos Contractuales 2021 en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 - total	Días 16 A 30 – total	Días 31 A 30 - total
CDTS	178.684	159.459	530.382	868.525
FONDOS INTERBANCARIOS	347.176	-	-	341.176
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	2.747.519	-	-	2.747.519
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	115.127	161.950	625.372	902.449
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	79.603	99.042	178.645
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	130.512	149.157	279.669	559.338
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	736.654	33.717	63.219	833.591

Nota: son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

Riesgo Estructural

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad.

El riesgo de interés estructural recoge el impacto potencial que las variaciones de los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la entidad. En BBVA Colombia se considera como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: el margen de intereses (corto plazo) y el valor económico (largo plazo). Bajo este esquema, se emplea un modelo dinámico (going concern) consistente con los supuestos corporativos de previsión de resultados.

El seguimiento engloba las posiciones del Banking Book y excluye todas las posiciones del Trading Book. Se realiza con periodicidad mensual y consta de un amplio abanico de escenarios que incluye sensibilidades ante movimientos paralelos a los diferentes impactos, cambios de pendiente y curvatura.

Se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo (“MeR”) y el Capital Económico (“CER”), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados. Sobre estas métricas

de gestión se establecen umbrales de impacto, tanto en términos de desviaciones del margen de intereses como desde el punto de vista del impacto en el valor económico. Todo ello, se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

A continuación, compartimos los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2022:

	Límite	2022	2021
Alerta Sensibilidad de Margen (- 100 pbs)	5,00%	1,73%	1,39%
Límite Margen en Riesgo(*)	4,00%	2,72%	1,87%
Alerta Sensibilidad de Valor Económico (+100 pbs)	450.000	261.081	416.189
Límite Capital Económico	500.000	429.626	485.016

(*) Porcentaje respecto al margen de interés "1 año" proyectado de cada unidad.

Valores presentados en saldo

Riesgo de Cambio estructural:

Tiene como objetivo evaluar y controlar los potenciales impactos originados por las fluctuaciones de los tipos de cambio por posiciones en moneda extranjera, en la solvencia y resultados del BBVA Colombia. Durante el año 2022 establecimos un límite de exposición como porcentaje del ratio de solvencia en 5,5% ante movimientos en 25% de la TRM

Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio diciembre 2022 y 2021

Impacto ante un movimiento del 10% en la TRM			
2022		2021	
Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real	Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real
4,10%	13,31%	13 pbs	13,76%

Riesgo de Crédito

Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

BBVA Colombia cerró el 2022 con tendencia de crecimiento en términos de inversión, en el 4Q22, variando respecto al trimestre anterior así (3Q22 → +2,9%; 4Q22 → +4,8%). El crecimiento de la inversión se concentró en el ámbito Mayorista, en Corporativa +$1.337mM; +15,7%. En el mundo de Particulares, hubo crecimiento focalizado en Tarjeta de crédito (+$325mM; +10,6%) y Libre Inversión (+$284mM; +4.8%).

La cartera dudosa terminó el 4Q22 con una variación trimestral de 5,2% ($84mM), comparado con el anual, decrece $50mM (-2,9%). Ratio de dudosa concluye en el 2022 en 2,40%, esto es -1pbs respecto al trimestre anterior y -57pbs respecto al cierre de 2021. La Tasa de Eficiencia Recuperatoria del trimestre se ubicó en 32,2%, esto es -13p.p. frente a la tasa del 4Q21. El acumulado del año se ubicó en 44,3%.

Portafolio Management & Reporting

Realiza el proceso de seguimiento a los Modelos de Referencia Comercial y de Consumo, conforme con lo estipulado en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, cumpliendo con la normativa relacionada con provisiones y calificaciones. Igualmente, se verifica la correcta aplicación de la normativa, para los modelos tradicionales de los créditos de vivienda y créditos de empleados.

Se realiza monitoreo continuo verificando el cumplimiento de los umbrales establecidos en el marco de apetito de riesgos con seguimiento de métricas core para el cumplimiento de los objetivos del Banco expresados en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados.

Se trabaja de manera proactiva, junto al área de Recuperaciones, para efectos de poder focalizar gestión en clientes que puedan reducir los impactos en mora local y consolidada, lo que finalmente aporta beneficios en materia del saneamiento en las provisiones del Banco.

Retail Credit

COE Riesgos

Centra sus responsabilidades en el desarrollo, seguimiento y mantenimiento de los modelos que soportan la toma de decisiones en el proceso de admisión reactiva y proactiva, tanto para los portafolios del ámbito de particulares y empresas, midiendo el riesgo de concesión, haciendo uso de variables relativas al perfil de cliente en el Banco y sector financiero así como de datos socio-económicos del cliente disponibles en el momento de la solicitud. Con base en la puntuación otorgada por las herramientas de scoring y rating.

Para el ámbito proactivo se otorga una puntuación a nivel cliente haciendo uso de variables del comportamiento general de los clientes con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados con el Banco y sector financiero. Con la finalidad de realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para pre-conceder nuevas operaciones.

Solutions Development Risk

Gestiona las necesidades de mantenimientos evolutivos y desarrollos de nuevas funcionalidades que surgen de las direcciones de los equipos del área de Riesgos: Wholesale credit, Recovery & Workout, Planeación & Reporting, CoE Riesgos y Riesgos de Mercado y Estructural. Lo anterior, bajo el marco de atención de proyectos definido por el área de procesos, SDA y oficina Agile.

Trabajamos de manera proactiva con los diferentes equipos de ingeniería desde el momento en que hacemos la ideación del proyecto o necesidad, hasta que finaliza la etapa de post-implantación del mismo.

Durante el último trimestre de 2022 cumplimos de manera satisfactoria con la implementación de los entregables comprometidos dentro de los cuales se destacan:

- Mejoras al proceso de evaluación de cartera: libranza y comercial (legal).
- Reporte de intereses de préstamos empleados en endeudamiento (legal).
- Ajuste Formato 341 - Tasa de usura (legal).
- Plan Ascenso - Mejoras CAP Pymes: Asignación y delegación, Etiqueta vendor - fasttrack y sábanas reportería bonita.
- Cronos Collections: módulo control de acuerdos de pago Fase I: Proceso New BF y FM007 y FM002, módulo parametría.

Data Quality Team Riesgos

Apoyamos el desarrollo de plan de migración de datos CDD realizado por los líderes de los procesos de riesgo y el equipo técnico de datos. La fase actual para los procesos de Riesgo corresponde a la ingesta de información en la plataforma de datos corporativa DATIO de los procesos core de riesgo: REFIS, COVID, además de la implantación y monitoreo de controles de calidad de datos.

Definición e inicio de la ejecución del Plan Data de Riesgo el cual identifica casos de uso de datos y analítica que permitirá explotar la información ingestada en la plataforma de datos corporativa DATIO mediante automatización de procesos de flujo de datos, generación de reportes automatizados con carácter regulatorio, de monitoreo del apetito de riesgo o de toma de decisiones y desarrollo de modelos analíticos para riesgo, apalancados en el gobierno y calidad de datos alineados a BCBS 239.

Retail Credit

El área de Retail credit incluye las siguientes dependencias:

Gerencia Admisión Particulares

Dedicada al proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales a través de los diferentes canales. Gestiona la aplicación de las políticas que se generan para las diferentes líneas de crédito.

Así mismo, realiza la evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocados a clientes del Banco que domicilian nómina y, en líneas de crédito con descuento de la cuota directo de la nómina de los clientes, como es el caso de las libranzas.

Ajusta los procesos de admisión con las modificaciones de las políticas asociadas, debido al nuevo escenario de contracción económica general, asegurando el riesgo con el requerimiento de garantía real o garantías ofrecidas por el gobierno. Se mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones enfocados en el mercado objetivo para el Banco.

Gerencia de Seguimiento

Realiza acciones orientadas a la medición del riesgo de las carteras de particulares y al control de su evolución, evalúa las tendencias de crecimiento y comportamiento de las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales, con el fin de establecer perfiles de Riesgo objetivo o de alto Riesgo.

Continuo monitoreo a la calidad de las colocaciones que se realizan bajo la atribución de la red de oficinas durante la maduración de la cartera, para asegurar el desempeño de los indicadores de riesgo.

El mejoramiento de los procesos para la generación de las cifras de seguimiento, a través de una visión integral, así como la inclusión de nuevos ejes y dimensiones, nos ha permitido responder de forma más ágil a las exigencias del Banco, en cuanto al apetito de riesgo, proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones.

Adicionalmente, apoyamos la gestión de clientes de cartera preventiva, con el fin de anticiparnos en el deterioro de los portafolios con base en la información estadística, de acuerdo con el grupo de riesgo asociado al perfil de cada cliente.

Por otro lado, se tiene un seguimiento constante de cada uno de los productos, la calidad de las nuevas originaciones y la cartera activa mediante indicadores de IFRS 9, así como los cumplimientos de KRI´s para apoyar el crecimiento de la banca minorista.

Gerencia de Normativa, Políticas, Procesos y Campañas

Su responsabilidad es la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos del corporativo y el regulador local. Además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica.

En general, continúa con la implementación y alineación de las políticas de acuerdo con las directrices dadas por el corporativo y, en coordinación con Negocio, revisa y evalúa cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes.

Desde Políticas y Campañas Particulares promovemos procesos de otorgamiento automáticos, transversales e integrales, que si bien involucran y se ajustan a niveles de riesgo establecidos permiten el desarrollo de una cultura digital tanto al interior Banco como para una mejor experiencia al cliente. Para el 4T, debido a la presión de la inflación observada a lo largo del año 2022 sobre los gastos básicos de los hogares colombianos, establecimos planes de acción con el fin de prevenir futuros deterioros en la cartera de consumo, con lo cual, se ratifican los ajustes en el buró, tasa de esfuerzo y nivel de ingresos.

Campañas, administra adecuadamente los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios actuales o nuevos, realiza seguimiento de la calidad a los productos colocados con el fin de hacer ajustes en las políticas y establece controles sobre los cupos ofertados.

Ajuste en cluster de los perfiles que presentan deterioro en la generación de ofertas Preaprobadas a Clientes de Nómina y No Nómina consultados en Seguridad Social dirigido al sector público y privado, focalizada en libranza, libre inversión y tarjeta de crédito, principalmente.

Riesgos PyMEs

Encargada del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originados a clientes jurídicos y perso-

nas naturales con negocio de acuerdo a la segmentación definida en el Banco con ventas inferiores a $15.000 anuales.

Se dio continuidad a una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio, las políticas de admisión y de producto se mantuvieron acordes al Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales actuaciones son:

1. Continuidad de la estrategia Preaprobada en perfiles resilientes, de alto valor y de alto nivel de vinculación.
2. Se mantuvo la viabilidad en sectores con dinámica financiera estable y creciente con una propuesta de financiamiento acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión.
3. La estrategia de asignación de colaterales se mantuvo apalancada en garantías FNG y reales con una estructura de asignación acorde al perfil de riesgo de cada cliente, el plazo del financiamiento y el destino de los recursos.

Continúan las mejoras y eficiencias dentro del flujo del circuito reactivo referente a la solicitud, valoración crediticia y resguardo de información, eje determinante en la experiencia e incremento de la facturación en el segmento Pymes.

Recovery & Workout

El 2022 se presentó como un año de retos importantes en términos económicos y políticos, con un ambiente de incertidumbre que llevó a cerrar el año con la mayor inflación de la década teniendo repercusiones relevantes en el comportamiento de pago los deudores y llevando a un incremento en las entradas a mora en los últimos cinco meses del año.

De esta manera, desde el área de Recuperaciones se establecen diferentes planes enfocando esfuerzos y buscando anticipar, contener y mitigar un mayor impacto en las entradas a mora del año, siendo las siguientes iniciativas las que representan los hitos más relevantes:

Proceso de Optimización de Cobranza (POC)

Uno de los pilares de la recuperación de cartera está establecido en la adecuada asignación de la misma a nuestras diferentes Fabricas de Cobranza, por lo que optimizamos el esquema desde el segundo trimestre del año, con el enfoque principalmente de mantener estable el reparto por un período de 3 meses, permitiendo que los canales de cobro puedan gestionar los clientes desde el primer día del mes. Con lo anterior, hemos logrado reducir de 4 días a 0 días los tiempos de inicio de gestión en dos de los tres meses.

Gestión Colectivos de Impacto

Cómo estrategia para la gestión Recuperatoria de clientes de impacto, realizamos la marcación en la asignación de cartera de los clientes categorizados como Default, conforme al criterio consolidado, así como los clientes Target, logrando que los canales de cobro definan estrategias para una gestión focalizada de estos perfiles.

Licitación Agencias de Cobranza y creación Fábrica de Cobranza Digital

Durante el 2022, se avanzó en la licitación para la gestión de cobranza del BBVA, cerrando el proceso con las diez mejores agencias que componen la Fábrica de Recuperaciones, así como la contratación de dos agencias adicionales con las cuales se impulsa la Fábrica de cobranza Digital. Con lo anterior, iniciamos pilotos para descentralizar contratos de saldos menores para un mayor enfoque y dedicación de la Fábrica de Recuperaciones en los clientes de impacto.

Metodológico de Castigos

Se crea el Metodológico de Castigos que nos permite, desde la óptica de la recuperación, determinar los clientes óptimos para pase a fallidos, cómo alternativa de desinversión.

Implementación Ejecutivos Workout (EWO's)

Se realiza un redimensionamiento de los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo de Pymes (EAR Pyme), y se crea el esquema de los Ejecutivos Workout (EWO's), esquema que inicia su gestión en el último trimestre del año. Con este ajuste, cada ejecutivo pasa de gestionar 10 clientes a 150 clientes en promedio con dedicación exclusiva, asegurando el conocimiento del cliente y ofreciendo soluciones a la medida.

Las anteriores iniciativas, permiten un gran cierre enfocado en la contención de la cartera dudosa local con el reto

de contar con susceptibles promedio mes de $300mM en el año. Así mismo, logramos recuperaciones por el orden de $75mM en promedio mes, siendo las principales fuentes de recuperación el pago efectivo de los clientes, el barrido del motor de recuperaciones y, en menor medida, las reestructuras.

Wholesale Credit

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2022 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del marco de riesgo de crédito definido por Holding. El portafolio registró un crecimiento del 38%, resaltando un aumento de 7 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 74%), 4 billones de COP, en banca de Empresas (variación anual del 21%), 1.7 billones de COP y 923 mil millones de COP en la banca de Gobiernos (variación anual de 20,9%).

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera, concentramos los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior, permitió disminuir el ratio de cartera dudosa de 1,52% en diciembre de 2021 a 1,15% en el mismo período de 2022.

Para finalizar, al cierre de 2022 el indicador de validación de rating fue del 99% en importe y del 83% en número de clientes.

43.
Gobierno corporativo

El Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Colombia se encuentra en línea con las recomendaciones y tendencias internacionales, corporativas y locales. Está en constante evolución para adaptarse a la estrategia del Banco y a sus circunstancias y necesidades particulares, siempre en línea con la Cultura y Valores Corporativos que definen la identidad de BBVA.

Sus principios, elementos y practicas se recogen en diferentes instrumentos que orientan la estructura y funciones de los órganos sociales, como lo son: los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas, el Reglamento de la Junta Directiva y los Reglamentos de los Comités de Apoyo a la Junta Directiva.

El Sistema también se complementa con las normas de conducta internas que se encuentran contenidas en el Código de Conducta de BBVA, el Código de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores y el Código de Conducta para la prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que consagran los postulados que rigen para las actuaciones de sus directivos, administradores y empleados.

El Sistema de Gobierno Corporativo se encuentra orientado a promover los objetivos e intereses a largo plazo de BBVA, que se ha ido configurando con el paso del tiempo sobre la base de los siguientes pilares: (i) Composición adecuada de los órganos de gobierno; (ii) Distribución de funciones e interacción entre los órganos de gobierno y la Administración; (iii) Proceso sólido de toma de decisiones, (iv) Sistema de seguimiento, supervisión y control; (v) Modelo de relación matriz – filial.

Los Estatutos Sociales del Banco establecen que la Junta Directiva constituye el órgano de administración, gestión y vigilancia de la sociedad, que en el 2022 estuvo conformada por cinco Directores, tres de los cuales son de origen independiente de conformidad con la Ley 964 de 2005, quienes se encuentran al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos financieros y no financieros y conocen los procesos de estructura de negocios del Banco, permitiéndoles brindar el apoyo y seguimiento debido.

Para el ejercicio 2022, la Junta Directiva desempeñó sus funciones cumpliendo con el cronograma de sesiones previamente acordado, manteniendo un fluido contacto con la Alta Dirección del Banco, mostrado gran dedicación y capacidad de adaptación a las circunstancias del momento; su conocimiento, tanto del entorno como del Grupo en Colombia, ha servido no sólo para el adecuado desarrollo de las funciones de los órganos sociales, sino que también ha contribuido a que el Banco y las empresas de BBVA en Colombia se adapten a las nuevas circunstancias.

Los cuatro Comités de apoyo a la Junta Directiva (Auditoría, Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones) cuentan con amplias funciones

asignadas en sus respectivos reglamentos, que le asisten en las materias propias de su competencia, habiéndose establecido un esquema de trabajo entre los propios comités y de estos con respecto a la Junta. De esta forma se asegura el conocimiento por los órganos sociales de las cuestiones relevantes, reforzándose el ambiente de control existente en BBVA Colombia.

Estos Comités están precedidos por Directores Independientes con amplia experiencia en los asuntos de su competencia, de acuerdo con su reglamento. Cuentan además con amplias facultades y autonomía en la gestión de sus correspondientes Comités, pudiendo convocar a las reuniones que estimen necesarias para el desarrollo de sus funciones, decidir su orden del día y contar con la asistencia de los ejecutivos del Banco y de expertos externos cuando así lo consideren oportuno, dependiendo de la importancia o relevancia de los temas a tratar, así como de la información de otros comités en virtud del mecanismo de coordinación entre comisiones para el mejor ejercicio de sus respectivas funciones.

Los Comités durante el ejercicio 2022, han realizado seguimiento de los riesgos más impactados por la reactivación económica, la volatilidad de los mercados, la fluctuación de la inflación, el impulso de la estrategia, los avances en Diversidad y Sostenibilidad, y los avances y evolución continúa del Sistema de Gobierno Corporativo; en todo caso con foco en los temas de competencia de cada comité.

En el marco de la evaluación anual de la Junta Directiva, el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, ha analizado, de acuerdo con su Reglamento, la estructura y la composición de los órganos sociales, teniendo en cuenta que éstos deben mantenerse equilibrados y ajustarse a sus necesidades en cada momento, y que la Junta Directiva en su conjunto debe poseer los conocimientos, competencias y experiencia adecuados para comprender los negocios, actividades y principales riesgos del banco y sus filiales y asegurar su capacidad efectiva para desarrollar sus funciones en el mejor interés social.

Este análisis se lleva a cabo en el marco de la renovación progresiva y ordenada de los órganos sociales que desarrolla la Junta Directiva, con el apoyo del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, en virtud de la cual se van dando entrada, con la periodicidad que corresponda, a personas con distintos perfiles, y experiencias, que permitan incrementar la diversidad, así como garantizar una rotación apropiada de los miembros, que garantice una presencia equilibrada de directores con nuevos perfiles y diversa experiencia profesional y trayectoria previa de los miembros en áreas como riesgos financieros y no financieros, la empresa, control interno o el ámbito académico, entre otros, tanto en el plano nacional como en el internacional; así como la diversidad, buscando la presencia de mujeres en la Junta Directiva, tanto para el Banco como para las Filiales.

En el ejercicio 2022 la Junta Directiva aprobó la transposición de la Política General de Gobierno Corporativo, con el fin de implementar los sistemas, procedimientos y mecanismos de gobierno que garanticen una gestión eficaz y prudente de la entidad.

La Política establece los principios generales, los objetivos y las características principales del gobierno corporativo de BBVA Colombia y del Conglomerado Financiero BBVA Colombia, de su organización interna, incluido el modelo de relación entre BBVA COLOMBIA, su Holding Financiero (BBVA España) y las demás subordinadas del Conglomerado Financiero BBVA Colombia.

Los reglamentos de la Junta Directiva y de los Comités de Apoyo, así como los Informes Anuales de Gobierno Corporativo pueden ser consultados en la página de web de BBVA Colombia: www.bbva.com.co/ Atención al Inversionista/ Gobierno Corporativo.

44.
Otros aspectos de interés

Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio de BBVA Colombia S.A., realizaremos un análisis de la situación reciente de la compañía de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el estado de situación financiera desagregado a diciembre de 2022 se encuentra que el activo total mostró un crecimiento de 24,8% (+$19.682.244), siendo el capital de la Cartera de Créditos y Leasing la línea más representativa con un aumento de 20,2%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea efectivo y equivalentes de efectivo del banco registró una variación anual de -8,7%, la inversión crediticia aumentó en 77% y las cuentas por cobrar disminuyeron 19,4%.

Por su parte, los pasivos presentaron un crecimiento de 26,1% (+$19.202.635). Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, las líneas que causan en mayor medida esa variación son depósitos y exigibilidades (+16,7%) e Instrumentos financieros.

El margen de intereses del Banco presentó una disminución de 1% con respecto a diciembre del año 2021, cifra que se explica por el aumento en el gasto por intereses. Los gastos de operación registraron un crecimiento de 14,4% y fueron las líneas de gasto de personal e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del período del Banco aumentó 4,3% con respecto al mismo período de 2021, terminando el período del 2022 con utilidades de +$933.514. En resumen, los crecimientos del balance vienen dados por las líneas principalmente operacionales para un banco de crédito (la cartera y los recursos) lo que habla muy bien del comportamiento del negocio para BBVA Colombia S.A.

Información financiera proyectada

Al revisar las proyecciones que tiene la compañía en Colombia, encontramos que, en la Planeación Financiera actual de la misma, se estima tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los 790mM de pesos y crecimientos de la cartera superiores al 9,2%, basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

Conclusiones

Teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente, como lo que se espera en el futuro cercano, podemos afirmar que el Banco cuenta con una estructura financiera adecuada, que le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo, obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del balance y estado de resultados.



Medidas de rendimiento e Indicadores diciembre 2022 y 2021

A continuación, se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso, se presentan para los cierres de 2022 y 2021, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y, con esto, evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	2021	2022	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	$5.687.302	$6.166.911	Patrimonio total <$0	Patrimonio total >$0
Perdidas consecutivas en dos períodos de cierre o varios períodos mensuales según el modelo de negocio	$895.242	$933.514	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2022 > 0) y (Resultado del ejercicio dic 2021 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,07	0,04	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente – Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAII / Activo total < Pasivo	1,7%	1,4%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > 0

La adecuada gestión que se lleva a cabo en el BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del banco para continuar como un negocio en marcha.

45.
Hechos posteriores

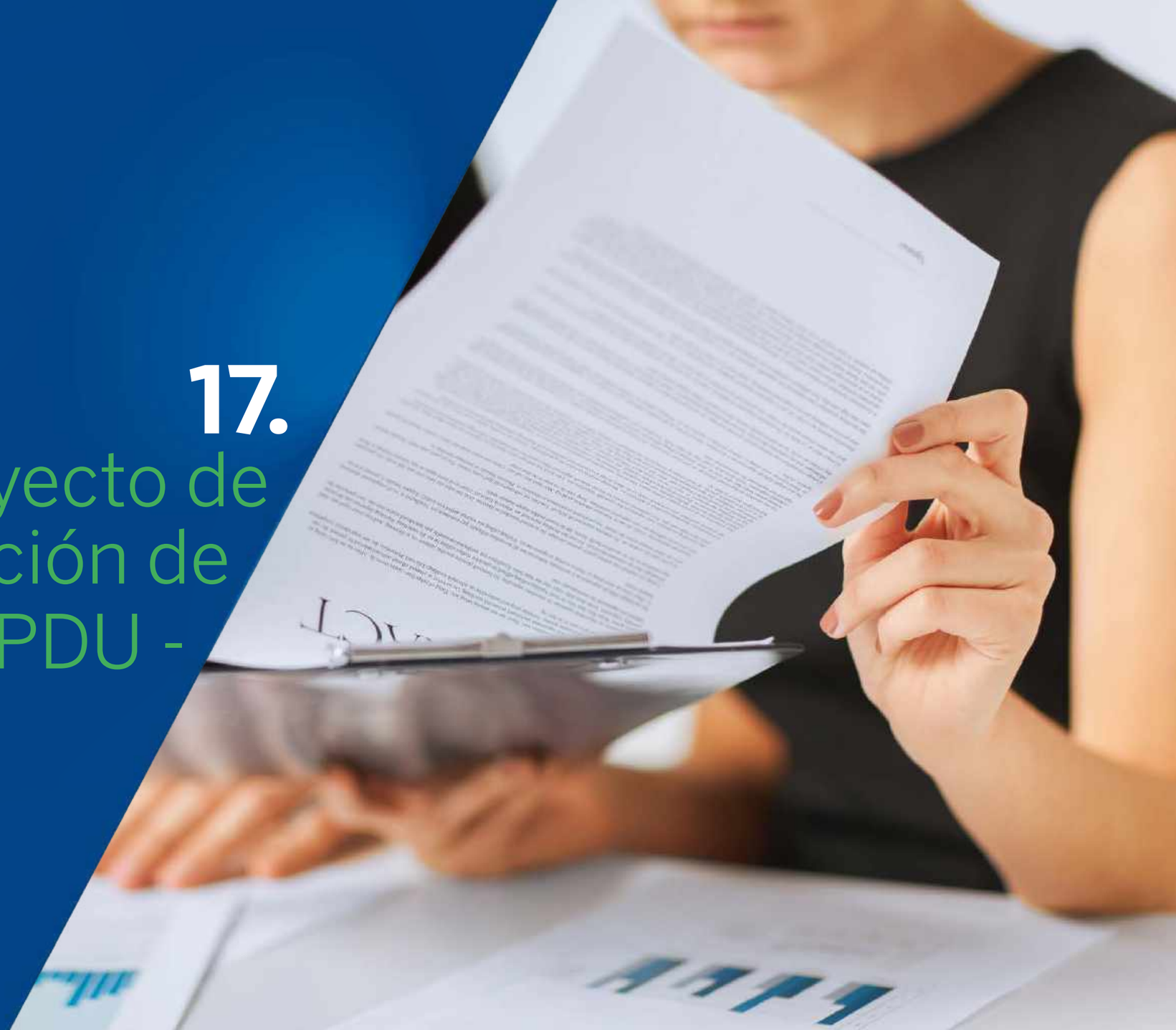
Desde el cierre contable de estos estados financieros separados con corte a diciembre de 2022, no se presentaron efectos subsecuentes que requieran ser revelados.

46.
Glosario

- El Banco: denominación a BBVA Colombia S.A.
- ANMV: son los Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta.
- BRDP: son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing.
- COAP: es el Comité de Activos y Pasivos.
- CIB: es la Banca Corporativa y de Inversión.
- GANF: Gestión de Activos No Financieros.
- EFAN: Estados Financieros de Áreas de Negocio.
- Derramas: Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas

BVA
Creando Oportunidades

17.
Proyecto de Distribución de Utilidades - PDU -



Junta Directiva
BBVA Colombia

Sesión 22 de febrero de 2023

Propuesta de proyecto distribución de utilidades 2022

Se presenta a consideración de la Junta Directiva, el Proyecto de Distribución de Utilidades, en los siguientes términos:

Se propone a la Asamblea distribuir por concepto de dividendos hasta el 49,99% de las utilidades de la siguiente manera:

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Utilidad Año 2022		**933.513.687.105,23**	**Pesos**
Reserva Legal	50,0022%	466.777.053.641,99	Pesos
Pago Dividendos	49,9978%	466.736.633.463,24	Pesos

	Tipo de acciones	Dividendo	N° Acciones (*)	Importe	
Pago Dividendos (sobre utilidad desgravada) en Efectivo, pagaderos el 15 de Junio de 2023 por valor de $32,44	Preferenciales	32,44	479.760.000	15.563.414.400,00	Pesos
	Ordinarias	32,44	13.907.929.071	451.173.219.063,24	Pesos
	TOTAL		14.387.689.071	466.736.633.463,24	Pesos

(*) Unidades

Se debe tener en cuenta lo contemplado en la ley No. 2277 de diciembre 13 de 2022.

La utilidad neta del ejercicio que ascendió a la suma de COP $ 933.513.687.105,23 se propone distribuir así:

COP $466.777.053.641,99 para incrementar la reserva legal.

COP$466.736.633.463,24 que corresponde a utilidades no gravadas en cabeza del accionista, para distribuir dividendos a razón de COP$32,44 por cada una de las 14.387.689.071 acciones del Banco, tanto ordinarias como acciones con dividendos preferenciales sin derecho de voto, pagaderos en efectivo el 15 de junio de 2023.

Período ex dividendo

El período ex dividendo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a tal fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del período ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes.

Fecha Inicial	Fecha Final
Jueves, 8 de junio de 2023	Miércoles, 14 de junio de 2023




BBVA

Prospecto de Información

Anexo E: informa individual BBVA Colombia 2021

BBVA

Creando Oportunidades

Comprometidos con un crecimiento **inclusivo** y **sostenible**

Informe Individual
Colombia 2021



Coordinación General

Contabilidad General

Óscar Rodríguez - o.rodriguez@bbva.com

Luz Marina Gutiérrez - luzmarina.gutierrez@bbva.com

Yeimy Carolina Pérez - yeimycarolina.perez@bbva.com

Zuli Catalina Navarro - zulicatalina.navarro@bbva.com

Jurídica

Myriam Cala - myriam.cala@bbva.com

Andrea Karina Giraldo - andrea.giraldo@bbva.com

Comunicación e Imagen

Constanza García - constanza.garcia@bbva.com

Andrea Marriaga - andrea.marriaga@bbva.com

Derly Quintero - derlyjosefa.quintero@bbva.com

Corrección de estilo, diseño y diagramación

J. Torres Consultores

Contenido

Carta del Presidente 13

1. Acerca de BBVA

1.1 Perfil de BBVA Colombia 22
1.2 Organigrama y estructura de negocio 24
1.3 Organigrama Vicepresidencias Ejecutivas y Áreas Staff 32
1.4 Entorno macroeconómico y perspectivas económicas ..... .34
1.5 Digitalización, nuevos consumidores y sostenibilidad 45
1.6 Entorno regulatorio 48
1.7 Avance de nuestra Estrategia y modelo de negocio 59
1.8 De la mano con nuestros colaboradores 82
1.9 Avances en nuestra transformación 112
1.10 Nuestros valores, piedra angular 115

1.11 Análisis de materialidad 120
1.12 Relación con nuestro cliente 134
1.13 Retos en tecnología e innovación 149
1.14 Omnicanalidad 162
1.15 Sistema de cumplimiento 167
1.16 Cumplimiento de requerimientos legales 182
1.17 Control Interno y Riesgo Operacional País 185
1.18 Banca Responsable 199

2. Información Financiera

2.1 Valor económico y contribución fiscal GRI-201-1 238
2.2 Negocio 250
2.3 Gestión de Riesgos 269

3. Informe Anual de Gobierno Corporativo

3.1 Sistema de Gobierno Corporativo 314
3.2 Reporte de implementación Nuevo Código País ejercicio 2021 315
3.3 Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations) 316
3.4 Capital y estructura de la propiedad de BBVA 317
3.5 Estructura de la Administración BBVA Colombia 320
3.6 Operaciones con partes vinculadas 338
3.7 Sistema de gestión de riesgos 339
3.8 Información a los accionistas y comunicación con los mismos 340

4. Datos Relevantes

..... 343

5. Guías de Elaboración del Informe

5.1 Criterios y Estándares de Información 352
5.2 Indicadores GRI 354
5.3 Informe de Revisión Independiente 379

6. Informes y Certificaciones 387

7. Estados Financieros Separados

7.1 Estado separado de situación financiera 408
7.2 Estado separado de resultados 414
7.3 Estado separado de cambios en el patrimonio 418
7.4 Estado separado de flujo de efectivo. 424
7.5 Estado separado de otros resultados integrales 427

8. Notas a los estados financieros separados

1 Entidad Reportante 430
2 Bases de preparación y presentacion de estados financieros separados..... 433
2.1 Declaración de cumplimiento 433
2.2 Bases de medición 436
2.3 Moneda funcional y de reporte 437
2.4 Juicios y estimaciones 437

3 Principales politicas contables para la preparación y presentación de los estados financieros separados 438
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo 438
3.2 Operaciones de mercado monetario y relacionadas 439
3.3 Operaciones en moneda extranjera 440
3.4 Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado 440
3.5 Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos 451
3.6 Instrumentos financieros derivados 452
3.7 Derivados implícitos 453
3.8 Contabilidad de coberturas 453
3.9 Cartera de créditos, operaciones leasing financiero e interés de cartera de crédito y otros conceptos 455
3.10 Cuentas por cobrar 482
3.11 Activos no corrientes mantenidos para la venta 482
3.12 Propiedades tomadas en arrendamiento financiero 486
3.13 Propiedad y equipo 491
3.14 Gastos pagados por anticipado 494
3.15 Activos intangibles 495

3.16 Deterioro de activos no financieros 497
3.17 Depósitos y exigibilidades 498
3.18 Obligaciones financieras 498
3.19 Títulos de inversión en circulación 499
3.20 Obligaciones laborales 499
3.21 Pasivos estimados y provisiones 502
3.22 Impuesto a las ganancias 504
3.23 Unidad de valor real – UVR 506
3.24 Patrimonio adecuado 506
3.25 Prima en colocación de acciones 509
3.26 Reconocimiento de ingresos y gastos 510
3.27 Estados de flujos de efectivo 510
3.28 Ganancia por acción 511
3.29 Normas emitidas por el IASB aún no vigentes 511
4. Hechos relevantes 517
5. Segmentos de negocio 518
5.1 Descripción de los segmentos 518
5.2 Resultados por segmentos a 31 de diciembre de 2021 y 2020 519
6. Maduración de activos o vencimiento de pasivos 528

7. Transacciones en moneda extranjera 533
8. Efectivo y equivalentes de efectivo 538
9. Activos financieros de inversión 542
10. Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto) 552
11. Derecho de uso inmovilizado 580
12. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada 586
13. Valor razonable 591
14. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado 609
15. Instrumentos financieros - derivados de coberturas 622
16. Cuentas por cobrar, neto 628
17. Activos no corrientes mantenidos para la venta 631
18. Propiedad y equipo 633
19. Activos intangibles 640
20. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos 641
21. Otros activos (Neto) 646
22. Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores 647
23. Depósitos y exigibilidades 649

24. Operaciones de mercado monetario y simultáneas 654
25. Créditos en bancos y otras obligaciones financieras 656
26. Cuentas por pagar 663
27. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) 665
28. Titulos de inversión en circulación 668
29. Otros pasivos 671
30. Pasivos estimados y provisiones 673
31. Obligaciones laborales 678
32. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido 691
- 32.1 Componentes del gasto de impuesto de renta 691
- 32.2 Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva 691
- 32.3 Activos y pasivos por impuesto corriente 693
- 32.4 Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria 694

33. Capital suscrito y pagado 700
34. Reservas 701
35. Ganancias por acción 703
36. Otro resultado integral – ORI 704

37. Controles de ley 707
38. Cuentas de revelación de información financiera y control 708
39. Compromisos y contingencias 710
40. Ingresos por intereses 716
41. Ingresos diferentes de intereses 719
42. Gastos diferentes de intereses 722
43. Transacciones con partes relacionadas 725
44. Informe de riesgo de mercado, interés y estructural 737
44.1. Riesgo de Mercado 737
45. Gobierno corporativo 762
46. Otros aspectos de interés 769
47. Hechos posteriores 782

9. Proyecto de Distribución de Utilidades PDU 785



Carta del Presidente

GRI-102-14

El 2021 fue el año de la consolidación de la recuperación de la actividad económica mundial y Colombia no fue la excepción. El mundo debió crecer un 6,1%, con resultados muy favorables en Estados Unidos (5,7%), Europa (5,2%) y China (8,1%). El crecimiento fue, de nuevo, ayudado por la política económica, la cual fue ampliamente expansiva, con el gasto del Gobierno aún en niveles elevados y con tasas de interés bajas. Pero, sin duda, el impulso definitivo lo dieron las mejores condiciones sanitarias, con la vacunación generalizada que se viene dando en la mayor parte del mundo.

En nuestro país, el proceso de recuperación fue especialmente fuerte, y a él se sumó la buena dinámica del gasto de los hogares, tanto para consumo privado, como para la compra de vivienda. El mejor balance del mercado laboral, el

incremento de los ingresos salariales, el mantenimiento de los subsidios creados en 2020 y el ahorro generado por los gastos retenidos durante los confinamientos, fueron claves para aumentar este gasto.

Los demás componentes del PIB también mejoraron su desempeño durante el año, aunque la inversión se ubicó por debajo de los niveles que tenía antes de la pandemia y las exportaciones apenas recuperaron los niveles pre-covid al final del año. En el primer caso, por la limitada ejecución de las obras civiles relacionadas con los sistemas de transporte. En el segundo caso, por la baja producción minera, especialmente de petróleo y carbón.

Vivimos un suceso que no se tenía proyectado. Colombia perdió el grado de inversión. Los elevados déficit fiscal y externo, especialmente, explicaron esta medida. Como resultado, se dio una devaluación adicional del tipo de cambio local, que ya estaba siendo presionado al alza por la fortaleza global del dólar.

La dinámica de la recuperación fue acompañada de una alta inflación en el mundo y en Colombia. El incremento de los precios fue el resultado de una demanda más fuerte que la oferta a nivel global, los mayores costos logísticos en el transporte internacional, la devaluación de las monedas emergentes y los fenómenos sociales en el país. Esto llevó al Banco de la República a subir sus tasas en 125 puntos básicos en 2021 hasta el 3,0%.

Los bancos somos un reflejo de la economía, por eso cuando las empresas y las familias se recuperaron, el crédito también lo hizo, especialmente el relacionado con los hogares, en líneas como consumo e hipotecario. En nuestro caso, obtuvimos buenas cifras al cierre de 2021. En términos de activos, con cifras a diciembre, logramos un crecimiento del 16% con 79,5 billones de pesos. Nuestro patrimonio se incrementó en 14,5% hasta los 5,6 billones para el último mes del año.

Así, al cierre de 2021, nos situamos como la cuarta entidad financiera más grande de Colombia y como el banco con mayor crecimiento en cartera con un aumento del 13% frente a un 10,3% que tuvo el sector, lo que nos permitió ganar 26 puntos básicos de cuota de mercado en cartera, alcanzando una participación de 10,4%.

En cuanto a depósitos de los clientes, nuestros recursos aumentaron un 14,1%, lo que nos llevó a alcanzar un crecimiento de 35 puntos básicos en nuestra cuota de mercado en recursos, con lo cual nuestra participación de mercado se ubicó en 10,9%.

Especialmente meritorio fue el acompañamiento a las empresas en la recuperación económica, que nos permitió alcanzar una participación de mercado del 7,45% en cartera de empresas, con una ganancia de 64 puntos básicos en el año.

Por el lado de créditos a particulares, obtuvimos fuertes crecimientos en facturación de libranzas y libre inversión (56% y 64%, respectivamente). En comisiones presentamos crecimientos récord con 32% y mantuvimos niveles de solvencia y liquidez muy buenos superando las exigencias legales.

En 2021 alcanzamos resultados financieros récord en nuestra historia tanto en margen de intereses como en comisiones, en margen bruto y neto, así como, en utilidades después de impuestos. En este último, alcanzamos unas ganancias después de impuestos de 895.242 millones de pesos, un crecimiento del 90,5% en comparación con el ejercicio de 2020 y de más de un 20% frente a 2019, el último año antes de la pandemia.

En cuanto a los avances en digitalidad, que representa también un compromiso inaplazable, terminamos 2021 con cerca de dos millones de clientes digitales, de los cuales 1,3 millones sólo usan su celular para realizar transacciones digitales. Además, más del 40% de nuestras ventas se hacen hoy por los canales digitales.

Otro de nuestros principales objetivos en 2021, acorde con nuestro compromiso con el crecimiento inclusivo y sostenible y el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, fue la financiación sostenible, donde cerramos el año con operaciones por más de 1,38 billones de pesos.

De este modo, acompañamos por un lado, los principales proyectos de infraestructura sostenible del país, como es el caso de la Primera Línea del Metro de Bogotá, que se constituye en ejemplo de uso de tecnologías limpias y energías renovables, sumado a créditos verdes y líneas de confirming social para apoyar a las empresas en la transformación hacia el uso de tecnologías limpias y prácticas responsables con sus proveedores, además de préstamos para construcción y compra de viviendas sostenibles y vehículos híbridos.

Adicionalmente, ratificamos nuestro compromiso con el empleo y vinculamos más de 450 nuevos colaboradores, especialmente en áreas administrativas, finanzas y desarrollo digital. Además, abrimos 25 plazas para jóvenes en el marco del programa Mi Primer Empleo y más del 45% de las contrataciones fueron mujeres.

Con el fin de continuar cuidando a nuestros colaboradores, invertimos más de $13.000 millones en medidas para atender a nuestros empleados durante la pandemia representados en material sanitario, adecuación de las instalaciones y seguimiento y atención a su estado de salud. A estas acciones se sumó el plan de vacunación que adelantamos para nuestros empleados, en el que participaron el 60% de ellos. Actualmente, el 95% de nuestros funcionarios cuentan con el esquema de vacunación completo.

Y adicionalmente, continuamos trabajando por las comunidades más vulnerables del país beneficiando a más de 130.000 colombianos, de las cuales más de 70.000 fueron mujeres y 12.000 pertenecen a minorías étnicas, a través de iniciativas enfocadas al apoyo a la educación, formación en finanzas personales, acciones sociales y de conservación del medio ambiente, que representaron una inversión de más 7.800 millones.

En 2021, contamos gratamente con el apoyo de nuestros colaboradores, quienes, a través del Programa Voluntarios BBVA se vincularon a acciones sociales como construcción de viviendas para familias de escasos recursos, apoyo con alimentos a poblaciones con necesidades, actividades con niños y adultos en situación de abandono e iniciativas de restauración forestal y de cuidado del medio ambiente beneficiando a más de 4.000 colombianos.

Además del positivo balance de nuestra actividad, el 2021 fue un año de celebración: cumplimos 25 años de haber llegado al país. Durante este tiempo, hemos aumentado nuestra presencia y ratificado nuestro compromiso con Colombia: nos consolidamos como el primer inversionista extranjero del sistema financiero colombiano y el cuarto mayor inversor de todos los sectores en Colombia.

Y así como lo hemos hecho en estos 25 años, esperamos seguir contribuyendo al desarrollo del sector financiero

colombiano, trayendo lo mejor de la banca global a Colombia, gracias a nuestra experiencia en el desarrollo de productos y servicios en diferentes geografías del mundo, apoyados en el maravilloso talento humano colombiano.

El año que acabamos de pasar fue de muchos aprendizajes. 2022 nos trae importantes retos e incertidumbres globales y locales. No obstante, soy optimista y en BBVA todos somos optimistas frente al 2022 y frente a Colombia. Estamos convencidos de que el país continuará avanzando en los grandes retos que aún tiene en materia económica, social y ambiental.

Y desde BBVA cuenten con nuestro compromiso para seguir trabajando en hacer de Colombia un mejor país para todos los colombianos, con mayores oportunidades, más justo e inclusivo.



Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo
BBVA Colombia

BBVA

Creando Oportunidades



1. Acerca de BBVA

1. Acerca de BBVA

1.1 Perfil de BBVA Colombia

GRI-102-1, GRI-102-2, GRI-102-5, GRI-102-7, GRI-102-45

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

Su origen en Colombia está en el entonces Banco Ganadero, que se constituyó en abril de 1956 en el marco de la Primera Feria Exposición Agropecuaria y con el apoyo de ganaderos del país. En ese momento, la Ley 26 de 1959 definió la naturaleza jurídica del Banco como de economía mixta, con capital del sector oficial y el privado con el 20% y 80% en acciones respectivamente. En 1992 se modificó su naturaleza jurídica y en adelante desarrolló sus actividades como sociedad anónima.

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

Es así como en la actualidad BBVA cuenta con un modelo de banca responsable basado en la búsqueda de una rentabilidad ajustada a los principios éticos, en el cumplimiento de la legalidad, buenas prácticas, generación de soluciones para sus clientes, y la creación de valor a largo plazo para todos sus grupos de valor.

Al cierre del ejercicio 2021 BBVA cuenta con una participación del 95,43%.

Relación accionaria de BBVA Colombia

Accionista	No. acciones ordinarias	No. acciones con dividendo preferencial	% 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%**

En BBVA trabajamos para entregarle valor a nuestros clientes y por crear para ellos una experiencia positiva con cada una de las soluciones que diseñamos para ellos.

1.2 Organigrama y estructura de negocio

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

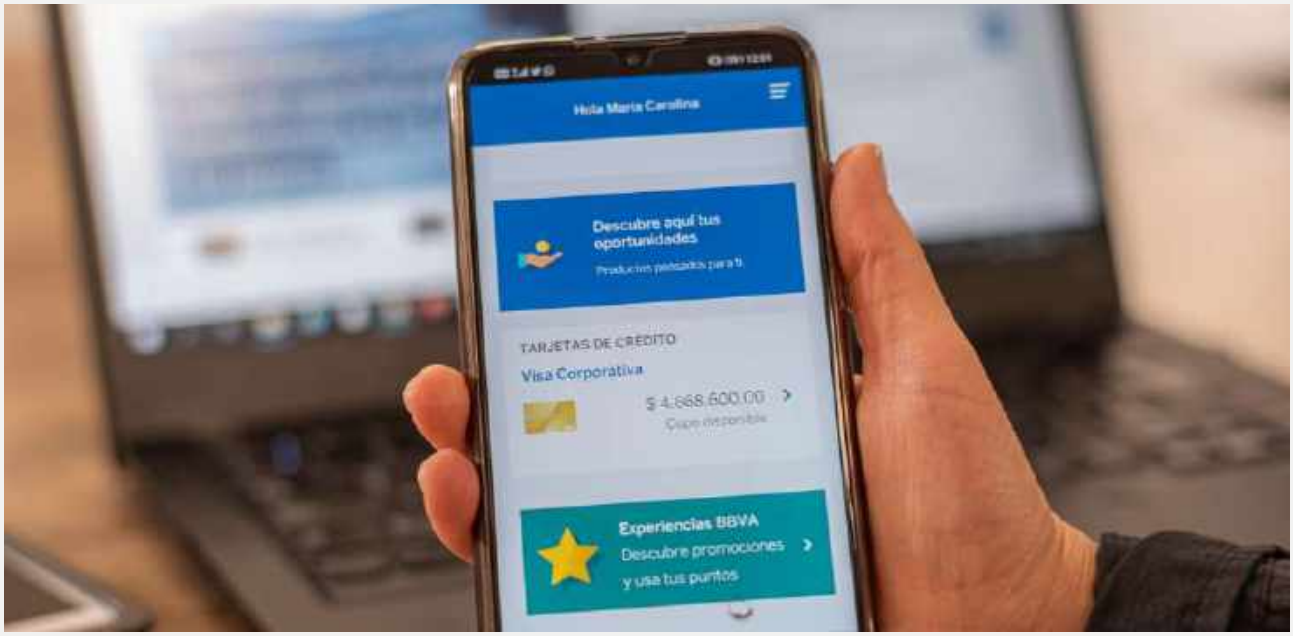
Client Solutions: es una unidad relevante para la transformación digital del Banco, se encarga de:

- Diseñar y liderar la ejecución de la estrategia de ventas digitales, con el objetivo de cumplir las prioridades estratégicas, con énfasis en los objetivos globales y locales de digitalización y ventas, apoyando el foco de marketing.

- Maximizar la entrega de valor constante a los clientes, haciendo realidad la transformación del Grupo BBVA en Colombia, a través de la propuesta y priorización de

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

- Hacer foco en la estrategia de productos y clientes al dirigir, administrar y controlar las actividades encaminadas hacia la investigación, diseño, desarrollo, innovación, implantación y seguimiento de la estrategia, productos y servicios bancarios destinados al segmento de clientes, aportando con ello a la experiencia y satisfacción de las necesidades de los clientes.



Nos compromete el diseño e implementación de soluciones tecnológicas que den soporte a los procesos de negocio. Además, aportamos a la transformación de la experiencia de los clientes, tanto en los canales digitales como en los tradicionales.

- Definir nuevos modelos de gestión para la red garantizando que la experiencia del cliente en BBVA sea satisfactoria y alcance los niveles definidos por la organización.

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

Dirección de Redes: unidad que engloba la implantación de estrategias de distribución. Considera y maneja variables de segmento, producto y canal para crear una oferta



La estructura y organigrama de negocio de BBVA Colombia nos permite dar respuesta a los retos del entorno y a las necesidades de nuestros clientes. Para ello contamos con un equipo humano competente, comprometido y en constante crecimiento.

A través de nuestras diversas áreas garantizamos la correcta ejecución y sostenibilidad de nuestro negocio

de valor al cliente, buscando así potenciar y generar valor a los negocios estructurados (vinculación, profundización, retención, transaccionalidad y rentabilidad) para competir en el nuevo entorno. Sus principales responsabilidades son:

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

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

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



En BBVA contamos con un modelo de banca responsable basado en una rentabilidad ajustada a los principios éticos, al cumplimiento de la legalidad, las buenas prácticas, la generación de soluciones para sus clientes, y la creación de valor a largo plazo para todos sus grupos de valor.

Engineering: comprende aspectos tan relevantes como la definición, desarrollo e implementación de soluciones tecnológicas que dan soporte a los procesos de negocio, asegurando su correcto y eficiente funcionamiento. Además, aporta a la transformación de la experiencia de los clientes, tanto en los canales digitales como en los tradicionales.

Dentro de sus responsabilidades principales comprende:

- Gestionar y controlar los procesos operativos y preventivos que dan soporte a las unidades de negocio y de su mejora continua, para poder entregar mejores servicios tanto al cliente interno como externo.

- Gerenciar la infraestructura de la tecnología instalada, acorde con las directrices del negocio y del Banco, marcando tendencias y soluciones que estén a la vanguardia y respondan a las necesidades requeridas.

- Fortalecer el modelo de gobierno de datos; construir las capacidades necesarias con las distintas áreas que desarrollan productos y soluciones basadas en datos; crear y extender una cultura del dato en el Grupo, acelerando el proceso de transformación hacia una organización data-driven, es decir, hacia cultura empresarial de un entorno digitalizado, que utiliza los datos para mejorar su funcionamiento, operación y servicios.

- Definir y fortalecer la estrategia y procedimientos, protocolos y metodologías para garantizar el óptimo funcionamiento de los procesos de seguridad de la información.

- Asegurar la definición y metodología a seguir en la implementación de los procesos en las diferentes áreas, buscando la optimización y eficiencia en los mismos.

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

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

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

Talent & Culture: su eje es la estrategia de BBVA, así como en la definición y orientación

de adecuadas políticas de las personas, que incorporan el marco laboral legal y facilitan la gestión integral de nuestros empleados. T&C asegura que BBVA cuente con la organización adecuada en términos de estructura, dimensionamiento, roles, responsabilidades y modelo de relación. Además, propende por la diversidad y equidad en la atracción, desarrollo, retención y gestión de personas, garantizando el acompañamiento a la estrategia y transformación del Grupo.

Áreas de Staff de Presidencia:

- **BBVA Research:** es la unidad responsable del servicio de estudios económicos y de promover y desarrollar las relaciones institucionales, proyectando las variables claves de la economía colombiana, de forma tal que permita prever oportunidades y riesgos del negocio y del balance de BBVA Colombia.

- **Internal Audit:** se enmarca en la orientación y ejecución de auditorías independientes que contribuyen a satisfacer las necesidades de la entidad y las expectativas de los accionistas con servicios de valor agregado.

- **Comunicación e Imagen:** se focaliza en planificar e implementar el desarrollo de la comunicación y las relaciones institucionales de BBVA Colombia con los diferentes grupos de valor. Planifica y ejecuta los programas de Responsabilidad Corporativa y de patrocinios institucionales, apegados a los principios y prioridades estratégicas del Banco.

- **Control Interno y Cumplimiento:** unidad responsable del modelo de control interno en BBVA Colombia; logra una transversalidad en todas las áreas que permite mitigar de manera más eficaz los riesgos no financieros. Igualmente, dirige la segunda línea de defensa e impulsa el modelo global de gestión y control de los riesgos no financieros en la jurisdicción.


BBVA

1.3 Organigrama Vicepresidencias Ejecutivas y Áreas Staff



COUNTRY MANAGER BBVA COLOMBIA
Mario Pardo Bayona

VICEPRESIDENTES



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
CLIENT SOLUTIONS
Guillermo Andrés González Vargas



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
CORPORATE & INVESTMENT BANKING
Carlos Alberto Rodríguez López



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
DIRECCIÓN DE REDES
Hernando Alfonso Rodríguez Sandoval



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
FINANCIERA
Germán Enrique Rodríguez Perdomo



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
DE INGENIERÍA & HOD
Gregorio Blanco Mesa



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TALENTO Y CULTURA
Jorge Alberto Hernández Merino

VICEPRESIDENTES



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
RIESGOS
Alfredo López Baca Calo



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SERVICIOS JURÍDICOS Y SECRETARÍA GENERAL
Ulises Canosa Suárez

ÁREAS DE PRESIDENCIA



BBVA RESEARCH
Juana Téllez Corredor
DIRECTOR STAFF



COMUNICACIÓN E IMAGEN
Constanza García Nieto
DIRECTOR STAFF



CONTROL INTERNO Y CUMPLIMIENTO
Sandra Meza Cuervo
DIRECTOR EJECUTIVO



AUDITORÍA INTERNA
Carlos Tolosana Gómez
DIRECTOR EJECUTIVO

1.4 Entorno macroeconómico y perspectivas económicas

Entorno macroeconómico

GRI-203-2

En 2021, la recuperación económica inició con fuerza en Colombia y en el mundo, sobre todo por la implementación del sistema de vacunación en los países desarrollados, desde finales de 2020, y en los países emergentes, mayormente en el primer trimestre de 2021. La confianza de los empresarios y los hogares aumentó, en un ambiente de menor riesgo sanitario por la protección de la vacuna, y se mantuvo un aumento rápido e intenso de la demanda interna, acompañado de un repunte del comercio global, con el apoyo de los gobiernos nacionales y políticas monetarias todavía expansivas.

En nuestro país, los pocos confinamientos que hubo durante el año fueron focalizados por ciudades, horarios y actividades, menos prolongados y con un alcance sectorial también menor que el vigente en 2020. Además, estos confinamientos permitieron la apertura más completa y generalizada de los servicios de interacción social, tanto así, que la mayoría de ellos tuvieron aforos plenos permitidos al final del año 2021.

“Gracias al compromiso de nuestros colaboradores y a la confianza por parte de nuestros clientes, superamos los momentos difíciles que nos dejó la pandemia.”

El proceso de vacunación del país fue clave para cumplir con estos propósitos. Al cierre de 2021, el 76% de la población del país tenía al menos una dosis de los biológicos disponibles, el 56% había completado su esquema de vacunación y el 7% tenía una dosis de refuerzo. Con estas cifras, Colombia se ubicó por encima del promedio global de vacunación y, también, por encima del promedio latinoamericano.

La política fiscal siguió siendo clave en la recuperación. En primer lugar, se mantuvieron los subsidios extraordinarios a otros grupos de población no cobijados bajo el esquema permanente de subsidios, lo cual ayudó a mantener creciente el gasto básico (alimentos, principalmente) a lo largo del año, incluso frente a la elevada base estadística que implicaba su buen comportamiento de 2020. En segundo lugar, el Gobierno apoyó la creación del empleo con la continuación del Programa de Apoyo al Empleo Formal –PAEF-, el cual había sido creado en 2020 como respuesta a la crisis generada por la pandemia. Bajo este programa, el Gobierno pagó parte del salario de las personas contratadas en empresas de menos de 50 trabajadores y que hubieran tenido una caída en los ingresos a causa de la pandemia, siendo incluso mayor este apoyo si se trataba de una empleada mujer.

Adicionalmente, el gasto asociado a las vacunas y la asignación de un mayor presupuesto por la gratuidad de la educación pública para los ingresos bajos, también impulsaron el gasto público. En total, este rubro volvió a crecer por encima del PIB, siendo uno de los componentes más dinámicos en el crecimiento del año. Además, estas medidas, entre otras razones, explicaron el mantenimiento de un elevado déficit fiscal del Gobierno Nacional Central (de 7,1% del PIB en 2021), pese a la recuperación, por encima de lo esperado, del recaudo tributario.

El desempeño del consumo privado también fue sobresaliente, impulsado por varios factores. Por una parte, los hogares tuvieron una mayor confianza, la cual les permitió un menor temor a perder el empleo y unas expectativas positivas sobre su futuro, llevándolos a tomar más decisiones de compra. Por otra, el ingreso de los hogares se apoyó en la recuperación del empleo y la

masa salarial del país, el mayor ahorro por el gasto retenido de 2020, que se usó para las transacciones de 2021, las mayores remesas y los ingresos regionales por el elevado valor de la cosecha cafetera.

El gasto privado también se incrementó gracias a un cambio en los hábitos de los hogares: aumentaron considerablemente la propensión a consumir, reduciendo, consecuentemente, la proporción del ingreso que se ahorra. Es decir, los hogares no solo usaron el ahorro generado en 2020, cuando los confinamientos más fuertes les restringieron las decisiones de gasto, sino que, al mismo tiempo, durante 2021, asignaron una mayor proporción de los nuevos ingresos para el gasto. Este último factor impulsó el crecimiento de la demanda interna durante el 2021, incluso por encima de la generación de ingresos.

Sin embargo, una continuación de esta tendencia, podría reducir a mediano plazo el ahorro de la economía, una variable que es clave para financiar la inversión, aumentar la capacidad de producción futura y acelerar el crecimiento potencial del país. Asimismo, las bajas tasas de ahorro, y el elevado componente importado del gasto de consumo e inversión internos, explicaron un incremento del déficit de la cuenta corriente hasta 5,6% del PIB, según las estimaciones de BBVA Research.

Durante el año 2021, el consumo de los hogares se mantuvo principalmente impulsado por el gasto en bienes, más que en servicios, excepto, en el caso de estos últimos, del fuerte crecimiento de las apuestas digitales. De resto, los servicios de interacción social, tradicionalmente asociados a entretenimiento y turismo, aún se mantienen rezagados con respecto a los otros grupos de consumo. El mayor crecimiento del grupo de bienes no fue un caso exclusivo de Colombia, sino también de la mayoría de países del mundo.

En parte, esta mayor demanda mundial generó algunos de los cuellos de botella que se observaron, pues la producción y la logística de transporte no crecieron al mismo ritmo que el gasto global de bienes. Como resultado, las presiones de costos y de precios internacionales surgieron, con efectos sobre las decisiones de política monetaria y sobre la cadena de abastecimiento global de materias primas y de productos finales. En efecto, en

Estados Unidos, la Junta de la Reserva Federal (FED por sus siglas en inglés) inició el tapering (reducción de las expansiones monetarias) a finales de 2021 y, se espera, que incremente su tasa de interés en 2022.

En Colombia, la política monetaria inició un ciclo de incrementos de las tasas de interés, llevándolas de 1,75% (la mínima tasa histórica que se había logrado en 2020), hasta el 3%. Este último nivel todavía se ubicaba en terreno expansivo, si bien los incrementos eran una respuesta a las presiones de inflación que se verificaron en el país y al incremento de las expectativas de precios futuros. La transmisión de estas decisiones de política a las tasas de



A pesar de los efectos causados por la pandemia, en BBVA Colombia nos hemos sumado a la dinámica de recuperación que evidencia la actividad económica

interés del mercado se dio gradualmente, siendo más inmediata y completa en las tasas interbancarias, sin afectar la dinámica de recuperación que se venía dando en el crédito a hogares y empresas y que se explicaba por la recuperación de la actividad económica y la solidez que mantuvo el sistema financiero.

En 2021, la inflación terminó en 5,6% anual, impulsada por los mayores precios de los alimentos, la devaluación del tipo de cambio y los bajos inventarios en algunos sectores de la economía. Específicamente, el tipo de cambio promedio tuvo un incremento de 1,4%, por el fortalecimiento del dólar a nivel global, la volatilidad interna generada por los déficit fiscal y externo, la pérdida del grado de inversión y los problemas logísticos derivados de las protestas de abril y mayo. Estos últimos, sumados a los rezagos en los envíos internacionales y a la creciente demanda interna, determinaron una reducción de los inventarios de la industria y el comercio, los cuales implicarán presiones sobre los precios, por un lado, e incentivos al aumento de la actividad productiva local, por el otro. De hecho, la producción industrial ya reaccionó a este impulso con aumentos en la producción e incrementos en el empleo, aunque de menor magnitud en el último caso. Con todo, este sector ya superó, en términos de producción, las cifras de antes de la pandemia.

La recuperación de la producción interna, junto con la aceleración de la construcción de la vivienda, llevaron a un ciclo alcista en la inversión fija en Colombia. Los productores se mantuvieron con elevados índices de uso de la capacidad instalada, incentivándolos a incrementar las compras de maquinaria y equipo. Asimismo, la aceleración de las compras de Viviendas de Interés Social –VIS-, apoyadas por los subsidios públicos vigentes, permitió que este año se mejoraran los índices de iniciación de obras residenciales.

Al contrario, los otros componentes de la inversión mostraron un bajo dinamismo. Primero, las obras civiles solo crecieron en el componente minero y, más moderadamente, en las obras financiadas con regalías. Los demás rubros, relacionados con vías de transporte, acueductos y ductos para telecomunicaciones, mostraron desempeños mediocres. Segundo, la edificación comercial (oficinas, locales, etc.) tardarán en recuperarse pues mantienen ele-

Los avances en digitalización que se dieron en los momentos más fuertes del confinamiento se mantuvieron, en su mayoría, en 2021.

vados niveles de inventarios y de vacancia en los mercados primario y secundario.

En total, el PIB de 2021, impulsado por el consumo final y la inversión en maquinaria y equipo y en vivienda, creció 10,6%. El crecimiento del consumo privado fue 14,6% y de la inversión fija 11,2%. Las importaciones, como resultado de una elevada demanda interna, se incrementaron con fuerza, en 27,5%, y las exportaciones, aunque acelerándose de a poco en los bienes no tradicionales, limitaron su desempeño por la baja producción de petróleo y carbón. En total, crecieron 14,2%.

En este contexto, los mercados financieros tuvieron otro año de elevada volatilidad, algo que ha sido común a la mayoría de los países emergentes. La cotización de los activos locales (TRM, TES, entre otros) reaccionaron, sobre todo, a las expectativas sobre la política monetaria internacional, en medio de las presiones al alza de la inflación global, y a la consolidación de decisiones o a las señales



Desde 2020 BBVA situó la sostenibilidad entre sus prioridades estratégicas, con el fin de acompañar y ayudar a sus clientes a transitar hacia un mundo más sostenible. En 2021 ratificamos ese compromiso con la financiación de operaciones sostenibles por 1,3 billones de pesos.

que las autoridades monetarias han dado sobre el retiro gradual del estímulo monetario. El tipo de cambio, como se dijo antes, permaneció en niveles altos por el fortalecimiento del dólar en un escenario de mayores primas de riesgo en los países emergentes. Las tasas de los títulos de deuda pública se incrementaron, en parte por el entorno global, pero también como respuesta a la dinámica fiscal del país. Y los flujos de capitales de portafolio fueron bastante inestables a lo largo del año, con meses intermedios de buenas entradas, pero con un inicio y un final de año con salidas importantes.

Esta volatilidad de los flujos de portafolio fue compensada por una entrada importante de divisas para el sector público, producto de los préstamos externos y el importe entregado por el FMI a sus países socios, del cual Colombia recibió 2.790 millones de dólares. Además, acompañaron la entrada de cerca de 11.000 millones de dólares de inversión extranjera directa para que el país tuviera una casi completa financiación del déficit en la cuenta corriente de 2021. Al final, el país debió tener una pequeña desacumulación de reservas, manteniendo, en todo caso, un nivel elevado de estas respecto al PIB (de alrededor de 19%).

La digitalización y su impacto en el comportamiento del cliente

Los avances en digitalización que se dieron en los momentos más fuertes del confinamiento se mantuvieron, en su mayoría, en 2021. Con datos al primer semestre de 2021, el 70% de las operaciones financieras se hicieron mediante canales digitales, respecto al 73% de 2020. Además, el porcentaje de las operaciones en las oficinas físicas se mantuvo en 4%. Recordemos que, antes de la pandemia, estas participaciones eran 64% y 7%, respectivamente.

El incremento en la digitalización se explica por el mayor acceso a internet y por la mayor apropiación digital de la población colombiana. En el primer caso, durante el primer semestre de 2021, el número de accesos fijos a internet creció 9,6% anual, acelerándose con respecto al registro de 2020, cuando aumentó en 8,6% en todo el año. Además, el número de accesos pasó de 7,0 millones en 2019 a 7,6 millones en 2020 y 8,2 millones a junio de 2021. En el segundo caso, no solo aumentó el

conocimiento y uso de la internet, sino también la utilización productiva del mismo.

El 39% de la población colombiana conoce y usa el internet (frente al 22% de antes de la pandemia) y, de estos, el 55% lo utiliza para transacciones o para educación, lo cual antes de la pandemia solo llegaba al 33%.

Por otra parte, se mantuvo el proceso de bancarización en el país. En marzo de 2021, el 89,4% de la población accedía, al menos, a un producto formal, un aumento de 1,6 puntos porcentuales frente al cierre de 2020. Esto significó la bancarización de 32,7 millones de adultos.

Perspectivas económicas para 2022

Para 2022, BBVA Research espera un crecimiento de 4,0% del PIB, cifra que puede ser mayor en la medida que los precios del petróleo se están cotizando por encima de lo esperado y el consumo de los hogares se mantiene fuerte. En cualquier caso, significará una desaceleración con respecto al fuerte crecimiento de 2021 y el inicio del aterrizaje gradual de las tasas de crecimiento a cifras más sostenibles a mediano plazo.

Durante el año, la dinámica del PIB tendrá dos períodos bien diferenciados. En los dos primeros trimestres del año, la expansión interanual será alta, impulsada por la baja base estadística del mismo período de un año atrás (por los confinamientos y los problemas logísticos en medio de las protestas), el alto nivel de actividad que alcanzó la economía en diciembre de 2021 (efecto arrastre) y el mantenimiento de un elevado consumo de los hogares.

En el segundo semestre, la variación interanual será menor por la existencia de altos niveles de actividad a finales de 2021, que implica una muy exigente base estadística. Además, por los efectos negativos de los incrementos de la inflación y las tasas de interés sobre las decisiones de gasto de los hogares y las empresas. Por lo tanto, la tasa anual de crecimiento se desacelerará a lo largo de 2022, porque no se espera repetir el fuerte incremento de la demanda interna que se dio al avanzar el año anterior.

En el crecimiento de 2022 habrá grandes diferencias con respecto al desempeño de 2021. Primero, el consumo final, tanto privado como público, dejará de ser la principal fuente de expansión económica y le pasará el liderazgo a

las exportaciones y la inversión fija. El consumo privado se desacelerará, pese al mejor panorama del mercado laboral, por la inexistencia de ahorro previo, algo con lo que sí contaban los hogares en 2021.

Otra causa de la desaceleración del consumo privado será la reducción progresiva que tendrá la propensión a consumir (el porcentaje del ingreso que se destina al gasto), por la persistencia de elevadas tasas de informalidad y por la exigente base estadística que tienen algunos grupos de bienes que crecieron fuertemente el año anterior (semidurables como vestuario y calzado, por ejemplo). Eso sí, el incremento del salario mínimo, de 10,07%, ayudará a aumentar el consumo del grupo poblacional que devenga este tipo de ingreso, compensando en parte el deterioro del empleo formal que puede implicar esta decisión. En total, el consumo privado crecerá bastante menos que en 2021.

Segundo, el consumo público, aunque se desacelerará en 2022, hasta un crecimiento inferior al del PIB, seguirá siendo relevante porque se mantienen los gastos asociados a la compra de vacunas, el incremento real positivo de los salarios de los empleados públicos y la permanencia de algunos subsidios transitorios aprobados en la reforma tributaria de 2021. El déficit fiscal, por lo tanto, se mantendrá por encima de 5%, permitiendo una pequeña reducción de la deuda pública, pero manteniéndola cerca del 64% del PIB.

Tercero, las importaciones tendrán un menor crecimiento que en 2021, no solo porque la demanda interna crecerá a una tasa más moderada, sino también porque el perfil de expansión del consumo y la inversión será diferente. Por una parte, el consumo privado estará más impulsado por el grupo de servicios de interacción social que por el grupo de bienes, determinando un menor incremento de la importación de productos de consumo y una recuperación del empleo en los sectores asociados a entretenimiento y turismo.

Por otra parte, la dinámica de la inversión será más explicada por el incremento de las obras civiles que por la compra de maquinaria y equipo, con un componente mucho más importado, y la construcción de vivienda. Estas dos últimas se mantendrán, en todo caso, en terreno positivo gracias al elevado uso de capacidad instalada que presenta la economía y a las ventas de vi-

vienda en niveles récord de 2021, pero disminuirán fuertemente su desempeño interanual.

Las obras civiles estarán explicadas por la continuación e iniciación de grandes obras de infraestructura (adjudicaciones de 4G y 5G, metro de Bogotá, sistemas de transporte masivo de otras ciudades, entre otros) y por la mayor ejecución de obras por alcaldes y gobernadores, los cuales tuvieron una baja capacidad de proyectar obras en los dos primeros años de su gobierno, muchos más afectados por la pandemia. Como un todo, la inversión fija total crecerá menos que en 2021, pero por encima del PIB total, explicada mayormente por los componentes menos relacionados con la importación de productos. No obstante, el déficit exterior se mantendrá elevado, en cerca de 5,0% del PIB, debido al mayor envío de dividendos al extranjero, luego de la recuperación sobresaliente que tuvo la economía (y las utilidades empresariales) en 2021, pero matizado por los mayores precios del petróleo.

Cuarto, el crecimiento de las exportaciones, que también se ubicará por encima de la cifra para el PIB, se dará por el incremento de la producción minera, industrial y agrícola y la existencia de altos precios internacionales. Asimismo, la demanda externa de los principales socios comerciales del país se mantendrá creciente, aunque a una tasa inferior a la registrada en 2021, más asociada, esta última, a un repunte global después de la recesión provocada por la pandemia. Con esto, los envíos de productos no tradicionales, más explicados por la demanda externa que por la capacidad interna de producción, se mantendrán crecientes.

La inflación mantendrá su tendencia al alza durante la primera mitad de 2022. En parte por la existencia de altos costos internacionales para las materias primas y el mantenimiento de tarifas elevadas para el transporte internacional de mercancías, lo cual seguirá transmitiéndose a los costos de producción y a los precios al consumidor internos. Pese a que se moderarán los costos globales en la segunda parte del año, permanecerán en niveles elevados aún.

Al mismo tiempo, la inflación también estará presionada al alza por el ajuste de precios en los servicios de interacción social, el cierre progresivo de los excesos de capacidad instalada,

pues se logra gradualmente el nivel del producto potencial, y la depreciación del tipo de cambio por las decisiones monetarias en los países desarrollados y el contexto económico-político del período electoral que se avecina. De hecho, el tipo de cambio se mantendrá en niveles elevados en 2022 y con alta volatilidad, como consecuencia de la valoración de los precios del petróleo, el incremento de las primas de riesgo global y el entorno electoral.

La inflación terminará el año 2022 en 5,7%, pero tendrá máximos cercanos al 8% en el primer semestre. Con esto, el Banco de la República continuará el ciclo de incrementos de la tasa de interés, de una forma muy acelerada en la primera mitad del año, pero dejándola inalterada en la segunda parte. Al final del año, la tasa de intervención esperada se ubicará por encima de la tasa neutral, es decir, se tendrá una tasa contraccionista para la actividad económica. Aun así, se espera que las tasas positivas de crecimiento de la actividad económica impulsen una aceleración adicional del crédito del sistema financiero. Mientras que las mayores tasas de interés ayudarán a aumentar los niveles de ahorro de la economía y permitirán un crecimiento más sostenible en el mediano y largo plazo.

1 .5 Digitalización, nuevos consumidores y sostenibilidad

Sostenibilidad

En congruencia con la estrategia general del Banco y los Objetivos de Desarrollo Sostenible –ODS-, en el 2021 realizamos operaciones por más de $1.38 billones en financiación sostenible, es decir, financiación de proyectos y operaciones relacionados con el medioambiente, energías verdes, y con proyectos sociales o de crecimiento inclusivo.

Sobresalió la movilidad sostenible, con la financiación por más de $107.355 millones en vehículos particulares y para empresas con menores emisiones y operaciones como la otorgada al proyecto de la Primera Línea del Metro de Bogotá por $339.000 millones con la que acompañamos uno de los proyectos de infraestructura más importantes del país y que al ser un tren eléctrico se convierte en un hito de la financiación sostenible.

En vivienda certificada como sostenible financiamos más de $117.000 millones, tanto en la construcción como en la compra de vivienda que valida un ahorro mínimo de 25% tanto en el consumo de energía como en el consumo de agua, además de la financiación por $98.533 millones en vivienda de interés social, certificada como primera vivienda, impulsando de esta manera un futuro más incluyente para nuestro país.

Otro hito importante se logró con el primer KPI linked loan del sector turístico asociado a la reducción del consumo de energía del Hotel Las Islas, esta operación de $70.000 millones abre un camino en este tipo de financiación para las empresas.

Digitalización

BBVA cerró 2021 con cerca de 1,3 millones de clientes móviles digitales y con una penetración del 38,66% en las ventas de productos que se realizan por los canales digitales. Este resultado, es consecuencia de que después de la pandemia el consumidor colombiano es más digital y ha incrementado el uso de estos canales.

En cuanto a la contratación de productos digitales, dos de los productos que más se contrataron por las plataformas digitales fueron la apertura y consulta de cuentas de ahorro y la realización de pagos. Entre las funciones más consultadas está la activación de la huella como filtro de seguridad y las notificaciones de movimientos.

Cabe resaltar, que a través de la app de banca móvil también se puede hacer la contratación de cuentas de nómina, tarjetas de crédito, portafolios de inversión, entre otras. Dada la tendencia de los consumidores, se estima que en 2022 el 47% de sus nuevos clientes se vincularán a través de los medios digitales.

Según los datos a diciembre de 2021, el número de clientes digitales que hacen uso frecuente de la app de banca móvil, ingresan como mínimo una vez cada tres meses, obteniendo así un crecimiento del 35% frente a 2020.

Para 2022, se estima un crecimiento del 20% en la penetración digital, gracias al fortalecimiento de la oferta digital tanto para personas naturales como para Pymes.



Dos de los productos que más se contrataron por las plataformas digitales de BBVA fueron la apertura y consulta de cuentas de ahorro y la realización de pagos. Entre las funciones más consultadas está la activación de la huella como filtro de seguridad y las notificaciones de movimientos.

El aumento del uso del internet fue evidente en estos años de pandemia. Según las cifras, entre los colombianos que utilizan internet, el uso productivo de éste pasó de 33% antes de la pandemia a 55% a finales de 2020, confirmando que vamos por buen camino y que el camino a seguir es por medios digitales.

Adicionalmente, estos fueron algunos hitos importantes que se tuvieron en venta digital:

Rescate a cuenta nómina: con una mejora en la tasa de conversión de la cuenta, que elimina fricciones e incidencias y recupera nuestro canal digital vinculante. Logramos

abrir 117,000 cuentas durante el año, logrando colocar más de 11 mil cuentas en diciembre por medios digitales.

Tarjetas de Crédito Digitales: se observó un aumento en la tasa de oferta de producto, lo cual nos permitió vincular 7.700 tarjetas de crédito a lo largo del año, y lograr más de 4.000 altas en diciembre de 2021.

Colocación de 117.000 consumos de alto valor por medio de pre aprobados one click.

1.6 Entorno regulatorio

Durante el 2021 el entorno regulatorio tuvo especial énfasis en contrarrestar los efectos económicos y sociales derivados de la emergencia causada por el Covid-19. Puntualmente, para el sector financiero los esfuerzos se enfocaron en la necesidad de contar con un mercado de capitales y sistema financiero robusto alineado con el contexto de transformación digital, con el fin de garantizar el crecimiento económico y generar bienestar social.

BBVA Colombia realizó seguimiento permanente a las novedades en materia legislativa, permitiendo la adaptación oportuna a las nuevas regulaciones y empleando los criterios más eficientes en su implementación. El Banco dio cumplimiento a los requerimientos legales que rigen la actividad bancaria y ejecutó sus operaciones de acuerdo con las instrucciones que para el efecto impartieron las autoridades, enmarcando y ajustando siempre su actividad a los lineamientos legales.

Teniendo en cuenta lo anterior, y por considerarlo de interés para todos nuestros grupos de valor, a continuación, presentamos la regulación más relevante emitida por las autoridades en el 2021:

Nuevas leyes

Ley 2102 de 2021: establece la reducción de la jornada laboral semanal de manera gra-

dual, sin disminuir el salario ni afectar los derechos adquiridos y garantías de los trabajadores. Esta reducción gradual inicia dos años después de la entrada en vigencia de la Ley, al cumplirse este término se reducirá 1 hora de la jornada laboral semanal, al siguiente año se reducirá otra hora. A partir del cuarto año de vigencia de la Ley, se reducirán 2 horas cada año hasta llegar a 42 horas semanales.

Ley 2121 de 2021: crea el régimen de trabajo remoto. Es una forma de ejecución del contrato de trabajo en la cual toda la relación laboral (desde su inicio hasta su terminación) se debe realizar de manera remota, mediante la utilización de tecnologías de la información y las telecomunicaciones. El empleador deberá poner a disposición del trabajador remoto todas las herramientas y equipos. Cualquier trabajador podrá acogerse a esta nueva forma de ejecución del contrato de trabajo, lo anterior siempre que medie la concurrencia de voluntades entre trabajador y empleador.

Ley 2155 de 2021: ley de inversión social mediante la cual se adopta un conjunto de medidas de política fiscal que operan de manera articulada. Las instituciones financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los periodos 2022 – 2025. Respecto de las operaciones de factoring, los bancos podrán inscribirse en la plataforma RADIAN de la DIAN y con ello posibilitar la negociación de las facturas electrónicas, sin que se conviertan en facturadores electrónicos.

Ley 2157 de 2021: establece disposiciones generales del Habeas Data con relación a la información financiera, crediticia, comercial, de servicios y la proveniente de terceros países. Con el cumplimiento de ciertos requisitos, busca la eliminación de registros negativos de personas reportadas en centrales de riesgo. No se puede consultar esta información para la toma de decisiones laborales, tampoco puede utilizarse para fines diferentes al análisis o cálculo del riesgo crediticio del titular.

Nuevos Decretos

Decreto 109 de 2021: establece el Plan Nacional de Vacunación contra el Covid-19. Indica la población objeto, los criterios de priorización, las fases, la ruta para la aplicación de la vacuna, las responsabilidades de cada

"En el Banco estuvimos atentos a cumplir y apoyar la reglamentación relacionada con el Plan Nacional de Vacunacíón contra el Covid - 19"

actor y el procedimiento para el pago de los costos de su ejecución.

Decreto 151 de 2021: modifica el Decreto 2555 principalmente en lo relacionado con el régimen de revelación de información por parte de los emisores de valores. Se resaltan los principales aspectos: i) Amplía la lista de hechos sujetos al reporte de información relevante y determina la información que debe ser reportada; ii) Los emisores deberán mantener actualizado el Registro Nacional de Valores (RNVE), remitiendo a la Superintendencia Financiera la información periódica y relevante; iii) Las órdenes de transferencia de dinero o valores que ingresen a un sistema de compensación y liquidación de operaciones de valores se entenderán aceptadas cuando hayan sido ingresadas al sistema y confirmadas por los participantes. Aplica también para los sistemas de pago y los sistemas de compensación y liquidación de operaciones de divisas.

Decreto 257 de 2021: modifica el Decreto Único Reglamentario del sector vivienda, estableciendo condiciones de los créditos de vivienda individual a largo plazo. Indica, para vivienda VIS y no VIS, el porcentaje máximo que puede financiarse respecto del valor del

inmueble y el porcentaje máximo de la primera cuota del crédito con respecto a los ingresos familiares. Estos porcentajes aplican también para las operaciones de leasing habitacional destinado a la adquisición de vivienda familiar.

Decreto 660 de 2021: reglamenta las alianzas con entidades de derecho privado para la adquisición de vacunas. Las personas jurídicas de derecho privado, individualmente o mediante figuras de representación de un número plural de estas, podrán adquirir vacunas contra el Covid-19 a través de la celebración de contratos o alianzas con la Unidad Nacional para la Gestión del Riesgo de Desastres.

Decreto 890 de 2021: establece que cualquier empresa afectada por las causas que motivaron la declaratoria del Estado de Emergencia (conforme al Decreto 417 del 17 de marzo de 2020), que suscriba un acuerdo de reorganización y que de conformidad con su régimen legal tenga capacidad para hacerlo, podrá convertir sus créditos en bonos de riesgos (ordinarios o convertibles). Lo anterior, siempre y cuando dicha emisión quede contenida en el respectivo acuerdo de reorganización o en una reforma al mismo cuando no se hubiese contemplado inicialmente.

Decreto 938 de 2021: modifica las normas contables de información financiera respecto de los miembros del Grupo 1 (en el cual se encuentran los Emisores de Valores). Las modificaciones, entre otras, se relacionan con: i) Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes; ii) Propiedades planta y equipo; iii) Reforma de la tasa de interés de referencia; iv) Contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato.

Decreto 1084 de 2021: modifica las normas aplicables a las instituciones financieras que actúen como tomadoras de seguros por cuenta de sus deudores. Establece que se deberá suministrar al deudor al inicio del crédito o leasing (y de forma periódica), información sobre el monto asegurado, las coberturas que incluye la póliza y los costos asociados al seguro contratado. Indica que el deudor podrá contratar con una aseguradora distinta a la seleccionada por la institución financiera, presentando una póliza que cumpla con las condiciones fijadas por la institución financiera.

Decreto 1399 de 2021: establece el incentivo para la generación de empleo (antes denominado apoyo para la generación de empleo para jóvenes). Al igual que otros programas, la postulación y la dispersión de los recursos se realiza a través de las entidades financieras.

Decreto 1437 de 2021: modifica el Decreto Único Reglamentario del Sector Salud en relación con las condiciones de apertura y manejo de las cuentas maestras de recaudo de cotizaciones. Estas modificaciones conllevan ajustes al proceso de liquidación, reconocimiento y giro de Unidad de Pago por Capitación. La selección de las entidades bancarias y la suscripción del convenio de recaudo se realizará conforme al reglamento y los parámetros que defina la Administradora de Recursos del Sistema General de Seguridad Social en Salud (ADRES).

Decreto 555 de 2021: en virtud de este Decreto se adopta la revisión general del Plan de Ordenamiento Territorial de Bogotá. De conformidad con los trámites previstos en las leyes 388 de 1997 y 810 de 2003, y el Decreto Único Reglamentario 1077 de 2015, la aprobación de la revisión del Plan de Ordenamiento Territorial correspondía en primera instancia al Concejo de Bogotá. No obstante, vencido el plazo de 90 días que la ley le concedió al Concejo para la toma de una decisión frente a la aprobación, se facultó a la alcaldesa Claudia López para su adopción por Decreto.

Circular Banco de la República

Circular Reglamentaria Externa DOAM – 148: en relación con los procedimientos de las operaciones para regular la liquidez de la economía, incluye la opción de que un Agente Colocador de Operaciones de Mercado Abierto (OMA) pueda anticipar de manera voluntaria el vencimiento de los depósitos de dinero a plazo remunerados, con plazo original igual o superior a 14 días, hasta un día hábil antes de la fecha de vencimiento inicialmente pactada en la operación.

Circulares Superintendencia Financiera

Circular Externa 002 de 2021: define los lineamientos para que las entidades vigiladas amplíen sus canales de atención a través de

los corresponsales móviles y digitales. El corresponsal móvil presta servicios de manera ambulante, en nombre de la entidad financiera, utilizando dispositivos móviles conectados a ella en línea o fuera de línea. Corresponsal digital es aquel que pone a disposición de los consumidores financieros sus aplicaciones web o móviles, conectadas a la entidad financiera, para la realización de operaciones.

Circular Externa 006 de 2021: modifica la metodología de valoración de los títulos de participación inscritos en el RNVE y emitidos por fondos de inversión colectiva cerrados,



Estamos ante una auténtica era de oportunidades gracias a nuevas tecnologías, como la inteligencia artificial, el procesamiento cloud, la computación cuántica, la tecnología blockchain, etc., que tienen gran impacto en el crecimiento económico y en la productividad.

fondos de capital privado, patrimonios autónomos, o en procesos de titularización.

Circular Externa 009 de 2021: imparte instrucciones relativas a los regímenes de autorización de las inversiones de capital de los Holding Financieros. Establece un régimen de autorización general y un régimen de autorización individual, esto se realiza con el objetivo de hacer más eficiente el proceso respectivo.

Circular Externa 016 de 2021: establece los lineamientos aplicables en el espacio controlado de prueba para actividades de innovación financiera. Con el cumplimiento de ciertos requisitos podrán acceder: i) Personas jurídicas que se propongan implementar desarrollos tecnológicos innovadores (DTI) para realizar actividades propias de las entidades vigiladas por la Superintendencia; ii) Entidades vigiladas que se propongan implementar un desarrollo (DTI) para llevar a cabo una actividad no propia de su licencia; iii) Entidades vigiladas que se propongan implementar un desarrollo (DTI) para llevar a cabo una actividad propia de su licencia, pero que no puedan realizarla en virtud de disposiciones jurídicas que requieran ser flexibilizadas.

Circular Externa 017 de 2021: imparte instrucciones en relación con el procedimiento de conocimiento del cliente. Exceptúa a las entidades vigiladas de verificar la identidad de los beneficiarios finales y accionistas o asociados de los potenciales clientes, cuando estén listados en bolsas de valores internacionales que tengan requisitos de revelación de información equivalentes a los inscritos en el RNVE. Define reglas relacionadas con el procedimiento simplificado de conocimiento del cliente para personas jurídicas. Incluye en la Circular Básica Jurídica lo establecido en el Decreto 830 de 2021 sobre personas expuestas políticamente (PEP).

Circular Externa 018 de 2021: establece el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), integrando la administración de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, garantía, seguros y país. Este sistema es un conjunto de políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles, umbrales y/o límites que le permiten a la entidad, entre otros: i)Establecer y fomentar una cultura de riesgo; ii)Diseñar, implementar y monitorear el marco de apetito de riesgo y la estrategia para su ejecución.

Circular Externa 019 de 2021: imparte instrucciones en relación con la actividad de asesoría en el mercado de valores, establece criterios para la clasificación de productos (simples o complejos) y su distribución, indica requisitos para la implementación de herramientas tecnológicas en el suministro de recomendaciones profesionales. Las entidades vigiladas que realicen la actividad de asesoría respectiva deben, entre otros, contemplar dentro de su Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) la gestión efectiva de los riesgos derivados del desarrollo de la actividad.

Circular Externa 020 de 2021: con el objetivo de promover la adecuada protección de los consumidores financieros, fortalece la reglamentación para el desarrollo de la actividad de adquirencia que realizan los Establecimientos de Crédito y las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE); también se fortalece la reglamentación respecto de la provisión de servicios de pago por parte de las Entidades Administradoras de Sistemas de Pago de Bajo Valor (EASPBV). Los Establecimientos de Crédito y las SEDPE deben dar estricta observancia a los principios de debida diligencia, responsabilidad y transparencia establecidos en la ley 1328 de 2009. Los adquirentes vigilados por la Superintendencia Financiera son responsables de contar con mecanismos adecuados para garantizar la identificación y autenticación de los comercios en el procesamiento de los pagos.

Circular Externa 022 de 2021: respecto a las sociedades comisionistas de bolsa de valores que actúen como formadores de liquidez, establece que está prohibido realizar en forma simultánea operaciones que correspondan a su actividad como formador de liquidez de un valor y actuar como colocador en una oferta pública del mismo valor.

Circular Externa 023 de 2021: establece la implementación del desarrollo tecnológico Smartsupervision, que permite a la Superintendencia contar con información actualizada sobre la gestión de las quejas o reclamaciones interpuestas por los consumidores financieros. Modifica el marco normativo del Sistema de Atención al Consumidor (SAC), alineándolo con las prácticas internacionales.

Circular Externa 024 de 2021: establece la implementación de medidas de control

para que las entidades puedan prestar servicios de centro de atención telefónica (Call Center, Contact Center) a través de colaboradores ubicados por fuera de las instalaciones exclusivas correspondientes. Entre las medidas se encuentra el fortalecimiento del monitoreo sobre las operaciones realizadas con productos cuya información haya sido gestionada en estas áreas.

Circular Externa 026 de 2021: emite instrucciones en relación con los apoyos transitorios de liquidez. Esto se realiza en línea con lo establecido por la Junta Directiva del Banco de la República sobre: (i) incluir dentro de los títulos admisibles para instrumentar apoyos transitorios de liquidez, las inversiones clasificadas para mantener hasta el vencimiento; (ii) permitir el uso de las inversiones mencionadas (que se encuentren en el Depósito Central de Valores del Banco de la República) para instrumentar operaciones de liquidez en eventos de desastres.

Circular Externa 028 de 2021: imparte instrucciones en relación con las cuentas únicas para el manejo de recursos de las campañas electorales, las entidades vigiladas deben, entre otras: (i) disponer de un canal especial de atención al público a través del cual se trami-

Gracias a la innovación y la tecnología, BBVA proporciona acceso a productos, asesoramiento y soluciones para que sus clientes puedan tomar mejores decisiones sobre sus finanzas y consigan sus propósitos vitales y de negocio.

ten y resuelvan las inquietudes y consultas relacionadas con la apertura de estas cuentas; (ii) publicar en un lugar visible y de fácil acceso en la página web y en la red de oficinas, la información clara y actualizada sobre el canal mencionado anteriormente y la forma como operará el mismo; (iii) mantener a disposición de la Superintendencia y del Consejo Nacional Electoral información respecto de las solicitudes de apertura de estas cuentas.

Carta Circular 072 de 2021: publica el listado de entidades con importancia sistémica para el ejercicio de 2022. En la lista se encuentra BBVA Colombia junto con Bancolombia, Banco de Bogotá y Davivienda. Entre otras obligaciones, estas entidades deben constituir un colchón de capital adicional equivalente al 1% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito, mercado y operacional que debe mantenerse en el Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (PBO).

Otras disposiciones legales

Circular Externa 11 de la Registraduría Nacional de Estado Civil: presenta los diseños, esquemas de seguridad y principales funcionalidades de la cédula de ciudadanía digital. Se busca mayor seguridad, identificación y autenticación biométrica, prevenir la suplantación, garantizar la protección de datos personales, verificación de identificación de forma segura por parte de las autoridades, entre otros.

Resolución 0017 de la DIAN: actualiza los requisitos para obtener la autorización de recepción y recaudo de declaraciones (tributarias, aduaneras y cambiarias) por parte de los establecimientos bancarios del país, incluyendo sus canales virtuales. Establece lineamientos sobre el registro, reporte de información y las sanciones por incumplimiento.

Circular 018 de la Procuraduría General: en relación con el cumplimiento de la Ley 1712 de 2014, sobre transparencia y acceso a la información pública Nacional, establece: (i) vigencia y tiempos de implementación de los estándares, directrices y requisitos definidos por el Ministerio de Tecnologías de la Información; (ii) forma en que la Procuraduría realiza actividades preventivas al respecto; (iii) herramientas de seguimiento y vigi-

lancia. Es importante tener en cuenta que entre los sujetos obligados al cumplimiento de esta Ley se encuentran las entidades que administren fondos o recursos de naturaleza u origen público.

Multas y Sanciones de la Superintendencia Financiera

GRI-419-1

Durante el ejercicio 2021 el Banco fue notificado de las siguientes resoluciones:

- Resolución No. 0302 del 30 de marzo de 2021, mediante la cual la Superintendencia Financiera de Colombia resolvió el recurso de apelación interpuesto contra la Resolución No. 0487 de 21 de mayo de 2020, que confirma la multa de COP$350 millones. La sanción tiene su origen en el reporte de formatos.
- BBVA Colombia fue notificado de la Resolución de primera instancia 0602 de 25 de junio de 2021 proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia, que impone amonestación y sanción por $450.000.000, por la obligación de mantener en la red de oficinas información de productos y/o servicios sin costo y operaciones fallidas en ATM. Se presentó recurso de apelación. La sanción se encuentra provisionada.
- El 6 de octubre de 2021, BBVA Colombia fue notificado de la Resolución de primera instancia 1113 del 4 de octubre de 2021 proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia que impone sanción por $300.000.000, por incumplimiento del Decreto 518 del 04 de abril 2020 relacionado con el Programa de Ingreso Solidario - PIS. El Banco presentó recurso de apelación cuya oportunidad se está discutiendo por la SFC. La sanción se encuentra provisionada.

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

1.7 Avance de nuestra Estrategia y modelo de negocio

Nuestro Propósito y Prioridades Estratégicas

GRI-102-15, GRI-102-16

A finales de 2019, BBVA aprobó su actual plan estratégico que anticipó muchas de las grandes tendencias globales que se han visto aceleradas a causa de la pandemia. Entre dichas tendencias se encuentran la digitalización masiva de todos los sectores y actividades, impulsada por el cambio de hábitos de los consumidores.

Y es que más allá del uso de canales digitales y remotos, se está produciendo una ola de disrupciones sin precedentes gracias a la tecnología y a los datos. Una auténtica era de oportunidades gracias a nuevas tecnologías, como la inteligencia artificial, el procesamiento cloud, la computación cuántica, la tecnología blockchain (que permite llevar un registro

seguro, descentralizado, sincronizado y distribuido de las operaciones digitales, sin necesidad de la intermediación de terceros), etc., que están transformando la economía y van a tener un gran impacto en el crecimiento económico y en la productividad.

La descarbonización de la economía para limitar los efectos del cambio climático es la principal y más importante disrupción entre las que se están produciendo. El reto de alcanzar el objetivo de cero emisiones netas en 2050 requiere modificar drásticamente hábitos y comportamientos y desplegar tecnologías libres de emisiones de carbono en todos los sectores, más allá del energético. Para ello, se requiere innovación e inversiones sin precedentes, que algunas estimaciones[1] fijan en el entorno del 5% del PIB mundial hasta 2050 aproximadamente.

La aceleración de estas tendencias reafirma la estrategia de BBVA. Una estrategia que gira en torno a un único propósito: "poner al alcance de todas las oportunidades de esta nueva era". Gracias a la innovación y la tecnología, el Banco proporciona acceso a productos, asesoramiento y soluciones para que sus clientes puedan tomar mejores decisiones sobre sus finanzas y consigan sus propósitos vitales y de negocio

> *BBVA quiere acompañar a sus clientes con financiación, asesoramiento y soluciones innovadoras, en su transición hacia un futuro más sostenible con foco principalmente en dos ámbitos: acción climática y crecimiento inclusivo.*

[1] OCDE/The World Bank/UN Environment (2018), Financing Climate Futures: Rethinking Infrastructure, OECD Publishing, Paris.


Nuestras
Prioridades
Estratégicas
Mejorar la **Salud Financiera** de nuestros clientes
Crecer en **Clientes**
El mejor equipo y el más **comprometido**
Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un **futuro sostenible**
Buscar la **excelencia operativa**
Datos y **Tecnología**

Guiada por este propósito, la estrategia de BBVA se articula en torno a seis prioridades estratégicas:

Mejorar la salud financiera de nuestros clientes

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

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

- Por un lado, acompañando a los clientes en la gestión del día a día de sus finanzas, ayudándoles a tener un mejor entendimiento y comprensión de sus ingresos y gastos, gestión de necesidades futuras, capacidad de ahorro, etc.

- Por otro lado, asesorándoles en la consecución de sus objetivos vitales y de negocio de medio y largo plazo.

Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible

BBVA quiere acompañar a sus clientes, con financiación, asesoramiento y soluciones innovadoras, en su transición hacia un futuro

BBVA está comprometido con proporcionar la mejor experiencia de los clientes. Para ello, facilita el acceso a sus productos y servicios con procesos sencillos.

más sostenible con foco principalmente en dos ámbitos:

- Acción climática: movilizando los recursos oportunos para gestionar el desafío del cambio climático.

- Crecimiento inclusivo: movilizando las inversiones necesarias para construir infraestructuras inclusivas y apoyar el desarrollo económico inclusivo, de una forma equitativa y sin dejar a nadie atrás.

BBVA entiende la apuesta por la sostenibilidad, no sólo como un reto que es necesario abordar con urgencia, sino también como una importante oportunidad de negocio. La transición energética en particular, requerirá importantes inversiones durante las próximas décadas para sustituir los combustibles fósiles por



BBVA entiende la apuesta por la sostenibilidad como una importante oportunidad de negocio. La transición energética en particular, requerirá importantes inversiones durante las próximas décadas para sustituir los combustibles fósiles por otras fuentes de energía más limpias y eficientes.

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

Crecer en clientes

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

En este sentido, el foco del crecimiento rentable de BBVA en los próximos años se centrará en actividades como pagos, seguros, gestión de activos, segmentos de valor como Pymes y banca privada, así como las actividades de Corporate and Investment Banking (CIB).

Buscar la excelencia operativa

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

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

Todo ello sin olvidar la disciplina en la gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros, y la optimización del uso del capital.

El mejor equipo y el más comprometido

El equipo es una prioridad estratégica para el Grupo. Un equipo diverso y empoderado, con una cultura diferencial, guiado por el propósito y los valores de BBVA e impulsado por un modelo de desarrollo de talento que proporciona oportunidades de crecimiento para todos.

En 2021 la captación de clientes BBVA por canales digitales batió un récord histórico, situándose en más de 3,3 millones lo que representa un 40% del total de nuestros nuevos clientes.

Datos y tecnología

Los datos y la tecnología son claros aceleradores de la estrategia. La apuesta por el desarrollo de capacidades avanzadas de análisis de datos, junto con una tecnología segura y confiable, permite crear soluciones diferenciales de gran calidad.

El uso de los datos y las nuevas tecnologías permite también generar procesos cada vez más globales, que puedan ser utilizables en las distintas geografías y fácilmente escalables, reduciendo el coste unitario de procesamiento. BBVA sigue avanzando para desarrollar un modelo de seguridad y privacidad (ciberseguridad, procesos de negocio, fraude y seguridad de los datos) cada vez más robusto.

Nuestros Objetivos

Con la ejecución de esta estrategia BBVA persigue:

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

En línea con las prioridades estratégicas y para seguir de cerca el grado de avance en su ejecución, BBVA ha definido unos ambiciosos objetivos financieros y de negocio para los próximos años en términos de eficiencia, rentabilidad, creación de valor para el accionista, crecimiento en clientes y canalización de financiación sostenible. Estos objetivos fueron comunicados en el Investor Day celebrado el pasado 18 de noviembre de 2021.

Principales avances en la ejecución de la estrategia

Un banco de mayor escala y más rentable

BBVA busca crecer posicionándose allí donde estén los clientes. Para ello, el Grupo presta especial atención a la captación de clientes, ya sea a través de canales propios como de canales y acuerdos con terceros. Durante el ejercicio 2021, el Grupo ha atraído a más de 8 millones de nuevos clientes. Como consecuencia de la mejora en las capacidades digitales, la captación de clientes por canales digitales ha aumentado de manera continuada



durante los últimos años, y en 2021 ha batido un récord histórico, situándose en más de 3,3 millones (multiplicando por dos los clientes captados en 2019), lo que representa un 40% del total de los nuevos clientes.

Los clientes digitales representan a cierre del ejercicio 2021 un 68% del total y suman 40,1 millones (+36% desde diciembre de 2020). Los clientes móviles han crecido un 43% en el año, hasta 37,9 millones, y suponen un 64% del total. Las ventas digitales suponen ya un 72% del total en unidades vendidas.

Un aspecto clave para ganar escala y competitividad es la inversión en innovación, en nuevas tecnologías y modelos de negocio disruptivos. El Grupo invierte en el desarrollo de soluciones bancarias digitales universales, que den respuesta a las necesidades cambiantes de los clientes, con foco en mercados nuevos y atractivos. Por ejemplo, en el ejercicio 2021, el Grupo ha completado el lanzamiento de su negocio 100% digital en Italia. Un hito que BBVA ha logrado alcanzar apoyándose en la infraestructura del Banco en España y en su app móvil líder en Europa.

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

Pequeñas y medianas empresas (en adelante, Pymes)

En 2021, los ingresos generados en el segmento Pyme aportan un 13% del margen bruto, siendo por tanto un segmento crítico para el Grupo. Con el objetivo de impulsar este segmento, en el ejercicio 2021 el Grupo ha trabajado para poner en marcha medidas para mejorar las capacidades remotas. En concreto, hemos ampliado el catálogo, con una oferta de producto 100% digital en todos los productos clave, y hemos avanzado en el desarrollo de modelos de riesgos para realizar ofertas a clientes con carácter más proactivo. A cierre de 2021, aproximadamente uno de cada tres clientes de BBVA contaba con una oferta proactiva.

Banca de Empresas Internacionales

En 2021 se lanzó BBVA Pívot (soluciones avanzadas para la gestión de tesorería), que hace posible renovar la oferta de servicios

BBVA quiere ser el socio de referencia de los empresarios y comercio, ayudándoles a vender más y de forma segura. Por eso, desarrollamos soluciones de pago tanto físicas como para ecommerce.

para multinacionales con una solución digital que facilita la gestión de la actividad diaria de las empresas. BBVA Pívot opera de forma centralizada en 15 países, lo cual nos permite activar los servicios de tesorería en todos los mercados necesarios y por el canal de preferencia para los pagos, cobros, supply chain finance, posición única de cuentas, préstamos sindicados, liquidación de gastos de tarjetas y más. Está operando para empresas con actividad en América del Sur (Argentina, Perú, Colombia, Uruguay, Venezuela y Chile), en España, Turquía, Bélgica, Francia, Portugal y Reino Unido y también en México, Estados Unidos y Hong Kong.

Innovación para Pagos

BBVA quiere ser el socio de referencia de los comercios, ayudándoles a vender más y de forma más segura. Esto implica tener soluciones de pago en el mundo físico, pero también con soluciones accesibles e innovadoras para "ecommerce". Para ello, además de los productos tradicionales de pagos, BBVA ofrece soluciones de alto valor como financiación en el punto de venta (BNPL, por sus siglas en inglés o "Compra ahora, paga después") o financiación ligada a la facturación del terminal punto de venta (TPV).

En México BBVA cuenta con Openpay, la plataforma de procesamiento de pagos en efectivo más grande y con mayor cobertura en el país. BBVA está trabajando en extender Openpay al resto de países de América del Sur. En el mundo de particulares, BBVA también ha sido capaz de poner a disposición de sus clientes productos innovadores. Un ejemplo es la tarjeta Aqua, una tarjeta más segura e inteligente, sin números impresos y CVV (Código Valor de Verificación o Card Verification Value) dinámico para ofrecer la máxima seguridad en las compras online.

Seguros

BBVA ha reforzado sus capacidades logrando acuerdos con los principales grupos aseguradores globales de manera que sus clientes puedan recibir productos y servicios modernos. En ese sentido, durante 2021 se reforzaron algunas alianzas en España o Perú y se formalizaron nuevos acuerdos en Argentina, México o Colombia. El objetivo del Grupo es tener las mejores capacidades por área geográfica para sus clientes.

Banca Privada

BBVA ofrece a sus clientes de Banca Privada un asesoramiento personalizado, integral y especializado, cada vez más global, con una oferta de valor innovadora, donde los factores ESG juegan un papel muy relevante. Como consecuencia de ello, BBVA ha sido nombrado en 2021 mejor banca privada del mundo en inversiones responsables por Global Finance. Adicionalmente, en 2021, la unidad de Banca Privada de España ha sido reconocida como la mejor banca privada del mundo en servicios digitales para los clientes por PWM/Grupo Financial Times.

Por otro lado, BBVA continúa con su apuesta decidida por el ecosistema emprendedor mediante:

- Inversiones a través de vehículos de capital riesgo como los de Propel Venture Partners y Sinovation Ventures, que ayudan a posicionar el Banco en nuevos mercados con potenciales de crecimiento significativo. Propel, con una gestión independiente ubicado en San Francisco, es un vehículo para invertir y, también, ganar conocimiento del ecosistema fintech. Ha invertido en

más de 40 empresas, 6 de las cuales han alcanzado el status de "unicornio" y 2 de ellas (Coinbase y Docusign) han salido a bolsa con éxito. Por su parte, Sinovation es una gestora líder en China cuyo foco es desarrollar la próxima generación de compañías chinas de alta tecnología basadas en inteligencia artificial.

- Apoyo a las empresas con alto potencial de crecimiento en sectores innovadores y relacionados con las nuevas tecnologías en todos los mercados en los que opera BBVA, con productos, asesoramiento y financiación específicos para cubrir sus necesidades a lo largo de todo su ciclo de vida.

Un banco distinto, que destaca por su propuesta de valor diferencial

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

Así, BBVA ocupa las primeras posiciones en el Net Promoter Score -NPS[2]-, lo que se refleja en los datos de retención, que muestran un comportamiento positivo en los niveles de fuga de clientes (minoristas y Pymes), y un mayor compromiso de los clientes digitales, cuya tasa de fuga es un 7,4% menor que la de los clientes no digitales.

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

A 31 de diciembre de 2021, BBVA mantuvo el liderazgo en el indicador NPS retail en España y México. En Turquía se situó en segundo lugar, en la misma posición con respecto a 2020. En Argentina, los distintos planes impulsados desde la Alta Dirección a finales de 2020, han permitido revertir la situación del año pasado, recuperando así la buena percepción y confianza de los clientes.

En Colombia, Perú y Uruguay BBVA perdió el liderazgo, pero ya se han puesto en marcha diferentes planes para su recuperación, que han revertido la tendencia en los últimos meses.

En 2021, BBVA puso foco especial en ayudar a las pequeñas y medianas empresas a recuperarse del impacto de la pandemia, con un modelo de atención cercano y personalizado que ha posicionado a BBVA como líder del segmento en México, Turquía, Colombia, Perú y Uruguay, y a ocupar el segundo puesto en España, mejorando una posición.

Por su parte, el indicador NPS commercial mantuvo la posición de liderazgo en dos países: México y Perú. En Argentina y Colombia ocupó la segunda posición. En España, BBVA bajó de la segunda a la tercera posición.

A la vanguardia en digitalización

Desde hace más de una década la digitalización ha sido uno de los pilares de la estrategia de BBVA y durante este tiempo ha ido evolucionando su propuesta de valor. En un primer

> *Apoyamos empresas con alto potencial de crecimiento en sectores innovadores, relacionados con las nuevas tecnologías, mediante productos, asesoría y financiación para cubrir sus necesidades a lo largo de todo su ciclo de vida.*

momento, el Grupo se centró en la mejora del servicio a los clientes a través de canales digitales con el fin de poner a su disposición sistemas de autoservicio que les permitieran realizar operaciones y contratar productos de una manera sencilla y ágil en un solo click. Posteriormente, el Grupo se centró en el desarrollo de las capacidades necesarias para incrementar las ventas digitales y la captación de nuevos clientes a través de canales remotos. En última instancia, el Banco busca asesorar a sus clientes, a través de los datos y la inteligencia artificial, para tomar las mejores decisiones financieras.

Por ello, en 2021 BBVA ha trabajado para seguir desarrollando soluciones globales en torno a la Salud Financiera.

En BBVA afrontamos el ámbito de Salud Financiera desde dos ángulos: el control del día a día y la consecución de objetivos a medio y largo plazo:

1. Por un lado, acompañamos a los clientes en la gestión del día a día de sus finanzas, ayudándoles a tener un mejor entendimiento y comprensión de sus ingresos y gastos, con soluciones —como la categorización de gastos, predicción de los mismos e incluso patrimonio financiero— y notificaciones proactivas ante eventos relevantes que, en la medida de lo posible, les permite tener un mayor control de sus ahorros. Gran parte de estas soluciones ya se encuentran disponibles en las geografías de BBVA.





En 2021 creamos el área Global de Sostenibilidad, para dar un impulso a su estrategia, elevando la sostenibilidad al máximo nivel ejecutivo de la Organización. La sostenibilidad representa una oportunidad de negocio y una palanca de crecimiento clave para BBVA. La oferta diferencial de productos sostenibles que proporciona BBVA, junto con su capacidad de asesoramiento, otorga al Grupo una ventaja competitiva.

2. Por otro lado, asesoramos a los clientes en la consecución de los objetivos de medio y largo plazo. Las necesidades de las personas van cambiando a lo largo del tiempo: desde la compra de una vivienda hasta el ahorrar para la universidad de los hijos o planificar la jubilación son objetivos de largo plazo que requieren un acompañamiento hasta alcanzarlo. El asesoramiento para alcanzar estos objetivos también se engloba bajo el ámbito de Salud Financiera.

La ayuda en el control del día es relevante para todos los clientes con independencia de sus ingresos y gastos. Compartir con ellos reglas genéricas y recomendaciones personalizadas, orientadas al control de ingresos y gastos o a revisar los niveles de endeudamiento, son relevantes para la gestión del día a día de todos los clientes. En función del estado financiero del cliente, se personaliza también el asesoramiento alrededor de su Salud Financiera.

Además de una experiencia personalizada, BBVA quiere ser el socio de confianza de sus clientes acompañándolos con una experiencia proactiva. Su objetivo es que los clientes puedan estar tranquilos ya que en el momento en el que ocurra un hecho importante que impacte en sus finanzas, el banco les informa automáticamente.

Adicionalmente, mediante experiencias proactivas (más de 50 disponibles a finales de 2021) los clientes reciben de forma sencilla propuestas que les permiten solucionar o mitigar esos retos; por ejemplo, realizar un traspaso desde otra cuenta en caso de predecir un posible descubierto en cuenta por el pago de la tarjeta de crédito.

Todo ello ha convertido al BBVA en líder en experiencia digital de Europa por quinto año consecutivo, según el informe 'The Forrester Digital Experience Review TM: European Mobile Banking Apps, Q3 2021'. Este informe identifica a los líderes en funcionalidad de banca móvil y experiencia de usuario, y comparte las mejores prácticas de las que los profesionales pueden aprender. BBVA es el único banco español que se sitúa como líder en experiencia digital de banca móvil.

Pioneros en sostenibilidad

BBVA incorpora la sostenibilidad en su día a día y en todo lo que hace, tanto en la relación

con los clientes como en los procesos internos. En este sentido, la definición y ejecución de la estrategia, que incorpora la sostenibilidad y el cambio climático como una de sus prioridades, tiene carácter transversal a toda la organización.

En 2021 BBVA creó el área Global de Sostenibilidad, para dar un impulso a su estrategia, elevando la sostenibilidad al máximo nivel ejecutivo de la Organización con reporte al Consejero Delegado y al Presidente en las cuestiones que se refieren a la estrategia de sostenibilidad del Grupo.

La sostenibilidad representa una oportunidad de negocio y una palanca de crecimiento clave para BBVA. La oferta diferencial de productos sostenibles que proporciona BBVA, junto con su capacidad de asesoramiento, otorga al Grupo una ventaja competitiva respecto a otras entidades.

Durante el ejercicio 2021, del total de nueva originación de negocio a nivel del Grupo, el 12% de los nuevos negocios han estado vinculados a la sostenibilidad. Entre 2018 y 2021, BBVA canalizó un total 85.817 millones de euros destinado a actividades sostenibles. De ellos, aproximadamente el 20% ha supuesto un negocio incremental para el Banco.

Esto supone un 43% del objetivo de canalización fijado inicialmente en su **Compromiso 2025,** que BBVA ha incrementado en 2021 para duplicar dicho objetivo, situándolo en 200.000 millones de euros hasta 2025.

Fondos movilizados en el marco del Compromiso 2025 (millones de euros)

FONDOS MOVILIZADOS EN EL MARCO DEL COMPROMISO 2025 (MILLONES DE EUROS)				
	Producción 2021	(%)	Producción 2020	(%)
Cambio climático	30.640	87	15.341	75
Crecimiento inclusivo	4.737	13	5.175	25
Total	35.377	100	20.516	100
Total Compromiso 2025 (acumulado a 2021)	85.817	43	50.440	

Activos bajo gestión con criterio inversión socialmente responsable (isr) (BBVA Asset Management.) (Millones de euros)

ACTIVOS BAJO GESTIÓN CON CRITERIO ISR (BBVA ASSET MANAGEMENT. MILLONES DE EUROS)		
	2021	2020
Total de activos bajo gestión	119.307	109.355
Estrategia ISR aplicada		
Exclusión (1)	119.307	109.355
Voto (2)	111.160	72.376
Integración (3)	80.981	9.053

(1) La estrategia de exclusión se aplica al 100% de los activos bajo gestión.

(2) La estrategia de voto se aplica al 100% de los activos bajo gestión en Europa para aquellos instrumentos, en carteras de BBVA AM, que generen derechos de voto y sus emisores estén en el ámbito geográfico europeo.

(3) La estrategia de integración se aplica en planes de pensiones y fondos de inversión ISR del negocio en Europa.

[3] BBVA utiliza como estándar de referencia para cumplir con los objetivos derivados de su Compromiso 2025 las actividades recogidas en el apartado "Información adicional sobre estándares y marcos de sostenibilidad del Grupo BBVA", en los Green Bond Principles y los Social Bond Principles, los Sustainability Linked Bond Principles de la International Capital Markets Association, así como los Green Loan Principles, Social Loan Principles, Sustainability Linked Loan Principles de la Loan Market association y las mejores prácticas de mercado.



En abril de 2021, BBVA fue uno de los miembros fundadores de la Alianza Bancaria de Cero Emisiones Netas (Net-Zero Banking Alliance: NZBA, por sus siglas en inglés).

Cambio climático

En 2021, BBVA ha liderado emisiones de bonos verdes, sociales, sostenibles y bonos vinculados a indicadores medioambientales de clientes en varios países, que han supuesto un volumen total desintermediado por BBVA de 6.683 millones de euros. Además, BBVA ha seguido muy activo en el ámbito de los préstamos corporativos sostenibles y en la financiación de proyectos sostenibles.

En 2021, BBVA en España alcanzó su compromiso de ofrecer una alternativa sostenible para todos sus productos del segmento minorista. También en España, BBVA se convirtió en 2021 en la primera entidad en usar analítica de datos para calcular la huella de carbono de todos sus clientes particulares y de empresas, obteniendo una estimación aproximada de la emisión de CO_2 a la atmósfera con base en los

recibos de gas y luz, y en los gastos realizados en carburante.

Crecimiento inclusivo

Durante 2021, BBVA movilizó 4.737 millones de euros en concepto de crecimiento inclusivo, de los que 2.868 millones de euros fueron destinados a la financiación de infraestructuras sociales y 1.869 millones de euros fueron dedicados a inclusión financiera y emprendimiento.

Adicionalmente, el Grupo también reforzó su compromiso con la comunidad para apoyar el crecimiento inclusivo en los países en los que está presente, para lo que destinará directamente y en su apoyo a fundaciones, 550 millones de euros entre 2021 y 2025.

(Para más información sobre el compromiso con la comunidad, véase la sección "Compromiso con la comunidad", en el capítulo "Nuestros grupos de interés" de este informe).

Alineamiento de la actividad para lograr cero emisiones netas en 2050

En lo que se refiere al alineamiento de su actividad, BBVA es neutro en emisiones netas por su actividad directa desde 2020 (sobre gestión de impactos directos, ver apartado "Gestión de impactos ambientales directos" del capítulo "Informe sobre cambio climático y otras cuestiones medioambientales y sociales" del presente informe). Además, el banco se ha comprometido también conque su actividad indirecta, esto es, por su cartera de crédito y de inversión, también sea neutra en emisiones netas de gases de efecto invernadero en 2050. En abril de 2021, BBVA fue uno de los miembros fundadores de la Alianza Bancaria de Cero Emisiones Netas (Net-Zero Banking Alliance: NZBA, por sus siglas en inglés).

Para ello durante 2021 BBVA siguió avanzando en la descarbonización de su cartera. Anunció su intención de reducir a cero su exposición a actividades relacionadas con el carbón, dejando de financiar a empresas en esas actividades antes de 2030 en los países desarrollados y antes de 2040 en el resto de países en los que está presente.

Asimismo, fijó objetivos intermedios para descarbonizar su cartera en cuatro industrias intensivas en emisiones, como son la generación de electricidad, automóvil, acero



En BBVA Colombia estamos comprometidos desde nuestras actividades cotidianas a la disminución de emisiones contaminantes y a promover día tras día acciones que favorezcan el cambio climático.

y cemento, sectores que representan el 60% de las emisiones globales. Para ello, el banco centrará sus esfuerzos en acompañar a sus clientes con financiación, asesoramiento y soluciones innovadoras en el esfuerzo conjunto de descarbonización. Para más información, véase la sección "Identificación, medición e integración del riesgo climático en la gestión

de riesgos" dentro del "Informe sobre cambio climático y otras cuestiones medioambientales" del presente informe.

Referente a nivel mundial

En 2021, BBVA obtuvo por segundo año consecutivo la nota más alta entre los bancos europeos en el DJSI, que mide el desempeño de las mayores compañías por capitalización bursátil en materia económica, ambiental y social. A nivel mundial, el Grupo obtuvo la segunda mejor nota (88 puntos), consiguiendo la máxima nota (100 puntos) en los apartados de inclusión financiera, información medioambiental y social, desarrollo del capital humano y materialidad.

Asimismo, BBVA fue incluido por cuarto año consecutivo en el Índice de Igualdad de Género de Bloomberg (Bloomberg Gender-Equality Index), lo que supone un reconocimiento a su apuesta para crear entornos de trabajo de confianza, en los que estén garantizados el desarrollo profesional y la igualdad de oportunidades de todos los empleados con independencia de cuál sea su género.

BBVA es miembro de los principales índices de sostenibilidad (véase el apartado "Índices de sostenibilidad"). Todo ello, es el reconocimiento a la labor que, desde hace más de 20 años, desarrolla BBVA con su participación activa en distintas iniciativas del ámbito supranacional. BBVA quiere seguir teniendo el liderazgo en la agenda internacional a favor de la inclusión y la lucha contra el cambio climático, manifestando su compromiso con diversas iniciativas (véase el apartado "Participación en iniciativas internacionales").

BBVA está comprometido con la transparencia y por ello, junto con esta información no financiera, publica de manera anual su informe TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosure, por sus siglas en inglés) de acuerdo con las recomendaciones del FSB (Financial Stability Board) y publica desgloses adicionales en materia de sostenibilidad siguiendo dos de los estándares más avanzados del mercado tales como WEF-IBC métricas expanded o Sustainability Accounting Standards Board (SASB) – Mortage Finance and Consumer Finance Standards.

Continuar liderando en eficiencia

BBVA trabaja para optimizar su modelo de relación y adquisición de clientes, con el objetivo de lograr crecer en clientes a un coste reducido. En este sentido, el Grupo busca canalizar el tráfico de bajo valor hacia un modelo de autoservicio siempre accesible para el cliente y dar respuesta así, al cambio en los hábitos de los consumidores, cada vez más digitales. Prueba de ello es que las transacciones digitales aumentaron un 24% con respecto a 2020, mientras que las de las oficinas descendieron un 20%.

Esta nueva realidad implica atender a más clientes, y generar más crecimiento optimizando la estructura de costes, con un impacto positivo directo en la productividad de las redes y en la eficiencia. De esta manera, durante el ejercicio 2021, el ratio de clientes por oficina se incrementó en 22% y las ventas por empleado de red en 25% con respecto a 2019. Adicionalmente, la metodología Agile, que se ha ido implementando paulatinamente en el Grupo en los últimos años, permite la creación de mejores productos y servicios para nuestros clientes de una manera más rápida y eficiente. Así, las funcionalidades puestas en manos de los clientes en la aplicación móvil de España se han multiplicado por 3 desde el año 2016.

Otro ejemplo es el número de días desde que un equipo de trabajo comienza a diseñar una funcionalidad hasta que se implementa, el cual se ha reducido un 50% en México en el mismo horizonte temporal. Esta forma de hacer banca se traduce en equipos más productivos y más comprometidos.

Adicionalmente, BBVA busca apalancarse en la globalidad para desarrollar productos y soluciones más eficientes, que proporcionen respuestas a las necesidades de los clientes. Para ello, el Grupo ha puesto el foco en los últimos años en incrementar la reutilización de desarrollos tecnológicos y soluciones digitales entre países. Dos ejemplos son la aplicación móvil para clientes minoristas en la que se ha reutilizado el 75% del código de programación o la aplicación móvil para empresas, que se ha desarrollado en menos de un año reutilizando el 80% de los componentes.

Este foco en la excelencia operativa nos ha llevado a afianzar un año más nuestra posi-

ción de liderazgo en términos de eficiencia. El ratio de eficiencia se sitúa al cierre de 2021 en el 45,2% (53 puntos básicos mejor que en 2020, en términos constantes) mientras que la media de nuestros competidores europeos se situaba a cierre de septiembre 2021 (último dato disponible) en 62%.

La asignación óptima de capital es otro componente fundamental de la excelencia operativa. Para ello, BBVA prioriza la asignación de capital a las oportunidades de negocio de mayor rentabilidad. Además, el Banco cuenta con un modelo a través del cual se realiza la asignación de capital individual para cada operación, y ésta está vinculada a un sistema de fijación de precio dinámico.

Así, para cada préstamo que otorga el Grupo, la transacción debe superar los umbrales mínimos de retorno de capital fijados de antemano. Este modo diferencial de hacer banca, donde la búsqueda de la rentabilidad está presente en cada operación, tiene una traducción inmediata en las magnitudes financieras del Banco. En concreto, la rentabilidad por activo ponderado por riesgo ajustado (en adelante, RORWA, por sus siglas en inglés) a cierre de 2021 se situaba en 2,01%, 85 puntos básicos por encima del cierre del ejercicio anterior. Para más información sobre la RORWA, véase "Medidas alternativas de rendimiento (MAR)" dentro del capítulo "Otra información".

1.8 De la mano con nuestros colaboradores

GRI-102-41, GRI-103-2, GRI-103-3

El mejor equipo

El avance constante en la transformación cultural en BBVA Colombia, nos ha permitido afrontar de una forma rápida y decidida los acontecimientos mundiales que han impactado el 2020 y 2021. Nuestros atributos culturales basados en los valores definidos por el Grupo, sumados a los principios, valores y prácticas ágiles nos fortalecen para seguir avanzando en un mundo muy competitivo, en el que nuestros colaboradores son el pilar fundamental de la cultura interna.

Ahora bien, las palancas movilizadoras de Talento y Cultura -T&C- evolucionan continua-

mente para estar acordes con las necesidades de la organización y de las personas. Ellas son una rexferencia para articular los planes de mejora continua, necesarios para lograr nuestros objetivos.

Con base en ello, tenemos que la adaptación al cambio que han logrado los colaboradores y sus equipos, nos ha permitido fluir como organización en un esquema laboral diferente, pasando de la presencialidad a la virtualidad, impulsando el cuidado hacía las personas y sus familias y apoyando la flexibilidad laboral ante la situación actual provocada por la pandemia.

Adicionalmente, la oficina Agile es también uno de los principales movilizadores de la transfor-



En 2021 realizamos el despliegue de 52 webinars formativos, 150 workshops de ideación y 244 sesiones de acompañamiento a equipos, espacio en los cuales se comparte información de valor, se guía a los equipos en el uso de herramientas diversas para la solución y desarrollo de problemas y se generan planes de mejora continua.

mación cultural, porque genera interacciones de valor que impactan de manera transversal en la organización.

Los resultados que ha obtenido BBVA en estos tópicos, se observan en los siguientes ítems:

- El posicionamiento y fortalecimiento del Modelo de Madurez de los equipos ágiles, impulsa la interiorización de los principios y valores ágiles y logra una medición recurrente de las dimensiones de comportamientos y acciones, lo cual facilita la creación de planes de acción que le permiten al equipo seguir avanzando conforme a sus necesidades y las de la organización, logrando optimizar su performance y entrega de valor a nuestros clientes.

- Los resultados de las mediciones realizadas en 2021 nos posicionan en una etapa intermedia (45% de avance) de madurez de adopción de las nuevas formas de trabajo.

- La evolución del Modelo de Mejora Continua Agile, el cual mide el avance de la transformación de la organización a través de diferentes palancas de T&C, permite que las áreas construyan sus planes específicos de transformación con la información recopilada, asignando responsabilidades a los "owners" de los procesos o impulsores de las palancas. En 2021 fue optimizado el modelo para lograr tener un entendimiento más claro y cercano de la transformación, a la que se han sumado nuevas aristas.

- En la medición realizada en 2021, se logró una participación de 1.590 (86%) empleados de áreas centrales, alcanzando un 66% de promotores de la transformación y llegando a un 60% de avance en la medición general del modelo de mejora continua en los equipos de áreas centrales.

- Impulso en la creación y función de los diferentes roles ágiles, con 90 Product Owners, 76 Kanban Masters y 13 Scrum Masters. Estos roles han sido partícipes de los procesos formativos específicos, lo que les permite a las personas desempeñar con mejores resultados su función, con un favorable impacto en los proyectos que lideran.

- Por otra parte, se realizó el despliegue de 52 Webinars formativos, 150 workshops de

ideación y 244 sesiones de acompañamiento a equipos, espacio en los cuales se comparte información de valor, se guían a los equipos en el uso de herramientas diversas para la solución y desarrollo de problemas y se generan planes de mejora continua.

- Sumado a lo anterior, se dio impulso al proceso de ideación de proyectos, creando herramientas e implementando metodologías que permiten el desarrollo adecuado de los proyectos de la organización para optimizar el flujo de trabajo.

Transformación organizativa

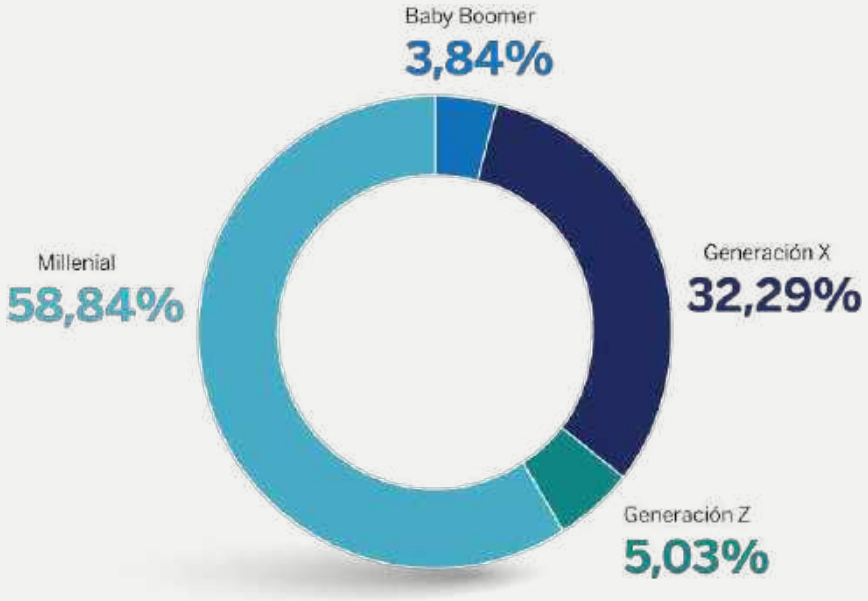
Durante el año 2021 BBVA Colombia generó nuevas capacidades en sus diferentes áreas apalancando los proyectos estratégicos de transformación de productos y servicios. Igualmente se consolidó la Unidad de Vivienda y se fortaleció el producto de Nóminas y Libranzas, que permitió impulsar la sinergia entre cada una de las Bancas, asegurando el trabajo en equipo y obteniendo excelentes resultados para BBVA Colombia. Así mismo, participó en la iniciativa del Gobierno Nacional con el Programa "Mi Primer Empleo" comprometidos con la recuperación económica del país y con el talento joven colombiano.

Igualmente, continuamos permeando la Cultura Ágil a través de estructuras organizativas en modelo Agile, distribuidas en Building Blocks estratégicos, que permiten potenciar el trabajo en equipo, derrumbando los silos organizacionales, enfocados en las necesidades de nuestros clientes.

El equipo en cifras

GRI-102-7, GRI-102-8, GRI-202-1, GRI-401-1, GRI-401-2, GRI-404-1, GRI-404-2, GRI-405-1, GRI-405-2

A cierre de diciembre 31 de 2021, la plantilla de colaboradores fue de 5.284 personas. El 57.7% está compuesto por mujeres. Así mismo, el equipo de BBVA refleja una importante diversidad generacional, como se ve en el gráfico que a continuación se muestra, destacando la importante representatividad de los Millenial y Generación X, situación esta que nos permite potenciar el rendimiento de los equipos e impulsar el compromiso de los empleados.



Para apoyar la transformación y la implementación del modelo ágil, BBVA cuenta con nueve Scrum Master, quienes acompañan a los diferentes grupos en materia de coaching, mentoring y la facilitación en los equipos. Así mismo, apoyan la transformación digital, con lo cual BBVA ha fortalecido las *new capabilities*, con al menos 308 roles enfocados en la digitalidad como lo son: Software Engineers, Designer User Experience, Infrastructure Engineers, Agile Coach, Security Engineers, profesionales en analytics, entre otros.

Por categorías profesionales, el core del personal, se encuentra en los puestos base con un 57% de la plantilla, responsables y mandos medios, con un 29%, respectivamente.

En cuanto a las condiciones de retribución y beneficios, el sueldo de enganche para el Banco está 2,42 veces por encima del salario mínimo colombiano. Adicionalmente, el Banco cuenta con beneficios para el empleado, entre los que se destacan las primas extralegales, de antigüedad y de vacaciones junto con los

auxilios ópticos, educativo para hijos y empleados, de maternidad, funerario por fallecimiento de padres, hermanos, cónyuge o hijos. Adicionalmente, se cuentan con beneficios exclusivos para los cargos de auxiliares, como son el de alimentación para funcionarios que laboran en jornada continua y el incentivo para cajeros.

Desglose colectivo de trabajadores por género

GRI-102-7

Total empleados Banco BBVA Colombia 2020	5.284
Hombres	2.233
Mujeres	3.051
Hombres (%)	42.26%
Mujeres (%)	57.74%

Nuevas Contrataciones de empleados en el año 2021

GRI-401-1

Total Altas

Género	Entre 25 a 45	Mayores a 45	Menores de 25	Total General
Mujeres	203	7	113	323
Hombres	243	9	66	318
Total General	446	16	179	641

Rotación de personal (altas y bajas)

GRI-401-1

Género	Altas	Bajas	Porcentaje de rotación*
Mujeres	323	240	18.97%
Hombres	318	239	25.87%
Total General	641	479	
Tasa de Rotación			21.83%

Desglose plantilla por categoría laboral y edad

GRI-405-1

Cargos	Menor de 25	Entre 25 a 45	Mayor de 45	Total
Directivos	0	3	8	11
Management Level	0	111	138	249
Mandos medios	1	242	202	445
Mandos medios II	25	1.066	468	1.559
Puestos Base	240	2.032	748	3.020
Total general	266	3.454	1.564	5.284

Desglose plantilla por categoría laboral y género

GRI-405-1

Cargos	Femenino	Masculino	Total
Directivos	1	10	11
Management Level	116	133	249

Cargos	Femenino	Masculino	Total
Mandos medios	203	242	445
Mandos medios II	832	727	1.559
Puestos Base	1.899	1.121	3.020
Total general	3.051	2.233	5.284

Relación entre género desglosado por categoría profesional – Promedio

GRI-405-2

Cargos	Femenino	Masculino	Promedio ingreso fijo anual	Relación salario mujer/hombre
Directivos	$ 360,810,982	$ 755,912,635	$ 719,994,303	47.7%
Management Level	$ 186,785,803	$ 241,259,553	$ 215,882,224	77.4%
Mandos medios	$ 127,693,399	$ 133,269,090	$ 130,725,573	95.8%
Mandos medios II	$ 81,668,598	$ 89,267,622	$ 85,212,210	91.5%
Puestos Base	$ 51,926,945	$ 57,083,492	$ 53,841,014	91.0%
Total general	$ 70,307,200	$ 89,917,565	$ 78,594,472	78.2%

Relación salario de enganche y salario mínimo legal

GRI-202-1

Salario mínimo BBVA Colombia 2021	SMLV	Relación Salarios
$2.197.927	$ 908.526	2.42

Formación y Beneficios Sociales a Empleados 2021

GRI-401-2

Beneficio	Valor Pagado (Cifras en Millones)
Auxilio Alimentación	$ 968,8
Auxilio Cirugía Ojos	113,6
Auxilio Defunción	153,1
Auxilio Educativo Hijos	650,6
Auxilio Educativo Hijos Discapacidad	22,4
Auxilio Maternidad	119,5
Auxilio Óptico	1.329,8
Crédito De Estudio Post G	1.334,9
Crédito De Estudio Pre G	1.305,5
Incentivo Cajeros	297
Prima De Antigüedad	9.263,2
Prima de Vacac Benef Anti	226,9
Prima De Vacaciones	10.145,3
Prima Extralegal	66.079,4

Promedio horas de formación anual

GRI-404-1

Horas de formación	Total Horas
BBVA Colombia	258.161,81
Promedio por persona	47,26

*actualizado a Dic 2021

Horas de formación discriminadas por género

GRI-404-1

Género	Horas	%
Mujeres	154.262,65	59,75%
Hombres	103.899,16	40,25%
Total Horas	258.161,81	100,00%

*actualizado a Dic 2021

Promedio de cursos discriminados por género

GRI-404-1

Género	Promedio Cursos
Mujeres	50,17
Hombres	41,40
Promedio	46,48

*actualizado a Dic 2021

Horas de formación discriminadas por categoría del empleado

GRI-404-1

Categoría de empleado	Horas	%
Directivos	276,63	0,11%
Management Level	11.132,36	4,31%
Mandos medios	20.719,28	8,03%
Mandos Medios II	66,870,39	25,90%
Puestos Base	159.163,15	61,65%,
Total General	258.161,81	100,00%

*actualizado a Dic 2021

Número de empleados por tipo de jornada y género

GRI-102-8

Jornada	Mujeres	Hombres	Total
Medio Tiempo	50	12	62
Tiempo Completo	3.001	2.221	5.222
Total General	3.051	2.233	5.284

Número de empleados por tipo de contrato y por género en nómina

Contrato *	Mujeres	Hombres	Total
Indefinido	3.051	2.233	5.284

Nota 1: Adicionalmente, al cierre de diciembre, BBVA tenía contratadas 291 personas entre aprendices SENA y practicantes (184 mujeres y 107 hombres).

Nota 2: Igualmente, a diciembre 31, BBVA contaba con 988 trabajadores en misión (842 mujeres y 146 hombres) que fundamentalmente soportan a la red de oficinas en la cobertura de ausencias por vacaciones, incapacidades, licencias, entre otros, garantizando de esta forma un adecuado servicio al cliente y en el resto de la organización en la realización de proyectos o apoyos operativos eventuales.

Plantilla por tipo de contrato y región

GRI-102-8

Ciudad	Indefinido	Aprendizaje	Total
Bogotá	3.021	170	3.191
Cali	198	13	211
Medellín	297	15	312
Barranquilla	185	11	196
Otras ciudades	1.583	82	1.665
Total	5.284	291	5.575

Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo (Pacto - Convención)

GRI-102-41

Empleados	Total
En Convenio	100%
Fuera de Convenio	0%

El 100% de los empleados están cubiertos en los acuerdos de negociación colectiva, sólo cinco trabajadores que tienen condición de expatriados no están cubiertos por estos convenios.

Accidentalidad

Tipos de Accidentes	Con Incapacidad	Sin Incapacidad	Total
Número	23	26	49
Índice de frecuencia de accidentalidad			0,89
Tasa de Absentismo			2,76%

En el desarrollo del 2021 Solutions Development T&C, cumpliendo con el propósito de ejecutar proyectos de transformación y mejora continua, según las prioridades estratégicas de marcadas por la SDA y buscando eficiencia en la ejecución de los mismos, focalizó su actuación en los siguientes tópicos:

Work Day

Cambio de la plataforma core global de T&C de People Soft por Work Day

Esta es una de las herramientas más nuevas que podemos encontrar en el mercado, pero, a pesar de esto, tiene una calidad muy por encima de muchas otras soluciones que llevan mucho tiempo disponibles, razón por la que ha logrado extenderse y ser implementada por una gran cantidad de empresas a nivel internacional. Dentro de los atributos destacables está la alta conectividad, digitalidad de la información, la mejora sustancial de la analítica.

La implementación se ha gestionado en las siguientes líneas:

- Línea de Data- validación de la calidad y precisión de toda la información que administra T&C
- Línea de Testing: pruebas funcionales y técnicas del proceso core de Nómina.
- Línea de Reporting: ajuste en la reportería.
- Línea de Impactos a Terceros: integración con otras plataformas y aplicativos que la requieran como fuente de data.
- Línea Gestión del Cambio: preparación de los diferentes colectivos para su uso y disfrute.

El lanzamiento en producción de esta herramienta, está estimado para el segundo trimestre del 2022.

Home Office (Diversidad y Conciliación)

Con la modalidad Home Office se consolidó una eficiencia de $3.790 millones consecuentes de la liberación del edificio de Medios y los

pisos 17 y 18 del Edificio Venados. Se puso en funcionamiento el aplicativo Solicita para reserva de puestos con el fin de soportar el modelo de trabajo híbrido, controlando la ocupación del edificio, con un esquema inicial de 2 días en Banco 3 días en casa, este esquema se valora dependiendo de la evolución de la pandemia y las necesidades de las áreas.

Con el nuevo Modelo de Formación necesario para preparar a la fuerza de ventas se desarrolló y lanzó el protocolo de formación y certificación de cargos 100% virtual, en formato digital y gamificado, para las Bancas de Empresas y Gobierno.

Nómina Electrónica

Desarrollamos e implementamos un sistema de transmisión electrónica cuya funcionalidad genera un documento soporte de pago de nómina electrónica y la consecuente transmisión a la DIAN como único soporte legal. Aplica para BBVA y filiales en Colombia. Este desarrollo se requiere dada la expedición de la resolución 0013 de la DIAN, que obliga al empleador a generar dicho reporte al ente de control.

La transmisión a la DIAN se realizó con éxito para cada una de las filiales y la comercializadora. La del Banco se hará en mayo de 2022, conforme con las disposiciones de la DIAN.

> *Como palanca de transformación hemos generado un impulso importante para vincular dentro de nuestro actuar una cultura de equidad, igualdad, diversidad e inclusión.*

Talento Joven

Este proyecto nació como respuesta a la necesidad de apalancar el desarrollo de nuevas capacidades para BBVA Colombia por medio de la atracción de talento joven que permita generar planes de carrera y rápida adaptación cultural, a través de alianzas con el sector educativo. El foco está en aquellos perfiles que actualmente no tienen una oferta significativa y que son esenciales para el desarrollo de la estrategia de BBVA (Carreras STEM). Dentro de las iniciativas ejecutadas como parte de Talento Joven podemos mencionar:

- Cátedra Javeriana: foro en el cual profesionales relevantes de BBVA se acercan a la comunidad universitaria. Algunos de los expositores de 2021 fueron nuestro presidente Mario Pardo y la economista jefe de BBVA Research para Colombia, Juana Téllez.

- Programa Desarrollo Software BBVA –SENA: consiste en la oferta de educación cerrada, focalizada en jóvenes menos favorecidos para formarlos y entrenarlos en áreas de desarrollo, en los programas de mayor demanda para nuestra arquitectura tecnológica.

- Profesionales en Formación: 24 jóvenes profesionales fueron contratados para ser entrenados en los temas y conocimientos más críticos del Banco, en áreas como Ingeniería, Client Solutions y Riesgos, todo ello en el marco de los programas del gobierno para jóvenes.

Diversidad, Equidad e Inclusión

Como palanca de transformación hemos generado también un impulso importante para vincular dentro de nuestro actuar recurrente, la cultura de la equidad, igualdad, diversidad e inclusión, esto ha implicado que estemos trabajando en diferentes líneas de acción, las que se desarrollan con el apoyo y liderazgo de personas que hacen parte del Comité de Dirección de BBVA, logrando así un mayor impacto hacia los colaboradores y clientes. Algunas de las acciones son:

- ***Equidad de género,*** hacemos revisión constante de los niveles de la organización y su participación por género, así como seguimiento a las cifras para poder implementar medidas que nos permitan mantener una equidad interna. Adicionalmente,

estamos impulsando planes de sucesión donde a las mujeres se les apalanca de forma diferencial para obtener acompañamientos que faciliten su crecimiento al interior de la organización.

- ***Participación de etnias*** al interior de BBVA: para esto, desarrollamos un convenio con el SENA (Servicio Nacional de Aprendizaje), cuyo objeto principal es la formación de jóvenes bachilleres en condiciones de vulnerabilidad, todos ellos pertenecientes a los grupos poblacionales étnicos Negros, Afrocolombianos, Raizales, Rrom e Indígenas, para hacer un programa como Desarrolladores de Software.

- Inclusión y participación de personas pertenecientes al ***colectivo LGTBQ:*** hemos generado publicidad al Manual de Diferencias definido por el Grupo, para dar a conocer lo que representa pertenecer a la comunidad. Adicionalmente, se han implementado pautas claras para la eliminación de sesgos en la contratación de productos de clientes que pertenecen a la comunidad y para el cierre del 2021, se realizó la afiliación a la Cámara de Comercio LGTB de Colombia para poder, con su apoyo, impulsar nuevas iniciativas en el 2022.

- Acciones para la inclusión ***intergeneracional***: contamos con dos líneas de acción, una relacionada al equipo de jóvenes, donde se han desplegado iniciativas para el bienestar de los empleados, charlas con contenido psicosocial y formación para el emprendimiento de los colaboradores. Adicionalmente, en el grupo de personas de mayor edad, hemos trabajado una formación para el retiro o baja laboral, enfocadas en el ámbito emocional, socio familiar, proyecto de vida y economía familiar.

- ***Medidas para la eliminación de barreras de las personas con discapacidad,*** donde estamos detallando la situación de colaboradores actuales, tendiente a mejorar sus condiciones y limitar las diferentes barreras que puedan tener en la inclusión.

- Por último, hemos impulsado acciones para la ***conciliación laboral*** y familiar, la desconexión laboral y el respeto a los horarios de trabajo, desde el buen uso del tiempo para cuidar los tiempos familiares, de descanso y alimentación, entre otros.



En BBVA Colombia la diversidad de nuestro equipo humano nos enorgullece y confirma nuestro compromiso por ser un Banco multicultural, multiétnico, que valora y promueve la diversidad, la equidad y la inclusión.

Negociación de convenios colectivos

GRI-102-41

En el mes de junio de 2021 se adelantaron los procesos de negociación de los convenios colectivos con los representantes de los colaboradores y del Banco, logrando una negociación adecuada para las partes, en pro de revisar y mejorar los beneficios derivados de estas disposiciones. Adicionalmente, el proceso se desarrolló en un escenario de diálogo y respeto entre los representantes, lo que permitió un cierre adecuado para los estándares de mercado. Del total de la plantilla el 23% se encuentra afiliado a una organización sindical y el 77% al Pacto Colectivo.

Seguridad y salud en el trabajo

GRI-403-4, GRI-403-9, GRI-403-10

En BBVA Colombia contamos con la implementación integral del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo para dar cumplimiento a la normatividad legal vigente y para velar por un entorno seguro de trabajo para nuestros colaboradores. Así mismo, a través de la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo damos cobertura a todos los centros de trabajo de la organización, ubicados a nivel nacional, y se gestionan las diferentes necesidades en materia de salud y seguridad, como lo es la atención de la emergencia sanitaria por Covid-19 con la implementación de protocolos de bioseguridad, circuito de valoración médica, asignación de elementos de protección personal y formaciones para el autocuidado y la prevención.

Contamos con un programa de administración de casos de salud apalancados en una política de reincorporación, la cual permite la gestión y seguimiento de aquellos colaboradores que tienen recomendaciones médico laborales o que retornan al ambiente laboral posterior a incapacidades prolongadas.

En este programa se contempla la validación de la situación con base en el examen médico ocupacional, socialización del concepto médico a la persona, su líder y con el apoyo de T&C, con lo cual garantizamos las medidas de protección a las personas; para los casos de afectación en la esfera mental se incluye el acompañamiento por parte de profesional en psicología de la ARL.
De esta información, se puede precisar:

Lesiones por accidente laboral

GRI-403-9

Todos los empleados (tasa calculada x 1000000)

Concepto	BBVA 2021
Número y tasa de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral.	Fallecimientos: 0
El número y la tasa de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias (sin incluir fallecimientos).	Accidentes : 0
	Tasa de lesiones por accidente laboral: 0
El número y la tasa de lesiones por accidente laboral registrable.	Accidentes: 49
	Tasa de lesiones por accidente laboral: 4,43
Principales tipos de lesiones por accidente laboral.	Golpe, contusión o aplastamiento son las principales lesiones que se presentan derivadas de los accidentes de trabajo.
Número de horas trabajadas	11.042.640 horas al año
Peligros laborales que presentan un riesgo de lesión por accidente laboral con grandes consecuencias	0
¿Cómo se determinan estos peligros?	A través de la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo, donde se visita la totalidad de los centros de trabajo, se realiza la actividad de actualización de las matrices de identificación de peligros, evaluación y control de riesgos.
¿Cuáles de dichos peligros han provocado o contribuido a provocar lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias durante el período objeto del informe?	Durante el año 2021 no se presentaron accidentes graves. Sin embargo, se identifica que el mecanismo de accidentalidad más relevante son las caídas al mismo nivel.
Medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar riesgos mediante la jerarquía de control	Actividad lúdica para todos los trabajadores enfocada en prevención de caídas al mismo nivel. Envío de piezas de comunicación con información relacionada a la prevención de caídas.

Dolencias y enfermedades laborales

GRI-403-10

Concepto	BBVA 2021
El número de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral.	Fallecimientos: 0
El número de casos de dolencias y enfermedades laborales registrables.	Casos: 4
Principales tipos de dolencias y enfermedades laborales.	Enfermedad laboral reportada por lesión osteomuscular.
Las medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar los riesgos mediante la jerarquía de control.	Instauración de estrategia de pausas activas y cognitivas. Entrega de aditamentos ergonómicos (apoya pies - bases para pantallas), suministro de máquinas contadoras de dinero. Ajustes a mobiliarios de trabajo. Desarrollo de programas de Promoción y Prevención. Visitas a todos los centros de trabajo mínimo 3 veces por año con profesionales especialistas en Seguridad y Salud en el Trabajo donde se implementan actividades preventivas en riesgo biomecánico, riesgo psicosocial y emergencias.

Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo

GRI-403-4

Concepto	BBVA 2021
Descripción de los procesos de participación y consulta de los trabajadores para el desarrollo, la aplicación y la evaluación del sistema de gestión de salud y la seguridad en el trabajo, así como de los procesos de comunicación de información relevante.	Los trabajadores se encuentran involucrados en los diferentes ámbitos del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo de la siguiente forma: 1. Representación en el Copasst. 2. Participación en las diferentes actividades y estrategias de salud y seguridad. 3. Anualmente se realiza la rendición de cuentas del SGSST a los trabajadores. 4. Entrega de resultados a la Alta Dirección de acuerdo con la normatividad legal vigente.

Concepto	BBVA 2021
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.	BBVA Colombia cuenta con el Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo (Copasst) el cual se encuentra conformado por 4 representantes de los Trabajadores y 4 representantes del Empleador, con sus suplentes correspondientes. El Comité sesiona de manera mensual o extraordinaria en caso de requerirse y aborda diferentes temas enfocados al Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, en donde se contempla la promoción de la salud y seguridad de los trabajadores, prevención de accidentes de trabajo, enfermedades laborales, entre otros. La elección del comité es por votación abierta y pública, lo que garantiza la participación de todos los colaboradores. En cada reunión se deja constancia de los temas en acta y las decisiones que se toman van por lo general por consenso.



Para acompañar y generar bienestar a nuestros colaboradores en los ámbitos personal, laboral y familiar, ejecutamos la estrategia "BBVA Enjoy Free Time", la cual contempló actividades orientadas al uso del tiempo libre en actividades deportivas, artísticas y juegos.

En cuanto a la **atención de la pandemia por Covid-19**, durante el 2021 mantuvimos todo el esquema de protección hacia los colaboradores, garantizando el suministro de gel antibacterial, tapabocas y las medidas necesarias para el distanciamiento. Aunado a ello, gestionamos con el Gobierno Nacional la adquisición de vacunas a cargo de BBVA, logrando contar al cierre de diciembre del 2021, con el 96% de la plantilla integral de colaboradores con el esquema de vacunación completo o en curso. Todo lo anterior, estuvo acompañado de campañas de comunicación permanentes que invitaban a todas las personas a reforzar el autocuidado en su entorno laboral y familiar.

Por último, para acompañar desde el **bienestar a los colaboradores** en los ámbitos personal, laboral y familiar, se ejecutó la estrategia **"BBVA ENJOY FREE TIME"**, la cual contempló actividades orientadas al uso del tiempo libre en actividades deportivas, artísticas y juegos, estas fueron: baloncesto (retos individuales), fútbol (equipos jugando virtualmente con la FIFA y retos individuales), ciclismo, atletismo (se propone como reto un kilometraje individual que la persona cumple). Algunos de estos se dieron a través de plataformas virtuales como son parqués, póker, karts y billar. Igualmente, se tuvieron los cursos virtuales de dibujo, guitarra, fotografía, escritura y lectura. En esta actividad se contó con la participación de 421 trabajadores.

En el ámbito laboral se desarrollaron actividades de bienestar mental y estrategias orientadas hacia la resiliencia y la adaptación al cambio con sesiones de Mindfulness (1.500 personas). Igualmente, se ejecutaron sesiones semanales de pausas activas con enfoques concretos (hombro, visual, psicosocial, etc.) orientadas al bienestar físico y mental de nuestros colaboradores (950 trabajadores mensualmente).

En el área familiar, desarrollamos actividades orientadas a la integración del colaborador con los miembros de su familia, incluyendo a las mascotas. Para la familia se implementaron: el gimnasio virtual personalizado, concursos de mascotas (1.559 participantes), talleres de cocina, celebración del Día de la Familia (2.100 personas conectadas con show musical y de magia, preparaciones culinarias), vacaciones recreativas para los ni-

ños y niñas, taller de padres, generación de puntos para canjear los regalos de los niños (1.200 colaboradores) entre otros.

También bajo esta línea se gestionó el espacio "Emprendiendo en casa BBVA" donde los colaboradores y sus familias pueden publicar sus ideas de negocio creadas a raíz de la pandemia, impulsando el tema con el espacio "BBVA compra BBVA" dónde los colaboradores comparten los clasificados de venta/arriendo de servicios y productos en buen estado que desean promocionar al interior de BBVA.



En el área familiar, desarrollamos actividades orientadas a la integración del colaborador con los miembros de su familia, incluyendo a las mascotas. Implementamos el gimnasio virtual personalizado, concursos de mascotas, talleres de cocina, celebración del Día de la Familia (2.100 personas conectadas con show musical y de magia y preparaciones culinarias), vacaciones recreativas para los niños y niñas y taller de padres entre otros .

Modelo de desarrollo profesional

GRI-404-3

En Talento y Cultura creamos oportunidades por medio de la consolidación del mejor y más comprometido de los equipos, desarrollando las capacidades necesarias para ponerlas al alcance de todas las oportunidades de esta nueva era. Para ello, durante 2021 continuamos apalancando esta prioridad estratégica por medio del fortalecimiento del modelo de desarrollo profesional, a través de una mayor interacción con las áreas, gracias a la capilaridad brindada por nuestro equipo de front y a la estructura líquida que ha generado una mayor proximidad con las necesidades de cada una de las áreas, mayor profundización en la propuesta de valor y el acompañamiento a los diferentes equipos de trabajo.

En 2021 se logró una mayor profundidad en el conocimiento del modelo de desarrollo profesional y de sus herramientas y avanzamos hacia la autogestión y el empoderamiento de los líderes y miembros de los diferentes equipos de trabajo en las etapas de Conócete, Mejora y Explora, alcanzando hitos en cada una de ellas de la siguiente forma:

Explora: los retos para 2021 fueron importantes en este campo ya que era fundamental para el desarrollo de los planes estratégicos trazados por BBVA Colombia, debido a la necesidad de atraer nuevos talentos en áreas clave, el cubrimiento de posiciones estratégicas con perfiles idóneos que generen valor por medio de la incorporación de nuevas capacidades en un contexto de cambio de la economía, tecnología y sociedad que terminaron por impactar el mercado laboral creando una mayor competencia por el talento humano.

Acciones

1. Fortalecimiento del proceso de Mobility, el cual permitió identificar el talento interno para brindar oportunidades de desarrollo profesional. Este se realizó por medio del cambio de la estrategia de endomarketing, fortalecimiento del equipo de selección, mejoras al proceso y fortalecimiento de nuestras 10 políticas de movilidad interna

2. Dinamización del proceso de atracción y búsqueda de talento externo: este fue uno de los hitos con mayor impacto debido a la necesidad de atraer talento que

contara con habilidades y conocimientos específicos vinculados a cada uno de los proyectos estratégicos del Banco. Para este punto, se continuó con el proceso de fortalecimiento del equipo de selección, la mejora del relacionamiento con las áreas usuarias y los *hiring managers* para obtener perfiles más ajustados a las necesidades. También continuamos con la implementación de nuevas estrategias de marca empleadora que permitieran tener foco en mercados específicos y continuar con el proceso de data driven, creando cuadros de mando que facilitan el seguimiento de las posiciones vacantes.

3. Creación de programas especiales de talento joven: estos programas se enfocaron principalmente en las nuevas capacidades, incorporando a las diferentes áreas jóvenes talentos que están siendo formados bajo las necesidades y marcos de actuación de BBVA Colombia, como lo son los programas de semilleros que cubrirán parte de la demanda a futuro de este tipo de capacidades.

Resultados:

1. Movimiento de 909 colaboradores a otros cargos o posiciones, impulsando su plan de carrera y desarrollo.

2. Incorporación de 707 profesionales alineados a la estrategia del mejor equipo, con una positiva respuesta a las necesidades de crecimiento.

3. Incorporación de 24 profesionales en formación a través del programa de Primer Empleo del Gobierno Nacional.

4. Creación del primer curso exclusivo para BBVA de desarrolladores de Software por medio del SENA, con 30 plazas para jóvenes de diferentes regiones del país.

Conócete: esta etapa es el insumo central para que nuestro colaborador decida el enfoque de su desarrollo profesional, identificando el punto de partida para cumplir con los objetivos propuestos y de esta forma, identificar las fortalezas y áreas de mejora, para tomar las mejores decisiones profesionales.

Durante 2021 adelantamos diferentes iniciativas para promover y formar el talento joven en BBVA como semillero para cubrir la demanda futura de colaboradores.

Por ello, las acciones se centraron en la profundización del conocimiento de las herramientas y la mejora del proceso de evaluación anual, con el fin de obtener resultados que aporten valor a cada uno de los empleados de BBVA a través de un mejor conocimiento de su desempeño y desarrollo de habilidades.

Acciones

1. Talleres para líderes y sus equipos sobre las herramientas del modelo de desarrollo profesional impartidos por los T&C Advisors, los cuales permitieron un mayor entendimiento de las herramientas, los beneficios y el empoderamiento de los equipos sobre el mismo.
2. Proceso de Evaluación anual desarrollado desde el mes de noviembre en el cual con el acompañamiento de los T&C Advisors y Unit Partner se desarrolló el proceso que incluye la valoración de personas y la evaluación de desempeño que serán la base de la construcción del mapa de talento 2021 que será publicada desde el mes de febrero 2022

Resultados

1. Se llevaron a cabo 120 talleres con la participación del 63% de la plantilla.
2. Participación en el proceso de evaluación de desempeño del 100% de los participantes.

Mejora: Tener el mejor y más comprometido de los equipos es una acción que se construye desde el desarrollo de los conocimientos y habilidades de los empleados cerrando las brechas frente a su rol actual o el deseado, por esa razón a lo largo de 2021 se profundizaron las acciones relacionadas con los planes de crecimiento, open mentoring y se avanzó en la construcción de propuestas formativas diferenciales para las diferentes áreas basados en las necesidades de BBVA.

Acciones:

1. Lanzamiento de la plataforma The Camp, la cual está diseñada sobre procesos de Gamificación que permite a los empleados certificar sus conocimientos en Liderazgo, Data, Ciberseguridad, behavioral economics, Design Thinking, Operaciones, Digital Sales & Marketing, Agilidad, Salud financiera y Sostenibilidad cursando una serie de elementos formativos especializados en cada una de estas áreas y obteniendo certificaciones en niveles valle (básico), montaña (intermedio) y cumbre (experto), impulsando de esta forma los procesos de Up y Reskilling necesarios para la adquisición de capacidades centrales para el desarrollo de valor en BBVA.
2. Creación de las certificaciones de Banca de Empresas, Banca de Gobierno y constructor, 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 de esta forma aportar a la mejora de la experiencia de los clientes de BBVA Colombia.
3. Continuidad en los procesos de planes de crecimiento, open mentoring, coaching y sharing los cuales facilitan los procesos de crecimiento de los empleados en BBVA.

Resultados

1. Evolución de horas de formación 202.664 2020 a 337.965 2021 (noviembre) con un crecimiento del 66.76%.
2. Evolución del número total de cursos desarrollados de 188.671 en 2020 a 220.258 en 2021 con un crecimiento del 16.74%.
3. 2.156 empleados de la Dirección de Redes certificados (total inscritos 2.816) 82.35%.

4. 4.750 planes de crecimiento creados por los empleados de BBVA Colombia

5. 384 de 654 equivalentes al 58.71% de líderes certificados en valle dentro de la ruta de formación lidera.

Inmuebles y Servicios

En 2021 continuamos trabajando en la adaptación a la nueva normalidad del home office, durante un año en el que seguimos afectados por la pandemia del Covid-19. Es así que los esfuerzos siguieron encaminados a proteger la salud de nuestros empleados y clientes, por lo que continuamos con los controles para el adecuado cumplimiento de los protocolos de bioseguridad en la red de oficinas, in houses, puntos de atención y edificios centrales a nivel nacional.

Con estas nuevas formas de trabajar y pensando en hacer uso eficiente de los edificios mediante el trabajo híbrido (parte del tiempo en casa y la otra parte en la oficina), desde el área de Inmuebles se coordinaron y ejecutaron las actividades necesarias para mejorar la capacidad de los edificios disponibles (Dirección General y Teusaquillo).

Para ello, se adecuaron dos granjas de CPU con conexión remota en el edificio Teusaquillo de Bogotá, con capacidad para 1.056 equipos, lo que facilitó la liberación de puestos físicos y la optimización de espacios. Así mismo, se realizó la creación de barrios y el reordenamiento de puestos, todo esto encaminado a permitir reservas de puestos para cumplir con las definiciones del Banco en cuanto al trabajo híbrido y asistencia permanente de personal crítico, con control de aforos a través de la aplicación Solicita.

Adicionalmente, en cumplimiento de la resolución 777 de 2021, adecuamos las instalaciones con un aforo de 1X1, generando aforo para oficinas y áreas centrales a nivel nacional, con el suministro de elementos y señalización que permiten una mejor distribución de clientes y empleados, con el fin de dar cumplimiento a las normativas de bioseguridad emitidas por el Gobierno Nacional.

En cuanto al plan estratégico del Banco para clientes, se instalaron 348 cajeros automáticos en las siguientes líneas de proyecto: renovación de cajeros: 186, expansión: 89 y reubicación: 53.

Respecto a la RED de oficinas y CIB se hicieron inversiones en expansión de nuevos puntos: Sucursal Banca Personal Club El Nogal, nuevo In House Alcaldía de Quibdó, Out House BAT Aje Ramo Cali y sucursales que requerían mejoras y adecuaciones físicas. De igual manera, se intervino la oficina de Villavicencio con remodelación y adicionalmente se solucionó el ingreso a personas con movilidad reducida en la oficina y los cajeros automáticos. Así mismo, se realizó la adecuación del In House Alcaldía de Turbo.

Por otra parte, para mantener las condiciones adecuadas de las oficinas, y con el fin de brindar un servicio óptimo y de calidad en el ambiente laboral, se hicieron inversiones para el cambio de equipos de la red y edificios centrales así: 631 elementos entre televisores, Ups, contadoras de monedas y billetes, motobombas, plantas eléctricas, silletería, secadores de manos entre otros, 35 equipos de aire acondicionado y 7 compresores. Se continuó con el plan de cambio de equipamiento para cajeros automáticos, con el fin de mejorar los tiempos de atención y servicio a clientes, cambiando 8 UPS y 54 aires acondicionados.

Con ocasión de los disturbios ocurridos en el país durante el primer semestre de 2021, lamentablemente se presentaron puntos vandalizados que fueron atendidos en un tiempo récord así: 56 oficinas de las cuales 12 sufrieron intrusión y gran afectación física y 51 ATM de los cuales 20 sufrieron daño total para reposición de máquina y reconstrucción del site.

Presupuesto ejecutado por parte de Inmuebles y Mantenimiento por estos vandalismos: Oficinas $1.752 millones y ATM $167 millones.

Arriendos

El Banco continuó con la iniciativa de gestionar la reducción de los pagos por concepto de alquileres, realizando el proceso de entrega de 9 sedes, con lo cual se generó un ahorro anual de $3.163 millones.

Activos Fijos

En el transcurso del año 2021 se entregaron para su administración o comercialización 15 inmuebles al GANF, con un área total de 5.737 metros cuadrados avaluados comercialmente en $28.519 millones y un valor en libros por $19.456 millones.



1.9 Avances en nuestra transformación

Pese a que 2021 fue un año en el que convivimos con la pandemia, sin duda, fue definitivamente un mejor año que 2020, pues empezamos a ver la reactivación económica del país, gracias al inicio de la vacunación, la disminución de los contagios, además del comportamiento comercial de las ventas minoristas y la producción industrial manufacturera. Frente a lo anterior, en BBVA Colombia tuvimos un año un poco más estable a nivel de campañas, ofertas y, sin duda, mucho más favorable a nivel de negocio.

Fue así, como el Banco enfocó sus esfuerzos en impulsar soluciones que pusieran en las manos de los clientes las mejores oportunidades de esta nueva era. Dentro de las diferentes acciones, se destacan las siguientes:

- Los tráficos a los distintos canales digitales crecieron de manera importante, apalancados por un esfuerzo en el Search Engine Optimization - SEO- en la página para nuestros clientes (bbva.com.co), lo cual se evidencia en el incremento de conversiones que se duplican frente al año anterior y en el aumento en el número de visitas a nuestros canales digitales principales:

    - Tráfico página de clientes: 33.3M de visitas (2020) vs 38.2M de visitas (2021) +15%

    - 10.7 millones de usuarios únicos en 2020) vs 14.4M de Unit visitors (2021) +34%

    - Tráfico BBVA Móvil: 241.4M de visitas (2020) vs 295.2M de visitas (2021) +22%
    - 5.2M de Unit visitors (2020) vs 5.5M de Unit visitors (2021) +5%

- En cuanto al contacto con nuestros clientes, a través de mails, SMS y push, desde nuestra herramienta Sales Force, implementamos funcionalidades tecnológicas como "Goal" que nos reducen el tiempo de feedback de la base, permitiéndonos reaccionar muy rápidamente ante la interacción de los clientes. A su vez, duplicamos el número de journeys desarrollados en 2020, dándonos escalabilidad en la relación con los clientes de cara a temas como pagos, tarjetas y soluciones de seguridad como el CVV dinámico.

- Desarrollamos pruebas con contenido dinámico para diferentes comunicaciones. Por último, ampliamos el inventario y redoblamos los esfuerzos de comunicación con nuestros clientes para tener presencia constante con las diferentes soluciones que ofrece nuestro portafolio.

- A través de Social Studio, herramienta de monitoreo, ampliamos el cubrimiento de conversaciones pasando de 500k a 10.250M hashtags, lo que nos proporciona capacidad de reacción frente a lo que comentan los clientes en redes, respecto a noticias, campañas y comunicaciones.

- También reactivamos la capacidad de optimización, en pro de la generación oportuna de alertas con los distintos equipos para el correcto rendimiento de cada

producto del banco. Dentro de las pruebas realizadas, destacamos el ejercicio de optimización para uso de códigos QR para el cual se llevó el "Conversion baseline" de 4.38% a 13.55% logrando un incremento en ventas del 209%.

- A lo largo del año se destacaron también los resultados alcanzados en favor de los clientes móviles y digitales, así:
  - 1.295.869 clientes digitales y 1.709.165 clientes móviles; de los clientes digitales, el 75,82% usan la móvil.
  - Crecimiento clientes digitales: 7,70% (noviembre 2020 vs noviembre 2021)
  - En los meses de pandemia (marzo a noviembre) crecimos más de 391.800 clientes digitales.

En este mismo proceso se impulsó el crecimiento de las ventas digitales, y estas representaron en 2021, en términos de valor y en participación de ventas digitales sobre el resto del banco, el 38,55% de las ventas totales, vs un 34,70% en 2020. Si bien fue un año que de alguna manera seguía estando afectado por la pandemia, se identificaron crecimientos de productos como tarjeta de crédito y crédito de consumo, que crecieron en ventas 302% y 93% respectivamente vs 2020.

"Los valores de BBVA definen nuestra identidad y son los pilares para hacer realidad nuestro Propósito: poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era."

1.10 Nuestros valores, piedra angular

GRI-102-16

Los valores de BBVA fueron ratificados a través de un enriquecedor proceso abierto que contó con la opinión de empleados procedentes de todas las geografías y unidades del Grupo. Estos definen nuestra identidad y son los pilares para hacer realidad nuestro Propósito. Por ello, en BBVA Colombia los vivimos así:

El cliente es lo primero: en BBVA siempre hemos tenido el foco en el cliente, pero ahora este valor se antepone a los demás, logrando con ello tener una visión holística del cliente y por ende, no solo financiera. Esto significa, entre otras cosas, trabajar con empatía, con agilidad y con integridad, este valor se refleja así:

- Somos empáticos: incorporamos el punto de vista del cliente desde el primer momento, poniéndonos en sus zapatos para entender mejor sus necesidades.

- Somos íntegros: todo lo que hacemos es legal, publicable y moralmente aceptable por la sociedad. Ponemos siempre los intereses del cliente por delante.

Solucionamos sus necesidades: somos rápidos, ágiles y ejecutivos en resolver los problemas y las necesidades de nuestros clientes, superando las dificultades que podamos encontrar.



Pensamos en grande: este valor no se trata sólo de innovar, además representa el tener un impacto significativo en la vida de las personas, aumentando sus oportunidades. BBVA trabaja con ambición, cuestionándose todo y sin conformarse con hacer las cosas razonablemente bien, pues siempre se busca la excelencia como estándar. Este valor se refleja así:

- Somos ambiciosos: nos planteamos retos ambiciosos y aspiracionales para tener un verdadero impacto en la vida de las personas.
- Rompemos moldes: cuestionamos todo lo que hacemos para plantearnos nuevas formas de hacer las cosas, innovando y testando ideas que nos permitan aprender.
- Sorprendemos al cliente: buscamos la excelencia en todo lo que hacemos para sorprender a nuestros clientes, creando experiencias únicas y soluciones que superen sus expectativas.





Somos un solo equipo: las personas son lo más importante para BBVA, siendo todos los colaboradores propietarios y corresponsables de este proyecto. Rompemos los silos y confiamos en los demás como en uno mismo.

Este valor lo reflejamos así:

- Estoy comprometido: me comprometo con mi rol y mis objetivos y me siento empoderado y plenamente responsable de lograrlos, trabajando con pasión e ilusión.
- Confío en el otro: confío desde el primer momento en los demás y trabajo con generosidad, colaborando y rompiendo silos entre áreas y barreras jerárquicas,
- Soy BBVA: me siento dueño de BBVA. Asumo los objetivos de la organización como propios y hago todo lo que está en mi mano para conseguirlos y hacer realidad nuestro Propósito.

Estos valores se reflejan en el día a día de todos los colaboradores de BBVA, influyendo en todas sus decisiones. Para la implantación y activación de ellos se cuenta con el apoyo de toda la organización, incluido el Global Leadership para lanzar iniciativas globales y locales que aseguren la activación homogénea de dichos Valores en BBVA.

Conforme con lo anterior, y con el eslogan "**Lo que nos Mueve**", en el 2021 se realizó la **cuarta versión del Values Day**, un evento especial que se realiza a nivel mundial, con el propósito de hacer una pausa en la actividad normal de los colaboradores para reflexionar sobre la importancia de los Valores BBVA en la vida de la organización.

Esta edición del Values Day se realizó el 6 de octubre en formato digital a través de la plataforma "BBVA Values" que permitió la activa participación de 90.819 empleados, superando los 89.491 empleados que participaron en 2020, obteniéndose además un índice de satisfacción de los colaboradores del 94.7%.

Entre los eventos más relevantes de esta edición, se destaca el uso de la Values App con atractivas actividades de promoción de los valores, reconocimientos, juegos, videos interactivos, etc.

Estas cifras reflejan el nivel de aceptación y participación en las principales actividades del Values Day:

- Nos mueve nuestro propósito: 16.435 visitas
- Nos mueven nuestros valores: 17.501 visitas
- Desconecta para conectar: 85.027 visitas.
- Libro en blanco: 22.387 usuarios lo realizaron
- Values Reconocimientos: 34.231 reconocimientos entre empleados
- Values Trainer: 16.961 usuarios
- Reconozco todo lo que ves: 13.796 usuarios y 37.721 reconocimientos
- Video interactivo: 46.045 visualizaciones.
- Visualización Premios Viva 2021: 27.344 visitas.
- La tienda de las frases: 13.895 usuarios.
- Tips de liderazgo: 12.703 usuarios.
- Values Gamers: 16.228 usuarios.
- Video interactivo: 43.270 usuarios.

Buscamos la excelencia en todo lo que hacemos para sorprender a nuestros clientes, creando experiencias únicas y soluciones que superen sus expectativas.

Se realizaron también los talleres abiertos "Nos mueve tu opinión" sobre el Propósito y los Valores, que se desarrollaron a nivel de equipos de trabajo y se recibieron más de 43 mil propuestas hechas por los empleados. Adicionalmente, se tuvo una intensa actividad en Google Currents en torno a los talleres, con más de 5.000 interacciones por parte de los equipos.

La encuesta de valoración del evento arrojó datos muy importantes como que el 94,3% de los encuestados calificaron como "útil" (20,9%) y "muy útil" (73,6%) los talleres "Nos mueve tu opinión". Además, el 93,8% considera alto (22,9%) o muy alto (70,9%) el grado de conexión entre la aplicación de los Valores y Comportamientos y la consecución de los objetivos del Banco. Al 98,4% le gustaría volver a celebrar Values Day en 2022, incorporando un cierto componente presencial: el formato digital fue el más votado (40,2%), seguido de un esquema híbrido 33,9%) y presencial (24,3%).



1.11 Análisis de materialidad

GRI-102-40, GRI-102-42, GRI-102-43, GRI-102-46, GRI-102-47, GRI-103-1, GRI-103-2, GRI-103-3

Materialidad

En 2021, BBVA decidió mantener el análisis de materialidad de 2020 por considerarlo aún vigente, y centrarse en introducir en este capítulo dos mejoras con el fin de responder más adecuadamente a las crecientes exigencias de transparencia:

- Una mayor explicación sobre quiénes son nuestros grupos de interés, cómo se evalúan sus necesidades y expectativas y cómo impactan en la determinación de asuntos materiales
- Un análisis cualitativo de doble materialidad para los cuatro principales asuntos.

Como todos los años, el análisis de materialidad sirve a BBVA para priorizar los asuntos más relevantes, tanto para sus grupos de interés clave, como para su negocio. Así mismo, es una fuente que alimenta la planificación estratégica del Grupo y determina los aspectos prioritarios sobre los que reportar.

El análisis integra la perspectiva de los grupos de interés de los principales países en los que BBVA opera: España, México, Estados Unidos, Turquía, Argentina, Colombia y Perú. Estados Unidos permanece en el alcance de 2021, puesto que la filial permaneció en BBVA durante toda la primera mitad del año.

La metodología para el análisis de materialidad comprende las siguientes fases:

Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales

GRI-102-40, GRI-102-42, GRI-102-43, GRI-102-44

Los principales grupos de interés de BBVA son los clientes, los empleados, los inversores y analistas, los reguladores y supervisores (sectoriales y no sectoriales) y la sociedad. Como parte de la sociedad, tenemos en cuenta no solo la opinión pública, sino también a los grupos organizados de la sociedad civil como las ONGs, que hacen un seguimiento más cercano de la actividad del Grupo.

Para identificar los asuntos materiales para los grupos de interés, se utilizan varias fuentes:

Entrevistas con diferentes áreas de BBVA, para conocer en más detalle los grupos de interés. De esta manera, se identifican aspectos más específicos de cada uno de ellos. Destacan las áreas:

- Talento y Cultura: se obtiene la perspectiva de los empleados.
- Client Solutions: tiene en cuenta la perspectiva de los clientes.
- Relación con inversores: busca conocer las expectativas tanto mainstream como de sostenibilidad.
- Áreas de Regulación y Servicios Jurídicos: para entender las expectativas de los reguladores.
- Comunicación y Negocio Responsable: para tener la perspectiva de la sociedad y de las ONG.

Revisión de numerosas fuentes de investigación internas, relacionadas con los grupos de interés.

- Con clientes realizamos encuestas de satisfacción, seguimiento de marca y reputación, análisis de reclamaciones; con empleados (encuesta de Gallup, encuestas de reputación interna) y con inversores, cuestionarios de inversores y analistas.

Análisis de informes de tendencia (con el fin de tener una visión a largo plazo), informes de riesgos globales y seguimiento de los asuntos materiales de otras entidades financieras con base en la información publicada por estos.

De esta fase de identificación obtenemos un listado de asuntos bastante granular que luego sintetizamos o agregamos, con el fin de llegar a un número menor de cuestiones que resulte viable priorizar. Todos los asuntos del listado son ya de por sí relevantes.

En 2021, como se indicó al inicio del capítulo, se siguió dando por vigente la matriz de 2020. Para no obviar ningún asunto relevante, se utilizó una base de datos externa de identificación de asuntos emergentes. Existe un asunto no incluido en la matriz que es importante considerar como tal, aunque no está plasmado en ella explícitamente, y es la Biodiversidad, asunto que se desarrollará en el Informe Anual de 2022.

Priorización de asuntos en función de su importancia para grupos de interés

Para conocer las prioridades de algunos grupos de interés se realizaron entrevistas y encuestas ad-hoc en los países alcance del estudio, preguntando explícitamente por la importancia que debería otorgar el Banco a cada uno de los asuntos.

Para otros grupos de interés, utilizamos una base de datos externa como herramienta de análisis en todos los países excepto en Turquía, donde se emplearon fuentes locales turcas.

En conjunto, las fuentes que permitieron completar el análisis de los grupos de interés, las tendencias globales y los asuntos clave del sector, son:

Encuestas Rep Trak		Analistas e Inversores	Regulador	Tendencias
Clientes	Empleados	Informes y cuestionarios de Sostenibilidad	Documentos regulatorios (1)	Informes de tendencias del sector
1619	11584	17	1764	59
Noticias		**Redes Sociales**	**Benchmark**	**ONG**
Fuentes en inglés y castellano (1)		Mill Tweets	Informes de competidores	Documentos de ONG
185	153	649	87	20

(1) No incluye Turquía

La priorización para los grupos de interés se hace en dos fases. En la primera se jerarquizan los asuntos para cada uno de los grupos de interés. En la segunda se obtiene, a partir del análisis anterior y por agregación, la jerarquización de los asuntos para el total de los grupos de interés. Esto último es lo que aparece detallado en la matriz.

Con el fin de dotar al ejercicio de mayor transparencia, los asuntos más relevantes para cada grupo son:

- Clientes: son prioritarios los aspectos relativos a la ciberseguridad y a la protección de datos en un contexto en el que la digitalización se ha acelerado por el Coronavirus. Si bien existe muy poca dispersión en las valoraciones de clientes, todos los asuntos son de alta importancia.

- Empleados: consideran que se debe poner el foco en los temas que preocupan a los clientes (mencionados anteriormente), así como en seguir fomentando una cultura ética con la que se sientan identificados.

- Inversores: la solvencia, los resultados financieros y el buen gobierno son sus principales preocupaciones, pero también de manera creciente la gestión de riesgos y oportunidades climáticas (asunto clave para ciertos grupos de inversores y analistas).

- Reguladores: de forma muy similar a los inversores, el cambio climático recibe especial atención regulatoria.

Igualmente, son temas muy relevantes la solvencia, el buen gobierno y el comportamiento ético de la entidad.

- Sociedad: la adecuada gestión del coronavirus y la protección a los más vulnerables, junto con el cuidado de su salud financiera y el cambio climático, son los temas más importantes para este grupo.

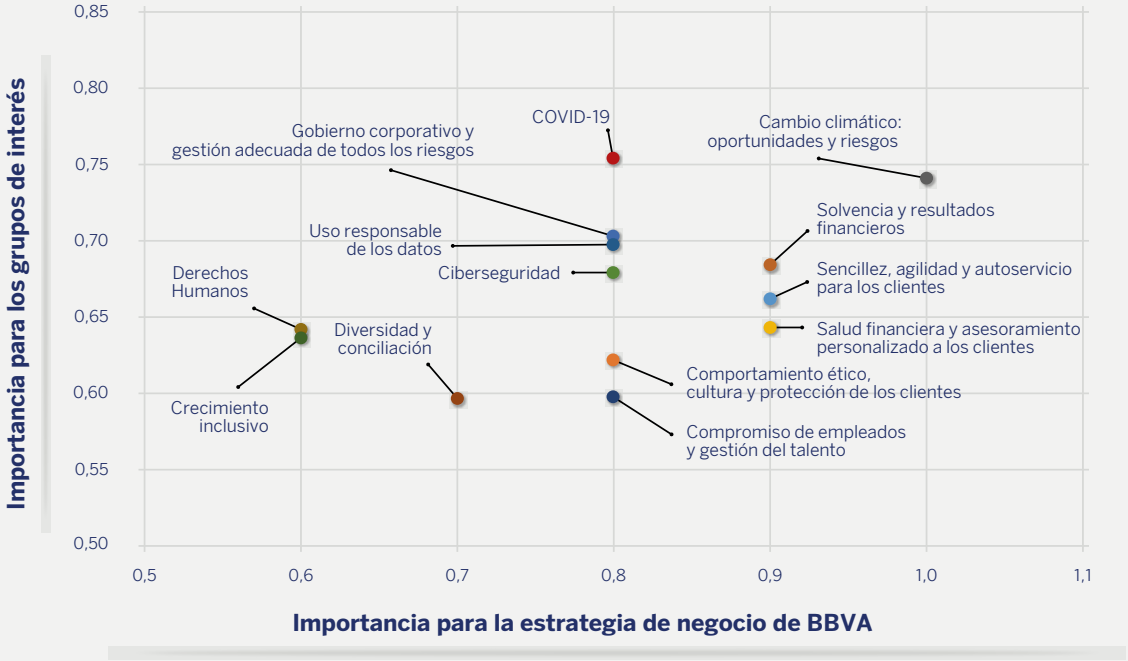
- Competidores: prestan especial atención a los temas de ciberseguridad y datos, salud financiera y asesoramiento, y por último, al cambio climático.

En cuanto a las tendencias, la digitalización sigue siendo un tema protagonista, con importancia creciente debido a la pandemia, así como los temas que llevan asociados (ciberseguridad). También crece en protagonismo la salud financiera. Los informes indican el papel clave del sector en el apoyo a empresas y particulares afectadas por la crisis.

Priorización de asuntos en función de su impacto en la estrategia de negocio de BBVA

Se realiza internamente una valoración de cómo cada uno de los asuntos impacta en las seis (6) Prioridades Estratégicas de BBVA. Los asuntos más relevantes para BBVA son los que le ayudan a conseguir, en mayor medida, su estrategia.

El resultado de este análisis es la matriz de materialidad del Grupo:



Por tanto, los cuatro asuntos más relevantes en 2021 fueron:

- **Cambio climático, oportunidades y riesgos:** los grupos de interés tienen entre sus principales preocupaciones el cambio climático y esperan que BBVA contribuya a una transición ordenada hacia una economía baja en emisiones. Esto requiere una gestión adecuada de riesgos y oportunidades.

- **Solvencia y resultados financieros:** los grupos de interés esperan que BBVA sea

un banco con holgura en capital y liquidez, contribuyendo así a la estabilidad del sistema. Además, esperan que BBVA sea un banco con buenos resultados a lo largo del tiempo. Es decir, demandan un modelo de negocio sostenible en el ecosistema actual, caracterizado por el continuo desarrollo de tecnologías disruptivas y consolidación de las Big Tech como competidoras. Un entorno más competitivo, con más oportunidades y también con más riesgos.

- **Sencillez, agilidad y autoservicio para los clientes:** los grupos de interés esperan que BBVA continúe poniendo la tecnología y la digitalización al servicio de los clientes y del negocio. Así, para los clientes será mucho más sencillo y ágil operar con el Banco en cualquier momento y en cualquier lugar (mobile banking, procesos de contratación totalmente digitales...). Además, las nuevas tecnologías permitirán a BBVA ser más eficiente en su operativa y crear valor para sus accionistas.

- **Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes:** los grupos de valor esperan que el banco conozca a sus clientes y en su caso, les proponga soluciones y recomendaciones personalizadas para gestionar mejor su salud financiera y alcanzar sus objetivos vitales. Todo ello de forma proactiva y con un buen trato.

La información relativa al desempeño en estos asuntos relevantes por parte del Grupo en 2021 aparece reflejada en los diferentes capítulos de este Informe de gestión.

BBVA se ha fijado objetivos relacionados con los asuntos materiales de la matriz de materialidad anterior. Los objetivos y el grado de progreso de los mismos se detallan a continuación:

Objetivos y grado de progreso de los asuntos materiales para BBVA 2021			
Asunto material	Indicador	Objetivo	Progreso 2021
Cambio climático	Movilización finanzas sostenibles	200.000 millones de euros entre 2018-2025	85,8 miles de millones € a 31-12-2021
	Indicadores de alineamiento por sectores	Establecer objetivos y metodologías de alineamiento de la cartera con el Acuerdo de París	Objetivos establecidos: (I) Ser neutro en las emisiones de CO2 de nuestra cartera (alcance 3) en 2050. (II) Reducir a cero la exposición a actividades relacionadas con el carbón térmico para la generación energética, dejando de financiar a empresas en esas actividades, antes de 2030 en los países desarrollados y antes de 2040 en el resto de países en los que está presente. (III) Alinear la cartera de los sectores de generación de energía, autos, acero y cemento con objetivos de intensidad de emisiones para el año 2030.
	Fuentes energía procedente de energía renovable	70% en 2025 y 100% en 2030	79 %
	Emisiones CO2 (alcance 1 y 2) (1)	Reducción -68% en 2015-2025	(67,5) %
	Recomendaciones TCFD	Implementación de la recomendaciones TCFD	Informe TCFD publicado
Solvencia y resultados financieros	Capital regulatorio: ratio CET 1 fully-loaded	2021: 11.5%-12%	12,75 %

Objetivos y grado de progreso de los asuntos materiales para BBVA 2021			
Asunto material	Indicador	Objetivo	Progreso 2021
Sencillez, agilidad y autoservicio para los clientes	Crecer en clientes	% de clientes adquiridos por canales digitales (2021 >36%)	40 %
Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes	BBVA está trabajando para establecer objetivos y métricas en relación con el cuarto asunto material, su prioridad estratégica “Mejorar la salud financiera de nuestros clientes". Para más Información relativa al desempeño sobre este asunto, véase la sección “Un banco distinto, que destaque por su propuesta de valor diferencial” dentro del capítulo "Estrategia" de este informe.		
(1) Emisiones derivadas del consumo directo de energía y calculadas en base a los factores de emisión de 2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories. Para su conversión a CO2e se han utilizado como fuente el IPCC Fifth Assessment Report y la IEA. A partir de 2021 se han incluido en este alcance las emisiones derivadas del uso de flota de vehículos y de las fugas de gases refrigerantes en nuestras instalaciones.			

Salud financiera y asesoramiento personalizado para nuestros clientes

BBVA viene trabajando para establecer objetivos y métricas en relación con el cuarto asunto material, es decir, su prioridad estratégica “Salud financiera y asesoramiento personalizado a clientes”.

Así, BBVA ha seguido ayudando a sus clientes a mejorar su salud financiera gracias a su foco en el desarrollo de nuevas herramientas y funcionalidades. En este sentido, la app de banca móvil de BBVA sigue liderando la experiencia digital en Europa por quinto año consecutivo, según el reciente informe "The Forrester Digital Experience ReviewTM:

- BBVA se ha destacado especialmente por la experiencia que ofrece sobre salud financiera, que ayuda a nuestros clientes a mejorar su bienestar financiero a través de sugerencias personalizadas. Esta funcionalidad ofrece, además, contenidos útiles que orientan a los clientes en la gestión de su economía día a día, con un diseño claro e intuitivo.

- European Mobile Banking Apps, Q3 2021.

- El asesoramiento es valorado positivamente por los clientes de BBVA, lo que se refleja en un mejor índice de recomendación neta (Net Promoter Score) entre los usuarios de las herramientas de salud financiera en España en el último trimestre, que es un 39% mejor al del resto de clientes.

- Igualmente, estas herramientas de asesoramiento financiero han sido un elemento clave para la contratación de productos. Así, en España, en los nueve primeros meses del año 2021 contribuyeron en la contratación de fondos de inversión en un 17%, sobre el total de contrataciones, y en un 25% en las contrataciones de hipotecas.

Doble dimensión

Para los asuntos materiales con mayor importancia, tanto para la estrategia de BBVA, como para los grupos de interés, se realizó un análisis de doble materialidad con una doble perspectiva. Por un lado, analizando cómo impactan estos asuntos en la situación y resultados de BBVA ("Perspectiva de Fuera a Dentro"), y por otro lado, cómo estos asuntos impactan en el entorno, es decir, cómo la actividad de BBVA impacta en los distintos grupos de interés ("Perspectiva de Dentro a Fuera"). De esta manera, se obtiene para cada asunto material una serie de retos y oportunidades a los que BBVA tiene que hacer frente, dependiendo de la dimensión en la que se analiza.

Cambio climático			
Impacto en BBVA	¿Cómo afecta el Cambio Climático a BBVA?	Oportunidades	Nuevas oportunidades de negocio en la ayuda a la transición. Mayor elegibilidad gracias a una diferenciación por la gestión del cambio climático. Mejor solvencia por una gestión de riesgos integral y con mayor anticipación. Posicionamiento ante supervisores y posible diferenciación en requisitos de capital.
		Retos	Mayor riesgo de default derivado tanto del riesgo físico del cliente, provocado o favorecido por los fenómenos meteorológicos extremos, y el potencial daño físico a los activos de la entidad a largo plazo; como el riesgo de transición, consecuencia del viraje hacia una economía baja en emisiones de carbono (como cambios legislativos o cambios en patrón consumo). Necesidad de alinear carteras y por tanto, posible pérdida de negocio en ciertas actividades. Mayores exigencias regulatorias. Necesidad de up-skilling y reskilling. Posible pérdida de clientes, inversores. Nuevos riesgos (greenwashing).
Impactos en Grupos de Interés	¿Cómo afecta a los grupos de interés la gestión que hace BBVA del cambio climático?	Oportunidades	Clientes: ayuda en la transición hacia un futuro más sostenible cumpliendo con la regulación. Empleados: lugares de trabajo más saludables y una cultura corporativa más alineada. Accionistas e inversores: disminución del riesgo de su inversión y protección del valor a largo plazo. Proveedores: nuevas oportunidades de negocio para proveedores sostenibles. Reguladores y supervisores: cumplir con la regulación. Sociedad: alineamiento de sus expectativas y contribución a frenar los impactos del cambio climático en sus vidas.
		Retos	Clientes: mayores dificultades de acceso a financiación de aquellos con elevados riesgos climáticos y sin planes para la transición. Sociedad: riesgo de que la transición climática no sea justa y deje a colectivos atrás.

Solvencia y resultados financieros			
Impacto en BBVA	¿Cómo afecta tener una mala o buena solvencia a BBVA?	Oportunidades	Permite la continuidad del negocio Ahorro de coste de capital Menor presión supervisora Permite atraer más capital e inversores Permite atraer más empleo y clientes
		Retos	Riesgo de inestabilidad del sistema Riesgo de fuga de capital, clientes y empleados
Impactos en Grupos de Interés	¿Cómo afecta a los grupos de interés que BBVA tenga una mala o buena solvencia?	Oportunidades	Posibilita la creación de valor para los grupos de interés Accionistas e inversores: modelo de negocio resiliente, fuerte y estable con sus resultados financieros a largo plazo; adecuado nivel de solvencia que le permita absorber pérdidas bajo escenarios de estrés; retorno sobre inversión: un modelo de negocio capaz de generar resultados financieros por encima del capital invertido y con capacidad de retribuir al accionista. Reguladores y supervisores: aporta seguridad al sistema.
		Retos	Accionistas e inversores: una mayor volatilidad en los resultados financieros puede generar una percepción de inestabilidad en el modelo de negocio provocando la venta de acciones o de instrumentos deuda por parte de inversores; un nivel de solvencia inadecuado, puede generar incertidumbre y desconfianza en la capacidad de pago de sus obligaciones provocando la venta de acciones o de instrumentos de deuda por parte de inversores.

Sencillez, agilidad y autoservicio para los clientes			
Impacto en BBVA	¿Cómo afecta la digitalización a BBVA?	Oportunidades	Permite aumentar la base de clientes potenciales. Permite dar un mejor servicio a los clientes, con una mayor disponibilidad. Permite fidelizar a una gran parte de los clientes, gracias a un mejor conocimiento a través de los datos y de soluciones más adaptadas a sus necesidades. Permite reducir costes unitarios de distribución, de vender productos y de dar servicio.
Impacto en BBVA	¿Cómo afecta la digitalización a BBVA?	Retos	Necesidad de invertir en la transformación digital. Potencial pérdida de negocio por la competencia de players digitales que prestan servicios financieros. Mayores riesgos para el banco derivados de la digitalización como, por ejemplo, la ciberseguridad. Riesgo de alta dependencia de proveedores tecnológicos.
Impactos en Grupos de Interés	¿Cómo afecta a los grupos de interés la digitalización de BBVA?	Oportunidades	Clientes: ofrece una mayor disponibilidad, así como soluciones financieras adaptadas a sus necesidades gracias a un mayor conocimiento. Accionistas e inversores: mayor rentabilidad de su inversión si la digitalización se traduce en menores costes. Sociedad: facilita el acceso a servicios bancarios a más personas.
		Retos	Empleados: supone cierre de oficinas y pérdidas de empleo, necesidad de desarrollar nuevas capacidades. Reguladores y supervisores: Necesidad de adaptarse a nuevos ámbitos y desarrollar nuevas regulaciones. Sociedad: puede provocar la exclusión de algunos colectivos.

Salud Financiera			
Impacto en BBVA	¿Cómo afecta el hecho de que existan clientes con distintos niveles de salud financiera y que esto sea una preocupación para las personas a BBVA?	Oportunidades	Destacar y marcar la diferencia en la forma de ayudar a los clientes a mejorar su salud financiera y por tanto, ser más elegibles para clientes e inversores. Mayor legitimidad por la contribución positiva a la sociedad. Mantener una buena posición competitiva frente a otros players que están ganando relevancia en el área.
		Retos	Pérdida de ingresos a corto plazo por decisiones que garanticen el bienestar del cliente (pérdidas que a medio y largo plazo se contrarrestan). Falta de información que conlleve una actuación errónea.
Impactos en Grupos de Interés	¿Cómo afecta a los grupos de interés las soluciones relacionadas con salud financiera de BBVA?	Oportunidades	Clientes: les ayuda a tener un mayor bienestar financiero y con conseguir sus objetivos vitales. Accionistas e inversores: si se convierte en un elemento diferenciador, los clientes estarán más satisfechos, se atraerá a más usuarios y se conseguirá mayor grado de fidelización de los mismos. Asimismo, esto ayudará a mantener una buena posición competitiva. Sociedad: generará una mayor concienciación sobre la importancia y los beneficios de gestionar adecuadamente la salud financiera.
		Retos	Clientes: percepción de cierta intromisión en la vida de los clientes para conseguir la información que permite adoptar acciones que mejoren su salud financiera. Accionistas e inversores: buscar siempre el interés del cliente, puede conllevar recomendaciones que no sean la opción más rentable para la entidad en el corto plazo. No obstante, esta aparente desventaja se ve compensada por los beneficios en el medio y largo plazo.

1.12 Relación con nuestro cliente

Comunicación TCR (Transparente, Clara y Responsable)

FS-4

En Colombia, a través de la comunicación TCR buscamos ayudar al cliente a tomar decisiones informadas, a través de mensajes y comunicaciones que transmitan con claridad y transparencia las oportunidades que el BBVA tiene para ellos. BBVA busca a la vez, que, desde su propósito y este tipo de iniciativas, se fomente la vinculación de nuevos clientes y la recomendación de los que ya lo son.

Al cierre del 2021 contamos con 240 modelos de respuestas que comprenden las tipologías creadas (no incluye fraude) para el manejo de PQR (Peticiones, Quejas y Reclamos), a cargo de la gerencia del mismo nombre. Los mismos fueron revisados y actualizados para subirlos a la nueva herramienta Salesforce y lograr que fueran del uso de todos los resolutores del proceso de atención a clientes.

Así mismo, este año debido al incremento de peticiones, se revisaron junto con el área jurídica, todos los modelos de respuesta de las tipologías Habeas Data y de la nueva Ley 2157 de Borrón y Cuenta Nueva, quedando acordes con la normatividad vigente.

Este trabajo de estructuración de respuesta escrita, se hace en paralelo con la revisión aleatoria en el proceso de Catas de Calidad a los cierres del día anterior. Con ello buscamos perfeccionar aspectos de comprensión lectora y de redacción, teniendo en cuenta que los modelos son marcos de actuación que deben adecuarse a la realidad del caso concreto.

Sistema de Atención al Consumidor - SAC

En el año 2021, el Sistema de Atención al Consumidor (SAC) en procura de continuar asegurando la prestación de los servicios financieros de forma incluyente, renovó el contrato de intérprete virtual de señas para que todas las oficinas aseguren la atención adecuada a los consumidores financieros sordos.

En julio del mismo año, se sancionó la Ley 2096 que obliga el uso de tapabocas inclusivos (transparentes) a quienes estén a cargo de la atención al público, debiendo hacer la correspondiente implementación. Por esa razón, se distribuyeron tapabocas con estas características para el uso de los SOAC (líderes de atención preferencial y especializada), y se publicó en lugar visible de las sucursales el aviso que da cumplimiento a la norma.

Durante 2021 se atendieron declaraciones judiciales en el marco de acciones populares para la protección de personas con discapacidad; así mismo, se recibieron visitas de verificación judicial en todas las oficinas de la ciudad de Bucaramanga por los mismos motivos.

En materia de Educación Financiera se superó en más del 100% la cifra de los programas de formación externos al cierre del año y dentro



En Colombia, buscamos ayudar al cliente a tomar decisiones informadas, a través de mensajes y comunicaciones claras, transparentes y responsables.

de los planes de actualización legal internos, con el curso "Misterio Legal", la plantilla cerró el año con índices cercanos al 90% con corte al 15 de diciembre, fecha límite para no afectar la incentivación anual.

Con la Defensoría del Consumidor Financiero, BBVA mantiene una comunicación constante. Para el mes de abril se recibió el informe de gestión anual, cuyo resumen se compartió en la Junta Directiva del mes de agosto.

Finalmente, en materia de PQR´s, la evolución de los KPI´s ha sido muy satisfactoria frente a los resultados del año anterior, en materia de Calidad, Prórrogas y Réplicas. Se establecieron nuevos controles, niveles de escalamiento y se entregaron manuales detallados de cada proceso a los proveedores encargados de la atención.

En el mes de julio de 2021 se lanzó la nueva herramienta de atención Salesforce, que reemplazó a Khronos en el segmento de persona natural. Fue publicada por la Superintendencia Financiera, la CE023, que creó la nueva plataforma de observabilidad llamada Smart Supervision, la cual exigirá una nueva forma de reportar las PQR y da una connotación especial al SAC al interior de las entidades vigiladas.

Por una mejor experiencia de cliente

A través del **Plan de Experiencia**, continuamos buscando la reducción de Quejas y Reclamos en las tipologías de mayor impacto, además, ubicar las mejores prácticas en la atención y gestión para conseguir la mejor experiencia y recomendación de los clientes.

De esta manera, se creó el Comité de Experiencia, el cual se realiza de forma semanal con participación de las distintas áreas, a fin de establecer el plan de trabajo derivado del análisis de las causas raíz evidenciadas en los puntos de dolor manifestados por nuestros clientes en los diferentes canales de atención (PQR, Contact Center, RRSS, Canales). Sobre estas causas se lleva seguimiento constante a través del work plan, determinando el impacto de las acciones establecidas en la disminución de los Kpi primarios (Llamadas al Contact Center y número de Quejas y Reclamos).

Sobre cada comité se deja un repositorio de acta con los compromisos asumidos por las áreas y responsables de las mismas.

En 2021 el plan de experiencia estuvo definido en:

Líneas de Trabajo (Kpi No. de Quejas y Reclamos):

- Revisión y/o liquidación.
- Transacción no reconocida.
- Cobro de comisiones.
- Otras tipologías.
- Plan de Cultura Organizacional - Soy BBVA.
- Plan de Comunicación - Ser y Parecer.
- Plan de Mejoras Contact Center.
- Plan de Atención SFC | QyR.

Por otro lado, Experiencia desarrolló el **Sistema de Calidad** de BBVA y se entregó en el mes de abril a Business Execution, planteado para proporcionar excelencia en las respuestas y soluciones que se entregan a clientes. Presentó tres ejes fundamentales:

"En BBVA Colombia somos empáticos: incorporamos el punto de vista del cliente desde el primer momento, poniéndonos en sus zapatos para entender mejor sus necesidades y actuar oportunamente para darles solución."

1. **Catas:** sistema de aseguramiento dinámico enfocado en:
   - Funcionarios con mayor oportunidad de mejora y/o en período de aprendizaje.
   - Modelos de respuesta según la tipología.
   - Informe diario de catas a priori para corrección en línea y aprendizaje del equipo.
   - Informe de resultados semanal al área de PQR´s para toma de decisiones y feedback a los funcionarios resolutores.
   - Disminución de réplicas y aseguramiento de la calidad del proceso de respuestas a PQR´s.

2. **Fase I One to One Oficinas:** gestión de aplicación y entendimiento de la cartilla SOY BBVA con cada oficina de la Red. Marzo de 2021 a noviembre 2021. Cobertura 100% de oficinas.

3. **Fase II One to One Oficinas:** refuerzo de conocimientos y procedimientos a oficinas que lo requieran. Septiembre 2021 - permanente.

Implementación de la herramienta de PQR denominada Salesforce, evita duplicidad en los casos, con obligatoriedad de diligenciar todos los campos.

Con relación al Modelo de Atención de Reclamos, focaliza cuatro pasos básicos, buscando fortalecer el Front Services, generar calidad en los productos y servicios y garantizar un modelo de Gobierno:

Pasos:

- Identificar: Prioridad en la atención por canal y segmento.
- Liderar: Equipo de trabajo para la atención, formación en todos los productos y canales - Assessment.
- Alinear procesos: Redefinición política de montos menores, análisis causa raíz y definición de acciones, cumplimiento SAC.
- Orientar y seguir: Definición planes de mitigación, seguimiento indicadores calidad en la respuesta, informes de Gestión PQR.

Gestión de Quejas y Reclamaciones
Propio BBVA-8

En 2021 fue de estabilización para el proceso de PQR, teniendo en cuenta el volumen de trámites que venían del 2020 (especialmente desde abril) y los cambios de tendencia en el proceso de recuperación económica del país.

Durante el primer semestre, se evidenció una mayor cantidad de inconformidades en la aplicación de los programas de acompañamiento al consumidor financiero, en consecuencia, se incrementaron los requerimientos del regulador con tiempos de atención reducidos, lo que implicó: (I) La reorganización de los equipos de trabajo, (II) La forma colaborativa de hacerlo junto a las diferentes áreas, (III) La creación de squads con los responsables de los procesos de mayor demanda. Todo con el fin de atender con calidad y rapidez los casos.

En el segundo semestre, adicional a seguir con el proceso de estabilización se implementa la nueva herramienta Salesforce para la atención de PQR´s persona natural y con la publicación de nuevas leyes se generan cambios tanto en gestión como en procesos.

Se continuó trabajando de la mano con la Disciplina de Experiencia, basados en el alertamiento de las situaciones relevantes, que fueron presentadas y analizadas en los diferentes comités y mesas de trabajo, definiéndose estrategias con las distintas áreas y analizando su causa raíz.

Continuamos el plan estratégico para mitigar las principales tipologías que describimos a continuación:

1. Revisión y/o liquidación.
2. Transacciones no reconocidas.
3. Cobro de servicios y comisiones.

No obstante, debido a la sanción de la Ley de Borrón y Cuenta Nueva, que en su primera etapa contempla una amnistía para eliminar datos de quienes hubieran presentado mal comportamiento en sus pagos, se debió desplegar una gran estrategia de atención y mitigación debido a que también implicó reducción de las prórrogas, aplicación de silencio positivo y especialidad por segmento, lo cual generó que se crearan nuevas tipologías de reporte en centrales de información y la construcción de nuevos modelos de respuesta.

Se obtuvieron excelentes resultados de cierre debido a la reducción en quejas en un -8.9% frente al año anterior, disminución en las tipologías de mayor impacto, apalancando el cumplimiento de los KPI´s estratégicos.

- Reducción de réplicas.
- Reducción de prórrogas.
- Incremento en la solución en primer contacto.

Los diferentes grupos continuaron desarrollaron acciones encaminadas a cumplir los objetivos propuestos que se vienen desarrollando desde el año 2020.

Frente a los niveles de atención de PQR´s: **Primer Nivel** (atendido por el proveedor Teleperformance en Call Center) y **Segundo Nivel** (Atendido por el proveedor Comercializadora) se realizó un plan de trabajo dividido en 3 fases:

1. La **Fase I** apunta a reforzar la calidad integral en las respuestas, cuya meta es la disminución de réplicas. Para esto, se han reforzado las capacitaciones al total del grupo resolutor, la actualización de protocolos y modelos de respuesta, implementación de nuevos controles, comités de seguimiento y el proceso de Catas.

2. La **Fase II** apunta a la oportunidad y cumplimiento de la promesa, la cual se informa al cliente en la respuesta. Se han enfocado en crear circuitos más efectivos de atención de PQR´s a través de migración de tipologías a solución primer contacto, refuerzo con las oficinas de mayor concentración de reclamos, análisis de radicación y réplicas.

3. La **Fase III** busca que para las tipologías monetarias haya un reintegro inmediato, por lo menos en las de mayor impacto, reforzando los circuitos contables y de PMM, así mismo las atribuciones de oficinas.

El 1 de julio de 2021 entró a operar la nueva herramienta de PQR´s, Salesforce que en su primera etapa contempla el proceso de atención para personas naturales y sobre la cual seguimos en estabilización de la gestión, para el segmento de jurídicas se sigue manejando a través de Khronos.

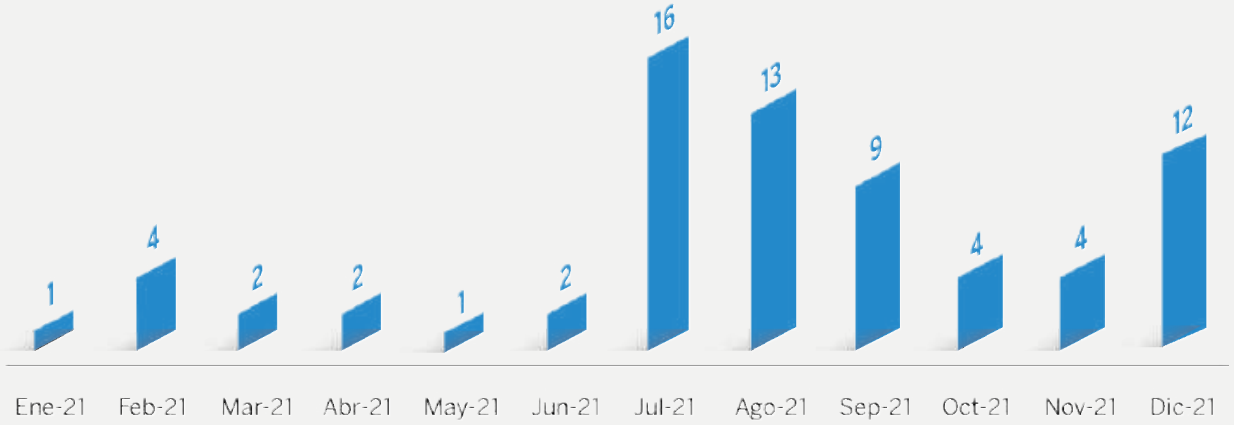
En cuanto a las cifras se presentan los siguientes resultados:

Tiempo de resolución de reclamos

Propio BBVA-6

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Promedio
Días	2.4	3.9	3.9	3.7	4.7	5.1	5.3	6.2	5.3	5.1	5.6	6.4	4.8

*Para este cálculo sólo se tienen en cuenta reclamos, solicitudes no.



El promedio de atención se redujo debido a la implementación de diferentes acciones para controlar aquellas casuísticas de difícil resolución. Fue clave la implementación de los squads en las áreas de mayor representación, también la reorganización de los grupos de trabajo, principalmente los encargados de las quejas de los entes de control.

Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo
Propio BBVA-7

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Total Gestionadas	9,014	10,927	11,280	8,907	9,685	10,097	10,598	9,332	8,619	7,215	7,369	7,292	110,335
Total Gestionadas a tiempo	8,954	10,766	11,111	8,740	9,489	9,805	10,300	9,093	8,417	7,043	7,117	7,075	107,910
Oportunidad	99.3%	98.5%	98.5%	98.1%	98.0%	97.1%	97.2%	97.4%	97.7%	97.6%	96.6%	97.0%	97.8%

Oportunidades PQRs

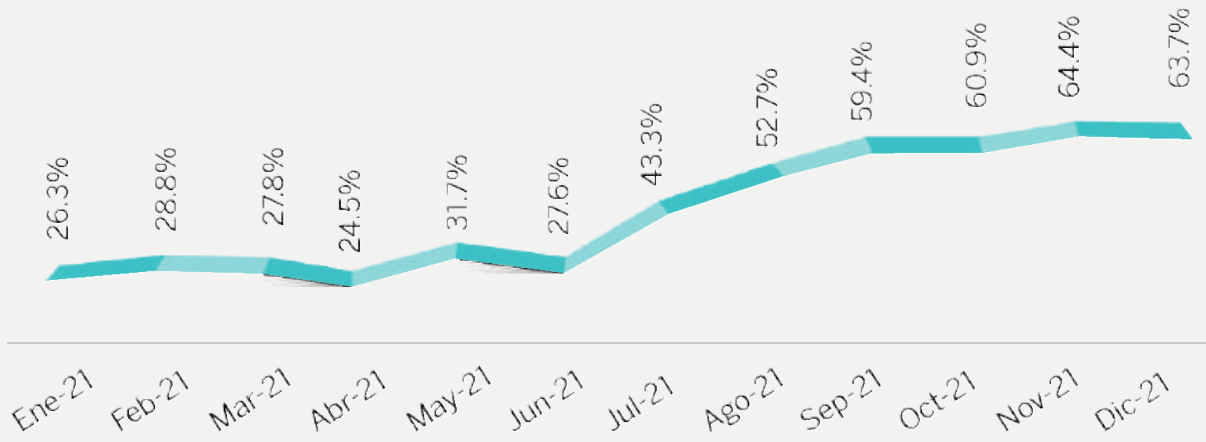


A pesar de los picos que se han presentado con algunas casuísticas y en los cuales se sigue trabajando, el porcentaje de atención a tiempo de los reclamos mejoró y se mantuvo gracias al apoyo de los equipos internos y de los proveedores, pese a la prioridad en los tiempos de atención de los entes de control.

Porcentaje de quejas y reclamos gestionados por SPC

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Reclamos Radicados SPC	7,849	8,417	8,247	6,740	7,521	7,433	6,341	4,656	4,182	3,713	3,676	3,583	72,358
Reclamos Gestionados SPC	2,061	2,427	2,294	1,653	2,381	2,049	2,745	2,454	2,485	2,263	2,366	2,283	27,461
Participación SPC	26.3%	28.8%	27.8%	24.5%	31.7%	27.6%	43.3%	52.7%	59.4%	60.9%	64.4%	63.7%	38.0%

Participación SPC

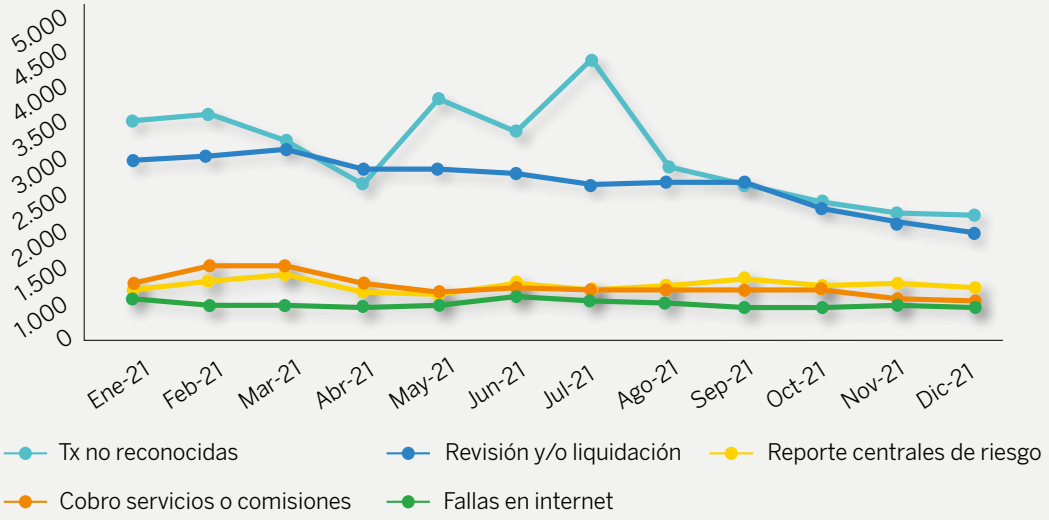


Los resultados de atención en Solución Primer Contacto (SPC), en trabajo estructurado con el Call Center, fue uno de los mayores logros para incrementar una atención más ágil, dando mayor atribución, diseñando nuevos protocolos de atención y migrando más tipologías al primer nivel.

Tipologías de mayor impacto en el 2021

Como lo describimos en punto anterior, el incremento presentado en el año refleja su mayor participación en las tipologías de: Tx no reconocidas, Revisión, Reliquidación y Reportes en Centrales de Información, debido a la implementación de la Ley de Borrón y Cuenta Nueva. No obstante, debido al plan de trabajo desarrollado, vemos cómo disminuyeron para el cierre del año.

Top tipología	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Tx no reconocidas	3,333	3,435	2,995	2,306	3,672	3,142	4,307	2,593	2,293	2,011	1,845	1,824	33,756
Revisión y/o liquidación	2,697	2,752	2,852	2,557	2,540	2,472	2,304	2,344	2,327	1,916	1,690	1,519	27,970
Reporte centrales de riesgo	619	745	859	599	557	709	622	689	788	680	716	659	8,242
Cobro servicios o comisiones	705	994	1,011	727	582	643	606	604	621	608	460	445	8,006
Fallas en internet	468	381	374	345	379	513	458	390	342	325	359	344	4,678
Otras	2,730	2,768	2,846	2,675	2,427	2,425	2,498	2,145	1,863	2,012	2,354	2,371	29,114



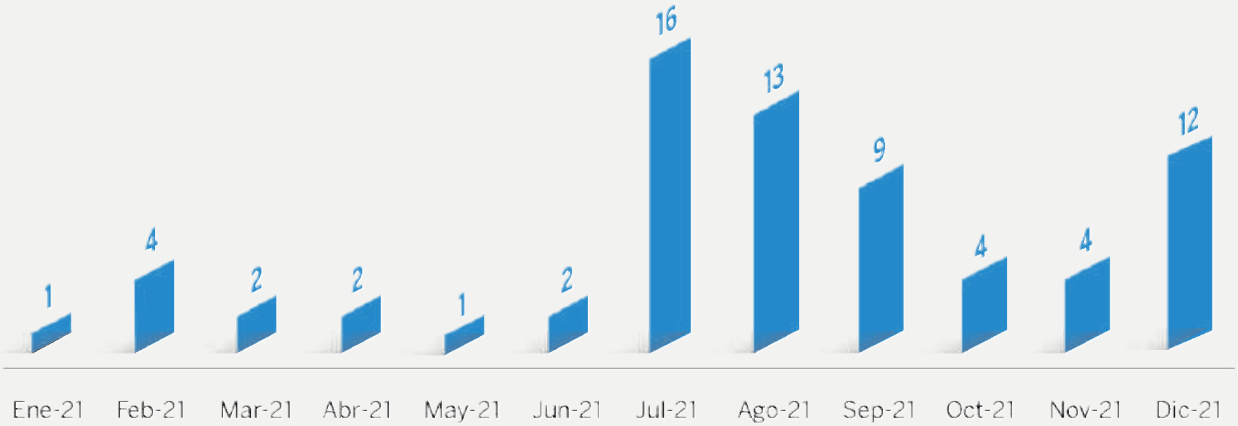
Hacemos especial énfasis en esta tipología:

GRI 418-1

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Ley de protección de datos personales	1	4	2	2	1	2	16	13	9	4	4	12	70

** De los 70 reclamos que recibimos por temas de protección de datos personales, 2 se presentaron directamente ante la Superintendencia Financiera y la Defensoría del Consumidor en los meses de abril y octubre de 2021.

Ley de protección de datos personales



El número de reclamaciones en relación con el respeto a la privacidad y la fuga de datos personales se incrementó para este año, mediante el impulso dado a los consumidores financieros por la de la ley de borrón y cuenta nueva, no obstante, se trabajó de la mano con las diferentes áreas para su control y aplicación de protocolos que permitieron asegurar su gestión y oportunidad en la respuesta.

Tiempos de atención por tipología

Top 5 tipología	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Tx no reconocidas	1,4	2,5	2,5	2,5	3,2	3,1	3,9	3,3	2,9	3,1	3,4	4,1	3,0
Revisión y/o liquidación	2,7	4,2	3,9	3,7	4,5	5,5	5,7	5,9	4,8	3,9	4,5	6,0	4,6

Top 5 tipología	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Reporte centrales de riesgo	3,1	5,6	5,4	4,3	3,5	3,9	4,7	5,5	5,1	7,4	8,1	7,1	5,3
Cobro servicios o comisiones	1,0	1,3	1,3	1,2	1,5	2,0	2,8	2,0	2,0	1,3	2,1	1,4	1,6
Fallas en internet	2,2	3,6	4,2	4,2	4,6	5,2	5,2	5,3	3,9	3,3	4,0	5,0	4,2

Top 5 de tipología y tiempos de resolución

Durante lo corrido del año se incrementó sustancialmente la transaccionalidad en los distintos canales, con los siguientes resultados:

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Tx no reconocidas													
Total Gestionadas	3.006	3.419	3.084	2.225	3.389	3.466	4.062	2.859	2.293	1.951	1.809	1.818	33.381
Total Gestionadas a tiempo	2.999	3.397	3.066	2.208	3.373	3.438	4.023	2.838	2.276	1.940	1.788	1.802	33.148
Oportunidad	99,8%	99,4%	99,4%	99,2%	99,5%	99,2%	99,0%	99,3%	99,3%	99,4%	98,8%	99,1%	99,3%

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Revisión y/o liquidación													
Total Gestionadas	2.209	2.698	2.947	2.409	2.502	2.412	2.418	2.380	2.555	1.915	1.618	1.526	27.589
Total Gestionadas a tiempo	2.184	2.635	2.894	2.352	2.432	2.316	2.303	2.308	2.490	1.884	1.568	1.454	26.820
Oportunidad	98,9%	97,7%	98,2%	97,6%	97,2%	96,0%	95,2%	97,0%	97,5%	98,4%	96,9%	95,3%	97,2%
Reporte centrales de riesgo													
Total Gestionadas	441	690	956	623	567	632	638	696	731	630	690	813	8.107
Total Gestionadas a tiempo	438	667	929	607	551	601	615	686	721	576	614	773	7.778
Oportunidad	99,3%	96,7%	97,2%	97,4%	97,2%	95,1%	96,4%	98,6%	98,6%	91,4%	89,0%	95,1%	95,9%
Cobro servicios o comisiones													
Total Gestionadas	667	991	1.028	721	562	650	613	603	643	583	475	447	7.983
Total Gestionadas a tiempo	665	985	1.025	718	556	648	604	597	635	579	459	437	7.908
Oportunidad	99,7%	99,4%	99,7%	99,6%	98,9%	99,7%	98,5%	99,0%	98,8%	99,3%	96,6%	97,8%	99,1%
Fallas en internet													
Total Gestionadas	387	393	380	318	340	560	441	430	363	292	349	346	4.599
Total Gestionadas a tiempo	386	392	365	306	333	544	427	420	353	288	341	341	4.496
Oportunidad	99,7%	99,7%	96,1%	96,2%	97,9%	97,1%	96,8%	97,7%	97,2%	98,6%	97,7%	98,6%	97,8%

1.13 Retos en tecnología e innovación

Systems

El 2021 continuó siendo un año de grandes retos para el Banco, retos en los que desde Systems hemos trabajado para robustecer las prioridades estratégicas hacia la digitalidad fruto de la pandemia, esto manteniendo la estabilidad de los canales móviles y digitales, ofreciendo a nuestros clientes funcionalidades DIY (Do It Yourself) para satisfacer sus necesidades y expectativas de conectividad y servicio disponible.

Lo anterior repotenciando las estrategias de enrolamiento de talento especializado, rediseñando procesos y ampliando las capacidades tecnológicas que apalancan los marcos de trabajo para la construcción y desarrollo de software, aumentando la liberación de funcionalidades y entregables en menor tiempo, dando mayor valor al negocio con foco en la automatización, productividad, seguridad, control, calidad y eficiencia; consolidando la visión futura de la plataforma bancaria.

Desde Systems en 2021 sigue creciendo el nivel de efectividad en EMC y con alto valor al negocio ejecutando 279 proyectos estratégicos.

Se desarrollan iniciativas de alto impacto al negocio tales como las soluciones globales móviles GLOMO para banca retail y solución global móvil para empresas GEMA llevando la mayor parte de la funcionalidad de la móvil actual, adicionalmente en GEMA se cumplieron las metas de negocio superando las 1.240 descargas.

Se ha dispuesto la gestión de pago de préstamos en Net Cash Web, permitiendo a los clientes gestión digital de las consultas del estado de sus préstamos, revisar los movimientos y realizar los pagos en línea de las obligaciones activas con BBVA, el alta de tarjeta de crédito en Net Cash ha permitido reducir los puntos de dolor del cliente dentro de la contratación del servicio facilitando el proceso, el digital onboarding de adquirencias en la misma línea es otro servicio disponible para ofrecer una contratación sencilla y rápida al cliente,

incrementando el número de clientes digitales empresa y aportando en la disminución en costos respecto a la operativa actual.

En ámbito transaccional de empresas se han desarrollado iniciativas de alto impacto tales como la implementación del Sistema Nacional de Pagos Colpensiones, que permite una operación automática conforme con los requerimientos del cliente. Con esta iniciativa evidenció un notable incremento del 24% en el valor de las cuentas pensionales, así como un aumento del 12% en el número de operaciones.

La independización de procesos de abono propios, ACH y CENIT permitió entre otros: optimización de los tiempos de procesamiento para abono y generación de envió a ACH, garantizando oportuna entrega; se aumentó el número de ciclos propios, mejorando el time to market en la atención de abonos solicitados por los clientes; se paralizaron e independizaron ciclos propios y ACH con el fin de atender de forma independiente. Adicionalmente, se implementaron 24 nuevos web services para recaudo de clientes.

En ATM's se ha dado cumplimiento a la circular 029 se habilitó la funcionalidad para dispensar en una única transacción hasta $2,100,000, al igual que dispensar billetes de 100 mil.

En conjunto con el equipo de seguros, se implementó el nuevo modelo de adquisición de pólizas de seguro de hurto paramétrico, tanto por montos, como por zonas. La gestión de clientes con el Club el Nogal es otro aspecto foco que refuerza el número de clientes, manejando un importante número de 2.321 clientes nuevos y aumentando en $8.800 millones la cartera del Banco, la implementación de IATA con $730.000 millones de recaudo es otro pilar de este tipo de gestiones diferenciales durante 2021.

Desde el frente de Subsidiarias, funciones corporativas y CIB se entregó valor alrededor de soluciones para los empleados, quienes pueden, de forma voluntaria, trabajar desde las oficinas BBVA por medio de la herramienta "Solicita" la cual controla el aforo en las instalaciones durante el proceso de retorno al trabajo colaborativo. También continúa la implementación de la herramienta global WorkDay la cual permite al área de Recursos



Habilitamos la funcionalidad en la red de cajeros automáticos para dispensar en una única transacción hasta $2,100. 000 y billetes de $100 mil.

Humanos, alinearse con las herramientas y estrategias globales de T & C para la administración de nuestro talento humano.

En la línea de riesgos se puso en marcha HDC, migrando las consultas de historia de crédito de las personas naturales, lo cual permite disminuir el riesgo en el otorgamiento de productos y servicios e incrementa la contratación gracias a la flexibilización de políticas de admisión. Lo anterior, apoyados en la información generada por parte de Experian (Datacrédito).

Esta implementación se realizó sobre todos los canales del banco (Nacar, CAP, Net, Móvil,

Web Pública); también se implementó el modelo de PCO mayorista, lo cual se da después de mantener por 10 años los modelos de score para la cartera de consumo. Con la ejecución de este proyecto, se ha mejorado el perfilamiento del cliente, permitiendo tener una cartera más sana y una recuperación efectiva.

En BBVA Fiduciaria se implementaron los Releases 1 y 2 del proyecto Innova el cual permite la migración del core de fiduciaria de Central a Fidusap, ampliando cobertura funcional automática, disminuyendo el riesgo operativo y permitiendo el crecimiento esperado en el negocio constructor.

En 2002 seguiremos transformando desde Systems la forma en la que gestionamos proyectos y aportamos valor al negocio, construyendo piezas y funcionalidades a través de una gestión de software ágil y con un time to market de alto impacto para nuestros clientes.

Data

En Data Ingeniería trabajamos durante 2021 en los siguientes focos:

Normativo Banco Central Europeo (BCBS239)

- Se lanzaron planes de trabajo para mejorar el ratio de cumplimiento de los procesos Tier I priorizados para 2021 por los dominios de Riesgos y Finanzas, con lo cual se logró pasar de 2.6/4 a 3.6/4, dejándonos en una posición de cumplimiento de la norma, en esta primera iteración.

- Para 2022 se realizará plan de Gaps para procesos Tier I y II, se iniciará el assessment a los procesos Tier III, de los cuales algunos tienen impacto en procesos de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Trabajamos en el apagado del aplicativo Regional LAR para el cual hemos finalizado la fase de desarrollo y nos encontramos realizando pruebas piloto de datos y procesamiento con el equipo de Cliente Solutions, de cara a buscar la transformación de los procesos asociados a segmentación, campañas y target de nuestros clientes.

Se lanzó la Línea de Transformación de Información de la Red de Oficinas, iniciando con el Piloto de Dashboard de Facturación diaria,

el cual impacta en el time to market, calidad de la información y disminución de manualidades en las diferentes áreas que participan en su generación (70% de mejora en tiempos).

Cumplimos al 100% el KPI Data Holding 2021 de primer nivel asociado a los DBB y KUC, objetivo 18.4 puntos, logrados 18,4 puntos. (Princing, Whitebox y Migración RORC CDD)

A nivel de casos de uso locales en los dominios de Client Solutions, D&B, Risk y Finance, el foco estuvo en temas de Princing (Libre inversión, Hipotecario y Tarjetas de crédito), ajuste en modelos de Scoring - Rating e Implementación de motores regulatorios en modelo global CDD; sirviendo estos cómo base para los temas priorizados en 2022 relacionados con princing del pasivo, optimización de campañas de tarjetas de crédito y gestión de pre aprobados y princing FX.

Infraestructura

Durante el 2021, desde I&O se trabajó en 3 frentes principales:

- Ejecución de diferentes proyectos de renovación tecnológica, que buscaron principalmente la estabilidad de los servicios que damos a nuestros clientes internos y externos.

- Garantizar la movilidad de nuestros empleados, integrando las plataformas de comunicaciones internas y telefónicas, con herramientas de colaboración (por ejemplo WebEx), de tal forma que se pudiera mantener el trabajo remoto sin ningún inconveniente. A finales del 2021, iniciamos el proyecto de retorno a oficina, buscando tener un modelo híbrido de trabajo.

- Participamos activamente en el cumplimiento de varios KPI de transformación; entre los más importantes, tenemos el de ejecución de transacciones en la nueva plataforma ETHER (cumplimiento a un 31%) y la consolidación de un inventario único de activos TI denominado NUCLEUS (cumplimiento a un 99.9%).

Arquitectura

Desde la disciplina de Arquitectura, se continuó durante 2021 con el proceso de

transformación, en línea con las prioridades estratégicas del grupo. Se consolidan los logros del equipo en 3 líneas estratégicas: Tecnología, Datos y el Mejor Equipo.

La transformación tecnológica iniciada en 2018 obtuvo un gran avance en 2021, resultado del uso de la plataforma Ether con los siguientes logros: migración del 21% de los canales, migración de procesamiento línea del 31,8%, migración procesamiento batch del 5,6% y disponibilidad de datos ingestados en NextGen del 8,5% para analítica.

De igual forma, se abordaron diversos retos soportados en las nuevas capacidades de la plataforma, dando cobertura con Ether al 68% de los proyectos. Además, se brindaron beneficios ágiles de alto impacto en el negocio, en torno a eficiencias, reutilización y facilidad en la ejecución de los procesos por medio del 35% de adopción en prácticas DevOps, con el fin de apalancar proyectos de alto impacto para el negocio (con soluciones como remote model), ejecución de proyectos globales como Glomo y Gema apalancados bajo la habilitación de 5 entidades Alpha, entre otros.

Con la pandemia se fortaleció el uso de capacidades Cloud, asegurando la continuidad de la operación del Banco y la seguridad de nuestros colaboradores. En esta línea, se realizó la migración del contact center a la nube de Genesys Cloud lo que permite tener el control y la gestión de todas las llamadas de nuestros clientes en tecnologías NextGen, antes tercerizadas.

Continuamos con la consolidación del trabajo colaborativo como un solo equipo, implementando soluciones con arquitecturas globales y logrando aumentos en el aporte y adopción del catálogo global en un +19%, al llegar a 253 APIs, implementadas con funcionalidades de negocio reutilizables en un 42% para ASO, 17% para APX, 49% para Cells y 77% para Salesforce. En el programa Steel, se movilizó el 72% de los 29 KPIs que componen este portafolio, generando aportes a la estrategia de estabilidad y confiabilidad del Banco.

Se destaca un progreso superior a la meta planteada en el apagado del legacy alcanzado los €610 mil, principalmente en el mundo de los datos. En los Modelos Globales de Datos (Alpha), avance en la habilitación de capacida-

des en un 27%, haciendo disponible las entidades core de personas, contratos y movimientos (estas últimas dos con información de cuentas y tarjetas) e infraestructura multicanal.

C&B

Dentro del Negocio de CIB Global Markets se generaron funcionalidades para seguir impulsando la negociación de FX en canales digitales. Con el proyecto de incremento de montos se permitió ampliar el valor de negociación de manera automática en Net Cash y BBVA Net, permitiendo integrar las operaciones mayores a 250.000 USD con todos los sistemas para banca móvil persona natural. Además, se instauraron mejoras a los flujos de FX, incentivando el crecimiento de canales y mejorando la experiencia de usuario.



La digitalización de nuestros canales ha sido definitiva para generar una experiencia de cliente que responda a las nuevas dinámicas y necesidades del actual momento.

Desde la operativa de Fixed Income se realizó la automatización de FX, la cual permite la integración de la negociación FX derivado de las operaciones con bonos de renta fija, realizando el registro en las aplicaciones internas y externas como Set FX, reduciendo el riesgo operacional y mejorando los tiempos en las negociaciones y operativa de la mesa de dinero.
En el mundo del Back office se instalaron proyectos globales como CDD Based Reporting (RORC - IFRS 9) para el aprovisionamiento de la información de los productos de mercados de CIB, logrando el cumplimiento legal del banco central Europeo, de igual forma se habilitan los aplicativos de tesorería y comercio exterior para la recepción de los nuevos índices que reemplazaran el índice Libor a partir de Enero 2022.

En el ámbito de comercio exterior, se realizó la automatización del cumplimiento de las negociaciones de compra de divisas a través de Banca móvil, reduciendo los tiempos de atención en un 95%, disminuyendo los costos operativos de canales digitales; de igual forma con el proyecto Agrocomex se aporta en el crecimiento de la colocación de crédito moneda extranjera. En esta línea, también se instaló el proyecto de normativa internacional estándares de swift 2021, el cual contemplaba actualizaciones a los productos de garantía y Standby internacionales.

Seguridad

Nuestra prioridad es brindar a nuestros clientes transacciones seguras y confiables por todos los canales físicos y digitales dispuestos por el Banco. El modelo de seguridad de BBVA Colombia está compuesto por diferentes capas de protección que aseguran las tecnologías, los procesos y la información que intervienen en la operativa bancaria.

En tal sentido, nuestros principales esfuerzos han estado en:

- **Ciberseguridad:** nos enfocamos en la protección de nuestros activos tecnológicos y la adecuada detección de amenazas cibernéticas. Durante 2021 se implementó el SOC (Security Operations Center) y se acopló el sistema operativo de respuesta con el modelo Global. El SOC nos permite mejorar la visibilidad, gestión e investigación de alertamientos

de eventos de seguridad. El sistema operativo de respuesta nos permite tener todas las actividades de reacción adecuada a cada una de las líneas operacionales.

- **Prevención del fraude:** nuestro trabajo se ha enfocado en el acompañamiento a las áreas de negocio para el lanzamiento de los nuevos servicios y productos, tratando de dar confianza a nuestros clientes con la securitización de los productos de negocio con visión de 360 grados y uso intensivo de analítica de datos, tales como el CVV Dinámico y las tarjetas Aqua.

- **Protección de data sensible:** nuestro trabajo se ha enfocado en identificar e implementar procedimientos operativos seguros y en el entrenamiento continuo a empleados y clientes sobre distintas modalidades de robo de información personal para materialización de fraude. En 2021 se implementó el Modelo de Seguridad Privacidad del Dato en la plataforma Big Data y se dio inicio a las charlas de clientes jurídicos (PYMES) en temas de seguridad.

- **Seguridad física:** priorizamos la securitización de las operaciones de nuestros clientes en ATMs y el fortalecimiento de protocolos de seguridad en red de las sucursales.

- **Analítica de datos de seguridad:** su principal objetivo es el desarrollo de modelos analíticos avanzados que permiten 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 2021 se implementaron distintos modelos analíticos para atacar el fraude, tales como los modelos de detección de puntos de compromiso en tarjetas y ataques de bienes, que permiten al equipo mejorar sus acciones frente a nuevos patrones de fraude.

Permanentemente nos esforzamos por incorporar las mejores prácticas del Grupo BBVA y del sector en todos nuestros ámbitos de acción, buscando la excelencia en la gestión de la seguridad.

BPE

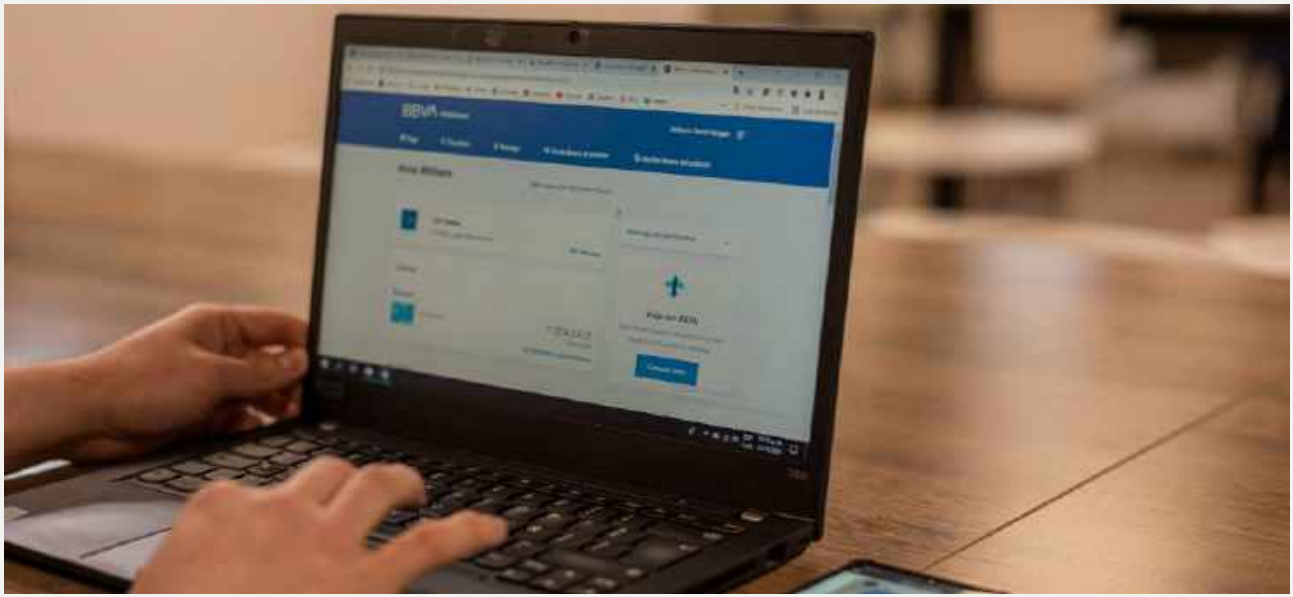
Desde la disciplina de BPE, continuamos con la expansión de la cultura de procesos en la organización, cerrando el año con 600 colaboradores polinizados quienes luego de cursar los ciclos formativos, cuentan con los conocimientos en metodologías y herramientas necesarias para la gestión de transformación de procesos. Logramos también la participación activa en la conceptualización de 265 proyectos con foco en transformación de procesos de áreas centrales y de redes de negocio.

En cuanto a transformación de procesos en áreas centrales, encaminamos esfuerzos en aquellos esenciales y transversales para la operación, destacando la optimización en actividades, garantizando la consistencia organizativa del proceso e introduciendo Robots a los mismos para lograr mayor eficiencia con disminución en costos y tiempos de ejecución.

Destacamos también la transformación de procesos de Redes de Negocio, a través de proyectos como Biometría, donde el uso y la experiencia de la autenticación biométrica fue el foco a impulsar, mediante la optimización de cascadas e inclusión de nuevas transacciones con Biometría, logrando así mejoras significativas en la captura de huellas.

Generamos controles que brindan mayor seguridad en la información del cliente; para ello, cerramos la homologación de biométricos que nos ha permitido iniciar la adquisición de una nueva generación de dispositivos. Por otro lado, se ajustó la operativa de las transacciones más habituales, lo cual permitió reducir su tiempo de ejecución.

Sobre el modelo de distribución y de atención de clientes particulares, este continúa evolucionando y para ello se implementó el sistema de atención deslocalizado en su primera fase, dirigido a nuestros clientes de alto valor, y en cuanto a la gestión documental digital, se destacan las mejoras aplicadas en este sentido a los procesos de contratación digital de empleados, atención de PQR´s y contratación de productos (Tarjeta de crédito, Vehículo, Consumo, Libranza).



Nuestra prioridad es brindar a nuestros clientes transacciones seguras y confiables por todos nuestros canales, tanto físicos como digitales.

Operaciones

El 2021 representó un gran reto para la operación del banco, de tal manera que en el rol de facilitador de los diferentes procesos logramos aportar al cumplimiento de los objetivos estratégicos del banco. Es así que, trabajando de la mano con las diferentes áreas, obtuvimos logros muy importantes dentro de los que destacamos:

- Incremento de un 46% en los desembolsos gestionados desde la Fábrica de Crédito al pasar de $9 billones en noviembre de 2020, a $14 billones en el mismo periodo de 2021.

- Se realizaron formalizaciones de tarjetas de crédito por más de 894 mil millones de pesos, que representa un 387% de incremento a corte de noviembre de 2021.

- De la misma forma, se incrementó el volumen de operaciones desembolsadas en moneda extranjera en un 6% al pasar de $713mil USD a $754mil USD.

- Se realizó el proceso de migración de libranzas, pasando del 10% al 78% en la inclusión de los más de 800 convenios activos en el banco a circuitos digitales mejorando los tiempos de respuesta del cliente final.

- Incorporamos nuevos canales de atención para dar soporte a las oficinas en diferentes temas y mejorando los tiempos de respuesta.

- Se llevaron a cabo sinergias al integrar los procesos de ATMS a los procesos de traslado de fondos que se ya encontraba en el área, con el objetivo de incrementar la disponibilidad del canal mejorando la experiencia al cliente.

De otra parte, enfocamos esfuerzos para la ejecución de 19 proyectos propios dedicados a la automatización de procesos que reducen tiempos de respuesta, mejoran la calidad en la información, disminuyen el riesgo operacional y reducen el costo de los servicios.

Nuestro compromiso y experiencia no ha sido solo en el banco, sino que somos referente a nivel del sistema bancario aportando en proyectos tan importante como truncamiento de cheques y compensación del efectivo, etc.

RCS (Risk Control Specialist)

RCS IT centró su gestión en las siguientes líneas estratégicas, cuyo objetivo transversal fue enfocar esfuerzos en la mitigación de riesgos tecnológicos:

- Definición del governance para la aplicación de la metodología de Gestión de terceros del Grupo, asignando funciones a los responsables de servicio, contrato y seguimiento que rigen las diversas actividades con proveedores, se lograron capacitar 381 funcionarios asignados a 210 proveedores de servicios tecnológicos en la gestión de riesgo TI, jurídico, recurso humano y propios de la tercerización, con esta actividad la Vicepresidencia de Ingeniería se convierte en el primer dominio

en aplicar el modelo de forma adecuada en la geografía.

- Impartimos campañas de Cultura de Riesgos Tecnológicos, cuyo alcance fue de 3.100 funcionarios de Banco y Filiales, con énfasis en sesiones virtuales on-line a 613 funcionarios con roles técnicos, donde pudimos recabar en conceptos, tales como: eventos de data loss, ciberseguridad, fraude digital, seguridad física y los diversos esquemas para la valoración, gestión y definición de controles para la mitigación de riesgo TI en la operación e iniciativas.

- Gestión del riesgo de la posible fuga de información, falta de integridad de los datos y fallos en los sistemas de información que soportan la operación, sobre activos tecnológicos no administrados por la vicepresidencia de Ingeniería ("*Shadow IT*"). Logramos gestionar con apoyo de la 1 LoD y los RCA´s de cada dominio para Banco y Filiales, planes de acción que mitiguen dichos riesgos sobre el 35% del inventario de activos TI tipo Shadow IT, concentrando la resolución en activos con riesgo Alto Critico (71%) y Crítico (61%). Además, se tienen comprometidos planes de acción con cierre durante el año 2022 que llevarán a cero el inventario.

- Gestión preventiva de riesgos tecnológicos en iniciativas y externalizaciones presentadas en el Circuito de Admisión WG / CARO, realizamos challenge a 86 proyectos durante 2021, generando 184 condicionantes (*19% bloqueantes para paso a producción y 81% necesarios para gestionar durante las diversas etapas del proyecto*), con un grado de implementación del 32% al cierre del año.

1.14 Omnicanalidad

Propio BBVA-9

En 2021, la transaccionalidad de las oficinas presentó un incremento del 4% frente al 2020, efecto post pandemia, donde se refleja reactivación económica, pero frente al 2019 nos mantenemos en menos 32% de transaccionalidad, apalancado por la domiciliación de productos, la recurrencia de operaciones en datáfonos (POS) en establecimientos comerciales y el incremento de transacciones en canales digitales.

Resaltamos el comportamiento transaccional en los canales digitales: en la Banca Móvil se registró un crecimiento del 7,60% y en la Net del 43,52%, frente al cierre de 2021, apalancado en nuevas funcionalidades o mejoras de cara a los clientes, como la nueva opción de canjear los puntos acumulados con el programa Viajes BBVA en alianza con Despegar, plataforma que permite múltiples opciones en tiquetes aéreos, planes turísticos y alojamiento en hoteles, entre otros.

En temas de seguridad y experiencia implementamos en BBVA Móvil y BBVA Net la visualización del CVV dinámico para nuevos clientes que contratan dinero móvil y en cuenta en línea se implementó una integración de validación para mayor seguridad. Así mismo, impulsamos una mayor transaccionalidad al implementar el re direccionamiento desde nuestra APP a la Web Pública para la contratación de productos como consumo y tarjeta de crédito.

En lo que respecta a nuestra página blanca, ahora contamos con la generación de pre aprobados para las líneas de adquisición de vivienda, remodelación y compra de cartera e implementamos mejoras que permiten tener un mayor porcentaje de aprobación a usuarios que quieren contratar su tarjeta de crédito de manera digital.

Adicional a lo anterior, se incentivó el pago de impuestos y universidades en la Net, con un beneficio especial en tasa para clientes que decidieran pagar con cargo a su tarjeta de crédito. Se generó un plan de comunicación para llevar al cliente a la domiciliación de

servicios públicos, en donde el resultado de BBVA Net presentó un crecimiento de (+132%) con respecto al recaudo.

Para los tarjetahabientes, en 2020 también se lanzó la campaña "Fin de Semana BBVA", que entrega beneficios directos a los clientes por sus compras con tarjeta de crédito, con un cashback directo a su tarjeta de hasta el 30% del valor de su compra en marcas aliadas. Además, se incorporó la opción de pago con puntos en BBVA Móvil con el push notification, para facilitar el canje de puntos acumulados por compras en comercios aliados; esta acción se mantiene para 2021.

Para 2021 trabajamos en poner en manos de nuestros clientes canales físicos más cercanos y convenientes mediante ATM corresponsales bancarios.

Al cierre del año expandimos nuestra red de ATM en 89 cajeros para complementar nuestro parque de ATM llegando a 1.415.

En la misma línea, en 2021 nos enfocamos en robustecer el canal de corresponsalía bancaria vinculando nuevos aliados como Gelsa PagaTodo, Supergiros, Apuestas Cúcuta - JJPita generando nueva capilaridad y puntos robustos que permitan atender a los clientes y usuarios del banco en sus transacciones de efectivo: Recaudo de convenios, depósito en cuentas corrientes y de ahorros y retiro sin tarjeta de cuentas BBVA.

Pasamos de tener 18.000 puntos concentrados en las principales ciudades a tener alrededor de 37.000 puntos a nivel nacional cubriendo más del 85% de los municipios del país.

Este canal nos permite generar nuevos negocios de nóminas y de recaudo de convenios de empresas y gobierno a quienes no podíamos atender al no contar con un canal físico para los clientes. Adicionalmente los corresponsales bancarios son un eje importante que permite migrar aquellas transacciones que congestionan las oficinas.

En este canal se realizaron 5.285.000 transacciones por valor de $1.718 millones, con un crecimiento transaccional del +130% frente al año anterior.

Durante el 2021, enfocamos todos nuestros esfuerzos para empresas en la digitalización de la contratación de productos desde el canal, se entregaron proyectos como la contratación de la adquirencia desde Net Cash, la contratación de la tarjeta de crédito, la financiación de pagos de nómina, proveedores e impuestos, completamente digital.

También se implementó la nueva aplicación móvil de empresas GEMA, que trae con su implementación, una mejora en la experiencia del cliente, mejora en la velocidad, funcionalidades como transferencias en línea a cuentas BBVA, más de 600 convenios de recaudo disponibles para el cliente, una apuesta para seguir creciendo en el segmento Pyme en el mercado.

En cuanto a las contrataciones de portal, se cerró el año con 4.932 nuevos portales (TAM 71%) dados de alta a través del circuito de contratación asistida y en cuanto al App Net Cash Móvil se registraron 3.613 nuevos clientes (TAM 42%).

Porcentaje de participación de las operaciones en cada canal

Concepto	2020	2021
H2H	32,6%	37,4%
ATM Propio	19,5%	16,6%
POS	17,7%	19,3%
Net Cash	9,8%	7,1%
Banca Móvil	12,6%	11,5%
Oficinas	3,4%	3,2%
Net	3,7%	3,5%
Red No Bancaria	0,7%	1,3%

Fuente: Datastudio de canales

Distribución de BBVA Colombia por departamentos

Departamento	ATM	Oficinas	Corresponsal Bancario
Amazonas	4	1	4
Antioquia	145	49	1.239
Arauca	10	3	232
Atlántico	74	19	2.450
Bogotá D.C	390	110	9.588
Bolívar	47	10	1.782
Boyacá	27	8	315
Caldas	33	8	1.064
Caquetá	10	3	356
Casanare	25	6	417
Cauca	20	5	900
Cesar	36	9	717
Chocó	6	1	224
Córdoba	36	9	932
Cundinamarca	75	17	2.694
Guainía	0	0	22
Guaviare	2	1	90

Departamento	ATM	Oficinas	Corresponsal Bancario
Huila	29	6	147
La Guajira	32	7	568
Magdalena	34	7	1.411
Meta	34	9	652
Nariño	21	6	734
Norte De Santander	38	7	735
Putumayo	14	4	88
Quindío	14	5	438
Risaralda	34	10	712
San Andrés Providencia Y Catalina	4	1	91
Santander	98	22	442
Sucre	21	4	1.128
Tolima	41	8	288
Valle Del Cauca	139	40	3.861
Vaupés	0	0	36
Vichada	4	1	41
TOTAL	1.497	396	34.398

1.15 Sistema de cumplimiento

El Sistema de Cumplimiento constituye una de las bases en las que BBVA afianza el compromiso institucional de conducir todas sus actividades y negocios conforme a estrictos estándares de comportamiento ético este sistema se encuentra integrado por el conjunto de políticas, normas y procedimientos (Regulación Interna); esquema organizativo, gobierno, herramientas y soluciones tecnológicas puestos en marcha para propiciar que las conductas de la organización y sus empleados se ajusten a los valores del Grupo.

Este sistema busca prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta, entendido como el "riesgo de pérdida significativa financiera o de reputación que BBVA puede sufrir: (i) como consecuencia de incumplir leyes o regulaciones en materia de prevención del lavado de dinero, de conducta con el cliente, de conducta en los mercados o protección de datos personales; (ii) como consecuencia de incumplimiento 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".

Durante el año 2021, se realizó refuerzo a la plantilla de las disciplinas de PLD e Integridad fortaleciendo la estructura del área 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, BBVA Colombia cumplió a cabalidad los objetivos que se enfocaron en aspectos como: gestionar y mitigar adecuadamente los riesgos del ámbito de cumplimiento, participar activamente en el Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto, brindar apoyo y acompañamiento a la gestión comercial de BBVA, enviar con estricto cumplimiento los reportes internos y externos, atender oportunamente los requerimientos

de las entidades de control y vigilancia del Estado, mantener estrategias de formación y comunicación en temas de Cumplimiento para afianzar aún más la cultura ética en la entidad y efectuar la revisión de los contenidos de las políticas, procedimientos y manuales relacionados con la función, con el propósito de verificar la eficacia de las medidas preventivas propuestas, su vigencia y efectivo cumplimiento, haciendo las modificaciones que se encontraron procedentes en cada caso.

Con ocasión de la emergencia sanitaria del Covid-19 se hicieron necesarios ajustes en la forma de trabajo de los equipos para garantizar la continuidad de la función, logrando mantener un marco de control acorde con las exigencias de la situación global en estricto cumplimiento de la normativa y requerimientos locales.

Integridad en los negocios

GRI-102-16

El año 2021 ha sido importante para BBVA Colombia en su permanente compromiso con la integridad en los negocios. Para ello, continuamos fortaleciendo esfuerzos para el mejoramiento continuo de las políticas y prácticas que aseguren una relación con todos los grupos de interés basada en la integridad y en la que estén presentes los valores de BBVA, el modelo de liderazgo y Código de Conducta. Durante el año se desarrollaron, entre otras, las siguientes actividades:

- Se continuó la gestión tendiente a la implementación del Programa Anticorrupción y, con ese fin, y en atención a los lineamientos corporativos y de la Junta Directiva de BBVA, fortalecimos y documentamos las medidas y controles nuevos y existentes, que permiten mitigar los riesgos de corrupción de manera adecuada.

- Se continuó con la gestión del Canal de Denuncia en cumplimiento de los principios establecidos en el Código de Conducta relacionados con la protección al denunciante de buena fe, la confidencialidad de las denuncias y los denunciantes, así como de la objetividad e imparcialidad en los trámites y se impulsó la capacitación y comunicación permanente a los funcionarios sobre el contenido del Código y el uso del Canal.

- Adicionalmente, a partir de mayo de 2021 entró en funcionamiento la nueva herramienta del Canal de Denuncia y consulta del Código de Conducta aplicable a todas entidades de BBVA, permitiendo el registro, seguimiento y trazabilidad de las comunicaciones, garantizando la confidencialidad y el anonimato de las denuncias recibidas en el área de Cumplimiento.

- De igual modo, se dio continuidad al diseño, implementación y seguimiento de indicadores individuales y sintéticos para la prevención y detección de eventuales malas prácticas de venta, incumplimiento de la normativa en materia de protección al consumidor financiero y para el análisis causal de las reclamaciones presentadas por los clientes de BBVA.

- También, se remitieron al corporativo los reportes solicitados, relacionados con: Código de Conducta, Canal de Denuncia, Reclamaciones y Normativa relacionados con la Emergencia Sanitaria y Modelo Global de Indicadores de Customer Compliance.

- Con ocasión de la redefinición de la estructura organizacional del área de Cumplimiento, se incorporó el ámbito de Protección de Datos Personales a la Gerencia de Integridad en los Negocios, con el propósito de dar continuidad a las funciones que como segunda línea de defensa se establecieron, con el fin de proteger y asegurar el tratamiento apropiado de la información de carácter personal que las entidades de BBVA en Colombia, como consecuencia del desarrollo de sus actividades empresariales, obtienen de sus clientes, accionistas, empleados, administradores, proveedores, usuarios o de cualquier otra persona con la que se relacionen.

- Participamos en la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices de los ámbitos de Corporate Compliance y Customer Compliance y su adaptación, de acuerdo con las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los criterios metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.

- Dimos inicio a la revisión del marco normativo y la matriz de riesgos en materia de Protección de Datos Personales, en procura de una aplicación homogénea de la normativa, que permita adoptar estándares y herramientas en las entidades de BBVA en Colombia.

- Con ocasión de la labor continua y de la permanente mejora de la función, soportados en la revisión y análisis de riesgos, se reforzaron controles y se establecieron medidas para el fortalecimiento del modelo de tres líneas de defensa.

- Así mismo, efectuamos la revisión de la normativa aplicable a los ámbitos de Integridad, sin encontrar procedente efectuar modificaciones a la misma por cuanto su contenido y orientación resulta adecuada para la gestión de los ámbitos.

Estándares de conducta

GRI-102-16, GRI-205-1, GRI-205-2

El Código de Conducta de BBVA, proporciona las pautas de comportamiento que se encuentran en línea con nuestros principios de prudencia, honestidad, transparencia e integridad y con los valores corporativos. Buscamos garantizar que el cliente sea lo primero en el desarrollo de las funciones de un equipo que piensa en grande y dirige sus actuaciones de manera coordinada con la consecución de los logros locales y corporativos bajo estrictos y elevados estándares de conducta.

El Código incorpora los compromisos que contribuyen a la prevención de la corrupción en BBVA, así como lineamientos que propenden por la transparencia, la inclusión y la responsabilidad financiera.

Adicionalmente, BBVA cuenta con las Políticas Anticorrupción, de Gobierno de Producto, de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores, de Competencia, Conflictos de Interés y del Sistema de Administración del Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que desarrollan los principios contenidos en el Código de Conducta, incorporan normas específicas y establecen las pautas de actuación que se esperan de los integrantes de las Entidades de BBVA en Colombia, en cada uno de estos ámbitos de actuación.

Durante el 2021, BBVA llevó a cabo actividades de comunicación y formación de sus funcionarios relacionados con las políticas y procedimientos en materia de anticorrupción. Se enviaron a la plantilla de trabajadores, a través de correo electrónico, comunicaciones relacionadas con el Código de Conducta y el 100% de los colaboradores se encontraban matriculados en las formaciones de la Política General Anticorrupción, Conflictos de Interés y Código de Conducta, por medio de la plataforma Campus.

Canal de denuncia

GRI-205-3

Durante el 2021 el Área de 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 nueva herramienta y formación principalmente virtual, revisando y reforzando los contenidos de actualización legal a través del curso "***Misterio Legal***" que fue completado por el 91% de los funcionarios y la publicación de historietas con casos prácticos en la plataforma de formación de BBVA, así como la difusión de información en correos electrónicos y, con el apoyo del área de Talento & Cultura, a través de los Advisors y del buzón ALDíA.

En las diferentes campañas se resaltó cómo 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.

Así mismo, se reiteró la forma en que las comunicaciones pueden ser remitidas, así:

- Superior o su interlocutor de Talento & Cultura.
- Al buzón telefónico (57) 3808171.

Herramienta del canal de denuncia:
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 que analiza la información de manera objetiva, imparcial y confidencial.

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



Propiedad Intelectual
- Proporcionar información confidencial a terceros
- Venta de base de datos
- Apropiación de aplicativos de la entidad

Registro de operaciones
- Apropiaciones de recaudos
- Apropiaciones de cliente
- Concesiones crediticias
- Apropiaciones de cuenta inacticas
- Manipulación contable
- Favorecimiento de terceros

Incumplimienyo de la ley
- Leyes, decretos
- Resoliciones o circulares expedidas por organismos superiores

Integridad en los mercados
- Uso de información privilegiada
- Conflictos de interés
- Manipulación del mercado

Anticorrupción y otros aspectos

En 2021 fue importante para BBVA en el marco del Plan Global de Integridad, en un ambiente de retos e innovación, en el que continúa sus esfuerzos en la difusión del Código de Conducta, diseña programas de capacitación y actualización de sus contenidos, teniendo en cuenta los estándares internacionalmente reconocidos como buenas prácticas en materia de Anticorrupción e integridad, e impulsa la implementación del Programa Anticorrupción de BBVA.

Para la implementación del Programa Anticorrupción de BBVA se fortalecieron los controles existentes y crearon aquellos que, de conformidad con la consultoría llevada a cabo el año anterior, se consideró procedía implementar en cada una de las entidades con la participación de las áreas SSJJ, T&C, Negocio, Financiero y Riesgos.

En conjunto con las áreas de SSJJ, T&C, y Negocio, el área de Cumplimiento llevó a cabo sesiones de capacitación especializada a colectivos seleccionados conforme con su nivel de exposición a los riesgos en materia Anticorrupción, protección al consumidor, conflictos de intereses, prevención de lavado y financiación del terrorismo, conducta en los mercados, así como orientados a optimizar la atención de peticiones, quejas y reclamos.

Adicionalmente, el Área de Cumplimiento continuó con su labor de asesoramiento y atención de consultas a las diferentes áreas de las Entidades de BBVA en Colombia, en materia de aplicación del Código de Conducta, fundamentalmente en lo que respecta a la objetividad en la selección, contratación y promoción, el desarrollo de otras actividades profesionales, la aceptación de regalos o beneficios personales, tratamiento de datos personales, gestión de potenciales conflictos de intereses y del patrimonio personal.

En materia de protección al consumidor, se continuó con la implementación de la Política de Gobierno de Producto aprobada previamente por la Junta Directiva, la cual establece los principios que BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios, así como al definir sus condiciones de distribución y su seguimiento, de tal manera que se tengan en cuenta en

todo momento los intereses de los clientes y se garantice el cumplimiento de la regulación aplicable en materia de protección del cliente, observando los principios de transparencia, adecuación y trato justo.

Durante el año 2021 continuamos solicitando el Check List de los mínimos de cumplimiento debidamente diligenciado, antes de emitir una valoración desde Compliance a toda iniciativa de outsourcing, así como para el ofrecimiento de productos y servicios dirigidos a mercado abierto o a clientes de BBVA. Además, se incluyó en el foro del Comité de Admisión de Riesgo Operacional y de Gobierno de Producto- CAROyGP nuevo apartado en materia de Gobierno de Producto, con el fin de hacer seguimiento al mercado destinatario, estrategia de distribución, formación, indicadores, conflictos de interés, entre otros.



Adicionalmente, durante el año 2021 se realizó el lanzamiento de la Campaña "SOY BBVA" enfocada en la atención al cliente interno y externo, en la que se establecen pautas generales de servicio al cliente, prestación de servicios y atención de peticiones, quejas y reclamos, realzando los principios de BBVA con comunicaciones permanentes dirigidas a toda la plantilla de empleados.

Por otra parte, también en 2021 se llevó a cabo la evaluación integral de la Función de Cumplimiento que realizó Auditoría Interna, la cual concluyó que la Función para entidades del Grupo BBVA vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante SFC), cuenta con esquemas de monitoreo orientados a asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales y la identificación de desviaciones para gestionar de manera apropiada los riesgos que le son propios, identificando algunas oportunidades de mejora que han sido objeto del plan de actividad del área.

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

Adicionalmente, participamos activamente en los Comités y reuniones de manera transversal en las distintas Entidades y a diferente nivel, con la emisión de conceptos que involucran aquellos aspectos que son de su competencia, así como en todos aquellos en los que tiene voz y voto, dada la naturaleza de las funciones que le son propias.

Así mismo, se realizó la transposición en las entidades de BBVA en Colombia del Estatuto de la Función de Cumplimiento aprobado por el Consejo de Administración, ajustando el documento a la normativa local y estableciendo responsabilidades a quienes tienen a cargo la ejecución de la Función de Cumplimiento, con el fin de prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta.

Securities and Derivatives - S&D

La expansión propia de las actividades relacionadas con el Trade Surveillance en el ámbito de los mercados de valores y de divisas,

consolidaron durante el 2021 la disciplina de Securities & Derivatives como un punto de referencia en el área de Cumplimiento al interior de BBVA en Colombia.

Esto fue producto de las gestiones adelantadas en el desarrollo de un marco regulatorio adaptado a las particularidades del negocio, del robustecimiento de escenarios de monitoreo para la generación de alertas efectivas relacionadas con presuntas conductas asociadas a Abuso de Mercado, así como del establecimiento de procesos para la mitigación de los riesgos de S&D, ámbito en el que se presentaron los informes de la gestión a la Junta Directiva y se realizaron, entre otras, las siguientes actividades:

- Se continuó con la capacitación y comunicación de los contenidos del Reglamento Interno de Conducta (RIC) a las personas sujetas y se diseñaron cursos en Campus en materia de Abuso de Mercado para el mismo colectivo.

- Se dio continuidad al diseño, estructuración e implementación de escenarios de monitoreo 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 diseñaron cursos obligatorios en Campus, liderados desde holding, en materia de abuso de mercado, focalizados en manipulación de mercado para los colaboradores con acceso a los sistemas de negociación y registro, de información privilegiada para los demás empleados sujetos al RIC, así como cursos de microlearning de contenido exclusivo para la mitigación de los riesgos de S&D.

- Se promovió la formación en temas de mercado para los funcionarios del área de Cumplimiento en asocio con la Bolsa de Valores de Colombia.

- Se actualizó el Reglamento Interno de Conducta en el Ámbito del Mercado de Valores (RIC), ampliando su aplicación a las operaciones por cuenta propia de las personas sujetas en el mercado de divisas.



Sabemos que mantenernos a la vanguardia tecnológica nos permitirá mantener y superar el liderazgo en nuestra región y seguir ganando la preferencia de nuestros clientes y grupos de valor.

- Se remitieron al corporativo los reportes solicitados, relacionados con: RIC, Operaciones por cuenta propia, Management Limits, Áreas Separadas, Abuso de Mercado y Medidas Especiales de Funcionamiento para la adecuada gestión de las dependencias en las nuevas modalidades de trabajo requeridas con ocasión de la emergencia sanitaria, así como la nueva reportería relacionada con las alertas asociadas con el posible Abuso de Mercado.

- Se participó en el diseño y reporte de los indicadores de Abuso de Mercado y de los nuevos indicadores del Risk Appetite Framework (RAF) de conformidad con los parámetros definidos por el corporativo.

- Se realizó la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices del ámbito y su adaptación, de acuerdo a las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los criterios

metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.

- 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 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 efectuó la revisión de la normativa aplicable al ámbito de Securities and Derivatives, adhiriéndose a las normas Corporativas relacionadas con la Volcker Rule y la Norma de Contribución a Índices de Referencia producto de los mercados financieros en los que la jurisdicción participa.

- Se participó en la atención, consolidación, remisión de información y ejecución de planes de acción a los organismos de regulación, vigilancia y control tanto externos como internos, en virtud de las visitas atendidas desde Cumplimiento asociadas al Governance Corporativo en materia de abuso de mercado y de la Función de Cumplimiento.

Administración del riesgo de Lavado de Activos, 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, BBVA Colombia como parte de un grupo financiero global con sucursales y filiales que operan en numerosos países, cuenta con un modelo corporativo de gestión del riesgo que comprende todas las cuestiones de cumplimiento (ver descripción en el apartado Sistema de Cumplimiento).

Este modelo no solo toma en consideración la regulación colombiana, sino que también incorpora las mejores prácticas de la industria financiera internacional en esta materia, así como las recomendaciones emitidas por organismos internacionales como GAFI (Grupo Acción Financiera Internacional).

Adicionalmente, es necesario resaltar que el modelo de gestión del riesgo de PLD&FT es un modelo en permanente desarrollo, 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.

Durante 2021, BBVA Colombia continuó con el robustecimiento del referido modelo, para lo cual ejecutó importantes actuaciones enfocadas a evitar que fondos de origen ilícito accedan y utilicen el sistema financiero. Por lo anterior, y en consideración a la entrada en vigencia de la Circular Externa 027 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante la cual se imparten "*Instrucciones relativas a la administración del riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo*", a partir del primero (1) de septiembre del 2021 se implementaron los siguientes cambios en el sistema de administración de riesgo de la entidad:

- Se implementó en el proceso de vinculación y actualización de clientes jurídicos, la captura de información de juntas directivas y cruce de las mismas con listas vinculantes para Colombia.

- Se ajustó la valoración de riesgos reduciendo de cuatro a tres los niveles cualitativos.

- Se definieron nuevos criterios para la actualización de la información de los clientes (con una periodicidad de actualización de uno a tres años), teniendo en cuenta el perfil de riesgo de LA/FT que se haya asignado a cada cliente, resultado de la aplicación de los procedimientos del SARLAFT.

- Se diseñaron procedimientos automáticos con la finalidad de categorizar los clientes para comunicar oportunamente el deber de actualizar información que permita a la entidad tener actualizada la base de datos para la aplicación de los procedimientos del SARLAFT.

- Se fortaleció el módulo para la captura de accionistas y se implementaron controles para la identificación y clasificación del tipo y clase de las sociedades a partir de la razón social.

- Se efectuó la actualización de la política SARLAFT, normas, procedimientos, guías y formas que hacen parte del marco normativo de acuerdo con la regulación externa y lineamientos internos.

- Se actualizó la política de vinculación diferencial para clientes con actividades relacionadas con cannabis para fines medicinales y científicos, y se fortalecieron los controles para este colectivo.

- Se actualizó el procedimiento para la apertura de cuentas de campañas políticas y se fortaleció el marco de control para el seguimiento transaccional y condiciones de manejo.

- Se actualizaron los cargos de Personas Expuestas Políticamente de ámbito nacional y extranjero en las tablas paramétricas del core de la entidad y se dio inicio a la implementación en el sistema del Decreto 830 de julio de 2021.

- Se estableció 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 respecto al poblamiento de la base de datos de accionistas/beneficiarios finales de clientes personas jurídicas, desde la Dirección de Redes, logrando un porcentaje aceptable del poblamiento de la base.

- Se llevó a cabo el monitoreo de controles semestral y el correspondiente relevamiento de riesgos y controles.

- Se efectuó la revisión completa de fuentes, metodologías y modelos de segmentación de factores de riesgo LAFT. Se llevó a cabo revisión de la metodología para la valoración del Factor de Riesgo LA/FT Empleado, el cual hace parte de la valoración del Riesgo Consolidado de la Entidad.

- 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 los requerimientos de información de los organismos de investigación del Estado.

- Se mantuvieron controles específicos para identificar e impedir posibles transacciones relacionadas con monedas virtuales.

- Se dio inicio al estudio de tipologías LAFT aplicables al negocio de cada una de las compañías y revisión de los escenarios de monitoreo local para aplicar los ajustes y calibraciones requeridas dentro del modelo con el fin de detectar posibles operaciones de lavado de activos y financiación del terrorismo.

- Se continuó con el seguimiento a la operativa de tarjetas crédito y débito expedidas en el exterior en cajeros propios ubicados en Colombia.

- Se llevó a cabo el plan de formación anual dirigido a toda la plantilla del Banco principalmente a través de canales virtuales. Durante el año, se desarrollaron nuevos contenidos de formación en los diferentes ámbitos de la Función de Cumplimiento conforme al nivel de riesgo de los funcionarios.

- Se actualizó el Curso Base de SARLAFT, el cual debe ser realizado por todas las personas que se vinculen a la entidad.

- Se atendieron los planes acción de los entes de control dentro de los plazos establecidos.

- Se realizaron análisis especiales de riesgos para colectivos específicos: clientes con actividades relacionadas con Cannabis Medicinal, Comercialización de Oro y Juegos de Suerte y Azar.

- Se continuó con la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices del ámbito y su adaptación, de acuerdo a las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los criterios metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.

- Se efectuó seguimiento de los indicadores sintéticos para gestión de actividades sospechosas estableciendo planes de acción y documentación de clientes.

- Se participó activamente en el Comité de Admisión y Riesgo Operacional y Gobierno de Producto emitiendo conceptos para nuevos productos y servicios, principalmente en canales digitales, con el fin de garantizar el cumplimiento de la regulación aplicable en materia SARLAFT.

1.16 Cumplimiento de requerimientos legales (Situación Jurídica BBVA Colombia)

Revelación y Control de la Información Financiera (Art.46 Ley 964 2005)

La Administración de BBVA Colombia mantuvo adecuados sistemas de revelación, seguimiento y control de la información financiera durante 2021, apoyándose en los sistemas y procesos de control y seguimiento implementados por el Banco y áreas especializadas en la gestión del riesgo. Todo lo anterior estuvo orientado a garantizar que la información financiera y contable sea presentada en forma adecuada y con el cumplimiento de los requisitos legales.

Concretamente, la información financiera elaborada por BBVA Colombia está sujeta a un Sistema de Control Interno (SCI), con el objeto de proporcionar una seguridad razonable de su fiabilidad e integridad y asegurar que las operaciones se realicen y procesen de acuerdo con los criterios establecidos por la regulación local aplicable, por las políticas corporativas y por la Dirección de BBVA Colombia.

En línea con lo anterior, se vienen realizando actividades de análisis y control sobre los procedimientos y sistemas relacionados con la información contable, entre los que se destacan:

- Fortalecimiento continúo al modelo de control interno en donde se tienen identificados los riesgos relacionados con la información financiera, los cuales son evaluados de forma periódica para asegurar su adecuada mitigación.

- Gestión y seguimiento sobre las debilidades de control interno identificadas producto de las evaluaciones periódicas y sobre los eventos de riesgo operacional hasta lograr su resolución.

- Auditoría Interna evalúa constantemente la efectividad de los procedimientos y controles establecidos para el funcionamiento de los sistemas de información de BBVA Colombia y los planes para mitigar riesgos identificados se encuentran implementados o en proceso de implementación.

Finalmente, teniendo en cuenta las evaluaciones y controles realizados sobre los sistemas de información contable y financiera, la Junta Directiva y la Administración de BBVA Colombia han verificado que los sistemas de revelación y control de información cumplen razonablemente con la calidad, suficiencia y oportunidad de la información financiera del Grupo de BBVA Colombia.



El sistema de identificación y evaluación de riesgos de BBVA es dinámico, evoluciona en el tiempo y refleja en cada momento la realidad del negocio.

1.17 Control Interno y Riesgo Operacional País

Definición de Riesgo Operacional

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

Asume la definición de Riesgo Operacional definida por el Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS): "Riesgo Operacional es aquél que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos".

Esta definición incluye el riesgo legal, de cumplimiento y conducta y excluye el riesgo estratégico y/o de negocio y el riesgo reputacional. No obstante, la gestión del riesgo reputacional, encomendada a la unidad de Comunicación e Imagen, se realiza de forma coordinada con la de los riesgos operacionales en la medida en que éste se produzca como consecuencia de eventos operacionales.

BBVA desarrolló esta definición de Riesgo Operacional con el fin de delimitar el ámbito de gestión del mismo: "El riesgo operacional se materializa en pérdidas provocadas como resultado de errores humanos; procesos internos inadecuados o defectuosos; conducta inadecuada frente a clientes, en los mercados o contra la entidad; 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".

Metodología de Riesgo Operacional

Control Interno y Riesgo Operacional País, es la unidad encargada de definir los instrumentos, las metodologías y los procedimientos para que la entidad administre efectivamente los riesgos operacionales, en concordancia con los lineamientos, etapas y elementos previstos en la regulación local de riesgo operacional y control interno, recogidas particularmente en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera y en la Parte I, Título I, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica.

Cuenta con un enfoque anticipatorio y preventivo (ex ante) del análisis de las causas para su mitigación, y otro que mide las consecuencias (ex post) a través de la efectividad de los controles establecidos, de cara a definir planes de acción transversales y lograr una mejora continua del entorno de control.

Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su riesgo residual estimado (después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual deriva en gaps para su gestión.

Funcionamiento del Sistema de Control Interno (SCI)

A continuación se presenta el informe sobre el SCI que elabora el Comité de Auditoría de conformidad con el numeral 6.1.2.1, Capítulo IV, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica de la SFC:

Políticas generales establecidas para la implementación del SCI de la Entidad

BBVA Colombia cuenta con un modelo de control interno corporativo, cuyo objetivo principal está encaminado a reforzar el campo de acción de i) la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional País (Non Financial Risk - NFR), de los Risk control Specialist (RCS - especialistas de control) y que reportan a la Dirección Ejecutiva de Control Interno y Cumplimiento, áreas que conforman la segunda línea de defensa (2LdD); y ii) del Front Line, unidades de negocio que confor-

man la primera línea de defensa (1LdD), que ejecutan y apoyan los procesos de identificación, seguimiento y mitigación de los riesgos operacionales. El modelo que se basa en los principios de autocontrol, autogestión y autorregulación, complementado además, por el Código de Conducta de BBVA aprobado por la Junta Directiva.

La aplicación del modelo se soporta en 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 en las áreas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su riesgo residual estimado (después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual deriva en gaps para su gestión.

Lo anterior permite la toma de decisiones de control y de negocio, al amparo de tres líneas de defensa en alineamiento con las mejores prácticas internacionales, así:

Modelo de Tres Líneas de Defensa

Primera línea (1LdD): Compuesta por las Áreas de Negocio y de Soporte, encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas; así como de la identificación, evaluación y gestión de 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).

La Segunda línea de defensa (2 LoD) está formada por: (i) Control Interno y Riesgo Operacional País, que se ocupa de diseñar y mantener el modelo de gestión de Riesgo Operacional, y de valorar el grado de aplicación en el ámbito de las distintas áreas; (ii) las Unidades Especialistas de Control (en lo sucesivo, Risk Control Specialists), 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 definen el marco de mitigación, control y monitorización en su ámbito de especialidad y lo contrastan con el implantado por la primera línea. Los Risk Control Specialists actúan de forma transversal en las geografías, ejerciendo su función sobre aquellas Áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito de especialidad y; (iii) Comunicación e Imagen (Responsible Business), es responsable de la gestión del Riesgo Reputacional.

Control Interno y Riesgo Operacional País y los Risk Control Specialists (RCS) mantienen una línea de reporte con el área de Control Interno y Cumplimiento con el fin de asegurar una actuación coordinada de la segunda línea de defensa y de preservar su independencia respecto de la primera línea de defensa.

La Tercera línea de defensa (3 LoD) es la Auditoría Interna que realiza una revisión independiente del modelo de control, verificando el cumplimiento y la eficacia de las políticas generales establecidas.

El modelo de control interno es coordinado, a nivel corporativo, desde la Dirección de Regulación y Control Interno y a nivel local desde la Unidad de Control Interno y Cumplimiento, responsable de dirigir la segunda línea de defensa de BBVA en Colombia y de impulsar el modelo global de gestión y control de los riesgos no financieros en la geografía; con reporte directo a la Presidencia Ejecutiva.

En las áreas de negocio o de soporte se cuentan con los RCA que hacen parte del Front Line de la 1LdD y tienen a su cargo el aseguramiento de la adecuada gestión del riesgo operacional en sus respectivos ámbitos, extendiendo la metodología de identificación de riesgos, el establecimiento de controles y la promoción de las medidas de mitigación.

Proceso utilizado para la revisión de la efectividad del SCI:

La evaluación de los riesgos y de la efectividad de sus controles se realiza a partir del conocimiento y entendimiento que la Dirección tiene del negocio y del proceso operativo analizado, teniéndose en cuenta tanto criterios de materialidad cuantitativos, de probabilidad de ocu-

rrencia e impacto económico, como criterios cualitativos asociados a la tipología, complejidad, naturaleza de los riesgos o a la propia estructura del negocio o proceso.

El sistema de identificación y evaluación de riesgos del control interno es dinámico, evoluciona en el tiempo de forma continua reflejando en cada momento la realidad del negocio, las modificaciones en los procesos operativos, los riesgos que afectan a éstos y los controles que los mitigan. Todo ello se registra en la herramienta corporativa MIGRO, donde se encuentran documentados la taxonomía de procesos, riesgos y controles gestionados por los diferentes Risk Control Assurer y los Risk Control Specialist (RCS).

Adicionalmente, la Auditoría Interna emite anualmente su opinión sobre la efectividad del Sistema de Control Interno. Respecto del año 2021 informó que el SCI implementado por el Banco cumple razonablemente con los criterios establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo IV, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica y que los planes de mejora establecidos por el Banco para mitigar riesgos identificados en las evaluaciones realizadas durante el 2021 se encuentran implementados o en proceso de implementación.

Apetito de Riesgo Operacional

BBVA Colombia cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo, integrado en el Modelo General de Control y Gestión de Riesgos aprobado por la Junta Directiva. Es el elemento fundamental en la gestión de los riesgos y 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 sus causas raíz, con la finalidad de prevenir su ocurrencia y mitigar sus posibles consecuencias, mediante el establecimiento de marcos de control y monitorización, y el desarrollo de planes de mitigación, al objeto de minimizar las pérdidas económicas y reputacionales derivadas del mismo y su impacto sobre la generación recurrente de resultados.A efectos de medir esta relación se cuenta con:

(i) El Indicador de Apetito de Riesgo Operacional (IRO), que es la relación de las pérdidas materializadas por eventos de riesgo operacional sobre el margen bruto, calculado de forma mensual, cuyo límite es aprobado por la Junta Directiva, y en complemento,

(ii) Management Limits asociados a riesgos relevantes (fraude digital y físico, gestión de personas, procesamiento de transacciones, tecnología, seguridad de la información, cumplimiento y conducta, contingencias legales, terceras partes e impuestos) con seguimiento en diferentes comités de control, comités ejecutivos, Junta Directiva y órganos corporativos.

Modelo de Gobierno de Riesgo Operacional

BBVA Colombia cuenta con un modelo de gobernanza específico para gestión de riesgo operacional que se concreta mediante diferentes comités:

(i) Comité Corporate Assurance: tiene como función principal tener una visión integral y homogénea sobre la situación de los principales riesgos no financieros y situaciones relevantes del entorno de control. El conocimiento de lo anterior le permite tomar decisiones de forma ágil y anticipadora para implantar medidas que permitan mitigar dichos riesgos, o bien asumirlos dentro de los umbrales de apetito definidos por el Grupo.

En línea con la relevancia de los aspectos tratados y alcance de las decisiones, el foro está conformado por la Presidencia Ejecutiva (presidente) y Comité de Dirección, con la asistencia de la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional País (secretaría).

Los principales riesgos no financieros y temas relevantes a los que se enfrenta BBVA Colombia, denominados "issues", surten un proceso de escalamiento y tratamiento en instancias previas (grupos de trabajo) con la asistencia de las tres (3) líneas de defensa, que permite anticipar las medidas y planes de acción tendientes a mitigar sus efectos.

(ii) Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto (CARO&GP): Tiene como objetivo asegurar la adecuada

evaluación de iniciativas con riesgo operacional significativo (nuevo negocios, productos, externalizaciones (outsourcing), transformación de procesos, nuevos sistemas, entre otros), desde la perspectiva del riesgo operacional y la aprobación del entorno de control propuesto. En la misma línea, propende por el cumplimiento de la Política de Gobierno de Producto en aras de proteger los intereses de los clientes y cumplir con la regulación en materia de protección al consumidor financiero en todas las Entidades de BBVA en Colombia.

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

- Definición anticipada de iniciativas sujetas de paso por el flujo de admisión de riesgo operacional.
- Formalización de controles para asegurar que el marco y las demandas de control definidas (condicionantes) se implanten previo a su puesta en producción y/o operación.

Durante la vigencia 2021 cursaron por el flujo de admisión 66 iniciativas (outsourcing: 46; producto, negocios, procesos y riesgos propios: 20).

(iii) Comité de Control Interno y Riesgo Operacional de Área: tiene como objetivo asegurar la correcta implantación del modelo de gestión del riesgo operacional en las áreas e impulsar su gestión activa, tomando decisiones de mitigación en caso de identificación de debilidades de control y realizando el seguimiento de las mismas. El comité debe contar con la asistencia del equipo directivo de la unidad con capacidad ejecutiva para tomar decisiones durante su celebración y de los especialistas de control (RCS) que den cobertura a los principales riesgos presentados.

Registro de Eventos de Alta Calidad

La Circular Externa 025 emitida el 07 de julio de 2020 por la Superintendencia Financiera acerca del Sistema de Administración del Riesgo Operacional y particularmente lo indicado en el numeral 3.2.5.1 establece que "... para la administración del riesgo operacional,

todas las entidades deben contar con un registro de eventos de riesgo operacional de alta calidad..." Por lo anterior, BBVA Colombia dio inicio a un proyecto para implantar cambios en los procesos internos, complementos en las normativas relacionadas, desarrollos de software y adquisición de soluciones informáticas a fin de dar cumplimiento con solvencia a lo referido.

Herramienta MIGRO (Marco Integral de Gestión de Riesgo Operacional)

Se dio continuidad y se mantuvo una dedicación relevante al proyecto de implantación del aplicativo global MIGRO en las fases previstas. Este facilita el desarrollo homogéneo de la nueva metodología de gestión de riesgos denominada BowTie, a partir de la identificación de la causa raíz, sus controles y posibles consecuencias como también las medidas de mitigación para prevenir el escalamiento de un riesgo tras su materialización.

De cara a homogeneizar la identificación de los riesgos, se implantó el concepto de riesgos librería, como conjunto de riesgos existentes en cada uno de los procesos teóricos de la taxonomía de procesos del Grupo. Se avanzó en varios hitos relevantes y módulos atinentes a la admisión de riesgo operacional, evaluación de riesgos y controles y reporting para acompañar la integración del modelo de control de tres líneas de defensa con los nuevos componentes metodológicos de gestión de riesgos.

Cultura de Riesgo Operacional

Con relación a la cultura para la prevención, en conjunto con el área de Talento & Cultura se realizaron actividades dirigidas de formación para toda la plantilla.

Se dejaron a disposición de los funcionarios los cursos virtuales "El Misterio Legal" que trata sobre aspectos relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO; "Gestión de Terceros" con enfoque a la gestión de riesgos de outsourcing y tres cursos específicos sobre la gestión del riesgo operacional: "Introducción, Gobierno y Metodología", "Planificación y Admisión", "Seguimiento, Mitigación y Reporting".

La formación SARO a terceros prestadores de servicios de outsourcing, se realizó a través

de Asobancaria y culminó en septiembre de 2021 con la participación de un formador experto de la entidad.

Third Party - Risk Control Specialist

La función de RCS de Third Party tiene por objeto asegurar el cumplimiento de la normativa en términos de especialidad y disciplina a nivel geográfico para todas las entidades de BBVA en Colombia, comprendiendo en su ámbito de actuación los Outsourcing, Vendors y Third Parties.

La responsabilidad como especialidad (Risk Control Specialist - RCS) consiste en la generación de marcos de mitigación, control y challenge para los riesgos derivados de una gestión inadecuada de las relaciones con terceros que puede ocasionar interrupciones y/o niveles inadecuados en la prestación de servicios, facturación incorrecta, pérdidas financieras, experiencias negativas de los clientes, entre otros.

De otra parte, la visión como disciplina está enfocada en los procesos en que interviene un tercero monitorizando el cumplimiento de las políticas y procedimientos de control de los riesgos de externalización en el marco del modelo de control interno. Así mismo, gestiona lo relativo a la admisión de riesgo operacional en materia de outsourcing, implantando las políticas y metodologías definidas y asegurando la adecuada actualización de las herramientas para garantizar el seguimiento y reporting a las instancias locales y corporativas.

La especialidad comprende en primera instancia el énfasis de Third Party en relación con la calidad en la prestación de los servicios de outsourcing, facturación acorde con ANS y tarifas pactadas, subcontratación, el adecuado cumplimiento contractual, prórrogas no deseadas, indisponibilidad, estrategias de salida y/o transición; y en segunda instancia, el énfasis de procurement orientado a la selección de proveedores, concentración y/o excesiva dependencia y riesgo país, la presentación en los circuitos de admisión y contratación y la existencia, alcance y vigencia contractual.

Marco Regulatorio Implantado

De cara a las mejores prácticas en la gestión de riesgos de terceros y para dar cumplimiento regulatorio se implantaron:

- Guidelines emitidos por la Autoridad Bancaria Europea (EBA - European Bank Authority) para cualquier nueva iniciativa o renovación de servicios de outsourcing que establecen directrices en relación a los sistemas de gobierno interno y la adecuada gestión de los riesgos al externalizar funciones, en especial si son esenciales.

- Aspectos contenidos en Circular Externa 025/2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia que amplía las exigencias para contratar a personas naturales y/o jurídicas bajo la modalidad de tercerización para el desarrollo de sus procesos sin delegar la profesionalidad, cumpliendo razonablemente las exigencias del análisis del riesgo para determinar los procesos a tercerizar, comprender el riesgo operacional, establecer políticas eficaces para incorporar en la estrategia los riesgos derivados de la tercerización y determinar aquellos que se consideren críticos.

Proyectos de Aseguramiento

Entre 2020 y 2021 se desarrollaron los proyectos denominados Assessment de Terceros y Adaptación de Guidelines de la EBA bajo el liderazgo de la Dirección de CIRO País y la especialidad de Third Party con la participación de la 1LdD (Unidades Externalizadoras, RCAs, Procurement y Servicios Jurídicos) y demás integrantes de la 2LdD (RCSs).

El objetivo del Assessment de Terceros se orientó hacia los procesos identificados como relevantes en la entidad, evaluando aspectos de selección de proveedor, relación contractual y el adecuado seguimiento por parte de los responsables de los servicios; así como la identificación de posibles puntos de dolor y debilidades asociadas a las externalizaciones, definiendo planes de acción y de mitigación.

En aras de garantizar el cumplimiento de los guidelines de la EBA se efectuó la adaptación sobre un volumen importante de contratos

enfocado en dos líneas de trabajo, concentradas en revisar y asegurar que:

- Cumplen con las directrices y recogen el clausulado obligatorio (técnico y jurídico) o en su defecto renegociar sus términos con los proveedores.
- Cuentan con la información actualizada y disponible en las herramientas de gestión de outsourcing para su uso como como repositorio actualizado de información de los acuerdos de externalización.

Processes - Risk Control Specialist

Tiene como responsabilidad promover el marco general de mitigación y control definido para los riesgos propios de su ámbito, a efectos de su gestión y adaptación por la 1LdD, tanto en los procesos de admisión de riesgo operacional como en el modelo de riesgos en general.

Processes RCS como especialidad de control, cubre principalmente los riesgos por:

- **Fraude:** fraude externo cometido por un tercero en relación a un producto o proceso en canales presenciales, presentado por aportación de documentación fraudulenta o suplantación de identidad y fraude interno por actividades no autorizadas realizadas por empleados o el uso o divulgación de información interna operativa o de negocio.
- **Transaction Processing:** deficiencias en el diseño de productos o procesos; ejecución inadecuada, incompleta o fuera de plazo de procesos/transacciones y deficiencias en la entrega de productos, servicios o ejecución de instrucciones del cliente.
- **Data Management:** riesgos por deficiencias en el Gobierno del Dato no relacionadas con aspectos tecnológicos, englobando las dimensiones: riesgo de falta de ownership, desconocimiento del contenido, falta de calidad, y desde el punto de vista funcional falta de integridad y riesgo de indisponibilidad.

Para coadyuvar en el refuerzo de los elementos de control vinculados al proceso de aprovisionamiento de bienes y servicios,

al amparo del Proyecto Kaizen, liderado por el Área de Corporativa de Finanzas, se avanzó en las siguientes líneas de acción:

- Seguimiento a la implantación de los planes directores, aseguramiento del mapeo de riesgos y controles para asegurar su monitoreo y seguimiento futuro por las capas de control.

- Aprovisionamientos fuera de perímetro (AFdP): monitorización y seguimiento a documentación de los procedimientos, operativización en herramientas de gestión, apoyo a las unidades de negocio y soporte en el relevamiento del mapa de riesgos y controles (marco de control).

Control Interno de Riesgos

El área de Control Interno de Riesgos actúa como unidad de control en las actividades del área de Riesgos. En este sentido, verifica que el marco normativo y las medidas de gestión y control establecidas son suficientes y adecuados a cada tipología de riesgos financieros.

Asimismo, controla su aplicación y funcionamiento, y confirma que las decisiones del área de Riesgos se realizan con independencia de las líneas de negocio. Además, en el modelo de control implementado actúa como Risk Control Specialist (RCS) para establecer los marcos de mitigación y control y realizar el challenge de los riesgos de los que es propietario. Adicionalmente, actúa de forma transversal, ejerciendo su función sobre aquellas áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito de especialidad.

Cuenta con las siguientes dependencias:

- **CIR Procesos:** responsable de revisar que el funcionamiento de los procesos de control y gestión de los riesgos financieros es adecuado y acorde con la normativa, detectando posibles oportunidades de mejora. Para esto, cuenta con una metodología principal de trabajo a través de assessments enmarcados en cada tipología de riesgo, Crédito, Emisor, Contrapartida, Liquidez, IFRS9, entre otros y con cobertura en Banco, Joint Venture y Filiales donde se originen y se gestionen este tipo de riesgos.

- **Secretaría Técnica (ST):** responsable de impulsar la consistencia y completitud de la normativa, coordina la definición y estructura de Comités de Riesgos, contrasta su aplicación y adecuado funcionamiento.

- En este sentido, la labor en el área de Riesgos se enmarca sobre ocho (8) comités establecidos para la toma de decisiones sobre la gestión de riesgos financieros en cuanto a: políticas, procesos, 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 pretende cubrir los modelos con foco en los regulatorios y los de mayor relevancia y/o materialidad. En todo caso, es deber garantizar una cobertura total de los modelos.

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

En la gestión para el año 2021, aún bajo el desafío de la contingencia Covid-19 pero con un impulso relevante, entre otros, en la reactivación crediticia, nos ocupamos de efectuar trabajos de aseguramiento en materia de riesgos financieros a través de una metodología de assessment específicos que en total ascendieron a trece (13) para valorar principalmente:

La gestión normativa interna, gobierno del área de Riesgos, gobierno del dato (Proyecto BCBS239), admisión y delegaciones crediticias, Seguimiento & Reporting, Asset Allocation, gestión del riesgo de mercado, de la liquidez y en general de los riesgos estructurales.

El cumplimiento fue del 100% de la actividad planeada en el ejercicio siendo los principales focos analizados los siguientes: delegaciones crediticias, marcaje crediticio en los sistemas, cumplimiento de política de leveraged lending, specialized lending,

connected clients, fallen angels; gestión de la admisión proactiva (pre aprobados/pre ofertados), stress test, gestión recuperatoria con énfasis en el denominado Plan Emerge para cumplimiento principalmente de las directrices del Regulador Local en materia de gestión crediticia post-covid; lo anterior, de acuerdo al alcance de cada proceso.

Hemos originado nueve (9) planes de acción: cinco (5) significativos y cuatro (4) moderados. Además, se han resuelto seis (6), la mayoría correspondientes al riesgo de crédito retail y a riesgos de contrapartida, liquidez y financiación. En total, al cierre de 2021 existían siete (7) planes abiertos todos dentro de plazos y con gestión continua.

Contamos además, con un tablero de indicadores "CIR Indicators" con el que, a través de una valoración "constante" de (36) indicadores podemos contar con un estatus sobre el funcionamiento de las actividades al interior de Riesgos.

Podemos concluir con base en lo anterior, que en términos generales el funcionamiento ha sido adecuado, si bien, se han detectado algunas oportunidades de mejora que cuentan con una gestión continua de aseguramiento.

Para el año 2022 validaremos temas estratégicos como la sostenibilidad y puntualmente en los planes de trabajo comprometidos por el Área de Riesgos en la materia (métricas y stress test - implementación), así como, en el modelo de control sobre el gobierno del dato.

En la gestión de las carteras, efectuaremos trabajos de operativa específica nuevamente sobre la cartera Covid, gestión del deterioro a través del análisis de individualizados y validación del circuito Work Out, aseguramiento de los marcos de actuación (integración en la gestión), y seguimiento a la implementación y mantenimiento a la nueva definición de default (nDoD).

Sobre los planes de negocio, nuestros focos serán: crecimiento en Pymes (motores y modelos), planes específicos para CIB (herramientas y marcos de control) y trabajos con alcances específicos en materia de riesgos financieros y gobierno en las Joint Venture y Filiales establecidas en el País.

En cuanto a las labores de la Secretaría Técnica, se buscarán medidas para mejoras en la eficiencia de los comités y en la estructuración de las normas corporativas aplicables a las geografías con redacciones más sintéticas, así como el cumplimiento estricto de plazos sobre las adhesiones/transposiciones.

1.18 Banca Responsable

GRI-102-12, GRI-103-2, GRI-103-3, FS-1

BBVA es un banco orientado por un propósito: "Poner al alcance de todas las oportunidades de esta nueva era". Un propósito que persigue tener un impacto positivo en la vida de las personas, las empresas y la sociedad en su conjunto. Por ello, el compromiso de BBVA con la **sostenibilidad** es posiblemente una de las formas más claras de materializar este propósito y ayudar a sus clientes en esta transición.

Por su parte, los clientes, los mercados y la sociedad en su conjunto, no sólo esperan que las grandes compañías creen valor, sino que también esperan que contribuyan de manera positiva a la sociedad. En particular, que el desarrollo económico al que contribuyen con su actividad sea inclusivo.

En 2019, BBVA llevó a cabo un proceso de reflexión estratégica para seguir profundizando en su transformación y adaptarse a las grandes tendencias que están cambiando el mundo y la industria financiera e incorporó la sostenibilidad como una de sus seis prioridades estratégicas, poniendo el foco en la lucha contra el cambio climático y el crecimiento inclusivo.

Acompañar a los clientes en la transición energética frente al cambio climático y apostar por el crecimiento inclusivo son los dos ejes del grupo en materia de sostenibilidad.

Más allá de su rol clave para impulsar la financiación sostenible, BBVA promueve un nuevo modo de hacer banca más sostenible. Para ello el Banco ha participado de forma activa en numerosas iniciativas y siempre en

estrecha colaboración con todos los grupos de interés tales como la propia industria, los reguladores y supervisores, los inversores y las organizaciones de la sociedad civil. Estas iniciativas giran en torno a los siguientes cinco ámbitos prioritarios:

- Marcos universales de referencia.
- Alineamiento con el acuerdo de parís.
- Estándares de mercado.
- Transparencia.
- Regulación financiera.

El impulso de BBVA a la financiación sostenible empezó en 2007 cuando participó en la primera emisión de un bono verde cuyo emisor fue el Banco Europeo de Inversiones (en adelante, BEI). Un año después, la gestora del plan de pensiones de empleados en España fue la primera en el mercado en firmar los **Principios de Inversión Responsable.** En 2020 BBVA Seguros se incorpora a estos Principios.

En 2018, BBVA presentó su **Compromiso 2025** para contribuir a la consecución de los ODS y a los retos derivados del **Acuerdo de París** sobre el clima. Desde entonces, el Grupo avanza en el desarrollo de esta prioridad, integrando la sostenibilidad de forma transversal en la gestión y procesos internos y también en la relación con los clientes y otros grupos de interés.

El 4 de diciembre de 2018 tuvo lugar la firma del **Compromiso de Katowice.** BBVA se unió a otros 4 bancos europeos en un compromiso conjunto para ajustar sus carteras de préstamos a los objetivos marcados en el Acuerdo de París contra el cambio climático. En una carta abierta dirigida a los líderes mundiales y jefes de Estado reunidos en la 24º Cumbre climática de las Naciones Unidas en Katowice (Polonia), estas entidades se comprometen a financiar y diseñar los servicios financieros necesarios para apoyar a los clientes en la transición a una economía baja en carbono.
El 22 de septiembre de 2019, BBVA firmó junto a otros 206 bancos los **Principios de Banca Responsable**, un marco de 6 principios para ayudar a cualquier banco a alinear su estrategia con los objetivos de la sociedad. Los Principios de Banca Responsable están impulsados por la **Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI)** con el objetivo

de plantar cara a los desafíos de la emergencia climática y la sostenibilidad a los que se enfrenta la sociedad actual.

También en dicha cumbre del clima, celebrada en Nueva York en esos días , BBVA se incorporó al **Compromiso Colectivo para la Acción por el Clima** (Collective Commitment to Climate Action). Es una iniciativa promovida por UNEP FI que supone un importante paso de cara a trabajar como una auténtica coalición global. En su día y en opinión de los expertos fue el hito más ambicioso del sector financiero con respecto al clima. Fue firmado por 36 bancos.

El 21 de abril de 2021, BBVA se convierte en uno de los 43 miembros fundadores de la **alianza bancaria de cero emisiones netas** (Net-Zero Banking Alliance: NZBA, por sus siglas en inglés). Los bancos de esta alianza internacional se comprometen a que todas sus carteras de crédito y de inversión sean neutras en emisiones netas de gases de efecto invernadero en 2050 como fecha límite, en línea con la ciencia y los objetivos más ambiciosos del Acuerdo de París. Además, el impacto directo de su actividad también tendrá que ser neutro, algo que BBVA ya ha conseguido en 2020 en todas las geografías donde opera, incluido Colombia.

El 21 de abril de 2021, BBVA se convirtió en uno de los 43 miembros fundadores de la alianza bancaria de cero emisiones netas, un compromiso importante con la sostenibilidad del planeta y de la humanidad.

En julio de 2021, BBVA da un nuevo impulso a su estrategia al elevar la sostenibilidad al máximo nivel ejecutivo de la organización y crea el área global de Sostenibilidad, que formará parte del máximo nivel ejecutivo de la organización, el Global Leadership Team, y reportará al consejero delegado. Adicionalmente, teniendo en cuenta el elevado carácter estratégico y transformador del área, se establece un reporte en estos ámbitos al presidente del Grupo.

Además, en julio de 2021 el banco anunció que canalizará 200.000 millones de euros, lo que supone doblar la cifra inicial prevista en el compromiso 2025.

En noviembre de 2021, BBVA ha anunciado los objetivos para la descarbonización de su cartera crediticia en 2030 para industrias intensivas en emisiones de CO2. Se trata de unos objetivos intermedios, que junto con el anuncio de dejar de financiar empresas con actividades relacionadas con el carbón (2040 en Colombia), demuestran que BBVA tiene la vista puesta en ser neutros en emisiones de carbono en 2050.

El 'Compromiso 2025' de BBVA está basado en tres líneas de actuación: financiar, integrar e involucrar.

1. Financiar: BBVA se compromete a movilizar 200.000 millones de euros en financiación verde, infraestructuras sociales y agroindustria sostenible, emprendimiento e inclusión financiera.

2. Gestionar los riesgos ambientales y sociales asociados a la actividad del Banco, para minimizar sus potenciales impactos negativos directos e indirectos.

3. Involucrar a todos los grupos de interés para impulsar de forma colectiva la contribución del sector financiero al desarrollo sostenible.

La transición hacia una economía baja en carbono tiene implicaciones relevantes en las cadenas de valor de la mayoría de los sectores productivos, y pueden requerir inversiones significativas en numerosas industrias. Sin embargo, los avances tecnológicos en torno a la eficiencia energética, las energías renovables, la movilidad eficiente o la economía

circular suponen una fuente de nuevas oportunidades para todos.

En este contexto, BBVA ha definido un conjunto de valores, principios, criterios recogidos en la **Política de Sostenibilidad del Grupo** para conseguir crear valor de manera sostenida para los accionistas, empleados, clientes y para el conjunto de la sociedad.

Integración transversal de la sostenibilidad en el ámbito ejecutivo

BBVA incorpora la dimensión de la sostenibilidad en su día a día y en todo lo que hace, tanto en la relación con los clientes como en los procesos internos. En este sentido, la definición y ejecución de la estrategia de sostenibilidad tiene carácter transversal, siendo responsabilidad de todas las áreas del Grupo incorporarla progresivamente en su agenda estratégica y en sus dinámicas de trabajo.

Teniendo en consideración los dos principales focos de actuación en materia de sostenibilidad (cambio climático y desarrollo social inclusivo y sostenible), el Banco cuenta con 4 objetivos concretos, que se materializan en diferentes líneas de trabajo cuya ejecución es responsabilidad de distintas áreas y para cada una de las cuales se ha nombrado un responsable. Los objetivos y las líneas de trabajo para cada uno son las siguientes:

Impulsar el desarrollo de soluciones sostenibles: identificar las oportunidades, desarrollar productos sostenibles y ofrecer asesoramiento para clientes particulares y empresas.

- Soluciones sostenibles para clientes minoristas
- Soluciones sostenibles para clientes empresas.
- Soluciones sostenibles para clientes corporativos e institucionales.
- Communications & marketing.

Integrar el riesgo de sostenibilidad en sus procesos: integrar los riesgos asociados al cambio climático, ya sean físicos o de transición, en los procesos de gestión del Banco.

- Gestión del Riesgos.
- Estándares de Sostenibilidad.
- Procesos.

Establecer una agenda única con los grupos de interés: impulsar la transparencia sobre nuestros compromisos y desempeño, reducir nuestro impacto directo y promover la involucración activa con todos nuestros grupos de interés para impulsar la sostenibilidad en el sector financiero.

- Informes y transparencia.
- Impacto Directo.
- Interlocución pública.

Desarrollar nuevas competencias en el ámbito de la sostenibilidad: aprovechar las capacidades del Grupo en el ámbito de los datos y la tecnología para impulsar el desarrollo de la estrategia de sostenibilidad dentro de la organización, así como promover la acción formativa sobre este tipo de cuestiones entre todos los empleados.

- Datos y Tecnología
- Talento

Ejecución articulada en torno a 4 objetivos y declinada en 12 líneas de trabajo



Productos de alto impacto social y medioambiental

GRI-203-1, FS-1, FS-14, Propio BBVA-2, Propio BBVA-3, Propio BBVA-4, Propio BBVA-5

Una de las prioridades estratégicas del modelo de Banca responsable tiene que ver con los productos de alto impacto social, que se desarrollan como productos financieros y servicios en los que se integran atributos sociales y medioambientales diferenciales.

Durante el 2021 la meta de movilización del grupo BBVA se duplicó para alcanzar $200.000 millones de euros para el 2025, no solo en productos que cumplan con objetivos ambientales sino también sociales. De esta manera, BBVA Colombia redobla esfuerzos a través del desarrollo de productos que cumplan con el Estándar de Sostenibilidad de BBVA y fortalecer el portafolio con soluciones.

Para ofrecer a nuestros clientes las mejores opciones de financiamiento sostenible es necesario que nuestros colaboradores se capaciten en para transmitir cuales son los impactos en las finanzas, la competitividad y el entorno ambiental y social, de esta manera logramos formar a 93% de los colaboradores de banco en sostenibilidad, además de formación especializada a 85% de la fuerza comercial de las bancas particulares y pymes.

Productos de finanzas sostenibles

GRI-203-1

Los productos sostenibles corresponden a la normatividad de la taxonomía propia del Grupo BBVA que está basada en la taxonomía de la Unión Europea para finanzas sostenibles. Es así, como cumplimos con estándares elevados al momento de marcar una operación como sostenible.

Para que sean tenidas en cuenta dentro de la financiación sostenible es necesario que podamos identificar que los recursos desembolsados serán utilizados en alguna de las categorías de sostenibilidad avaladas por el estándar de Grupo, estas categorías pueden ser tanto ambientales como sociales, así:

Ambientales:

- Movilidad sostenible.
- Eficiencia energética.

- Energías renovables.
- Economía circular.

Sociales:

- Equipamiento médico.
- Infraestructura inclusiva.
- Inclusión financiera.

Durante 2021 participamos en la financiación de vehículos híbridos y eléctricos para el segmento particular además de la participación en la banca pyme y de empresas en el recambio de tecnología en motores de combustión más eficiente cumpliendo con la normatividad vigente en el país, es así como este año alcanzamos $115.676 millones aproximadamente en movilidad sostenible.

Logros en eficiencia energética

Los productos de financiación sostenible son instrumentos que canalizan fondos para financiar las transacciones de clientes en sectores como el de las energías renovables, la eficiencia energética, la gestión de residuos, el tratamiento de agua, así como el acceso a bienes y servicios sociales, como la vivienda, la educación, la salud y el empleo. BBVA quiere contribuir a crear la movilización de capital necesaria para frenar el cambio climático y alcanzar los ODS establecidos por Naciones Unidas.

Durante el año 2020, BBVA Colombia lanzó un portafolio de productos financieros sostenibles en el que se destacan los créditos hipotecarios para familias y leasing habitacional y financiación para constructores que desarrollan vivienda sostenible y créditos destinados para la adquisición de automóviles eléctricos e híbridos y motocicletas eléctricas. Así, en materia de vivienda sostenible, BBVA desembolsó créditos por $1.036 millones con destino a constructores y familias; en créditos para vehículos híbridos y eléctricos hubo desembolsos cercanos a los $35.000 millones.

Entre otros resultados del año pasado, BBVA emitió una línea de avales por más de $290.429 millones para la construcción, operación y mantenimiento de la primera línea del metro de Bogotá. La operación se dio tras un trabajo conjunto entre los equipos de BBVA Asia y Colombia. Adicionalmente, emitió una garantía a la compañía Tigo (Colombia Móvil S.A. ESP) por $161.200 millones para la

ejecución de uno de los bloques del espectro radioeléctrico que le fue autorizado por el Ministerio de las Tecnologías de la Información (MinTic) en la subasta realizada en febrero de 2020. El proyecto contempla la expansión de la cobertura de internet 4G y telefonía en cerca de 400 municipios de zonas rurales del país que no contaban con este servicio.

BBVA desarrolló en 2021 otros productos sostenibles como créditos verdes con destino a la empresa Colombina a la que se le desembolsaron recursos de largo plazo por más de $45.000 millones; créditos para capital de trabajo a Nestlé, por más de 115.000 millones de pesos y además, se hizo la apertura de una línea de confirming social a la empresa Jerónimo Martins, lo que le permitirá a los proveedores de esta cadena de supermercados acceder a recursos anticipados por más de $26.000 millones.

Principales cifras en financiación sostenible:

- Financiación de vehículos híbridos y eléctricos: $34.937 millones.
- Vivienda Sostenible: $1.036 millones.
- Garantías: Metro de Bogotá $290.429 millones.
- Colombia Móvil SA: $161.200 millones.
- Leaseback: Grupo BIOS - $39.568 millones.
- Confirming: Jerónimo Martins - $26.000 millones.
- Capital de trabajo: Nestlé - $115.000 millones.
- Financiación a largo plazo (KPI Link loan): Colombina $45.000 millones.
- Financiación a largo plazo (KPI Link loan): Aviatur $70.000 millones.

Fundación Microfinanzas

FS-13

En el marco del compromiso con la inclusión financiera, en 2007 se creó la Fundación Microfinanzas BBVA -FMBBVA-, una 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, de su especialidad y metodología, busca el desarrollo de estas personas en cinco países de América Latina, a las que ofrece una atención personalizada, acercando a sus hogares-empresa una completa gama de productos y servicios



A pesar de la crisis generada por la Covid-19, en 2021 la Fundación Microfinanzas BBVA continuó con su labor y mantuvo la cercanía con los casi 2.8 millones de emprendedores a los que atiende gracias al proceso de transformación digital, que había iniciado años atrás. El 57% de ellos son mujeres, lo que contribuye de manera directa a reducir la desigualdad de género.

financieros, así como formación y asesoría en la gestión de sus pequeños negocios.

En 2021, a pesar de la crisis generada por la Covid-19, la FMBBVA continuó su labor y ha mantenido la cercanía con los casi 2.8 millones de emprendedores a los que atiende gracias al proceso de transformación digital, que había iniciado años atrás. El 57% de ellos son mujeres, lo que contribuye de manera directa a reducir la desigualdad de género y se suma al esfuerzo continuo de la FMBBVA por llegar a las áreas geográficas más recónditas y necesitadas.

Desde su constitución, las entidades de la Fundación Microfinanzas BBVA han desembolsado en América Latina un volumen agregado de más de US$ 16,500 millones a personas con pocos recursos para el desarrollo de sus actividades productivas (2007-2021) y se

ha convertido así en la mayor iniciativa filantrópica privada en la región.

Gracias a esta labor, la Fundación Microfinanzas BBVA ha vuelto a ser reconocida en 2021 como la primera fundación en contribución al desarrollo en Latinoamérica y la primera del mundo en contribución al desarrollo para la igualdad de género, según los datos publicados por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

La Fundación publica anualmente su Informe de Desempeño Social, que resume el impacto social y económico de su actividad en la vida de los emprendedores a los que atiende y cuyo último fin es que sirva de referencia para mejorar el servicio y el acompañamiento que les presta. Este sistema de medición de impacto social ha sido destacado por la ONU y se ha consolidado como una referencia para el sector.

En Colombia, la Fundación Microfinanzas está presente a través de su entidad, el Banco de las Microfinanzas Bancamía, cuya misión es mejorar la calidad de vida de las familias de bajos ingresos en zonas urbanas y rurales del país que tienen dificultades de acceso a la banca formal. Bancamía les ofrece productos y servicios financieros y no financieros adaptados a sus necesidades, que abarcan microcréditos para actividades productivas, cuentas de ahorro, CDT´s, seguros (operados por terceros) o giros internacionales, canales y servicios como Banca Móvil y educación financiera. Bancamía, a cierre de diciembre de 2021, atendió a 1,5 millones de personas (el 56% mujeres), y de los que tienen créditos: el 44% viven en zonas rurales, el 43% tienen educación primaria a lo sumo y el 85% son vulnerables desde el punto de vista de sus ingresos.

El propósito y la metodología de la Fundación han sido reconocidos en varias ocasiones por Naciones Unidas por su contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030. De hecho, impacta directamente en el ODS 1, erradicar la pobreza; ODS 2, poner fin al hambre y promover la agricultura sostenible; ODS 3, garantizar una vida sana y promover el bienestar en todas las edades; ODS 4, promover una educación inclusiva; ODS 5, lograr la igualdad de género; ODS 6, promover el acceso al agua y saneamiento; ODS 8, promover el crecimiento económico sostenible e inclusivo y el trabajo digno; ODS

10, reducir la desigualdad; ODS 11, ciudades y comunidades sostenibles; ODS 12, producción y consumo responsables; ODS 13, adoptar medidas para combatir el cambio climático y sus efectos; ODS 16, promover la paz, y ODS 17, propiciar las alianzas para lograr los objetivos, entre otros.

En 2016, el Consejo Económico y Social de Naciones Unidas, el ECOSOC, concedió a la FMBBVA el estatus consultivo, un reconocimiento a la labor de la Fundación en su ámbito de actuación: las microfinanzas para el desarrollo. En este sentido, la FMBBVA participa en diversos encuentros en la ONU para recomendar acciones que contribuyan al desarrollo sostenible.

Estas fueron algunas de las actividades destacadas de la FMBBVA durante 2021:

- S.M. la Reina de España presidió el acto "Conectados por la oportunidad digital", organizado por la FMBBVA para debatir sobre cómo se puede impulsar una economía más innovadora e inclusiva, a través de una tecnología que no deje a nadie atrás y en el que intervino un corresponsal bancario de Bancamía, que participa en el programa piloto de la FMBBVA para ampliar el acceso a internet en zonas remotas de Colombia y Perú a través de conectividad vía satélite. Además, la Fundación organizó el acto "Emprendimiento femenino como motor de desarrollo", junto con la entidad pública española ICEX, y otro para acercar sus servicios a las emprendedoras de la región en equipo con el Centro de Comercio Internacional (ITC), la agencia conjunta de la Organización Mundial del Comercio y de las Naciones Unidas.

- La FMBBVA participó activamente en el XIII Encuentro Empresarial en el marco de la XXVII Cumbre Iberoamericana, el Foro Generación Igualdad convocado por Naciones Unidas, el European SDG Summit, la serie de conferencias "Líderes de las Américas" del Trust for the Americas de la Organización de los Estados Americanos (OEA) y la III Reunión Especializada del Consejo Interamericano para el Desarrollo Integral de Altas Autoridades de Cooperación.

- En un compromiso por la educación de los más vulnerables, Bancamía y BBVA

Colombia otorgaron 5 becas universitarias a hijos de microempresarios de bajos recursos económicos atendidos por Bancamía, en una nueva edición de su beca "Transformando Realidades", a la que se nominaron cerca de 1.000 historias de vida y ejemplo de emprendedores y sus hijos, desde 320 municipios del país, un número que superó en un 60% las postulaciones del año anterior, de las cuales el 72% fueron mujeres emprendedoras, el 81% se encuentran en condiciones de vulnerabilidad económica, el 34% viven en zonas rurales y el 42% tienen educación primaria a lo sumo.

Este reconocimiento, que cubre el pago de los semestres de una carrera universitaria, manutención mensual y, además, equipos de estudio como computadores, fue entregado por el presidente del Grupo BBVA, Carlos Torres Vila, quien de primera mano conoció los sueños de estos jóvenes colombianos que quieren salir adelante y aportar a sus comunidades.

- La estrategia digital de la FMBBVA fue premiada con EQUALS in Tech Award en la categoría "Access". EQUALS, cuyos socios fundadores son varias agencias y

"A la edición 2021 de la beca 'Transformando Realidades BBVA y Bancamía' se nominaron cerca de 1.000 historias de vida y ejemplo de emprendedores y sus hijos de 320 municipios del país, un 60% más que las postulaciones del año anterior"

organismos de Naciones Unidas y GSMA (Global System for Mobile Communications), actualmente aglutina a más de 100 organizaciones internacionales. La FMBBVA también obtuvo una Mención Honorífica como 'Responsible Digital Innovator of the Year' en los Global SME Finance Asares 2021 (una iniciativa de IFC (Grupo Banco Mundial) y el G20 Global Partnership for Financial Inclusion).

Además, ONU Mujeres ha destacado en su informe publicado el 2 de diciembre de 2021 Finanzas para Todas, experiencias e iniciativas innovadoras para la inclusión financiera de las mujeres y una recuperación con lentes de género en América Latina, la estrategia de empoderamiento de la mujer y el sistema de medición de impacto social de la Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA), y las buenas prácticas de inclusión financiera de su entidad en Colombia, Bancamía.

Bancamía, por su parte, fue designada como la 'Institución Microfinanciera del año' en los Latin Finance Awards. También, su participación al facilitar la inclusión financiera para la entrega de ayudas estatales durante la pandemia destinadas a personas en situación de vulnerabilidad, ha sido elegida como una de 'Las 10 Mejores Iniciativas de Innovación Social en Iberoamérica ', por parte de CAF y Compromiso Empresarial. Además, Empropaz, su programa que atiende a emprendedores y microempresarios de zonas afectadas por la violencia y la pobreza, ha recibido el Premio Transformadores de RedEAmérica.

En 2022 la Fundación continuará trabajando para contribuir a una recuperación sostenible e inclusiva. Seguirá profundizando en su escala y alcance con una propuesta de valor ampliada para el progreso de sus emprendedores, a través de la tecnología y la digitalización como herramientas para el desarrollo, además de mejorar la eficiencia, los procesos y el aprovechamiento de las sinergias.

Corresponsales bancarios

En 2021 nos enfocamos en robustecer el canal de corresponsalía bancaria vinculando nuevos aliados como Gelsa PagaTodo, Supergiros, Apuestas Cúcuta - JJPita generando nueva capilaridad y puntos robustos que permitan atender a los clientes y usuarios

del banco en sus transacciones de efectivo: Recaudo de convenios, depósito en cuentas corrientes y de ahorros y retiro sin tarjeta de cuentas BBVA.

Pasamos de tener 18.000 puntos concentrados en las principales ciudades a tener alrededor de 37.000 puntos a nivel nacional cubriendo más del 85% de los municipios del país.

Este canal nos permite generar nuevos negocios de nóminas y de recaudo de convenios de de empresas y gobierno a quienes no podíamos atender al no contar con un canal físico para los clientes. Adicionalmente los corresponsales bancarios son un eje importante que permite migrar aquellas transacciones que congestionan las oficinas.



En 2021, nuestra red de corresponsales bancarios creció a 35.000 puntos y hoy cubrimos más del 85% de los municipios del país.

A través del programa Héroes en convenio con el Ministerio de Defensa, BBVA aportó más de $321,5 millones, a través de la Fundación Matamoros.

En este canal se realizaron 5.285.000 transacciones por valor de $1.718 MM. con un crecimiento transaccional del +130% frente al año anterior.

Apoyo a particulares con necesidades especiales

FS-14

Tarjeta de afinidad "Héroes": BBVA continuó fortaleciendo la relación comercial con los miembros activos y administrativos de la Policía Nacional y Fuerzas Militares de Colombia, permitiéndoles que sus metas fuesen más fáciles de alcanzar, a través de los productos y servicios preferenciales en nómina, libranzas, tarjetas de crédito y demás productos del activo y del pasivo. En el 2021 finalizamos con 59.032 clientes que tienen esta tarjeta y compras por más de $62 Mil Millones. El portafolio, aparte de potencializar la nueva Tarjeta de Crédito Héroes exclusiva para este colectivo, está enfocado a impulsar productos como el ahorro, nómina y créditos apalancados; además, impulsa el uso de nuestros canales transaccionales como BBVA Móvil, BBVA Net, entre otros.

Al cierre del 2021, el Programa Héroes de BBVA en convenio con el Ministerio de Defensa, aportó más de $321,5 millones, a través de la Fundación Matamoros.

Tarjeta de crédito marca compartida World Visión: World Vision es una ONG humanitaria a nivel internacional dedicada a la transformación de vida de la niñez más vulnerable. BBVA Colombia y World Vision han desarrollado una alianza comprometiéndose con el desarrollo socioeconómico del país e impactando significativamente en la historia de muchas familias en las diferentes regiones de Colombia. BBVA Colombia realiza una donación del 0,5% de los intereses recibidos por las compras realizadas con la tarjeta de crédito, con un aporte de $38M en 2021, año en el cual, los clientes que tienen la tarjeta Visión Mundial apoyaron a la niñez colombiana. En la actualidad, más de 18.000 clientes tienen esta tarjeta.

Principios de Ecuador

GRI-102-11

Las infraestructuras de energía, transporte y servicios sociales, que impulsan el desarrollo económico y generan empleo, pueden causar impactos en el medioambiente y en la sociedad. El compromiso de BBVA es evaluar la financiación de estos proyectos para disminuir y evitar los impactos negativos y de esta manera potenciar su valor económico, social y ambiental.

Todas las decisiones de financiación de proyectos se deben basar en el criterio de rentabilidad ajustada a principios. Esto implica atender las expectativas de los grupos de valor (stakeholders) y la demanda social de adaptación al cambio climático y respeto de los derechos humanos.

En consonancia con este compromiso, BBVA está adherido, desde el 2004, a los Principios de Ecuador (PE), que recogen una serie de estándares que sirven para gestionar el riesgo ambiental y social en la financiación de proyectos. Los PE se elaboraron con base en la Política y Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Social y Ambiental de la Corporación Financiera Internacional (CFI) y las Guías Generales sobre Ambiente, Salud y Seguridad del Banco Mundial. Estos principios se han convertido en el estándar de referencia de la financiación responsable.

El análisis de los proyectos consiste en someter cada operación a un proceso de diligencia debida ambiental y social. El primer paso consiste en



Durante el 2021 la meta de movilización de financiación sostenible del Grupo BBVA se duplicó para alcanzar $200.000 millones de euros para el 2025.

la asignación de una categoría (A, B o C) que representa el nivel de riesgo del proyecto. La revisión de la documentación aportada por el cliente y los asesores independientes permite valorar el cumplimiento de los requisitos establecidos en los PE en función de la categoría del proyecto. Los contratos de financiación incorporan las obligaciones ambientales y sociales del cliente. La aplicación de los PE en BBVA se integra en los procesos internos de estructuración, admisión y seguimiento de operaciones y se somete a controles periódicos por el área de Internal Audit.

BBVA cuenta con procedimientos de diligencia debida reforzados, asociados a la financiación de proyectos cuyo desarrollo afecta a comunidades indígenas. Cuando concurra esta circunstancia, se debe contar con el consentimiento libre, previo e informado de estas comunidades independientemente de la ubicación geográfica del proyecto.

En 2020 entró en vigor la cuarta versión de los PE. Esta actualización, tras un extenso periodo público de consultas, incorpora nuevos y más exigentes requisitos en la revisión de los proyectos en relación con los derechos humanos y el cambio climático. BBVA ha participado activamente en el proceso de actualización y su contribución durante los últimos años ha sido reconocida con un nuevo mandato en el Comité de Dirección de la Asociación de los Principios de Ecuador.

Ecoeficiencia

GRI-301-1, GRI-301-2, GRI-302-1, GRI-303-1, GRI-305-1, GRI-305-2, GRI-305-3, GRI-306-1, GRI-306-2, FS-1

BBVA, manteniendo su compromiso de disminuir la huella de carbono y el impacto ambiental, fijó un nuevo Plan Global de Ecoeficiencia (PGE) para la vigencia 2021-2025, una vez cumplidos con los objetivos propuestos en el anterior PGE que culminó en 2020 (2016-2020). Este nuevo plan tiene como año base el 2019 ya que el año de finalización del anterior PGE 2020, no es representativo de una actividad normal en los edificios debido a la pandemia. Se busca mejorar cada vez más los resultados y disminuir los impactos directos conservando una posición estratégica en el sector frente al cambio climático, proyectándose hacia un futuro más verde.

Los nuevos KPI fijados para BBVA Colombia en el PGE 2021-2025 y su avance al cierre 2021:

COLOMBIA	GRI	2019	AVANCES 2021		KPI
		año base	indicador	%	Δ 21-25
% Energía origen renovable	302-1	17%	100%	100%	30%
Consumo electricidad por ocupante (kWh/FTE)	302-1	3,86	3,13	-19%	-5%
Consumo agua por ocupante (m3/FTE)	303-5	30,39	39,68	31%	0%
Consumo de papel por empleado (kg/FTE)	301-1	38,04	35,28	-7%	-15%

COLOMBIA	GRI	2019	AVANCES 2021		KPI
		año base	indicador	%	Δ 21-25
Residuos netos por empleado (ton/FTE)	306-5	6,54	0,00	-68%	-3%
Emisiones CO2e Alcance 1 (tonCO2e)	305-1	3.071,40	1.823,74	-41%	-4%
Emisiones CO2e Alcance 2 (tonCO2e)	305-2		0,00		
% Superficie Certificada		11%	21.052	11%	30%

Energía

GRI-302-1

En BBVA Colombia la gestión eficiente de la energía es un compromiso cada vez mayor, un desafío que nos llevó a definir nuestro modelo de Energía definiendo metas relacionadas con la operación directa alrededor del ahorro de energía, energías limpias de menor impacto ambiental, tales como:

- Energía Renovable: para el año 2021 el 100% de la energía consumida en nuestras instalaciones es renovable, a través de la compra de certificados de energía renovable (iRECs) que garantizan cero emisiones y con ello se supera el objetivo de energía renovable fijado para el año 2025 anticipándonos al cumplimiento del objetivo de 2030.

- Eficiencia Energética: durante el 2021 hemos realizado implementaciones de nuevas tecnologías enfocadas en la eficiencia energética, a través de la herramienta Energy Máster monitoreando permanentemente nuestros consumos. Esto ha facilitado poder enfocar acciones para mitigar desviaciones, altos consumos, identificación de la energía reactiva y necesidades de mantenimiento para dar cumplimiento a las metas propuestas.

Con la centralización de la gestión de los servicios públicos se han obtenido unos ahorros en energía de $74 M en 7 meses.

Principales iniciativas implementadas en 2021:

- Se viene desarrollando el proyecto de cambio de comercializador de energía para 74 oficinas a nivel nacional y así reducir alrededor del 10% las tarifas de energía teniendo más estabilidad frente a las variaciones de los precios del mercado en los próximos años obteniendo ahorros y retorno de la inversión a corto plazo.

- Inversiones para reemplazar equipos eléctricos y electrónicos antiguos u obsoletos por equipos de última tecnología amigables con el medio ambiente (Red de oficinas y Edificios centrales). En 2021 se reemplazaron en la Red de oficinas 35 AA y 7 compresores, en Edificios Centrales (DG y Teusaquillo) banco de condensadores para energía reactiva y se realizaron cambios de equipamientos para ATM en 54 AA y 8 UPS.

Agua

Nos encontramos en la implementación tecnológica para la medición del servicio de acueducto para monitorear periódicamente los consumos y así detectar fugas, cobros excesivos e implementar acciones correctivas para prevenir y disminuir desviaciones y monetizar ahorros en este servicio.

Durante este año se ha producido un incremento del consumo de agua debido a las medidas de bioseguridad que se han implementado por la pandemia (como limpieza profunda en las sedes, lavada de tanques, lavada de manos permanentes en los funcionarios).

Papel

GRI-301-1

En el PGE 2021-2025 se ha avanzado en el reporte de este indicador incluyendo otras modalidades de papel de uso del Banco, es decir, papel de impresión, papel químico, formas y papel de marketing (volantes, afiches, plegables, etc.). Aunque estas nuevas categorías no estaban contempladas en los datos del anterior PGE, se generó una disminución de consumo en un 7%,

todo ello en línea con la estrategia de Sostenibilidad de ir introduciendo todos los conceptos sobre los cuales se pueda hacer gestión de reducción o mitigación de impactos al medio ambiente. Particularmente, en el papel químico, se está trabajando en el proyecto de reducción de utilización de comprobantes de operación en 11 tipos de transacciones que se van a dejar de imprimir para el cliente en 3 fases. 1ra Fase Q4 2021 y Fase 2 y 3 Q1 y Q2 2022.

Residuos

GRI-306-2

Hemos avanzado en gestionar adecuadamente 59,73 Toneladas de residuos, de los cuales el 68% corresponde a residuos aprovechables contribuyendo a la Economía Circular del país, garantizando que el restante de residuos no aprovechables esté gestionado de manera correcta, a través de su disposición final en relleno sanitario o en tratamiento adecuado dada sus características de peligrosidad.

En cumplimiento de la normatividad Resolución 2184/2019 (separación de los residuos de acuerdo con el código de colores blanco, verde y negro) se implementó con la dotación a nivel nacional en la Red de oficinas y Áreas Centrales, 440 puntos ecológicos y bolsas de los colores de acuerdo al código de colores para optimizar la desagregación de los residuos generados en nuestras sedes.

Huella de carbono (CO2)

Desde el año 2020 el Grupo BBVA en su estrategia de contribuir con una economía de cero emisiones de carbono ha realizado las siguientes acciones:

- En el año 2020 se decidió hacer una compensación económica por las emisiones no mitigadas, con el desarrollo del proyecto Parque Eólico Peralta, en Tacuarembó, Uruguay adquiriendo créditos de carbono del Mercado Voluntario en el cual BBVA Colombia participó y fueron certificadas por la firma Clean CO2, especializada en la compensación y reducción de carbono.
- Para el año 2021 ésta definición se mantuvo y BBVA Colombia estima compensar el 100% de las emisiones de CO2.
- Con los nuevos objetivos propuestos para tener integración en las mediciones de la huella nuevos conceptos que generan

emisiones, como son los refrigerantes de AA, la gestión de residuos y el desplazamiento de sus empleados, las cuales deben ser reducidas o compensadas, en una transición hacia una economía baja en carbono que genere aportes para mitigar el cambio climático.

- Implementación de campañas de ahorro de energía en sus sedes.

- Trabajamos con nuestros funcionarios en incentivar la movilidad sostenible con el uso de la bicicleta, patineta y desplazamientos a las sedes caminando.

- En DG contamos con más de 100 cupos para bicicletas y 16 estaciones de carga para patinetas.

Sistema de Gestión Ambiental

Propio BBVA-10

En Colombia, la sede central de BBVA Colombia y tres edificios más en Bogotá fueron certificadas con la norma ISO 14001, que las acredita como ambientalmente sostenibles. Para la nueva vigencia del PGE 2021- 2025 vamos a certificar ambientalmente el 30% de la superficie total de los inmuebles del Banco, pasando del 11% actualmente 21.112 m2 a 63.669 m2. Respecto al anterior PGE (2016-2020) se ha introducido un cambio en la medición de este indicador pasando de medir el % de ocupantes en edificios certificados a medir el % de m2 certificados.

Iniciativas de sensibilización ambiental

Continuamos con el cumplimiento de las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio:

- Diseñamos un concurso ambiental donde involucramos a las familias de los colaboradores para que nos aporten ideas innovadoras aplicables a la actividad interna del Banco. Llegaron 44 propuestas las cuales estamos analizando y valorando para escoger las que sean aplicables a la operación y puedan ser implantadas.

- Continuamos sumándonos al evento mundial de La Hora del Planeta en el cual los edificios de Dirección General, Centro Hipotecario, Teusaquillo y la Dirección

Territorial de Cali fueron apagados en su totalidad como símbolo del compromiso con el medio ambiente

- Se realizaron 13 campañas de "El Planeta te necesita" con la cuales se fortalece la comunicación interna para continuar concientizando a los colaboradores en la utilización responsable del agua, papel, energía y tóner y la buena separación de residuos desde la fuente.

Inversión en la comunidad y gestión en RC

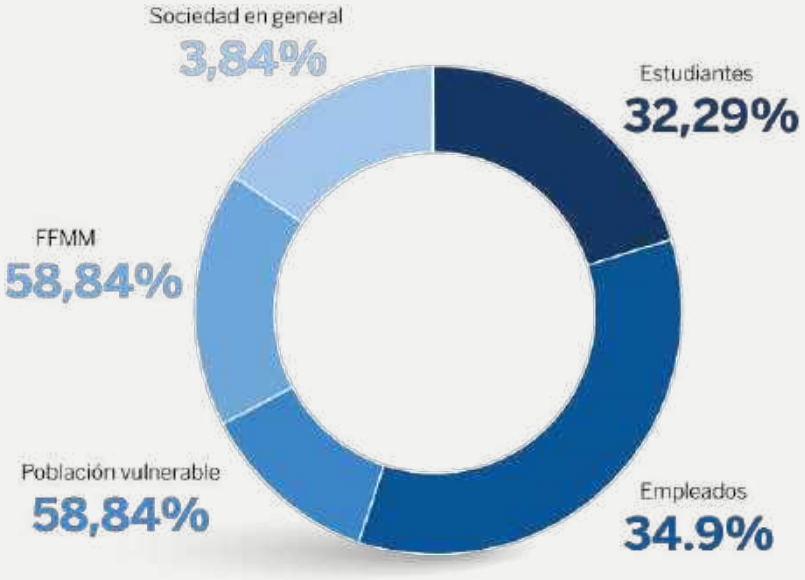
Inversión en programas sociales Propio BBVA-1, Propio BBVA-12

En BBVA Colombia mantuvimos nuestro compromiso con la comunidad. Por lo tanto, en el 2021 destinamos $7.800 millones para llevar a cabo acciones sociales con las cuales beneficiamos a más de 100.00 personas en condición de vulnerabilidad. Estas acciones se centraron en la reducción de desigualdades sociales, crecimiento inclusivo, acceso a la educación media y superior, sostenibilidad, educación financiera y otras acciones sociales que tienen como objetivo impulsar el desarrollo económico y social del país.

Durante el 2021 enfocamos esfuerzos en las siguientes iniciativas:

Educación Financiera

Como entidad financiera sabemos de la importancia que tiene adquirir conocimientos para la administración adecuada del dinero, la planificación financiera, las inversiones a corto y largo plazo, los hábitos de ahorro y la seguridad bancaria. Por ello, con nuestro programa Finanzas para el futuro capacitamos alrededor de 26.500 colombianos de los cuales el 51% fueron mujeres y el 49% hombres, a través de nuestros talleres en Ahorro, Salud Crediticia, Vivienda y Ciberseguridad, llegando a los siguientes colectivos:



Educación para todos

En 2021 fortalecimos nuestro apoyo a la educación colombiana, creando oportunidades para el acceso a la educación superior, brindando apoyo psicosocial a estudiantes, contribuyendo con el cierre de la brecha digital de las escuelas del país, reconociendo la labor de nuestros profesores y apoyando a los niños del país con la entrega de kits escolares.

En BBVA le apostamos a la educación como palanca de desarrollo, por ello invertimos más de $3.000 millones en programas que impulsan el desarrollo académico de los jóvenes y niños de Colombia.

Durante ese año invertimos más de $3.000 millones uniendo esfuerzos con fundaciones yuniversidades que trabajan en ofrecer educación de calidad a nuestros niños y jóvenes colombianos.

Nuestras iniciativas en 2021:
Apoyo a la educación superior:

Transformando Realidades: con esta iniciativa estamos apoyando a microempresarios que por sus condiciones económicas no pueden otorgarles educación superior de calidad a sus hijos, es por ello que en el 2021 realizamos la segunda versión del programa en conjunto con Bancamía.

Para esta edición becamos a cinco jóvenes de Cúcuta, Paz de Ariporo, Chiquinquirá, San Vicente de Chucurí y Bogotá. La convocatoria contó con la participación de más de 1.000 inscritos. Este programa lo articulamos de la mano de la fundación Solidaridad por Colombia quien apoya a estos jóvenes con acompañamiento psicosocial y administra los pagos académicos y las cuotas mensuales para su sostenimiento.

En la actualidad estamos beneficiando a seis jóvenes con este programa, cinco de ellos ganadores de la primera versión del programa y a Angie Hincapié, hija de una microempresaria cliente de Bancamía en Medellín, quien estudia medicina y fue la precursora de este programa.

2do Fondo juventud y construcción de paz: este programa se construyó en conjunto con la fundación Manos Visibles con el propósito de crear oportunidades a jóvenes del Pacífico dando acceso a la educación superior y fortaleciendo sus competencias de liderazgo.

En este programa becamos a ocho jóvenes afrodescendientes quienes están cursando sus carreras universitarias en la Universidad ICESI en los siguientes programas:

- Comunicación.
- Música.
- Administración de Empresas.
- Ingeniería Industrial.

Quienes son voluntarios en organizaciones comunitarias y son agentes de cambio apoyan las siguientes iniciativas: *expresión cultural*



En un compromiso con la educación de los más vulnerables, Bancamía y BBVA Colombia otorgamos en 2021, cinco becas universitarias a hijos de microempresarios de bajos recursos económicos atendidos por Bancamía, en una nueva edición de su beca "Transformando Realidades", a la que se nominaron cerca de 1.000 historias de vida y ejemplo de emprendedores y sus hijos, desde 320 municipios del país.

por la paz y procesos de comunidades negras y aportando su conocimiento en las entidades *Escuela de Música Bogando, Macoas, Escuela Robótica del Chocó, Walking on Money, Investic, Pacific Dance, Sinecio Mina*.

Proyecto Utopía: este proyecto es liderado por la *Universidad de La Salle* quienes han creado un campus académico que ofrece educación de calidad a jóvenes rurales ofreciéndoles un programa de Ingeniería Agronómica para que en el futuro sean líderes del campo.

Algunos de los objetivos del programa son:

- Empresarización del campo y transferencia del conocimiento.
- Desarrollo social.
- Construcción de paz.
- Desarrollo sostenible.
- Emprendimiento.

Desde BBVA Colombia nos sumamos al programa apoyando inicialmente cinco proyectos productivos en zonas de origen, estos proyectos son liderados y ejecutados por los estudiantes de *Utopía* y su objetivo es tecnificar los cultivos de sus zonas, en esta primera inversión, apoyamos cultivos de maíz, arveja, fríjol y cacao que se sembrarán en los departamentos de Casanare, Tolima, Huila y Cundinamarca.

Apoyamos el *Talento Joven* dotando de portátiles a 30 jóvenes de bajos recursos que iniciaron su ciclo de formación con el SENA para posterior contratación por BBVA en las áreas de Ingeniería.

Vamos Pa´lante: iniciativa liderada por *W Radio* la cual busca apoyar la finalización de carreras universitarias a jóvenes en situación de vulnerabilidad del país, desde BBVA nos unimos apoyando con 15 becas.

Mujeres afro licenciadas: programa de la *Universidad ICESI* del cual busca promover la formación de calidad a docentes en el pacífico colombiano para garantizar el desarrollo de las futuras generaciones, por medio de becas a mujeres afrodescendientes. En esta oportunidad becamos a cinco jóvenes aportando el 60% del total de la carrera universitaria.

Adicionalmente en alianza con Manos Visibles realizaremos el programa Front End Pacífico el cual busca que 100 jóvenes afrodescendientes se capaciten en desarrollo de software, este se ejecutará en el primer semestre del 2022, la destinación de los recursos y planificación del proyecto se realizó en el 2021.

Apoyo a la educación básica y media

En 2021 fortalecimos nuestro apoyo a los jóvenes colombianos creando oportunidades para el acceso.

Creando Conexiones: este programa en alianza con Fundalectura busca apoyar la digitalidad de más de 35 escuelas del país a través de bibliotecas digitales que cuentan con más de 200 contenidos académicos y culturales (creados por colombianos y registrados ante el Ministerio de Educación) a las cuales los estudiantes accederán desde computadores donados por BBVA.

Dada la coyuntura actual por el Covid-19 la dotación de computadores y los ciclos de

formación en habilidades digitales se iniciarán en 2022 con la vuelta a la presencialidad de los estudiantes y profesores.

6ta versión del Premio Nacional al Docente: continuamos reconociendo la labor de nuestros docentes quienes con sus esfuerzos impulsan la lectura y escritura de los estudiantes innovando en sus procesos de enseñanza.

En esta edición se premiaron las prácticas de lectura y escritura que se destacaron por su creatividad en estos tiempos de pandemia y alternancia, a la cual se inscribieron más de 800 docentes con 413 propuestas y premiamos seis iniciativas en las siguientes categorías:

Experiencias significativas en lectura y escritura en tiempos de pandemia:

- Crítica: filosofía en la escuela.
- ¿Cuánto es siempre? Una experiencia de artes y educación para abordar el tema del conflicto armado colombiano.
- Estrategia pedagógica para la enseñanza de la lectura y la escritura en tiempos de pandemia.

En BBVA Colombia mantuvimos nuestro compromiso con la comunidad, destinando $7.800 millones, con los cuales beneficiamos a más de 100.00 personas en condición de vulnerabilidad

Propuestas Innovadoras de lectura y escritura para la alternancia:

- Los aromas de la escritura creativa.
- Rimay Churupi Raymi (fiesta de la palabra en espiral).
- Desarrollo de habilidades lectoras para textos hipertextuales digitales.

Además, en 2021 contamos con un premio adicional para las experiencias con mayor votación en el portal del premio en cada categoría, siendo las más votadas:

- **Helprofe:** Creative, critical and reflexive reading and writing, en la categoría de experiencias significativas en lectura y escritura en tiempos de pandemia.

- **Tradición oral:** narrando territorios culturales e interculturales en el marco del proceso lector y escritural en grado transición de la institución educativa en arroyo de piedra y sus sedes, en la categoría de *propuestas Innovadoras de lectura y escritura para la alternancia.*

Kits escolares: en 2021 pese a los retos generados por la virtualidad continuamos con la entrega de nuestros kits escolares a más de 13.000 niños y niñas colombianos y llegando a más de 70 municipios como muestra de nuestro compromiso con la educación.

CreeSer para el futuro: apoyamos a la Fundación CreeSer para que puedan llevar a cabo su programa el cual busca la transformación social de la comunidad Altos de Mengua en Cali a través de la promoción de la educación y la protección infantil.

Jóvenes solidarios de Lorica: por medio de *Solidaridad por Colombia* apadrinamos a 13 jóvenes para la continuación de su proceso formativo de grado décimo. Desde el 2018 hemos apoyado a 57 estudiantes para que sean agentes de cambio en sus comunidades.

Además de estas iniciativas, durante el 2021 en alianza con *Corpoeducación* estructuramos el programa Pensar, Formar y Transformar, ¡Jóvenes con Futuro! el cual apoya la finalización de la educación media de jóvenes en extra edad en condición de vulnerabilidad y a población migrante. Su ejecución

se realizará durante el calendario escolar y académico del 2022 y la destinación de los recursos se realizó en el 2021.

Voluntarios BBVA

Propio BBVA-11

Nuestros funcionarios también aportaron sus esfuerzos para la construcción social del país. Con nuestro programa de voluntariado apoyamos a más de 4.000 colombianos en condiciones de vulnerabilidad, sumándonos a iniciativas que articulamos de la mano de fundaciones con las cuales logramos:

- Entregar más de 1.800 mercados a familias en situación de pobreza a través del Banco de Alimentos de Bogotá.
- Construir huertas escolares que beneficiaron a más de 1.500 niños y jóvenes en colaboración con la Fundación Catalina Muñoz.
- Favorecer a 16 colombianos en situación de pobreza construyendo cuatro casas de la mano de TECHO para mi país.
- Donar ocho pelucas a la fundación Ámese para mujeres diagnosticadas con cáncer de mama.
- Beneficiar a más de 300 niños y ancianos por medio de terapias de la risa con la Fundación Dra. Clown.
- Sembrar más de 160 árboles en las veredas apoyadas por la Fundación Humedales Bogotá.
- Adecuar un bici parqueadero en colaboración con Niñas sin Miedo.
- Compartir con niños y jóvenes farmacodependientes en rehabilitación.

Alianzas con fundaciones

En 2021 realizamos donaciones por más de $800 millones a las fundaciones que trabajan con las comunidades menos favorecidas beneficiando a más de 19.500 colombianos en condición de vulnerabilidad, como muestra de nuestro compromiso con el desarrollo del país.
Nuestras acciones sociales fueron:

- **Solidaridad por Colombia:** en diciembre llegamos a 4.500 familias en 25 departamentos con mercados y regalos apoyando la navidad de las comunidades más vulnerables del país.

Nuestros clientes y usuarios también contribuyeron a las familias necesitadas aportando

alrededor de $500 millones de pesos recaudados a través de nuestra red de cajeros automáticos en el programa *Ayudar nos hace bien*.

- **Fundación Colombianitos:** a través de esta fundación nos unimos con Claro Colombia en la reconstrucción de Providencia municipio afectado por el paso del *Huracán Iota* con la construcción de la *Institución Educativa Junín de Providencia* en donde se desarrollarán los programas de preescolar y los primeros cursos de primaria. La escuela será resistente a huracanes ya que se edificará bajo los parámetros de Florida Building Code, para el condado de Miami Day.



A través de nuestras iniciativas de Responsabilidad Corporativa, impulsamos la capacitación de madres adolescentes en oficios productivos, con lo cual logramos romper los ciclos de pobreza.

- **Fundación Juan Felipe Gómez Escobar:** a través de esta donación impulsamos la capacitación de mujeres adolescentes en oficios productivos, rompiendo así los ciclos de pobreza y logrando que puedan acceder a una mejor calidad de vida para ellas y sus hijos.

- **Fundación Matamoros:** apoyamos a nuestros héroes heridos en combate en condición de discapacidad, quienes a través de esta donación son formados como desarrolladores web, promoviendo su acceso al mercado laboral.

- **World Visión:** generamos bienestar a los niños y niñas de Colombia por medio de programas que impulsan la educación, protección infantil, salud y nutrición, desarrollo de capacidades, participación ciudadana y construcción de paz.

- **Probono:** apoyamos la prestación de servicios jurídicos a población vulnerable y organizaciones que no cuentan con suficientes recursos para recibir servicios legales de calidad.

- **Corporación Excelencia en la Justicia:** contribuimos al desarrollo de programas de acceso a la justicia ayudando a la población vulnerable que cuentan con dificultades de acceso al sistema judicial.

- **Corporación Mundial de la Mujer:** ejecutora del Proyecto Gran Tierra el cual busca el fortalecimiento artesanal de las comunidades indígenas del Putumayo consolidando el ciclo productivo de sus artesanías en sus dinámicas de organización, producción y comercialización, motivando el cuidado del medio ambiente, la preservación cultural y el desarrollo de productos innovadores. Aportamos en colaboración con *Gran Tierra Energy* quien impulsa la iniciativa.

- **Fundación A-Kasa:** contribuimos al desarrollo económico y social de la comunidad esfuerzo pescador localizada en Iscuandé - Nariño con la construcción de un centro de acopio que beneficiará a las familias de la zona en donde la pesca artesanal, la agricultura y el comercio son su principal fuente de ingresos, y debido a la precaria infraestructura

del municipio no pueden desarrollar sus actividades económicas con lo mínimos estándares de calidad.

La construcción del centro de acopio se iniciará en el primer semestre del 2022.

Compras responsables

GRI-102-9, GRI-204-1

Durante el año 2021 BBVA Colombia continuó fortaleciendo la relación con sus proveedores en pro de garantizar un adecuado circuito de aprovisionamiento. Para tal fin, las licitaciones se basan en un proceso de homologación en el cual se evalúan aspectos de: capacidad productiva, técnica, financiera, jurídica, comercial y reputacional, garantizando el cumplimiento de los compromisos contratados, así como validar que los proveedores se guían por la Política de Compras Responsables, la Norma Local de Adquisición de Bienes y Contratación de Servicios y por el Código de Conducta de BBVA.

Estos documentos establecen criterios que afectan tanto al proceso de evaluación de proveedores como los pliegos de condiciones y contratos; de otra parte se actualizó la Norma de Compras en todo lo relacionado con el proceso evaluación de proveedores la cual será atendido de manera local.

Paralelamente se actualizó el Portal de Proveedores (permite la interacción online entre empresas de BBVA en Colombia y sus proveedores, a través de un entorno colaborativo; cubre los principales escenarios del proceso de aprovisionamiento, desde la emisión de pedidos hasta el registro de facturas, y permite el intercambio electrónico de documentos, eliminando los documentos en formato papel), que consta de los siguientes entornos colaborativos:

- **Entorno público:** es una web a través de la cual se brinda información general sobre el proceso de aprovisionamiento y otros aspectos relevante del modelo de compras, facilitando que las empresas que pretendan ofrecer sus productos y servicios puedan auto registrarse y mantener actualizada su información.

- **Entorno privado:** permite a los proveedores que estén registrados en www.ad-

quira.es, operar electrónicamente con el Banco para la gestión integral del ciclo de aprovisionamiento, cubriendo los procesos de negociación, emisión, expedición, recepción de pedidos y emisión de pre facturas electrónicas.

Igualmente, los proveedores ahora cuentan con la integración al módulo GMI (Gestión de Mantenimiento de las Instalaciones) el cual es una herramienta para la atención de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de todas las instalaciones de BBVA Colombia a nivel nacional, el cual se encuentra implementado al 100%.

Por otro lado, se implementó el proyecto Kaizen, el cual es un plan liderado por Corporativo y localmente desde el área de Finance. En este se involucraron todas las áreas del Banco que realizan contrataciones por fuera del perímetro de Aprovisionamiento, Non Financial Risk, T&C, Compliance, Communication, Audit, Gabinete del Presidente y CEO y se estructura principalmente a los siguientes objetivos:

Reducir la "contratación fuera de norma": busca reforzar los mecanismos de control sobre los procesos de facturas financieras negociables, recepción de bienes y aceptación de servicios y sobre las Unidades Delegadas Adquirentes (UDAs).

Mejorar y extender el proceso de Evaluación de Proveedores:

Beneficios:

1. Control, trazabilidad y visibilidad del estatus de los procesos de pre-homologación y negociación.

2. Actualización automática de la información de las empresas.

3. Gestión online por parte de las áreas usuarias de los pedidos, así como la aceptación de los bienes y/o servicios entregados.

4. Reducción de errores como consecuencia de la integración y automatización de los procesos.

5. Formación y soporte integral a la operativa en el portal.

BBVA cumple con los compromisos de pago estipulados contractualmente con los proveedores de bienes y servicios, así como las obligaciones a la Hacienda Pública, Agentes Retenedores según la calidad tributaria de cada uno de los proveedores al momento de liquidar su pago.

Por otra parte, se gestionó nuevamente la asistencia al curso de Compras sostenibles dirigido por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el objetivo de incorporar la responsabilidad compartida a los procesos del área y de esta manera garantizar un circuito sostenible de principio a fin.

Proporción de gasto en proveedores locales

GRI-204-1

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

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

Información sobre proveedores

Concepto	2021	2020
Número de negociaciones on-line ADQUIRA (1)	118	168
Número de peticiones registradas en Neon	196	305
Número de peticiones registradas por GPS (2)	1.051	862
Proveedores homologados / evaluados al cierre del año	723	455

1. Número de negociaciones on-line ADQUIRA. Se reportan procesos de Colombia y Corporativo por todo el 2021.

2. Número de peticiones registradas por GPS. Se reportan peticiones efectivas. Se desestiman peticiones rechazadas y en creación por las áreas usuarias.

3. Las filiales iniciaron a operar a través de la herramienta GPS a partir del 17/09/21, por lo que el monto registrado indica solicitudes Banco (974) y filiales (77).

4. Incremento porcentual de proveedores evaluados. Se reporta variación para el año 2021 ya que la nueva norma exige que el 100% de las contrataciones superiores a EUR 2.000 deben contar con el proveedor evaluado.

Capital social y relacional

Concepto	2021	2020
Volumen facturado por proveedores (millones de pesos)	983.947	1.007.661
Volumen facturado por proveedores (millones de USD) *	262,8	282
Volumen facturado por proveedores (millones de Euro) *	222,6	244
Tiempo medio de Pago a proveedores (días)**	30	22

*Se toma la TRM promedio del año 2021: Dólar: $ 3.743,09 - Euro: $ 4.419,56
** Política de Pago (Contado Comercial 30 días)

BBVA

Creando Oportunidades



2. Información Financiera

2. Información Financiera

2.1 Valor económico y contribución fiscal

GRI-201-1

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

Valor económico generado y distribuido (Millones de pesos)

Indicador de Valor	2021	2020
Valor económico Generado (VEG)	$ 3.682.433	$ 3.550.513
Margen de Intereses	3.155.633	3.092.598
Comisiones Netas	428.547	324.976
ROF	279.403	300.179
Otras ganancias o pérdidas netas (1)	-181.150	-167.239
Valor Económico Distribuido (VED)	$ 2.071.506	$ 1.616.153
Dividendos	425.635	$ 224.190
Resultados Atribuidos a la Minoría	20.383	$ 10.735
Proveedores y otros Gastos Administración (Excuidos Sueldos y Salarios)	531.440	$ 500.780
Impuestos	490.695	$ 294.639
Gastos de Personal	603.352	$ 585.809
Valor Económico Retenido (VER=VEG-VED)	$ 1.610.928	$ 1.934.360
Reservas	$ 449.224	$ 234.925
Provisiones y Amortizaciones (2)	1.158.819	$ 1.699.435

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

Grupo	Indicador de Valor	2021	2020	Var. %
Accionistas	Dividendos 1	$ 446.019	$ 234.925	90
Empleados	Gastos de Personal	$ 648.650	$ 618.502	5
Clientes	Intereses y Cargas Asimiladas	$ 1.382.468	$ 1.899.076	- 27
Proveedores	Otros Gastos de Administración 2	$ 981.319	$ 850.744	15
Sociedades	Contribuciones, Impuestos Sobre Beneficios y otros Impuestos	$ 532.111	$ 335.026	59

Balance y Actividad

Balance

Los activos totales de BBVA Colombia cerraron el cuarto trimestre de 2021 con un saldo de $79.330.474. Estos presentaron un incremento anual de 16,5%, lo que representó una variación de +$11.233.814.

Concepto	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Disponible	10.268.052	5.745.189	4.522.862	78,7
Posiciones activas en operaciones de mdo	737.064	484.399	252.664	52,2
Inversiones y Operaciones con derivados	10.830.911	11.421.427	(590.515)	(5,2)
Cartera de Créditos y Leasing	57.632.221	50.983.302	6.648.918	13,0
Deterioro	(3.440.545)	(3.431.013)	(9.532)	0,3
Otros Activos	3.302.771	2.893.355	409.416	14,2
Activo	79.330.474	68.096.660	11.233.814	16,5
Depósitos y Exigibilidades	61.586.139	54.291.221	7.294.918	13,4
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	3.697.100	506.348	3.190.752	630,2
Instrumentos financieros a valor razonable	3.454.783	4.107.191	(652.408)	(15,9)
Bancos y Otras obligaciones financieras	2.974.166	2.606.926	367.240	14,1
Cuentas por pagar	1.000.168	763.938	236.230	30,9
Obligaciones laborales	245.734	237.716	8.018	3,4
Otros pasivos	685.083	618.106	66.977	10,8
Pasivo	73.643.172	63.131.445	10.511.727	16,7
Capital Social	89.779	89.779	-	-
Reservas y Fondos destinación específica	3.643.354	3.408.311	235.043	6,9
Fondos destinación específica	-	-	-	NC
Superávit	1.074.480	1.043.935	30.545	2,9
Ganancias o Pérdidas	879.688	423.189	456.499	107,9
Patrimonio	5.687.302	4.965.214	722.087	14,5
Total Pasivos y Patrimonio	79.330.474	68.096.660	11.233.814	16,5

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó un incremento de +$4.522.862 con relación al año 2020. Este incremento se debió a una variación de +$4.545.994 en el disponible en Bancos y otras entidades financieras, de -$200.568 en el Banco de la República y de +$177.295 en la caja del Banco.

Las Posiciones Activas en Operaciones de Mercado cerraron con un saldo de $737.064 y presentaron un incremento de 52,2% con respecto al mismo periodo de 2020. Este incremento de $252.665 se debió a un mayor volumen en operaciones simultáneas, las cuales presentaron una variación de +$252.661 y la incremento de $4 en operaciones interbancarias.

Por su parte, las Inversiones y Operaciones con derivados presentaron una variación negativa de 5,2% frente a diciembre de 2020, cerrando con un saldo de $10.830.911.

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 13,0% o $6.648.918, cerrando diciembre de 2021 con un saldo de $57.632.221. Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 0,3%. La cuenta de Otros Activos presentó un incremento de 14,2% (+$409.417).

Con relación a las cuentas del pasivo, los depósitos y exigibilidades presentaron un crecimiento anual de 13,4% o +$7.294.918, cerrando así con un saldo de $61.586.139. Este incremento se debe a una variación de -$2.505.485 en los Certificados de Depósito a Término (CDT's), en los depósitos especiales de +$55.542, en títulos de inversión de -$167.950 e incrementos en depósitos de cuenta corriente de +$873.941, en Depósitos de Ahorro de +$2.429.283 y de +$149.579 en exigibilidades por servicios.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado aumentaron $3.190.752, debido a una variación de -$171.490 en simultáneas, de +$250.048 en fondos interbancarios, de +$459.359 en compromisos de posiciones en corto y de +$50.035 en Operaciones Repo.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de $3.454.783, lo que representó una disminución de 15,9% con respecto al año 2020. Esta variación se explica por la disminución en Swaps de negociación

(-$1.527.525) y de contratos forward de negociación (-$305.619). Por otro lado, las opciones de negociación presentaron una disminución (-$8.181).

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un incremento de $367.240, debido un aumento de $386.702 en Entidades Financieras del exterior y de las obligaciones con Findeter y Finagro (+$100.664 y +$159.824, respectivamente). Por otra parte, se presentó un aumento de +$117.370 en Bancoldex.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de +30,9% mientras que las obligaciones laborales presentaron un aumento de 3,4%. Los otros pasivos aumentaron 10,8% o $66.977, cerrando con un saldo de $685.083.

Finalmente, el Patrimonio presentó un aumento de 14,5% y cerró en $5.687.302.

Cartera de Créditos

En diciembre de 2021 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de $57.632.221 y presentó una variación de +13,0% con respecto al mismo periodo de 2020. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de 14,0% y cerró con un saldo de $54.191.676.



Cartera de créditos – Tabla 1

	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	57,632,221	50,983,302	6,648,918	13.0
Consumo	20,872,693	18,900,896	1,971,797	10,4
Comercial	20,194,331	16,723,869	3,470,462	20,8
Microcréditos	-	-	-	N,C
Hipotecarios	13,231,546	12,156,191	1,075,355	8,8
Leasing	1,530,845	1,573,017	(42,172)	(2,7)
Cartera Vencida	203,367	198,839	4,529	2,3
Cartera Mora	1,599,439	1,430,491	168,947	11,8
Provisiones	(3,440,545)	(3,431,013)	(9,532)	(0,3)
Cartera de Créditos Neta	54,191,676	47,552,289	6,639,387	14.0

La cartera de BBVA Colombia mantuvo su foco en el segmento Particular, el cual representaba el 59,2% de la cartera bruta al cierre de diciembre de 2021. Este segmento presentó un incremento de 9,8% con respecto al año 2020 y cerró con un saldo de $34.104.239.

La cartera de consumo, compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular presentó un incremento anual de 9,3%. Libranza presentó la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de Consumo Libre y

de Vehículos. Se destacó el crecimiento de Libranza con respecto al año anterior (+15,9%).

La cartera hipotecaria presentó un incremento de 8,8% con una variación de $1.075.355. Al cierre del cuarto trimestre de 2021 representaba el 23,0% de la cartera bruta.

La cartera comercial presentó una variación de +20,8% anual con una variación de +$3.470.462. Por su parte, la cartera de leasing presentó una disminución de 2,7% con una variación de -$42.172.

Medidas de rendimientos e indicadores

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en BBVA Colombia, permite que el Banco desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

	dic-21	dic-20	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	57.632.221	50.983.302	6,2%
Cartera Vencida Total	1.871.833	1.759.825	-4,0%
Cartera Vencida	277.892	299.176	-7,1%
Cartera Mora	1.593.941	1.460.649	-3,4%
Índices de Cartera	%	%	%
Cartera Vencida	0,51	0,58	-0,07
Calidad Cartera Mora	2,93	3,22	-0,29
Provisiones	3.476.345	3.407.563	2,02%
Cobertura Cartera Mora	218,10	206,54	11,55

Recursos de Clientes

Al cierre del cuarto trimestre de 2021, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del Banco. Los recursos totales de clientes presentaron un incremento (13,4%), lo que representó una variación de +$7.294.918, cerrando el trimestre en $61.586.139. Los CDT's representaron el 29,3% del total de recursos y presentaron una variación de -6,1%, alcanzando un saldo de $18.022.109.

	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Depósitos Vista	9,299,354	8,632,106	667,247	7.7
Depósitos de Ahorro	30,484,003	23,109,180	7,374,823	31.9
Certificados de Depósito a Término	18,022,109	19,194,165	(1,172,057)	(6.1)
Otros Depósitos	1,392,142	1,051,507	340,635	32.4
Total Depósitos de Clientes	59,197,608	51,986,959	7,210,649	13.9
Títulos de Inversión en Circulación	2,388,531	2,304,263	84,269	3.7
Total Recursos de Clientes	61,586,139	54,291,221	7,294,918	13.4

Los depósitos transaccionales (a la Vista y de Ahorro) aumentaron 25,3%, lo que representó una variación de +$8.042.071. Estos depósitos representaron el 64,6% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en $2.388.532 y presentaron una variación de +3,7% con relación al año 2020.

Solvencia

Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia
El patrimonio contable de la entidad presentó una variación positiva de 16.6% y cerró en $5.687.302.

Este aumento se explica principalmente por el incremento en las reservas de $235.043, y por un aumento de $425.392 en las ganancias del ejercicio.

El patrimonio técnico cerró el cuarto trimestre de 2021 con un saldo de $6.813.134 y presentó una variación de +6,6%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en $5.075.880, lo que implica un excedente de patrimonio de $1.737.254.

Concepto	dic-21	dic-20	%
Patrimonio Contable	$ 5.687.302	$ 4.966.322	14,5%
Patrimonio Adecuado Computable	$ 6.813.134	$ 6.389.435	6,6%
Patrimonio Básico Ordinario	$ 5.111.125	$ 4.452.921	14,8%
Patrimonio Básico Adicional	$ 2.994	$ 2.994	0,0%
Patrimonio Adicional (menos deducciones)	$ 1.699.015	$ 1.933.521	-12,1%
Patrimonio Técnico	$ 6.813.134	$ 6.389.435	6,6%
Patrimonio Adecuado Requerido	$ 5.075.880	$ 4.449.959	14,1%
Excedente de Patrimonio	$ 1.737.254	$ 1.939.476	-10,4%
Activos y Contingencias Ponderados por Nivel de Riesgo	$ 41.134.818	$ 37.198.568	10,6%
Valor en Riesgo de Mercado (VeR)	$ 435.730	$ 336.344	29,5%
Valor en Riesgo Operacional (VeRRO)	$ 319.007	$ 223.066	43,0%
Relación de Solvencia Básica*	10,33%	10,26%	+7pbs
Relación de Solvencia Total	13,76%	14,72%	-96pbs

*Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo

Los activos ponderados por nivel de riesgo cerraron en $41.134.818 y presentaron un incremento de 10.6%, El valor en riesgo de mercado presentó un incremento del 29.5%, y el consumo de capital por riesgo operacional lo hizo en un 43%.La relación de solvencia del Banco cerró en 13,76%, con una variación de -96pbs frente al mismo periodo de 2020.

Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del cuarto trimestre de 2021 y 2020:

	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Cartera de Créditos	4,646,921	5,053,725	(406,804)	(8.0)
Gastos por Intereses	(1,383,310)	(1,899,076)	515,766	(27.2)
INGRESOS NETOS POR INTERESES	3,263,611	3,154,650	108,961	3.5
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	146,263	143,960	2,303	1.6
Portafolio de Inversión	465,845	511,770	(45,925)	(9.0)
Dividendos	17,143	14,512	2,631	18.1
Resto de Ingresos	204,236	71,979	132,257	183.7
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	687,224	598,261	88,963	14.9
MARGEN BRUTO	4,097,098	3,896,870	200,228	5.1
Dotación Neta de Activos	(978,756)	(1,500,858)	522,102	(34.8)
Gastos Grales Administración	(1,798,070)	(1,699,364)	(98,706)	5.8
Gastos de Personal	(648,650)	(618,502)	(30,149)	4.9
Gastos Generales	(482,308)	(444,321)	(37,987)	8.5
Contribuciones e impuestos	(125,109)	(126,482)	1,373	(1.1)
Otros	(524,176)	(490,318)	(33,857)	6.9

	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Riesgo operativo	(17,828)	(19,741)	1,913	(9.7)
GASTOS DE OPERACIÓN	(2,776,826)	(3,200,222)	423,396	(13.2)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	1,320,272	696,648	623,624	89.5
Impuesto de Renta	(425,030)	(226,798)	(198,232)	87.4
UTILIDAD NETA	895,242	469,850	425,392	90.5

El margen de intereses registró un incremento interanual de 3,5%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron una disminución de -$406.804 y los gastos registraron una disminución de $514.544. Lo anterior, estuvo impulsado por la buena gestión del Banco. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento de $108.961.

Los ingresos netos por comisiones cerraron con una variación positiva de 1,6%. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversión presentaron una disminución de $45.925 o -9,0%. Los dividendos registraron un aumento de 18,1% y cerraron con un saldo de $17.143. Por otra parte, la línea de resto de ingresos, que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados y recuperaciones de riesgo operativo y otros, registra un aumento de 183,7%.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de $978.756 y presentó una disminución de 34,8%.

Los gastos de administración registraron un aumento de $98.706 con respecto al año anterior. Los gastos de personal aumentaron 4,9% al comparar con el año 2020. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 8,5%. Los gastos por contribuciones e impuestos registraron una disminución de 1,1%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de diciembre de 2021 de $895.242 la cual fue un 90,5% superior a la utilidad del año anterior.

2.2 Negocio

Particulares

FS-14

Para el 2.021 el segmento Particulares logró un incremento significativo y un cumplimiento presupuestal del 101% en RLI´S, impulsado principalmente por la estrategia de captación de recursos estables con incentivación en la venta de ahorro fijo y CDT junto a nuestro foco de captación de nóminas mediante múltiples acciones comerciales, ajuste a la incentivación de la fuerza comercial, precios y oferta competitiva en el mercado; presentando un TAM de 14,78% con una variación de $1.6 billones.

La implementación de bancarización masiva pensional aportó un total de 5.856 cuentas pensionales nuevas con abono de pensión efectivo y un potencial de 12.339 clientes con formalización de cuenta pendiente.

La implementación del reporte de novedades aportó 136 empresas con una efectividad promedio de abono del 64% en el primer mes, asegurando la recepción de estos y evitando la caída de la nómina por no reporte al empleador; la oferta en puntos y bono del plan bienvenida con foco al empleado y pagador de las bancas aportó 11.357 nómina con 31 emisores nuevos. Adicional a lo anterior, se otorgó un beneficio de $100.000 pesos a los empleados del sector público por traer su nómina. Con lo anterior, se obtuvo una variación TAM de 10% en nóminas mayores a $1M y del 11% TAM en nómina activa >1M.

El comportamiento de la inversión del segmento de particulares en el 2021 tuvo una curva positiva logrando un crecimiento en saldos del 9,5%, principalmente por el crecimiento en el portafolio de libranza, donde pese a tener restricciones importantes de acceso a las empresas logramos un crecimiento del 16% que representa un aporte de más 1,8B al saldo. Para conseguir estos resultados nuestro principal foco estuvo en la profundización del sector público



y fortalecimiento de nuestra presencia en el sector privado donde logramos facturar 5 veces más de lo hicimos en el 2020 y vincular más de 500 nuevas empresas al BBVA.

En cuanto a la financiación Vivienda el promedio de facturación mensual para 2021 fue superior a $310 MM, registrando histórico en el mes de diciembre con $371 MM, impulsada por un amplio portafolio que da forma a una oferta competitiva, la cual está siendo reforzada a través de medios digitales.

Se destaca principalmente la facturación de leasing habitacional que cerró el año con $1,2 B, la cual continuamos consolidando como una de las líneas estratégicas. Durante 2021 se desembolsaron $726 MM en 5.484

operaciones con asignaciones de coberturas (3.860 de Frech No VIS y 1.624 de las diferentes modalidades de VIS), aspecto que confirma el interés de BBVA para apoyar los programas de vivienda promovidos por el Gobierno Nacional.

Bancaseguros

Los efectos de la pandemia de la Covid-19 y sus variantes han afectado de manera importante a nuestros clientes, BBVA a través de la aseguradora que ampara los diferentes productos para sus deudores (clientes) y aquellos de contratación libre, ha pagado siniestros superiores a los $42.700 millones y se encuentran en curso al menos 26 casos, que suponen pagos por más de $900 millones. Se prevé que para el 2022 con la aparición de las nuevas variantes del virus con menor mortalidad, las cifras de contagios aumenten, pero el pago de siniestros por este motivo disminuya.

En paralelo a los efectos generados por la Covid-19, los clientes de BBVA se han visto afectados por desastres naturales, razón por la cual, hasta el momento se han atendido 14 reclamaciones, por un valor estimado de $219 millones.

En el 2021, BBVA realizó diferentes licitaciones en búsqueda de beneficios para sus deudores (clientes), dando como resultado la mejora de condiciones asegurabilidad, amparos automáticos, robustecimiento en las coberturas, disminución en los tiempos de respuesta en la atención de reclamaciones y siniestros. Asimismo, se mejoraron las tasas y tarifas de las primas de seguro.

Adicionalmente, BBVA trabajó en la optimización de procesos de comercialización, recaudo y atención de servicio, logrando la disminución de las quejas presentadas por los clientes ante presuntas ventas erradas.

Finalmente, BBVA realizó el lanzamiento del seguro voluntario de Desempleo e Incapacidad Total y Temporal "Cuota Segura", producto a través del cual, brinda protección a los clientes en caso de que no puedan desarrollar las actividades de las cuales provienen sus ingresos, ya sea por despido injustificado o como consecuencia de incapacidad para los trabajadores independientes. Ofreciendo una opción de protección adicional para nuestros clientes.

Jurídicas

Después de un año 2020 singular, condicionado por los impactos de la pandemia, desde el inicio de 2021 BBVA se fijó unos objetivos de estabilización y crecimiento en todas las líneas de negocio asociadas a los clientes Personas Jurídicas, sin desconocer el enorme reto que dichos objetivos llevaban implícitos, dado que era claro que el impacto del Covid-19 aún estaría presente en buena parte del año.

Con ese propósito se definieron planes de acción muy detallados orientados al crecimiento en cuota de participación de negocio y crecimiento en clientes de valor para los segmentos de clientes de empresas y pymes. De igual forma, se pusieron en marcha planes de mejora para impactar positiva y transversalmente la profundización del negocio transaccional y el crecimiento en líneas de financiación claves tales como Moneda Extranjera, Leasing y Factoring.

Los planes de acción mencionados se construyeron con una visión holística, abordando desde aspectos relativos a las estructuras comerciales o modelos de dirección, hasta la revisión de políticas de riesgo, valoración de nuevos productos, ajustes en productos actuales o valoración y desarrollo de nuevas herramientas de gestión.

A continuación, se presentan algunas de las ejecuciones más relevantes llevadas a cabo a lo largo del 2021, que, en conjunto, se constituyen en un muy buen inicio para el ambicioso plan de crecimiento que se ha fijado BBVA Colombia para el segmento de Jurídicos en el periodo 2021-2024, así:

Pymes

Propio BBVA-2, Propio BBVA-3

En 2021 se consolida la Banca Pyme con un modelo de especialidad, cercanía, capilaridad y mejor experiencia, para esto se realizó la implementación del modelo de gestión universal e integral de clientes Pyme en toda nuestra red de oficinas y en otros canales. Continuando con el ambicioso objetivo de posicionar el negocio Pyme, ser referentes en el mercado y la experiencia en la globalidad del Grupo se plantearon los siguientes pilares estratégicos:



Durante el año 2021 logramos consolidar la Banca Pyme con un modelo de especialidad, cercanía, capilaridad y mejor experiencia, gracias a la implementación del modelo de gestión universal e integral de clientes de la micro, pequeña y mediana empresa.

El modelo de relación con aumento en la fuerza comercial especializada en 51 ejecutivos Pyme, llegando a 221 y 2 gerencias pyme para un total de 18 a nivel nacional. Como parte del plan de mayor capilaridad se creó un nuevo rol con plan de carrera ubicado en oficinas con potencial, ejecutivo junior Pyme, cuya función principal es la de vincular y crear cartera con nuevos clientes de alto valor.

Adicionalmente, se generó un programa de formación para todos los equipos comerciales en sostenibilidad y refuerzo en el portafolio Pyme, redefinimos el rol del gestor de particulares en gestor comercial como parte de la gestión integral particulares y Pyme, consiguiendo mayor capilaridad apalancados en nuestra red de oficinas.

Con respecto a nuestros objetivos aceleramos y seguimos trabajando con velocidad, logramos cerrar un exitoso año en diferentes líneas, superando las metas en nuestros KPIs, en inversión crecimos $338mM (12%), en recursos obtuvimos un crecimiento de $618mM (16%), comisiones $13mM (22%), en FX obtuvimos un crecimiento en $9mM (56%), en nóminas el stock creció 15% con más de 30.000 nóminas nuevas.

Adicionalmente, con el fin de promover la inversión rentable de largo plazo a través de Leasing se lanzó un nuevo canal de venta en el mes de agosto denominado "Vendor" el cual tiene como objetivo promocionar el producto ante los diferentes dealers de maquinarias y vehículos productivos, convirtiendo estos aliados en referenciadores de nuevos negocios.

Iniciamos con 8 gestores comerciales vinculados a través de la CSF del cual se lograron negocios en el piloto a diciembre 31, por valor de $7.000mM y con negocios en curso que ascienden a $5.000mM.

El acompañamiento del área de riesgos fue primordial en este proceso, en temas como la actualización de la política de compra de cartera, ampliación del cupo de capital de trabajo a 24 meses, creación de un circuito ligero para clientes con ventas inferiores a $2000 millones. Con ello logramos eliminar los estados financieros para el portafolio básico hasta $80 millones en los productos de tarjeta empresarial, Credipyme capital de trabajo y sobregiro.

Otro de los aportes en los resultados fueron las ofertas de preaprobados donde tuvimos más de 3.000 ofertas en las siguientes líneas: tarjeta de crédito empresarial, capital de trabajo por $450 mM y compra de cartera por $280 mM.

Pensando en una oferta de valor adaptada a las necesidades de nuestros clientes Pyme, lanzamos la línea de reactivación económica como apoyo a la financiación y apertura económica, otorgando capital de trabajo con hasta 6 meses de gracia y plazo hasta de 36 meses, con beneficio en el costo financiero hasta en -75pb por la generación de nuevos empleos.

En sostenibilidad lanzamos nuevos productos de financiación como Leasing Verde, Agroindustria Sostenible, Constructor y las primeras aprobaciones de créditos de capital de trabajo para sostenibilidad logrando una facturación de $61.000 millones.

El crecimiento en digitalidad fue una de las prioridades en el 2021. Este año se realizó el lanzamiento de algunos productos y de soluciones digitales como la contratación digital de tarjeta de crédito, click and pay para el pago de nómina, proveedores, impuestos y/o capital de trabajo a corto plazo, la contratación de adquirencia para clientes nuevos en el sistema de pagos y link de cobro para recibir pagos de ventas no presentes. La mayoría de estas funcionalidades ahora son contratadas desde Net Cash y Link de cobro desde BBVA Móvil.

En esta misma línea, se realizó el lanzamiento de GEMA, la nueva app móvil para clientes jurídicos. Con este lanzamiento iniciamos la migración de las funcionalidades más necesarias para clientes (consultas, transferencias, pagos de servicios públicos y Mis Ventas) y así mismo tuvimos las primeras descargas y uso de la misma por parte de clientes logrando a diciembre más de 1.500 descargas.

Teniendo en cuenta la reactivación económica en 2021 se logró la participación en diferentes eventos especialmente del sector agroindustrial. Entre los meses de octubre y noviembre, BBVA participó en la XXIII versión de Agroexpo realizada en Bogotá con una oferta de tasas especiales a los clientes y no clientes que participaran de esta feria a través de BBVA, allí se logró un total de +200 interesados y hasta el momento formalizaciones por $6.500 millones.

En Data y tecnología lanzamos nuestro journey de bienvenida Pyme basado en modelo de analítica para identificar un nuevo cliente alto valor y la propensión a una mejor oferta de acuerdo a la tenencia de productos; así mismo la creación del modelo attrition que busca identificar posibles fugas de clientes.

Finalmente, cerramos este año como el Banco número 1 en experiencia de clientes Pyme en Colombia, por delante de Bancolombia y Banco Davivienda, después de iniciar este año en el tercer puesto del ranking.

Empresas

El inicio de 2021 trajo cambios para la banca de empresas en el modelo de gestión, a través de los cuales logramos brindar una mejor atención a los clientes, fortalecer y posicionar la participación de BBVA en este segmento.

En primer lugar, se implementó una subsegmentación al interior de la banca, donde se asignaron carteras de gerentes de cuenta por rangos de ventas de las empresas, permitiendo contar con portafolios de clientes más homogéneos. En segundo lugar, se separó la especialidad de leasing y factoring, con el fin de tener un mayor foco en cada producto. Además, se modificó la estructura del equipo de riesgo de banca de empresas, logrando disminuir operativa para el equipo comercial y mejorando los tiempos de respuesta hacia los clientes.

Para apoyar la actividad de la cartera, se identificaron oportunidades de crecimiento en clientes con baja cuota o sin deuda en BBVA, se trabajaron planes focalizados según el tamaño de los clientes, se profundizaron clientes cuya actividad económica se encuentra en expansión y se dio un enfoque especial a la vinculación de clientes, como palanca para el crecimiento de cuota.

De igual manera, se fortaleció el portafolio de financiación con el lanzamiento de nuevos productos, donde se destacan Agrocomex y las líneas agro sostenibles. Lo anterior tuvo un resultado extraordinario y permitió que los saldos de cartera crecieran en más $1 billón de pesos. Adicionalmente, y conscientes de ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro más verde, se destaca la financiación de proyectos sostenibles por más de $240 mil millones de pesos.

El rubro de recursos, se impulsó con acciones focalizadas que buscaban disminuir los costos del pasivo y captar recursos transaccionales de los clientes por medio de soluciones de tesorería. Esto permitió un crecimiento en saldos medios superior a los $1.5 billones de pesos.

Por medio del programa Cross Border, apoyado por nuestra casa matriz, se profundizaron los clientes de Colombia con operaciones en países donde BBVA tiene presencia. De igual

manera, se vincularon y profundizaron clientes referidos de otras geografías del grupo, facilitando la atención de sus necesidades financieras y se crearon planes de crecimiento bilateral con los países más importantes para el negocio Cross Border.

Como resultado se tuvo un crecimiento en el margen bruto de estos clientes cercano al 35%. De igual manera, aprovechando la oferta de productos globales que tiene BBVA, se crearon más de 192 soluciones a clientes, entre las que se destacan Net Cash y Global Commercial Cards.

Por otro lado, con el propósito de aumentar la rentabilidad de la banca y en sinergia con el equipo de la mesa de dinero, los especialistas transaccionales y las filiales de Seguros y Fiduciaria, se logró un crecimiento anual en ROF del 17% y en comisiones netas del 47%.

Además, con la visión de un solo banco, en equipo con la banca minorista, se implementó una estrategia apalancada con una oferta ganadora en nómina y libranza, para vincular y profundizar a los empleados de nuestros clientes, obteniendo un crecimiento en cuentas de nómina superior al 20% y un crecimiento cercano al 340% en la facturación de convenios de libranza comparado con el año anterior.

Durante el año 2021, la gerencia transaccional consolidó una estructura basada en tres pilares que permitió grandes avances a nivel de estrategia. El canal de Corresponsales Bancarios se configuró como el canal físico más importante, pasando de 230 mil transacciones a casi 1.8 millones de transacciones y que durante el 2022 deberá consolidarse de tal forma que nos permita migración y crecimiento de los recursos transaccionales de nuestros clientes. El PSE continuó creciendo, esta vez con un TAM de facturación del 30% y cada vez más Open Pay es el protagonista de las pasarelas de pago de nuestros clientes

Banca de Gobiernos

El año 2021 se caracterizó por la consolidación del modelo de gestión de la Banca de Gobiernos, evidenciado en el cumplimiento de los principales objetivos presupuestales: crecimiento en la inversión, estabilización de recursos con menor costo y profundización de la transaccionalidad.

Estos logros se alcanzaron en medio de un entorno económico complejo, en tanto los diferentes sectores de la economía continuaron afectados por la pandemia, por lo cual el Estado prolongó el aprovisionamiento de recursos a través del Fondo de Mitigación de Emergencias - FOME y dispuso recursos de manera temporal a través de Findeter para que este realizara operaciones de crédito como banco de primer piso, lo que representó para el sistema financiero una amenaza por las tasas finales ofertadas. Se prevé que esta situación se mantenga para el año 2022, por lo cual se han dispuesto $850 mM.

La estrategia se enfocó en acciones tendientes a garantizar el flujo de los recursos y el acompañamiento para la utilización de líneas de financiación.

La Banca de Gobierno se logró posicionar en el primer puesto en la inversión crediticia en Departamentos con el 21,3% y en municipios con el 18,2% manteniendo la segunda posición, en ambos casos ganando cuota vs el mismo periodo del año anterior con corte a septiembre 2021. Esta situación puede verse aún mejorada con el cierre de diciembre cuando se alcanzaron desembolsos importantes que mostrarán una mayor cuota de participación.

En el pasivo la estrategia estuvo enfocada en el crecimiento de recursos de bajo costo, desconcentrando las puntas de tesorería y profundizando los recursos transaccionales en nuevos colectivos, lo que nos ha permitido mantener el tercer lugar en la cuota de vista oficial con corte a septiembre y contribuir ampliamente a la estrategia de captación banco.

A nivel transaccional, el foco fue el incremento de recaudo de ingresos propios impulsando la utilización de los canales electrónicos, destacando la participación de los impuestos departamentales, municipales y distritales cuya variación fue del 37% con respecto al año anterior.

Siguiendo los lineamientos generales del Banco, Gobiernos CS trabajó en la generación de mayor rentabilidad y nuevas comisiones, contribuyendo así en el resultado del P&G de la Banca.

Corporate and Investment Banking

Corporate and Investment Banking es el área encargada de dar soluciones financieras a las necesidades de las compañías más relevantes del país, como las grandes corporaciones y las instituciones financieras. Desde Corporate and Investment Banking ofrecemos a nuestros clientes soluciones mediante un portfolio diversificado de productos y servicios de alto valor agregado, siendo diferenciadores tanto a nivel local e internacional.

En medio de un proceso de recuperación luego del golpe mundial ocasionado por el Covid-19, el 2021 fue un año con grandes expectativas que se materializaron en logros significativos para el área de Corporate and Investment Banking. En este contexto de repunte económico que registró el país en el 2021, especialmente en el segundo semestre del año, estuvimos muy cerca de nuestros clientes, planteando soluciones que apalancan sus planes estratégicos para los próximos años.

Mejorar la salud financiera de los clientes:
A lo largo de la duración de emergencia que desató el Covid-19, BBVA se ha destacado por el apoyo cercano a nuestros clientes, respondiendo a esta prioridad estratégica que apunta a mejorar su salud financiera. De hecho, la encuesta NPS mostró que nuestros clientes siguen considerando a BBVA como un aliado relevante en sus operaciones e incluso, más del 80% de nuestros clientes reportaron recibir ayuda por parte de BBVA en la coyuntura Covid-19 durante el 2021, reflejo de nuestra gestión.

Así, el 2021 trajo una serie de oportunidades que permitieron lograr hitos muy relevantes para Corporate and Investment Banking tales como un máximo histórico en saldos de cartera, que nos permitió incrementar nuestra cuota de mercado y ganar posicionamiento, al participar en negocios de alta relevancia y notoriedad en el país. Las acciones más destacadas en este campo fueron:

Ayuda a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible:
La coyuntura mundial por el Covid-19 que sigue vigente desde el 2020, profundizó la conciencia sobre los daños ocasionados al medio ambiente y en especial el cambio climático. Esto ha hecho que las corporaciones y los diferentes sectores económicos movilicen sus

esfuerzos hacia propósitos más relacionados con la solución de problemáticas medio ambientales, promoviendo así la sostenibilidad como pilar de trabajo. El objetivo en CIB es lograr que el ángulo de sostenibilidad sea parte fundamental de las operaciones del día a día y generar productos de valor agregado, que nos sigan posicionando como el mejor aliado en temas sostenibles para nuestros clientes. En el 2021 logramos operaciones muy destacables tales como garantías sostenibles, colocación de Bonos Sociales, un rol muy notorio en la colocación de bonos verdes de la República de Colombia y una participación en la financiación de la primera línea del metro de Bogotá, que cuenta con el sello de sostenibilidad al ser 100% eléctrico. En BBVA estamos comprometidos con un futuro sostenible y continuaremos dedicando esfuerzos para que nuestros clientes puedan seguir creciendo en este propósito.

Crecer en clientes:
En el 2021 se llevó a cabo una estrategia que tenía como objetivo incrementar la actividad de Corporate and Investment Banking con clientes poco profundizados y clientes nuevos. Esto nos permitió un crecimiento significativo en negocios potenciales, que nos llevó a diversificar más nuestro portafolio de inversión en compañías robustas y con perspectivas muy interesantes. Además, continuamos potenciando las sinergias con otras áreas y segmentos, en productos como ventas digitales, nóminas y libranzas. También, desde Corporate and Investment Banking seguimos promoviendo la innovación en productos, servicios y procesos, para destacarnos a través de una oferta de valor agregado orientada a la digitalidad y que nos permita seguir creciendo en nuestra base de clientes.

Buscar la excelencia operativa:
Dado que en el 2021 continuamos con la coyuntura global por el Covid-19, en BBVA seguimos trabajando bajo el modelo de home office en las diferentes áreas del banco, cumpliendo con todos los requerimientos de bioseguridad y garantizando la continuidad de la operación de manera exitosa y sin incidencias tecnológicas. En Corporate and Investment Banking llevamos la excelencia como pilar de la gestión del día a día y los proyectos se encaminan en la búsqueda de una transformación que nos permita dar un mayor valor agregado a nuestros clientes.

El mejor equipo y el más comprometido:
Desde CIB impulsamos de manera constante la atracción y retención de personal de alto desempeño, así como también el desarrollo, formación continua (Campus BBVA) y la promoción del equipo.

Para el 2021 destacamos que la percepción que tienen los empleados frente al ambiente laboral de la compañía se mantiene en niveles altos, lo cual genera orgullo y un mayor sentido de pertenencia, en un año con retos importantes para el trabajo en equipo. En Corporate and Investment Banking nos aseguramos de que todos los miembros cuenten con las herramientas necesarias tanto para realizar sus labores de manera virtual, así como para continuar en su plan de formación. También garantizamos que los protocolos de bioseguridad fueran atendidos por el equipo, para el bienestar individual y de el de las personas en sus entornos.

Datos y tecnología
Siguiendo el paso de las nuevas tendencias que tiene el mercado, hemos centrado los esfuerzos en hacer de la analítica de datos una herramienta indispensable para localizar nuevas oportunidades de negocio y así mismo crear y potenciar productos que se ajusten a las necesidades de nuestros clientes.

Durante el año, gracias a la analítica de datos, se ha consolidado un análisis riguroso de las tendencias de mercado en diferentes productos, que nos ha permitido anticiparnos y ofrecer mejores soluciones a nuestros clientes. Adicional a lo anterior, continuamos identificando oportunidades en productos como factoring y confirming entre los diferentes segmentos de clientes, lo que permite seguir ideando y ejecutando acciones comerciales estratégicas.

Desde CIB, también se ha trabajado en la creación de nuevas estrategias de recaudo, esto a través de un análisis detallado de nuestros clientes, para así poder brindarles soluciones más diversificadas y efectivas para cada una de sus necesidades.

BBVA 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 corporativa, banca privada, banca premium, y banca personal de BBVA en Colombia, así como a clientes directos o clientes internacionales con intereses en el mercado de renta fija y renta variable local. 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.

Las prioridades estratégicas de BBVA Valores para el año 2021 se desarrollaron de la siguiente manera:

- **Proporcionar la mejor experiencia posible al cliente:** durante 2021, BBVA Valores mejoró su relación con los clientes trabajando de la mano con los banqueros de la red del Banco y ofreciendo alternativas de inversión personalizadas y ajustadas a las necesidades de cada uno

de ellos, logrando una mejor interacción al interior del grupo y buscando siempre atender y dar solución a todas las necesidades de los clientes.

- **Impulso a las ventas digitales:** se viene adelantando un proceso de cambio de plataforma tecnológica de la comisionista, de manera que permita mejorar la experiencia y atención al cliente. De esta forma, se espera facilitar en un futuro la visibilidad 360 de todos los productos del cliente en el Grupo en una sola plataforma, para un mejor manejo de sus recursos.

- **Nuevos modelos de negocio:** actualmente, y pensando siempre en las necesidades de los clientes, BBVA Valores se encuentra en proceso de implementación de su plan estratégico, encaminado a lograr la profundización de tres líneas de negocio, que refuerzan la labor de BBVA Valores 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, buscamos transmitir a los clientes todo el potencial que un grupo global como BBVA les puede ofrecer.

- Liderazgo en eficiencia: mediante el trabajo en equipo y apoyando la labor de los banqueros y la red del Banco, BBVA Valores facilitó a lo largo del año el ofrecimiento de productos de inversión de portafolio y productos puntuales como la intermediación de bonos, CDT's y Tidis, así como la compra y venta de acciones en el mercado local. Durante el año, amplió sus servicios para proveer ejecución a clientes institucionales locales e internacionales en el mercado de renta fija y renta variable local, apoyándose en la relación de BBVA con estos clientes a nivel local y global.

De otro lado, y fruto de la relación con el Grupo, BBVA Valores cuenta a la fecha con acuerdos con los proveedores de BBVA Colombia, asegurando que la prestación de los servicios sea de alta calidad a la vez que logra optimizar costos gracias a esta relación de grupo.

El mejor equipo: BBVA Valores cuenta con personal integral y comprometido con los objetivos del Grupo, trabajando como un solo equipo y creando oportunidades para ofrecer un excelente servicio a todos los clientes. Las áreas internas propias de la comisionista tra-

bajan y cooperan permanentemente con todas las filiales del Grupo en Colombia, enfocadas siempre en el cumplimiento de las metas y objetivos propuestos.

La cultura de colaboración, emprendimiento y transparencia promovida desde el Grupo hacia todas las áreas buscan mejorar la experiencia del cliente, son y seguirán siendo primordiales.

BBVA Fiduciaria

Desarrollo del negocio

BBVA Asset Management es la unidad del Grupo BBVA que engloba las gestoras de Fondos de Inversión y Pensiones a nivel global. Se alza como un referente global en el mundo de la gestión de activos con posiciones líderes tanto en España como en América Latina.

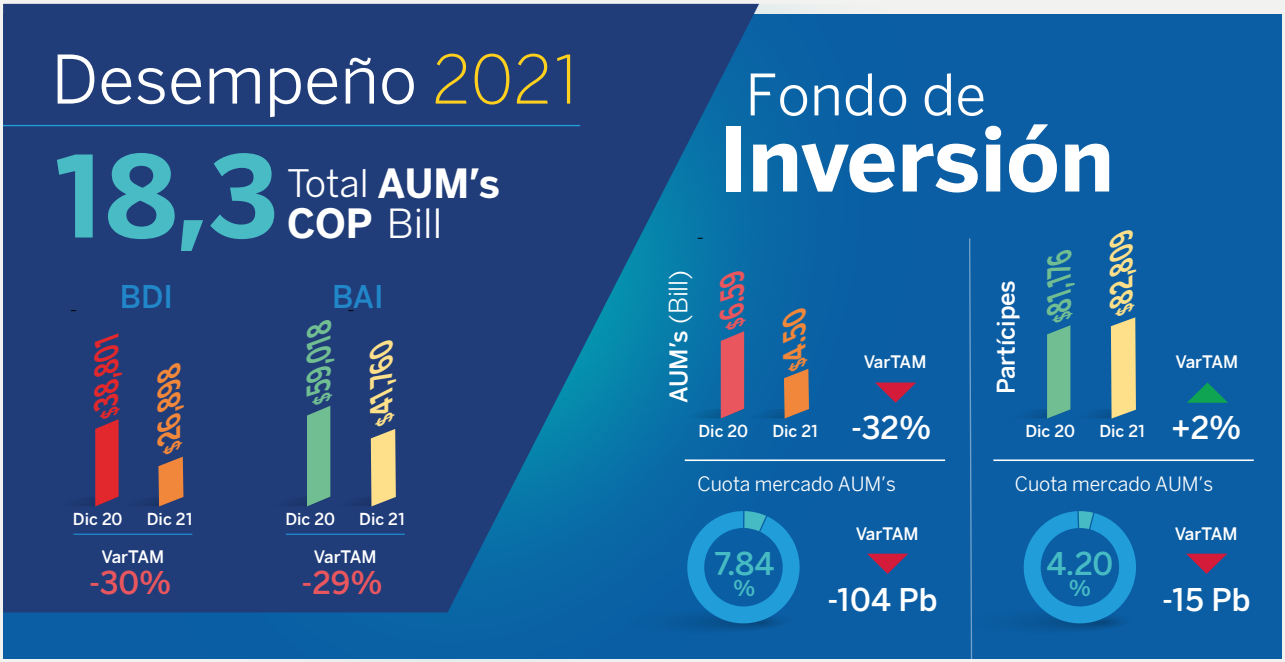
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria ("BBVA AM"), filial de BBVA Colombia, está encargada de administrar los recursos en Fondos de Inversión y Fiducia Estructurada desde hace más de 40 años.

BBVA AM se posiciona como una de las primeras 5 fiduciarias en administración de Fondos de Inversión Colectiva (sin fondos de capital privado) con una oferta de producto diferenciada, siendo un aliado estratégico para nuestros clientes que requieren estructuras fiduciarias. El éxito de BBVA AM radica en el equipo de personas que lo componen, los procesos de inversión y control de riesgos globales que aplican, el control integral en la estructuración de los negocios de fiducia y en su ejecución y, la búsqueda de performance consistente en el tiempo para sus clientes.

El año 2021 fue uno de los años más desafiantes para la Industria de AM, debido a la presión local que hubo en los activos financieros generando una alta volatilidad en el mercado y por tanto desvalorizaciones en los portafolios administrados. BBVAAM realizó una buena gestión en la administración de recursos, cerrando en saldos puntas en 4,5 billones administrados en fondos de inversión colectiva que representa una caída del -32 % frente a 2020.

En partícipes el resultado fue más positivo con una variación de +2% cerrando en 82,809.

El total de activos administrados bajo gestión ascendió a $18,33 billones.



Prioridades de gestión

BBVA AM, en línea con las prioridades estratégicas del grupo y con el objetivo de impulsar la rentabilidad del negocio, estableció como foco prioritario el impulso de las métricas digitales, el mejoramiento de la experiencia del cliente y el lanzamiento de nuevos productos con el objetivo de ser referencia en el mercado y el mejor aliado de nuestros clientes.

Proporcionar la mejor experiencia posible al cliente

BBVA AM en 2020 ha logrado ser un referente en la Industria, posicionando la marca entre las entidades en recomendación de clientes particulares y jurídicos de fondos de inversión colectiva y fiducia estructurada. Esto es consecuencia del cambio en la transformación del negocio gracias a la estrategia desarrollada por la entidad que tiene como eje principal la

experiencia del cliente mejorando la atención, calidad del servicio y transparencia.

Ventas digitales

El uso de los canales digitales fue determinante para poder aumentar la productividad en las altas de fondos de inversión, donde la penetración en la móvil representó más del 90% del total de altas, pero quizás uno de los logros más destacados fue poder ofrecer toda nuestra oferta de valor en la móvil, siendo así la primera gestora que lo permite en la industria respondiendo a las necesidades de nuestros clientes como consecuencia de la pandemia de la pandemia y la virtualidad

En 2021 cerramos con un total de 17.748 altas nuevas y un monto de $ 52,182 millones por medio de la aplicación móvil.



Nuevos modelos de negocio

En un año tan desafiante para el negocio tanto de Fondos de Inversión como de Fiducia estructurada, nos focalizamos en mejorar los procesos tecnológicos para generar mayores eficiencias y mejorar la experiencia al cliente. El progreso de la plataforma ALPHA logró optimizar los procesos operativos y los tiempos de respuesta con los clientes ayudando a profundizar la relación con los clientes corporativos buscando ser la gestora líder transaccional en la industria.

Liderazgo en eficiencia

BBVA AM se consolida como una de las entidades líderes en términos de eficiencia gracias al trabajo realizado por todas las áreas donde se prioriza el monitoreo continúo y la correcta asignación de recursos sumadas a una dinámica de ventas líder en el mercado.

El mejor equipo

El desarrollo y proyección profesional de nuestro equipo es una de los pilares estratégicos de BBVA AM. En 2021 hemos venido desarrollando actividades e iniciativas para fortalecer su crecimiento personal y profesional que nos han ayudado a ser protagonistas y una entidad de referencia en el sector.

Responsabilidad corporativa

El 2021 fue un año de muchos desafíos a todos los niveles, pero desde BBVA AM no queríamos dejar la oportunidad de proponer iniciativas comprometidas con la realidad actual y para ello lanzamos el primer fondo Balanceado BBVA GAIA que sigue criterios de inversión sostenible ESG.

El fondo BBVA GAIA se suma a nuestra propuesta de valor con soluciones de inversión que buscan generar un impacto en la sociedad como lo es el fondo Páramo, que dona parte de su comisión de administración a iniciativas para proteger las reservas naturales del país.

2.3 Gestión de Riesgos

Modelo General de Gestión y Control de Riesgos

BBVA Colombia cuenta con un Modelo General de Gestión y Control de Riesgos alineado con el Modelo general del Grupo BBVA y adecuado localmente a su modelo de negocio y a su organización. El Modelo le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y la política de gestión y control de riesgos definidos por la Junta Directiva; y adaptarse a un entorno económico y regulatorio cambiante, afrontando la gestión de manera global y adaptada a las circunstancias de cada momento.

El Modelo se aplica de forma integral en BBVA Colombia y se compone de los elementos básicos que se enumeran a continuación:

- Gobierno y organización.
- Marco de Apetito de Riesgo.
- Evaluación, seguimiento y reporting.
- Infraestructura.

BBVA Colombia impulsa el desarrollo de una cultura de riesgos que asegure la aplicación consistente del modelo de gestión y control de riesgos, y que garantice que la función de riesgos es entendida e interiorizada a todos los niveles de la organización.

Gobierno y organización

El modelo de gobierno de los riesgos en BBVA Colombia se caracteriza por una especial implicación de la Junta Directiva, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión continua de su implementación.

De este modo, la Junta Directiva aprueba la estrategia de riesgos y las políticas generales adaptadas para las diferentes tipologías de riesgos, siendo la función de las áreas de Riesgos de Control Interno y Cumplimiento los encargados de su implantación y desarrollo, dando cuenta de ello, al Comité Integral de Riesgos y a la Junta Directiva.

Además, corresponde igualmente a la Junta Directiva la aprobación y seguimiento del plan estratégico y de negocio, los presupuestos anuales y objetivos de gestión, así como la política de inversiones y financiación, todo ello de forma consistente y alineada con el Marco de Apetito de Riesgo aprobado.

La función de Riesgos cuenta con un proceso de toma de decisiones apoyado en una estructura de comités, contando con el Risk Management Committe (RMC) como máximo comité de dicha área, en el que se proponen, contrastan, y, en su caso, aprueban para consideración de la Junta Directiva, entre otros, el marco normativo interno de riesgos, los procedimientos e infraestructuras necesarios para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos a los que se enfrenta BBVA Colombia en el desarrollo de sus negocios y los límites de riesgo por carteras.

El máximo responsable del Área de Riesgos en la línea de Alta Gerencia, es el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos de BBVA Colombia, quien es nombrado por la Junta Directiva, y reporta directamente el desarrollo de sus funciones a la misma. El Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos, para el mejor cumplimiento de sus funciones, se apoya en una estructura compuesta por unidades específicas organizadas de la siguiente manera: Market & Structural Risk, Portfolio Management & Reporting, Recovery & Workout, Wholesale Credit, Retail Credit.

Así mismo, las unidades de riesgos cuentan con comités propios de gestión de riesgos, con objetivos y contenidos similares a los del área corporativa, que desarrollan sus funciones de forma consistente y alineada con las políticas y normas corporativas en materia de riesgos, cuyas decisiones quedan reflejadas en las correspondientes actas.

Con este esquema organizativo, la función de Riesgos asegura la integración y la aplicación de la estrategia de riesgos, marco normativo, infraestructuras y controles de riesgo homogéneos, a la vez que se beneficia del conocimiento y cercanía al cliente y transmite a los diferentes estamentos de BBVA Colombia la cultura corporativa existente en esta materia. Así mismo, esta organización permite a la función de Riesgos local realizar y reportar a la Junta Directiva de BBVA Colombia un seguimiento y control integrados de los riesgos de todo el Banco.

Marco de Apetito de Riesgo

El Marco de Apetito de Riesgo de BBVA Colombia aprobado por la Junta Directiva determina los riesgos y el nivel de los mismos que el Banco está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos considerando la evolución orgánica del negocio. Estos se expresan en términos de solvencia, liquidez, financiación y rentabilidad y recurrencia de resultados, que son revisados tanto periódicamente como en caso de modificaciones sustanciales de la estrategia de negocio de la entidad o de operaciones corporativas relevantes.

El Marco de Apetito de Riesgo se explicita a través de los siguientes elementos:

- **Declaración de Apetito de Riesgo:** recoge los principios generales de la estrategia de riesgos del Banco y el perfil de riesgo objetivo.

- **Declaraciones y métricas fundamentales:** partiendo de la declaración de apetito, se establecen declaraciones que concretan los principios generales de la gestión de riesgos en términos de solvencia, liquidez y financiación y rentabilidad y recurrencia de resultados. Asimismo, las métricas fundamentales plasman en términos cuantitativos los principios y el perfil de riesgo objetivo recogido en la declaración de Apetito de Riesgo. Cada una de las métricas fundamentales cuenta con tres umbrales que van desde una gestión habitual de los negocios hasta mayores niveles de deterioro:

  - Referencia de gestión: referencia que determina un nivel confortable de gestión para el Banco

  - Apetito máximo: máximo nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar en el desarrollo normal de su actividad ordinaria.

  - Capacidad máxima: máximo nivel de riesgo que el Banco podría asumir que, para algunas métricas, está asociado a requerimientos regulatorios.

- **Declaraciones y métricas por tipo de riesgo:** partiendo de las métricas fundamentales y sus umbrales para cada tipología de riesgo se establecen declaraciones

recogiendo los principios generales de gestión de dicho riesgo y se determinan una serie de métricas, cuya observancia permite el cumplimiento de las métricas fundamentales y de la declaración de Apetito de Riesgo del Banco. Estas métricas cuentan con un umbral de apetito máximo.

Adicional a este marco, existe un nivel de límites de gestión (management limits), que se define y gestiona por las áreas responsables de la gestión de cada tipo de riesgo en desarrollo de la estructura de métricas por tipo de riesgo, a fin de asegurar que la gestión anticipatoria de los riesgos respeta dicha estructura y, en general, el Marco de Apetito de Riesgo establecido.

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

El área corporativa de riesgos trabaja conjuntamente con las diferentes unidades de riesgos de BBVA Colombia a los efectos de definir su Marco de Apetito de Riesgo, de manera que éste se encuentre coordinado y enmarcado en el del Grupo, y asegurándose de que su perfil se ajusta con el definido. Así mismo, para efectos de seguimiento a nivel local, la Vicepresidencia de Riesgos informa de la evolución de las métricas del Marco de Apetito Local periódicamente a la Junta Directiva, así como al Risk Management Committe (RMC) del Área de Riesgos, siguiendo un esquema semejante al del Grupo, de conformidad con sus sistemas de gobierno corporativo propios.

Evaluación, Seguimiento y Reporting

La evaluación, seguimiento y reporting es una función transversal a nivel de BBVA Colombia que permite que el modelo tenga una visión dinámica y anticipatoria que haga posible el cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgo aprobado por la Junta Directiva, incluso ante escenarios desfavorables.
La realización de este proceso está integrada en la actividad de las unidades de riesgo y se desarrolla en las siguientes fases:

1. Monitoreo de los factores de riesgo identificados que pueden comprometer el desempeño del Banco en relación a los umbrales de riesgo definidos.

2. 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.

3. Respuesta ante situaciones no deseadas y propuesta de medidas de reconducción ante la instancia que corresponda, y que permitan una gestión dinámica de la situación incluso con anterioridad a que esta se produzca.

4. Seguimiento del perfil de riesgo del Banco y de los factores de riesgo identificados, a través de, entre otros, indicadores internos, de competidores y de mercado, que permitan anticipar su evolución futura.

5. Reporting: información de la evolución de los riesgos de forma completa y fiable a la Junta Directiva con la frecuencia y exhaustividad acorde con la naturaleza, importancia y complejidad de los riesgos reportados. El principio de transparencia preside todo el reporte de la información sobre riesgos.

Infraestructura

Para la implantación del Modelo de Gestión y Control de Riesgos, el Banco cuenta con los recursos necesarios para una efectiva gestión y supervisión de los riesgos, y para la consecución de sus objetivos. En este sentido, la función de riesgos de BBVA Colombia:

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

2. Desarrolla las metodologías y modelos adecuados para la medición y gestión de los distintos factores de riesgo, así como la evaluación del capital necesario para la asunción de los mismos.

3. Dispone de sistemas tecnológicos que: permiten soportar el Marco de Apetito de Riesgo en su definición más amplia;

posibilitan el cálculo y la medición de variables y datos propios de la función de riesgo; dan soporte a la gestión del riesgo de acuerdo con este modelo y proporcionan un entorno para el almacenamiento y la explotación de datos necesarios para la gestión del riesgo y el reporte a órganos supervisores.

4. Fomenta un adecuado gobierno de los datos para asegurar unos estándares de calidad robustos en los procesos acordes a la normativa interna referida a dicha materia.

De todo lo anterior, se realiza un reporte a la Junta Directiva de BBVA Colombia, de manera que esta pueda velar porque el Banco se dote de los medios, sistemas, estructuras y recursos apropiados.

Riesgo de crédito

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

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

Los principios que sustentan la gestión del riesgo de crédito en BBVA Colombia son los siguientes:

- Los riesgos asumidos deben ajustarse a la estrategia general de riesgos fijada por el Consejo de Administración de Grupo BBVA y aprobada en la Junta Directiva de BBVA Colombia.

- Los riesgos asumidos deben guardar proporcionalidad con el nivel de recursos propios, recursos ajenos y de generación de resultados recurrentes, priorizando la diversificación de los riesgos y evitando concentraciones relevantes.

- Los riesgos asumidos tienen que estar identificados, medidos y valorados, debiendo existir procedimientos para su seguimiento y gestión, además de sólidos mecanismos de control y mitigación.

- Todos los riesgos deben de ser gestionados de forma prudente e integrada durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología, y realizándose una gestión activa de carteras basada en una medida común (capital económico).

- La capacidad de pago del prestatario 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.

Durante el ejercicio 2021, en desarrollo de las actividades de supervisión prudencial que adelanta la Superintendencia Financiera de Colombia, se ha mantenido un canal activo de comunicación de la gestión de riesgos, en donde se incluyen reuniones con el regulador con miras a exponer la estrategia de riesgos del Banco, las proyecciones del 2021, el seguimiento de las medidas aplicadas a través del PAD y la solución a requerimientos específicos como:

- Metodologías de evaluación de cartera.
- Función de Riesgos dentro del Conglomerado.

A nivel gremio, se ha discutido el impacto de la ley habeas data y la entrada en vigencia del Sistema Integral de Administración de Riesgos, SIAR. Internamente, se han creado mesas de trabajo para el desarrollo de planes de acción que lleven a la implantación tanto de la ley, como del sistema integral.

Exposición al riesgo de crédito

Con cifras a octubre de 2021, últimas disponibles a nivel sectorial, BBVA se posiciona como el cuarto competidor más grande en el mercado colombiano, con una participación del 10,3% en materia de inversión crediticia. El crecimiento anual de la inversión al corte de referencia fue de 8,3%, en el mix del portafolio, la participación de Comercial como de Consumo es de 38%. Para este período, el crecimiento anual de la cartera de consumo corresponde a +9.2%, Hipotecario +7.9%, por su parte Comercial aumenta +7.7%.

Desde Riesgos Minorista, en Particulares se definen los siguientes cambios en las políticas de Admisión y de producto enmarcados dentro del Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales decisiones son:

1. La restitución de las atribuciones en riesgo de crédito en la Red comercial en todos los productos bajo un perfil más acotado, principalmente en nómina.

2. Continuidad en los procesos de cultura digital alineando las políticas al nuevo entorno que permitieron crecimiento en las ventas digitales.

3. Apoyo en la implementación de la reestimación de modelos de riesgo de crédito y cambios en el operador de buró que permitirán un mayor número de aprobaciones.

Como estrategia y foco para aumentar la colocación se definen los siguientes lineamientos:

- Crecimiento en ofertas preaprobadas a clientes de nómina y no nómina apalancados en fuentes de seguridad social.
- Libranzas en convenios de sector privado.
- Tarjeta de Crédito D+0, como estrategia de bancarización.
- Hipotecario, con mayor enfoque a clientes del segmento VIS, mejoras en el proceso de avalúos.

Desde el Área de Riesgos Pymes nos mantuvimos en una estrategia alineada con la situación económica del país, se dio continuidad a las líneas post Covid en políticas de admisión y de producto enmarcados dentro del Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales decisiones son:

1. Se mantuvo la viabilidad en sectores resilientes a la par de la apertura escalonada a las actividades económicas.

2. Continuidad de la estrategia Pre Aprobada en perfiles de alto valor y de alta reciprocidad.

3. La dinámica de la facturación se mantuvo bajo un gran porcentaje con garantías idóneas, siendo la garantía FNG del 70% al 90% la más representativa conforme al programa Unidos por Colombia de la SFC teniendo en cuenta el destino de los recursos.

4. Se culminó el proyecto PCO Pymes con el flujo del circuito reactivo referente a la solicitud y sanción de límites, captura información para organismo de decisión y control de delegaciones segmento Pymes.

Teniendo en cuenta lo anterior, se mantuvo la eficiencia en la fábrica de crédito en los niveles de servicios, eje clave del logro presupuestal de la facturación.

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2021 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 20%, resaltando un aumento de 1.4 billones de COP en Banca de Empresas (variación anual del 21%), 1.2 billones de COP en Banca Corporativa (variación anual del 28%) y 800 mil millones de COP en la Banca de Gobiernos (variación anual de 22%).

En cuanto a los alivios y soluciones post covid otorgados en 2020 por un importe total de 3.7 Billones de COP, al cierre del año 2021 habían finalizado su periodo de gracia el 100% de los alivios y el 61% de los redefinidos. Sobre el total de la cartera que recibió medidas de alivios y soluciones post covid, el 96% se encuentra al día.

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentraron los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera vencida de 0.18% en diciembre de 2020 a 0.05% en el mismo periodo de 2021.

Para finalizar, al cierre de 2021, el indicador de validación de rating fue del 98% en importe y 76% en número de clientes.

La clasificación y calificación por modalidad de cartera de créditos al 31 de diciembre de 2021 es:

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Comercial:			
Categoría "A"	$ 20,505,107	$ 126,813	$ 40,948
Categoría "B"	588,095	10,274	2,100
Categoría "C"	497,312	11,244	14,655
Categoría "D"	67,524	3,928	3,725
Categoría "E"	558,404	28,811	18,535
Total comercial	22,216,442	181,070	79,963
Consumo :			
Categoría "A"	19,891,361	307,293	$ 13,600
Categoría "B"	307,482	19,408	1,498
Categoría "C"	249,558	19,212	1,425
Categoría "D"	220,908	18,226	1,470
Categoría "E"	1,070,084	87,203	8,688
Total consumo	21,739,393	451.342	26.681

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Microcrédito:	-		
Categoría "A"	-	-	-
Categoría "B"	-	-	-
Categoría "C"	-	-	-
Categoría "D"	-	-	-
Categoría "E"	2	-	-
Total microcrédito	2	-	-
Vivienda:			
Categoría "A"	11,845,342	217,845	22,961
Categoría "B"	670,470	44,993	5,043
Categoría "C"	186,197	16,056	2,089
Categoría "D"	160,396	9,028	1,263
Categoría "E"	315,989	10,343	5,080
Total vivienda	13,178,394	298,265	36,436

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Vivienda Empleados			
Categoría "A"	382.429	2226	-
Categoría "B"	2325	147	-
Categoría "C"	203	16	-
Categoría "D"	448	8	-
Categoría "E"	545	10	-
Total vivienda Empleados	385,950	2,407	-
Consumo Empleados con otras garantías			
Categoría "A"	110,960	719	-
Categoría "B"	524	5	-
Categoría "C"	118	-	-
Categoría "D"	128	2	-
Categoría "E"	310	9	-
Total Consumo Empleados	112,040	735	-

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Provisión general Vivienda	-	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-
Provisión individual contra cíclica Comercial	-	-	-
Provisión individual contra cíclica Consumo	-	-	-
Otros	-	5,602	-
Total Cartera de Crédito	$ 57,632,221	$ 939,421	$ 143,080

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

La máxima exposición al riesgo de crédito, en la mayoría de los casos, se ve reducida por la existencia de garantías reales, mejoras crediticias y otras acciones que mitigan la exposición del Banco.

La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en BBVA Colombia procede de su concepción del negocio bancario, muy centrada en la banca de relación. En esta línea, la exigencia de garantías puede ser un instrumento necesario, pero no suficiente para la concesión de riesgos, pues la asunción de riesgos requiere la previa verificación de la capacidad de pago del deudor o de que éste

pueda generar los recursos suficientes para permitir la amortización del riesgo contraído, en las condiciones convenidas.

Consecuente con lo anterior, la política de asunción de riesgos de crédito en BBVA Colombia se instrumenta en tres niveles:

- Análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado.

- En su caso, constitución de las garantías adecuadas al riesgo asumido; en cualquiera de las formas generalmente aceptadas: garantía dineraria, real, personal o coberturas, y finalmente.

- Valoración del riesgo de recuperación (liquidez del activo) de las garantías recibidas.

El enfoque de BBVA Colombia para la evaluación de riesgos se fundamenta en la generación de recursos y no en las garantías aportadas. En este orden de ideas, el Banco no concede operaciones de crédito basadas únicamente en la garantía.

Teniendo en cuenta el entorno macroeconómico de Colombia, el cual atraviesa por indicadores con algún grado de deterioro en sectores específicos, los procesos de seguimiento y análisis de la cartera particulares, se han orientado a detectar posibles focos de deterioro principalmente en líneas de consumo donde se ha podido reaccionar ajustando las políticas y las herramientas de Admisión hacia la restricción de perfiles con mayor probabilidad de incumplimiento.

La estrategia de trabajo en equipo y de forma transversal a lo largo de toda la cadena de valor desde el requerimiento del cliente hasta la recuperación del préstamo, ha permitido visualizar de manera mucho más eficiente hacia dónde direccionar los esfuerzos que permitan alcanzar el equilibrio del Riesgo como eje fundamental en la aportación del mismo a la cuenta de resultados.

Concentración de riesgos

En lo que respecta a la mitigación de la concentración del riesgo de crédito, BBVA Colombia mantiene actualizados los índices máximos autorizados de concentración,

tanto individual como sectorial, en función de las diferentes variables observables relacionadas con el riesgo de crédito.

Por otra parte, la presencia o cuota financiera del Banco en un cliente concreto está condicionada por su calidad crediticia, la naturaleza de los riesgos que se mantienen con él y la presencia del Banco en el mercado, de acuerdo con las siguientes pautas:

- Se intenta compatibilizar al máximo posible las necesidades de financiación del cliente (comerciales/financieras, corto plazo/largo plazo, etc,) con los intereses del Banco.
- Se tienen en consideración los límites legales que puedan existir sobre concentración de riesgos (relación entre los riesgos mantenidos con un cliente y los fondos propios de la entidad que los asume), la situación de los mercados, la coyuntura macroeconómica, etc.

La cartera de créditos del Banco al 31 de diciembre 2021, se encontraba distribuida en deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2021	2020
Actividades de asociación – educación – salud	1,663,476.00	1,614,245
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	178,568.00	214,612
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	1,461,232.00	1,369,683
Captación – depuración – distribución agua	72,603.00	57,192
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2,242,152.00	1,724,585
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	2,133,568.00	2,038,120

Actividad	2021	2020
Construcción – acondicionamiento – acabados	1,145,908.00	1,244,520
Correo y telecomunicación	612,489.00	615,221
Elaboración productos alimenticios y bebidas	2,186,375.00	1,447,136
Explotación administración pública y defensa	2,942,616.00	2,260,351
Explotación minerales no metálicos	11,158.00	15,715
Extracción carbón	4,022.00	6,308
Extracción minerales metálicos	1,365.00	1,198
Extracción petróleo gas – gas natural	232,441.00	248,624
Fábrica papel – cartón y sus productos	68,802.00	56,216
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	889,749.00	759,270
Fabricación minerales no metálicos	351,057.00	234,535
Fabricación otras industrias manufactureras	56,207.00	46,959
Fabricación productos metálicos – maquinaria	537,258.00	403,892
Fabricación productos textiles	335,766.00	351,076
Financiación planes seguros	75,477.00	20,263
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	2,817,557.00	2,107,813

Actividad	2021	2020
Hoteles y restaurants	249,320.00	314,287
Industria – fabricación – metals	83,979.00	44,965
Intermediación financiera	1,950,710.00	1,787,232
Asalariados	32,088,505.00	28,203,220
Rentistas de capital	325,656.00	376,727
Actividades de impresión	45,847.00	41,780
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	1,545.00	1,140
Organizaciones y órganos extraterritoriales	5,086.00	6,404
Otras actividades de servicio comunitario	833,969.00	1,175,427
Pesca producción de peces criadero – granja	27,521.00	14,173
Producción agrícola y pecuaria	894,028.00	929,150
Servicios saneamiento y similares	74,382.00	131,971
Silvicultura, extracción maderas y servicios	33,624.00	32,583
Transformación – fábrica – cestería madera	9,763.00	15,064
Transporte	988,440.00	1,071,646
Total	$ 57,632,221.00	$ 50,983,303.00

Calidad crediticia de los activos financieros no vencidos ni deteriorados

BBVA Colombia cuenta con herramientas de calificación que permiten ordenar la calidad crediticia de sus operaciones o clientes a partir de una valoración, y de su correspondencia con las denominadas probabilidades de incumplimiento ("PD"). Para poder estudiar cómo varía esta probabilidad, se dispone de herramientas de seguimiento y bases de datos históricas que recogen la información generada internamente, que básicamente se pueden agrupar en modelos de Scoring y Rating.

Scoring

El scoring es un modelo de decisión que ayuda en la concesión y gestión de los créditos minoristas: consumo, hipotecas, tarjetas de crédito de particulares. El scoring es la herramienta básica para decidir la concesión de un crédito, el importe a conceder y las estrategias que pueden contribuir a fijar el precio del mismo, ya que se basa en un algoritmo que ordena las operaciones en función de su calidad crediticia. Dicho algoritmo permite asignar una puntuación a cada operación solicitada por un cliente, sobre la base de una serie de características objetivas que estadísticamente se ha demostrado que discriminan entre la calidad de riesgo de dicho tipo de operaciones. La ventaja de este modelo reside en su sencillez y homogeneidad: para cada cliente sólo se requiere disponer de una serie de datos objetivos y el análisis de estos datos es automático, mediante un algoritmo.

Existen tres tipos de scoring en función de la información utilizada y su finalidad:

- Scoring reactivo: mide el riesgo de una operación solicitada por un individuo haciendo uso de variables relativas a la operación solicitada así como de datos socioeconómicos del cliente disponibles en el momento de la solicitud. Con base en la puntuación otorgada por el scoring, se decide conceder o denegar la nueva operación.

- Scoring de comportamiento: califica operaciones de un determinado producto de una cartera de riesgo vivo en la entidad, permitiendo realizar un seguimiento de la calidad crediticia y adelantarse a

las necesidades del cliente. Para ello, se hace uso de variables de operación y de cliente disponibles internamente. En concreto, son variables que hacen referencia al comportamiento tanto del producto como del cliente.

- Scoring proactivo: otorga una puntuación a nivel cliente haciendo uso de variables del comportamiento general del individuo con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados. Su finalidad reside en realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para pre-conceder nuevas operaciones.

Rating

El rating, a diferencia de los scorings (que califican operaciones), es una herramienta enfocada a la calificación de clientes: empresas, corporaciones, Pymes, administraciones públicas, etc. Un rating es un instrumento que permite determinar, con base en un análisis financiero detallado, la capacidad de un cliente de hacer frente a sus obligaciones financieras. Habitualmente, la calificación final es una combinación de factores de diferente naturaleza. Por un lado, factores cuantitativos y, por otro, factores cualitativos. Es un camino intermedio entre el análisis individualizado y el análisis estadístico.

La diferencia fundamental con el scoring es que este se utiliza para evaluar productos minoristas, mientras que los ratings utilizan un enfoque de cliente de banca mayorista. Además, los scoring sólo incluyen variables objetivas, mientras que los ratings incorporan información cualitativa. Así mismo, aunque ambos se basan en estudios estadísticos, incorporando una visión de negocio, en el desarrollo de las herramientas de rating se otorga mayor peso al criterio de negocio que en las de scoring.

En aquellas carteras en las que el número de incumplimientos es muy reducido (riesgos soberanos, corporativos, con entidades financieras, etc.), la información interna se complementa con el "benchmarking" de las agencias de calificación externa (Moody´s, Standard & Poor's y Fitch). Por ello, cada año se comparan las PDs estimadas por las agencias de calificación para cada nivel de riesgo y se obtiene una equivalencia entre los niveles de las diferentes agencias y los de la Escala Maestra de BBVA.

Una vez estimada la probabilidad de incumplimiento de las operaciones o clientes, se realiza el denominado "ajuste a ciclo"; pues de lo que se trata es de establecer una medida de la calidad del riesgo más allá del momento coyuntural de su estimación, buscándose capturar información representativa del comportamiento de las carteras durante un ciclo económico completo. Esta probabilidad se vincula con la Escala Maestra elaborada por el BBVA con objeto de facilitar la clasificación, en términos homogéneos, de sus distintas carteras de riesgos.

A continuación, se presenta la escala reducida utilizada para clasificar los riesgos vivos de BBVA Colombia:

Ratings externos Escala Standard&Poor's	Ratings internos Escala reducida (22 grupos)	Probabilidad de incumplimiento (puntos básicos)		
		Medio	Mínimo desde >=	Máximo
AAA	AAA	1	0	2
AA+	AA+	2	2	3
AA	AA	3	3	4
AA-	AA-	4	4	5
A+	A+	5	5	6
A	A	8	6	9
A-	A-	10	9	11
BBB+	BBB+	14	11	17

Ratings externos Escala Standard&Poor's	Ratings internos Escala reducida (22 grupos)	Probabilidad de incumplimiento (puntos básicos)		
		Medio	Mínimo desde >=	Máximo
BBB	BBB	20	17	24
BBB-	BBB-	31	24	39
BB+	BB+	51	39	67
BB	BB	88	67	116
BB-	BB-	150	116	194
B+	B+	255	194	335
B	B	441	335	581
B-	B-	785	581	1061
CCC+	CCC+	1191	1061	1336
CCC	CCC	1500	1336	1684
CCC-	CCC-	1890	1684	2121
CC+	CC+	2381	2121	2673
CC	CC	3000	2673	3367
CC-	CC-	3780	3367	4243

La determinación de estos distintos niveles y sus límites de probabilidad de incumplimiento (PD) se realizó tomando como referencia las escalas de rating y tasas de incumplimiento de las agencias externas Standard & Poor's y Moody's. De esta manera se establecen los niveles de probabilidad de incumplimiento de la Escala Maestra del BBVA. Las calibraciones (mapeo de puntuaciones a tramos de PD/ niveles de la Escala Maestra) se realizan a nivel de herramienta para BBVA Colombia.

Durante el año 2021, el CoE de Riesgos abordo dos temas a resaltar, el primero la reestimación de modelos reactivos para los segmentos de particulares y empresas y en segundo lugar la calibración de parámetros bajo normativa IFRS 9.

Scoring

Se reestimaron los modelos reactivos de los portafolios de Consumo y Tarjeta de Crédito, construidos en 2012 y 2014 respectivamente. Modelos que no habían sido actualizados a la fecha en la que se inició la reestimación.

Los modelos se desarrollaron bajo metodologías corporativas en conjunto con los equipos de Analytics holding, Admisión y Seguimiento de Particulares locales.

En términos de capacidad discriminante, los nuevos modelos desarrollados presentan una mejora significativa para los segmentos evaluados así.

Capacidad Discriminante

Consumo		
Modelos	Antiguo	Nuevo
Vehículo	44%	55%
Libranza	36%	42%
Libre Inversión - Cliente	47%	50%
Libre Inversión - No Cliente	35%	36%

Tarjeta Credito		
Modelos	Antiguo	Nuevo
Cliente	35%	44%
No Cliente	25%	40%
Sin Rastro	28%	41%

Rating

Se reestimaron los modelos para el segmento de empresas, siendo los aspectos más relevantes.

- Apertura de modelos para Empresas con ventas entre 6mM COP y 15mM COP y con ventas superiores a 15mM COP e inferiores a 50 m USD.
- Para el nuevo rating se utilizan los mismos bloques de información que para el rating antiguo y se adiciona un bloque de transaccionalidad.

En términos de capacidad discriminante, los nuevos modelos desarrollados presentan una mejora significativa para los segmentos evaluados así.

Rating Empresas		
Modelos	Antiguo	Nuevo
Menor 15mM	12%	43%
Mayor 15mM	22%	57%

Calibrado de parámetros bajo normativa IFRS 9

Se abordó el calibrado de parámetros para el cálculo de pérdida esperada bajo IFRS9, incluyendo en esta ocasión y por primera vez una estimación de acuerdo con la nueva definición de default "NDoD".

Durante este desarrollo, se incluyeron puntos de mejora detectados en calibraciones anteriores y los cuales sirvieron para obtener estimaciones más robustas y acordes con la realidad de la geografía, representando un aumento de provisión sin incluir NDoD del +0,5%, e incluyendo NDoD del +7%.

Adicional a los puntos de mejora incluidos, se incorporó un factor de decaimiento de la EAD acorde a una recomendación de la auditoría interna, el cual se encontraba pendiente por implementación.

Riesgos vencidos y no deteriorados

En BBVA Colombia, si bien existe la segmentación de vencida, que se entiende como toda operación de crédito que ha superado los 30 días de impago pero aún no ha entrado a mora, el seguimiento se focaliza en la cartera dudosa.

Riesgos dudosos o deteriorados

En la clasificación de una operación de crédito a criterio dudoso, se debe considerar la cartera a la cual pertenece y los días de impago en los que incurre, así:

	Días impago
Consumo	> 60 días
TDC	> 60 días
Hipotecario	> 120 días
Comercial	> 90 días

La cartera dudosa de BBVA, de acuerdo a las cifras publicadas por el regulador a corte de octubre de 2021, con variación anual de -0.2%. La variación del Sector corresponde a -1.5%.

El aprovisionamiento a nivel local, se realiza según lo establecido por la Superintendencia Financiera, en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Fiscal, en cuanto al Modelo de Referencia Comercial y de Consumo, teniendo un manejo más prudente en la severidad en la Cartera de Consumo.

A continuación, se presenta un desglose de las provisiones registradas en los balances para cubrir las pérdidas por deterioro estimadas al 31 de diciembre de 2021:

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:				
Categoría "A"	$ 184,441	$ 2,450	$ 822	$ 13,799,688
Categoría "B"	26,147	702	145	2,373,589
Categoría "C"	54,132	1,833	2,172	982,973
Categoría "D"	37,956	3,138	3,412	123,584
Categoría "E"	504,004	28,695	18,647	881,166
Total comercial	806,680	36,818	25,198	18,161,000
Consumo:				
Categoría "A"	333,134	7,980	351	890,929
Categoría "B"	25,460	2,561	188	29,662
Categoría "C"	40,276	7,510	595	31,229
Categoría "D"	201,153	16,395	1,337	13,679
Categoría "E"	1,059,291	87,180	8,696	131,995
Total consumo	1,659,314	121,626	11,167	1,097,494

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Microcrédito:				
Categoría "A"	-	-	-	-
Categoría "B"	-	-	-	-
Categoría "C"	-	-	-	-
Categoría "D"	-	-	-	-
Categoría "E"	2	-	-	-
Total microcrédito	2	-	-	-
Vivienda:				
Categoría "A"	120,113	6,992	507	24,201,540
Categoría "B"	22,995	43,739	4,890	1,671,138
Categoría "C"	18,730	15,975	2,081	480,872
Categoría "D"	32,542	8,977	1,246	730,945
Categoría "E"	191,054	9,927	4,977	794,604
Total vivienda	385,434	85,610	13,701	27,879,099

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Vivienda Empleados				
Categoría "A"	3,845	18	-	842,407
Categoría "B"	54	84	-	7,930
Categoría "C"	24	16	-	427
Categoría "D"	82	8	-	1,181
Categoría "E"	425	11	-	1,885
Total vivienda Empleados	4,430	137	-	853,830
Consumo Empleados con otras garantías				
Categoría "A"	1,775	12	-	1,338
Categoría "B"	26	-	-	-
Categoría "C"	24	-	-	-
Categoría "D"	64	2	-	-
Categoría "E"	310	9	-	-
Total Consumo Empleados	2,199	23	-	1,338

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Provisión general Vivienda	131,781	15,761	-	-
Provisión general Empleados	4,983	99	-	-
Provisión general Consumo	-	13,042	-	-
Provisión general Comercial	-	5,241	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	125,106	1,384	885	-
Provisión individual contracíclica Consumo	320,616	8,243	459	-
Otros	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito	$ 3,440,545	$ 287,984	$ 51,410	$ 47,992,761

Recuperaciones

El 2021 también fue un año afectado por la emergencia sanitaria ocasionada por el Covid-19. Por lo tanto, el área de Recuperaciones continuó con su plan, que enfoca los esfuerzos en la anticipación y contención del impago de la cartera. BBVA participa con un papel importante en la atención de clientes afectados por la pandemia y que requerían de una alternativa para continuar atendiendo sus compromisos financieros bajo las nuevas circulares 022 y 039 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El BBVA continuó poniendo a disposición canales digitales para la recepción de las solicitudes del plan de acompañamiento a deudores (PAD). Adicionalmente, el Plan Emerge sigue marcando la hoja de ruta para

la anticipación, ofreciendo soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, a través de la especialización de los diferentes canales de gestión.

Los principales hitos del 2021 fueron los siguientes:

Atención al PAD:

El BBVA ha desplegado la implementación de las circulares 022 y 039 en lo que se refiere al PAD (Programa de Acompañamiento a Deudores) a partir del 1 de agosto de 2020, en la cual buscó contactar a aquellos clientes que requirieron una alternativa para continuar atendiendo sus compromisos financieros. El 31 de agosto de 2021 finalizó el PAD y se aplican satisfactoriamente las últimas ayudas.

Plan Emerge

El BBVA Colombia diseñó e implementó desde junio de 2020 un plan estratégico fundamental para atender las necesidades de sus clientes bajo el nuevo escenario económico y para 2021 continúa vigente.

Este plan cuenta con los esfuerzos de todas las Vicepresidencias de la entidad, enfocándose en anticipar y ofrecer soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, para ello se ha centrado la gestión en los siguientes tres vectores:

- **Gestión preventiva:** se realiza a través de canales virtuales tales como SMS e IVR, con el fin de llegar de una manera más ágil a nuestros clientes que presentan un mediano riesgo de ingresar a franjas de impago temprano.

- **Gestión del impago:** franja 1 a 90 días apoyada por los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EAR) la FUVEX y las agencias de cobro externas.

- **Cartera tardía (más de 90 días):** gestión exclusiva de las agencias de cobro externas, con portafolios de normalización y negociación para los deudores.

En el mes de agosto de 2021 el Plan Emerge presentaba un redimensionamiento, por lo cual en el segmento de particulares se disminuyó en un 60% la cantidad de Ejecutivos de anticipación al riesgo y para las bancas especializadas, tales como, Pyme,

Wealth y Personal & Premium, se disminuyó la asignación en un 80%.

Los objetivos de este plan son los siguientes:

- Fidelizarlos como clientes una vez superada esta situación.
- Proteger el portafolio del banco.
- Identificar clientes vulnerables y realizar un refuerzo de seguimiento y normalización.
- Transformación de los procesos y canales de gestión de la cartera.
- Continuar en el avance de procesos de digitalización para integrarlos en nuestros canales.

Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado en carteras

El riesgo de mercado se genera por los movimientos en las variables de mercado que inciden en la valoración de los productos y activos financieros con lo que se lleva a cabo la actividad de trading. Los principales riesgos que se generan se pueden catalogar en las siguientes agregaciones:

- **Riesgo de tipos de interés:** surgen como consecuencia de la exposición al movimiento en las diferentes curvas de tipos de interés en los que se está operando. Si bien los productos típicos generadores de sensibilidad a los movimientos en los tipos de interés son los productos del mercado monetario y los derivados de tipos de interés tradicionales, en la práctica, la totalidad de los productos financieros tienen una exposición a movimientos en los tipos de interés por el efecto en la valoración de los mismos del descuento financiero.

- **Riesgo de tipo de cambio:** se produce por el movimiento en los tipos de cambio de las diferentes divisas en las que se tiene posición. Al igual que el de renta variable, este riesgo se genera en las posiciones de contado de divisa, así como en cualquier producto derivado cuyo subyacente sea un tipo de cambio.

Las métricas desarrolladas para el control y seguimiento del riesgo de mercado en BBVA Colombia, están alineadas con las mejores prácticas internacionales, ubicando al Banco como un punto de referencia en el mercado local.

Los procedimientos de medición se establecen en términos de cómo impactaría una posible evolución negativa de las condiciones de los mercados, tanto bajo circunstancias ordinarias como en situaciones de tensión, de la cartera de trading de BBVA Colombia.

La métrica estándar de medición del Riesgo de Mercado es el Valor en Riesgo ("VaR"), que indica las pérdidas máximas que se pueden producir en las carteras a un nivel de confianza dado (99%) y a un horizonte temporal (un día). Este valor estadístico, de uso generalizado en el mercado, tiene la ventaja de resumir en una única métrica los riesgos inherentes a la actividad de trading teniendo en cuenta las relaciones existentes entre todos ellos, proporcionando la predicción de pérdidas que podría experimentar la cartera de trading como resultado de las variaciones de los precios de los mercados de tipos de interés y tipos de cambio. El análisis de riesgo de mercado incluye la consideración de los siguientes riesgos: bases entre distintos instrumentos y riesgo de correlación.

La mayor parte de las partidas del balance consolidado 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 (Value at Risk), capital económico (basado en mediciones VaR) y sublímites de VaR, así como de stop-loss para cada una de las unidades de negocio de la Tesorería.

La metodología de medición de VaR que emplea el Banco es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.

Las cifras de VaR se estiman siguiendo la metodología de VaR sin alisado. De una muestra de 2 años de resultados simulados se toma el quinto peor dato.

Asimismo, y siguiendo las directrices establecidas por las autoridades europeas, BBVA Colombia incorpora métricas adicionales al VaR con el fin de satisfacer los requerimientos regulatorios de Banco de España, a efectos del cálculo de recursos propios para la cartera de negociación. En concreto, las medidas incorporadas en BBVA Colombia desde febrero 2015 (que siguen las pautas establecidas por Basilea 2.5) son:

- **CEMO:** Capital Económico Medio Objetivo, al cómputo del VaR se añade una medición de VaR estresado, 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 CEMO se consolida junto con el IRC, como medida de gestión.

- **Riesgo Específico:** Incremental Risk Capital ("IRC"). Cuantificación de los riesgos de impago y bajada de calificación crediticia de las posiciones de bonos.

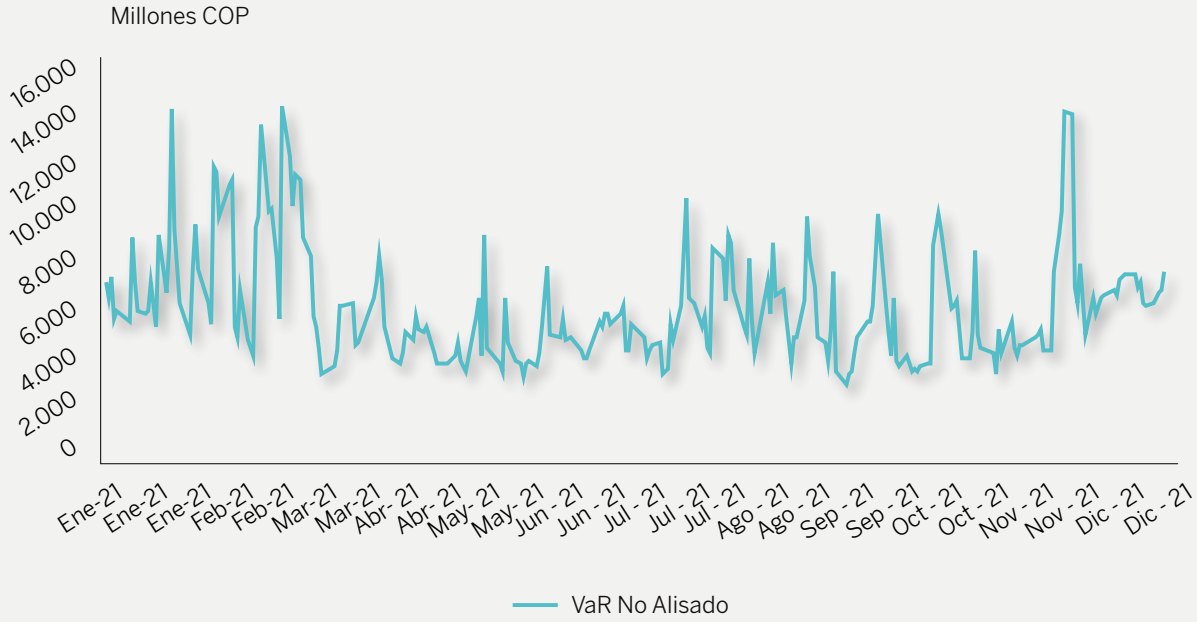
La carga de capital incremental se determina con base en las pérdidas asociadas (al 99,9% en un horizonte de 1 año bajo la hipótesis de riesgo constante) consecuencia de la migración de rating y/o estado de incumplimiento o default por parte del emisor del activo. Adicionalmente, se incluye el riesgo de precio en posiciones de soberanos por los conceptos señalados.

Periódicamente, se realizan pruebas de validez de los modelos de medición de riesgos utilizados por BBVA Colombia que estiman la pérdida máxima que se podría haber producido en las posiciones consideradas con un nivel de probabilidad determinado (Backtesting) así como mediciones de impacto de movimientos extremos de mercado en las posiciones de riesgo mantenidas (Stress Testing).

El riesgo de mercado en 2021

El riesgo de mercado de BBVA Colombia se mantiene en niveles estables en comparación con los niveles de riesgo del año 2020. Ello es resultado de la realización de la mayoría de la actividad como operativa de franquicia dando lugar a la asunción de bajo riesgo de apalancamiento en la posición propia.

Durante 2021, el VaR promedio se ha situado en $6,390 millones con un nivel máximo en el año alcanzado el día 05 de marzo que ascendió a $14,809 millones. A continuación, se presenta la evolución del riesgo de mercado de BBVA Colombia durante 2021, medido en términos de VaR (sin alisado), con un nivel de confianza del 99% y horizonte de 1 día expresado en millones de pesos.



Durante el año el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en corto plazo sosteniendo principalmente TCO, TES con vencimiento menor al año y CDTs. Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. De manera homogénea con la composición del portafolio las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar.

Las características del portafolio descritas anteriormente hacen que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del periodo.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de VaR fue de $7,831 millones y $5,060 millones, respectivamente. Estas cifras se desglosan de la siguiente manera:

	COP Millones		
VaR por factores de riesgo	Riesgo de interés	Riesgo de cambio	Total
Año 2021			
VaR medio del periodo	6,114	1,217	7,331
VaR máximo del periodo	15,240	6,837	22,077
VaR mínimo del periodo	2,785	80	2,865
VaR al final del periodo	8,003	1,211	9,214

	COP Millones		
VaR por factores de riesgo	Riesgo de interés	Riesgo de cambio	Total
Año 2020			
VaR medio del periodo	5,854	1,092	6,946
VaR máximo del periodo	16,329	8,301	24,630
VaR mínimo del periodo	1,431	83	1,671
VaR al final del periodo	4,644	1,430	6,074

Validación del modelo

El modelo interno de riesgo de mercado es validado periódicamente a través de la realización de pruebas de Backtesting. El objetivo de las pruebas de backtesting es comprobar la calidad y precisión del modelo interno que BBVA Colombia utiliza para estimar la pérdida máxima diaria de una cartera, para el 99% de confianza y un horizonte temporal de 250 días, mediante la comparación de los resultados del Banco y las medidas de riesgo generadas por el modelo. Dichas pruebas constataron que los modelos internos de riesgo de mercado de BBVA Colombia son adecuados y precisos.

En el backtesting, el VaR diario se compara con los resultados limpios una vez sustraídos tanto los resultados como las posiciones de cartera generados durante el día. De este modo, se valida la idoneidad de la métrica de riesgo de mercado. De tal forma que el modelo de VaR empleado esté recogiendo de manera adecuada los cambios en los resultados del portafolio de trading.

Análisis de Stress Test

En las carteras de trading de BBVA Colombia se realizan diferentes ejercicios de stress test. Por un lado, se emplean escenarios históricos, tanto globales como locales, que

replican el comportamiento de algún evento extremo pasado, como pudo ser la quiebra de Lehman Brothers. Estos ejercicios de stress se complementan con escenarios simulados, donde lo que se busca es generar escenarios que impactan significativamente a las diferentes carteras, pero sin anclarse en ningún escenario histórico concreto.

Escenarios históricos

El escenario de stress histórico de referencia en el Banco es el de Lehman Brothers, cuya abrupta quiebra en septiembre de 2008 derivó en un impacto significativo en el comportamiento de los mercados financieros a nivel global. Se destacan como los efectos más relevantes de este escenario histórico los siguientes:

- Aumento en la volatilidad de gran parte de los mercados financieros dando lugar a mucha variación en los precios de los diferentes activos (divisas, equity, deuda).

- Shock de liquidez en los sistemas financieros, cuyo reflejo fue un fuerte movimiento de las curvas interbancarias, especialmente en los tramos más cortos de las curvas del euro y del dólar.

Escenarios simulados

A diferencia de los escenarios históricos, que son fijos y que, por tanto, no se adaptan a la composición de los riesgos de la cartera en cada momento, el escenario utilizado para realizar los ejercicios de stress económico se sustenta bajo metodología de resampling.

Esta metodología se basa en la utilización de escenarios dinámicos que se recalculan periódicamente en función de cuáles son los principales riesgos mantenidos en las carteras de trading. Sobre una ventana de datos lo suficientemente amplia como para recoger diferentes períodos de stress (se toman datos desde el 1 de junio de 2008), se realiza un ejercicio de simulación mediante el remuestreo de las observaciones históricas, generando una distribución de pérdidas y ganancias que se permite analizar eventos más extremos de los ocurridos en la ventana histórica seleccionada.

La ventaja de esta metodología es que el período de stress no está preestablecido, sino que está en función de la cartera mantenida en cada momento, y que al hacer un elevado número de simulaciones (10,000

simulaciones) permite realizar análisis de expected shortfall con mayor riqueza de información que la disponible en los escenarios incluidos en el cálculo de VaR.

Las principales características de esta metodología son las siguientes: a) las simulaciones generadas respetan la estructura de correlación de los datos, b) flexibilidad en la inclusión de nuevos factores de riesgo y c) permite introducir mucha variabilidad en las simulaciones (deseable para considerar eventos extremos).

Riesgos Estructurales

El Comité de Activos y Pasivos (COAP), es el órgano principal en la gestión de riesgos estructurales en lo relativo a liquidez, financiación, tipo de interés y divisa. Con periodicidad mensual y con representación de las Áreas de Gestión Financiera COAP, Research, Riesgos de Mercado y Estructurales, y Áreas de Negocio, es el Comité en el que se monitorean los riesgos anteriormente citados y donde se presentan para su aprobación las propuestas de gestión.

Estas propuestas de gestión son realizadas por el Área de Gestión Financiera COAP con una visión prospectiva, teniendo en cuenta el marco de apetito al riesgo y tratando de garantizar la recurrencia de resultados y preservar la solvencia de la entidad.

Por su parte, Riesgos de Mercado y Estructurales es responsable de identificar, medir, monitorear, y controlar los riesgos estructurales y presentarlos a los órganos y comités de gestión correspondientes.

Riesgo estructural de tipo de interés

El Riesgo de Interés Estructural ("RIE") recoge el impacto potencial que las variaciones en los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la Entidad. Con el fin de medir adecuadamente el RIE, en BBVA Colombia se considera como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: margen de intereses (corto plazo) y valor económico (largo plazo).

El objetivo de gestión es promover la estabilidad del margen de intereses y valor patrimonial ante variación de los tipos de mercado, respetando la solvencia y los límites internos, además de cumplir con requerimientos para mantener el riesgo de tipo de interés dentro de los límites aprobados, según requerimientos regulatorios.

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad. Entre otros aspectos se incluyen sensibilidades a movimientos paralelos ante diferentes shocks, cambios de pendiente y curvatura. Además, se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo ("MeR") y el Capital Económico en Riesgo ("CER"), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de Intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

Los ejercicios tienen en cuenta tanto el análisis de escenarios macroeconómicos desfavorables, específicamente diseñados por BBVA Research, como un amplio espectro de escenarios potenciales, que persiguen identificar aquellos entornos de tipos de interés especialmente perjudiciales para la entidad. Para ello se generan escenarios extremos de ruptura de los niveles de tipos de interés y correlaciones históricas, dando lugar a cambios bruscos en las pendientes e, incluso, a curvas invertidas.

El modelo se apoya, necesariamente, en un elaborado conjunto de hipótesis que tiene como objeto reproducir el comportamiento del balance con la mayor similitud a la realidad.

Dentro de estos supuestos cobran especial relevancia los relativos al comportamiento de las "cuentas sin vencimiento explícito", -para las cuales se establecen supuestos de

estabilidad y remuneración acordes a una adecuada segmentación por tipología de producto y cliente, - y a las estimaciones de prepago (opcionalidad implícita).

Para el 2021 se realiza un cambio en el aprovisionamiento del proceso para el cálculo de las métricas para RIE, en la que se tiene un mayor detalle de las características de las operaciones lo que permite tener mayor granularidad de las mismas, lo que nos lleva a una mayor precisión en el cálculo final.

A continuación, se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2021:

Análisis sensibilidad agregada al tipo de interés	Impacto margen de interés		Impacto valor económico	
	Incremento de 100 pb	Detrimento de 100 pb	Incremento de 100 pb	Detrimento de 100 pb
Enero - Diciembre 2020	$52.591	$45.794	$153.190	$158.840
Enero - Octubre 2021*	$42.199	$37.916	$238.468	$240.785

*última información disponible

Durante el 2021 se mantuvo la incertidumbre en el mercado financiero y la economía en general, por lo que la recuperación fue más evidente en el último semestre del año, lo que impulsó de manera importante la colocación de cartera en el sector financiero tanto en el segmento retail como el mayorista.

Riesgo estructural de tipo de cambio

En BBVA Colombia, el riesgo estructural de tipo de cambio surge de la exposición del balance estructural a posiciones en moneda extranjera y su impacto en la solvencia.

Gestión Financiera COAP diseña y ejecuta las estrategias con el fin de controlar los potenciales impactos negativos por fluctuaciones de los tipos de cambio en los ratios de capital. Por su parte, Riesgos de Mercados y Estructurales implementa y desarrolla los seguimientos y controles del riesgo de cambio estructural. De igual forma, controla y monitorea, periódicamente las exposiciones abiertas del balance estructural.

Las métricas de seguimiento del riesgo comprendidas se reportan en el Comité COAP, y se complementan con indicadores adicionales de evaluación de la posición operativa en divisas del banco, para asegurar el cumplimiento regulatorio de los límites a la posición en moneda extranjera y la adecuada gestión del riesgo. El nivel de exposición al riesgo estructural de tipo de cambio de BBVA Colombia se encuentra alrededor de 14 pb de su solvencia ante una variación del peso colombiano del 10%.

A lo largo del 2021 la tasa de cambio presentó un alto dinamismo, con una marcada depreciación al cierre de año estuvo 549 pesos colombianos por encima del al cierre del 2020. La estructura de balance mantiene limitada la exposición de divisa, lo cual permite estabilidad en cuanto al riesgo estructural de tipo de cambio, y un impacto favorable en ratios de solvencia.

Gráfica Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio.



Riesgo Liquidez

La gestión de la liquidez y financiación en BBVA Colombia promueve la financiación del crecimiento recurrente del negocio bancario en condiciones adecuadas de plazo y de coste, a través de instrumentos que permiten acceder a fuentes de financiación, adecuándose a exigencias regulatorias y corporativas.

La gestión de la liquidez y financiación en BBVA Colombia se desempeña de manera autónoma con enfoque corporativo, lo que contribuye a prevenir y mitigar contagios por crisis que pudieran afectar solo a una o a varias filiales del Grupo. Por esta razón, la entidad actúa de forma independiente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera, estrategia que garantiza la adecuada transmisión de costes de liquidez y financiación al proceso de formación de precios.

La solidez financiera de BBVA Colombia se apoya en la financiación de la actividad crediticia, fundamentalmente, a través de recursos estables de clientes; el indicador Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD) mide la relación entre la inversión crediticia neta y los recursos estables de clientes.

Estos recursos estables se computan mediante el análisis del comportamiento de los saldos de los distintos segmentos de clientes identificados como susceptibles de proporcionar estabilidad a la estructura de financiación; priorizándose la vinculación y transaccionalidad aplicando mayores haircuts a las líneas de financiación de clientes menos estables.

Con la finalidad de establecer los niveles objetivo (máximos) de LtSCD y proporcionar una referencia de estructura de financiación óptima en términos de apetito de riesgo, Riesgos de Mercado y Estructurales identifica y consolida algunas variables económicas y financieras que pueden ser consideradas condicionantes de la estructura de financiación de la geografía. BBVA Colombia ha mantenido la solidez en la estructura de financiación, reflejados en los niveles de autofinanciación con recursos estables de clientes por encima de lo exigido.

Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD)	
Diciembre 2020	Diciembre 2021
104,9%	106,9%

Un segundo eje en la gestión del riesgo de liquidez y financiación es lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación mayorista. Para tal fin, se establece un nivel máximo de captación de financiación a corto plazo, que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes.

Con el propósito de promover resistencia del perfil de riesgo de liquidez a corto plazo, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas, se establece la métrica de Capacidad Básica, métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos mayoristas, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días.

La siguiente tabla muestra la liquidez disponible por instrumentos, que hacen parte del colateral, al corte del 30 de diciembre de 2021 para BBVA Colombia:

dic-21	BBVA Colombia
Disponible	$ 4,911,177
Renta fija elegible	$ 2,457,504
TES	$ 2,420,919
Bonos Corporativos y otros	$ 556,113
Colateral recibido en garantía	$ 565,643

Las métricas anteriores se completan con toda una serie de indicadores sobre los que se establecen umbrales que tienen como objetivo evitar la concentración en la financiación mayorista por producto, contrapartida, mercados y plazo. Adicionalmente, se establecen umbrales de referencia sobre una serie de indicadores adelantados que permiten anticipar situaciones de tensión en los mercados y adoptar, en su caso, acciones preventivas.

Dentro del análisis de la gestión del riesgo de liquidez y financiación, los análisis de estrés son un elemento fundamental del esquema de seguimiento, ya que permiten anticipar desviaciones con respecto a los objetivos de liquidez y límites establecidos en el apetito, y establecer rangos de tolerancia en diferentes ejes de gestión. Así mismo, desempeñan un papel primordial en el diseño del Plan de Contingencia de Liquidez y en la definición de medidas de actuación concretas para reconducir el perfil de riesgo.

Para cada uno de los escenarios se contrasta si el Banco cuenta con el stock suficiente de activos líquidos que garanticen la capacidad de hacer frente a los compromisos/salidas de liquidez en los distintos periodos analizados. En el desarrollo del análisis se consideran cuatro escenarios: uno central y tres de crisis.

Cada escenario considera los siguientes factores: la liquidez existente en el mercado, el comportamiento de los clientes y las fuentes de financiación, el impacto de las bajadas de rating, los valores de mercado de activos líquidos y colaterales y la interacción entre los requerimientos de liquidez y la evolución de la calidad crediticia del Banco.

De los ejercicios de estrés llevados a cabo periódicamente se desprende que BBVA Colombia mantiene un colchón de activos líquidos (buffer de estrés) suficiente para hacer frente a las salidas de liquidez estimadas en un escenario resultante de la combinación de una crisis sistémica y una crisis propia.

Además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez ("IRL"), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo.

El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100%.

A lo largo de todo el 2021 el nivel de IRL para BBVA Colombia se ha mantenido por encima del 100%, con niveles holgados, indicando su sólida posición en términos de liquidez.

Desde el mes de marzo de 2020 se reporta el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) en el que se relaciona el Fondeo Estable Disponible vs. Fondeo Estable Requerido, que debe estar por encima del 90% para marzo del 2021 y del 100% para marzo de 2022, a lo largo de todo el 2021 el nivel de CFEN para BBVA Colombia se ha mantenido por encima del 100%, con niveles holgados.

Considerando la participación de BBVA Colombia en el Grupo BBVA, se establece un nivel de exigencia de cumplimiento del ratio LCR y NSFR, acorde a los criterios dictados por Basilea y basado en la mayor exigencia con respecto al riesgo de liquidez.

Los niveles internos exigidos están orientados a cumplir con suficiente antelación y eficiencia la implementación del requerimiento regulatorio de 2021, en un nivel por encima del 115% para el LCR y del 108% para el NSFR. A lo largo de todo el 2021 el nivel de LCR y NSFR para la entidad se ha mantenido por encima de este nivel.

En resumen, en el año 2021, la entidad ha mantenido una posición sólida de liquidez, cumpliendo con los indicadores a nivel local y corporativo.

BBVA

Creando Oportunidades



3. Informe anual de Gobierno Corporativo

3. Informe Anual de Gobierno Corporativo

3.1 Sistema de Gobierno Corporativo

GRI-102-12, GRI-102-18

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

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

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

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



3.2 Reporte de implementación Nuevo Código País ejercicio 2021

BBVA Colombia diligenció y transmitió el 28 de enero de 2022, a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas-Nuevo Código País correspondiente al ejercicio 2021, que se encuentra disponible en la página Web del Banco, en el siguiente enlace: https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno corporativo/encuesta-codigo-pais.html

El Reporte presenta la misma estructura del Código País, esto es, dividido en cinco áreas: 1) Derechos y trato equitativo de accionistas;

2) Asamblea General de Accionistas; 3) Junta Directiva; 4) Arquitectura de Control y, 5) Transparencia e Información Financiera y No Financiera. Cuenta con 33 medidas que se desarrollan en 148 recomendaciones, que pueden ser adoptadas por los emisores de valores.

La metodología de diligenciamiento del reporte se basa en el principio "cumpla o explique". Atendiendo a este principio, el Banco dio respuesta "Si" cuando la recomendación fue adoptada e indicando los soportes donde se encontraba consignada la respectiva recomendación, y la respuesta "No", en aquellos casos en que para el periodo 2021, la recomendación no estaba implementada, con su respectiva justificación.

3.3 Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations)[4]

BBVA Colombia nuevamente cuenta con el Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations) otorgado por la Bolsa Valores de Colombia a los emisores que voluntariamente adoptan mejores niveles de revelación de información, y certifican el cumplimiento de las mejores prácticas en materia de: i) Relación con los inversionistas; ii) Revelación de información a los inversionistas y al mercado en general y; iii) Gobierno Corporativo.

De acuerdo con el estudio realizado por el CESA y la BVC, se evidenció que durante el año 2021 el Banco cumplió con el 89,5% del estándar de revelación de información y de prácticas de Gobierno Corporativo.

[4] El Reconocimiento Emisores – IR otorgado por la Bolsa de Valores de Colombia S.A., no es una certificación sobre la bondad de los valores inscritos ni sobre la solvencia del emisor.

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

3.4 Capital y estructura de la propiedad de BBVA

Capital y estructura de la propiedad de BBVA Colombia

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

De las acciones en circulación, 13.907.929.071 son ordinarias y 479.760.000 son acciones con dividendo preferencial. A corte 31 de diciembre de 2021 BBVA Colombia registró 65.182 accionistas.

Composición accionaria de BBVA Colombia

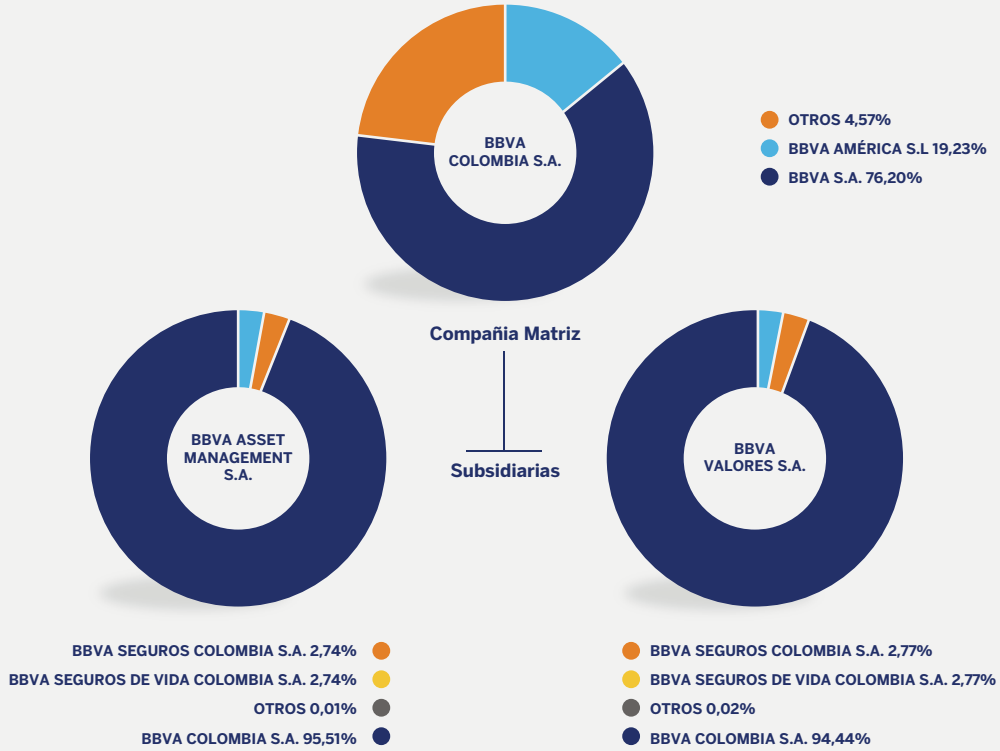
Nombre	Nro. acciones ordinarias	Nro. de acciones con dividendo preferencial	Porcentaje de participación
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	10.766.099.008	196.857.652	76,20%
BBV América SL.	2.511.124.962	256.150.000	19,23%
Otros	630.705.101	26.752.348	4,57%
Total	13.907.929.071	479.760.000	100,00%

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

BBVA COLOMBIA	
Accionistas	Participación
BBVA S.A.	76.20%
BBVA AMERICA S.L.	19.23%
OTROS	4.57%

BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	
Accionistas	Participación
BBVA COLOMBIA	94.51%
BBVA SEGUROS COLOMBIA S.A.	2.74%
BBVA SEGUROS DE VIDA COLOMBIA S.A.	2.74%
OTROS	0.01%

BBVA VALORES S.A.	
Accionistas	Participación
BBVA COLOMBIA	94.44%
BBVA SEGUROS COLOMBIA S.A.	2.77%
BBVA SEGUROS DE VIDA COLOMBIA S.A.	2.77%
OTROS	0.02%



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

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

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

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

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

En el ejercicio 2021 no se presentaron negociaciones de acciones emitidas por BBVA Colombia con los miembros de la Alta Gerencia, ni con los miembros de la Junta Directiva.

Acciones propias en poder de BBVA Colombia

BBVA Colombia no tiene acciones propias.

3.5 Estructura de la Administración BBVA Colombia

Composición de la Junta Directiva

GRI-405-1

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

La Junta Directiva y sus Comités de apoyo deben contar con una composición adecuada y diversa. De este modo, deben incluir personas con experiencia y conocimiento del Grupo BBVA, sus negocios y el sector financiero en general; así mismo deben contar con formación, competencias, conocimientos y experiencia en ámbitos y sectores que permitan lograr el adecuado equilibrio en la composición para el mejor desempeño de sus funciones.

En el año 2021 la Junta Directiva estuvo conformada por 5 Directores, 2 de origen independiente, 2 patrimonial y 1 ejecutivo, así:

Director	Origen	Cargo	Fecha 1er nombramiento	Fecha última reelección
Carlos Eduardo Caballero Argáez	Independiente	Presidente	17/03/2005	26/03/2021
Xavier Queralt Blanch	Patrimonial	Primer Vicepresidente	30/05/2018	26/03/2021
Camila Escobar Corredor	Independiente	Segundo Vicepresidente	26/03/2021	N/A
Antonio del Campo de los Santos	Patrimonial	Miembro de la Junta Directiva	26/03/2021	N/A
Mario Pardo Bayona	Ejecutivo	Presidente Ejecutivo y Miembro de la Junta Directiva	28/02/2020	26/03/2021

Perfiles de los Directores de la Junta Directiva de BBVA Colombia

Carlos Eduardo Caballero Argáez

Presidente de la Junta Directiva
Origen independiente

Ingeniero Civil de la Universidad de Los Andes, con Magíster en Ciencias de la Universidad de California y en Asuntos Públicos de la Universidad de Princeton, con Maestría en Historia en la Universidad de Los Andes.

Se desempeñó como Director de Fedesarrollo, Asesor de la Junta Monetaria, Presidente de la Asociación Bancaria, Director de Proexpo, Presidente de Bancoldex, Presidente de la Bolsa de Bogotá, Ministro de Minas y Energía y Miembro de la Junta Directiva del Banco de la República. Es columnista de El Tiempo y de El Colombiano, escritor, autor de varios libros, asesor de empresas y miembro de diversas juntas directivas.

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

Xavier Queralt Blanch

Primer Vicepresidente de la Junta Directiva
Origen patrimonial

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

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

Camila Escobar Corredor

Segundo Vicepresidente de la Junta Directiva
Origen independiente

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

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

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

Antonio del Campo de los Santos

Miembro de la Junta Directiva
Origen patrimonial

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales Cardenal Cisneros; cuenta con Doctorado – Icade y PDG – IESE.

En cuanto a su trayectoria profesional se destacan los cargos de Gestor de Fondos de Inversión Mobiliaria; Director General, Sogecapital, S.A. (SGIIC); Inspector, CNMV; Responsable Normativa de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores; Director Mercados de Valores – Área Cumplimiento Normativo; Director Global Mercado Capitales - Área Cumplimiento Normativo; Director Cumplimiento Normativo Europa y Mercado de Capitales; Director de Cumplimiento Normativo. Actualmente es Prejubilado.

Mario Pardo Bayona

Presidente Ejecutivo
Origen ejecutivo

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales del ICADE; se incorporó a BBVA en 2008 tras acumular más de una década

de experiencia en algunos de los principales bancos de inversión del mundo.

Desde su llegada a BBVA trabajó en M&A dentro de CIB, posteriormente asumió el rol de Director de Estrategia y Transformación para CIB; en 2017 ocupó el cargo de Director de Enterprise Clients dentro del equipo corporativo de Client Solution. Actualmente es el Presidente Ejecutivo de BBVA Colombia.
Los perfiles completos de los miembros de la Junta Directiva de BBVA Colombia se encuentran publicados en la página web, en el enlace: Atención al inversionista/ Gobierno Corporativo/

Junta Directiva:
https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/junta-directiva.html#integracion-junta-directiva-bbva-colombia-periodo-2020-2022

Características principales de la composición de la Junta Directiva

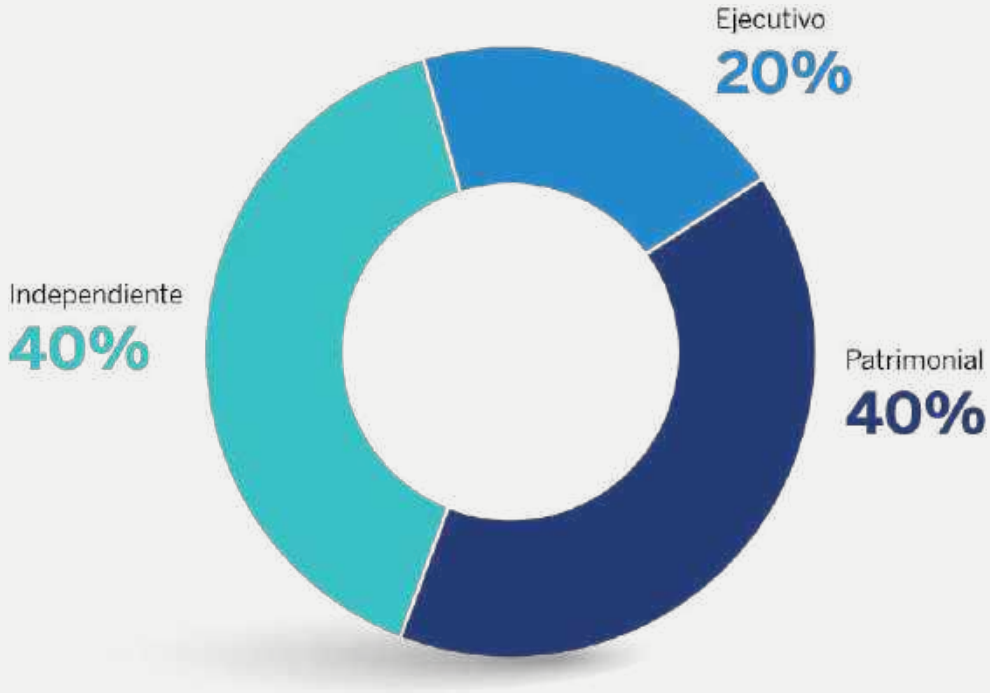
Independencia
La Ley 964 de 2005 establece que el 25% de los Directores deben tener origen independiente.

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

1. Del candidato ante la sociedad, sus accionistas y miembros de la Alta Gerencia, instrumentada a través de su Carta de aceptación; y

2. De la Junta Directiva respecto a la independencia del candidato.

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



Diversidad

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

En el ejercicio 2021, en razón a la renuncia de dos de los miembros de la Junta Directiva y de conformidad con la Política de Selección, Nombramiento y Sucesión de la Junta Directiva, el Comité de Buen Gobierno (Hoy Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social), en adelante "el Comité", analizó su composición, así como la necesidad de que sus miembros contarán con una diversidad de

conocimientos, competencias, género y experiencia que permitieran el adecuado desarrollo de sus funciones.

El Comité valoró la hoja de vida, perfil, trayectoria académica y profesional de Camila Escobar Corredor – Candidata a Miembro Independiente y de Antonio del Campo de los Santos – Candidato a Miembro Patrimonial y atendiendo a la estructura, tamaño y composición de la Junta Directiva, así como a la Política de Selección, Nombramiento y Renovación. El Comité consideró procedente la postulación y presentó a la Asamblea General de Accionistas, a través de la Junta Directiva, la propuesta para la selección de Camila Escobar Corredor y Antonio del Campo de los Santos profesionales que cuentan con amplia formación y experiencia, nacional e internacional, en ámbitos empresarial, económico, financiero, y de entorno del mercado local, así como la dedicación de tiempo necesaria y los requisitos de idoneidad requeridos.

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

Director	Género	Nacionalidad	Profesión
Carlos Eduardo Caballero Argáez	Masculino	Colombiana	Ingeniero Civil
Xavier Queralt Blanch	Masculino	Español	Licenciado en Derecho
Camila Escobar Corredor	Femenino	Colombiana	Ingeniera Industrial
Antonio del Campo de los Santos	Masculino	Español	Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales
Mario Pardo Bayona	Masculino	Español	Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales

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

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

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

Durante el ejercicio 2021 no se conoció ninguna circunstancia que afecte a la idoneidad de los Directores para el desempeño de su cargo.

Composición de Comités de apoyo de la Junta Directiva:

Durante el año 2021, los Comités de apoyo a la Junta directiva estuvieron conformados así:

Comités	Directores						
	Mario Pardo Bayona	Carlos Caballero Argáez	Felipe Cifuentes Muñoz(*)	Xavier Queralt Blanch	Juan Eugenio Rogero González(*)	Camila Escobar Corredor (**)	Antonio del Campo de los Santos (**)
Auditoría		PTE	X		X	X	X
Integral de Riesgos (antes Riesgos)		PTE		X	X		X

Comités	Directores						
	Mario Pardo Bayona	Carlos Caballero Argáez	Felipe Cifuentes Muñoz(*)	Xavier Queralt Blanch	Juan Eugenio Rogero González(*)	Camila Escobar Corredor (**)	Antonio del Campo de los Santos (**)
Gobierno Corporativo, sostenibilidad y Responsabilidad Social (antes Buen Gobierno)		PTE	X	X		X	X
Diversidad, nombramientos y Retribuciones (antes Nombramientos y Remuneraciones)			PTE	X	X	PTE	X

PTE: Presidente
(*) Hasta 26 de marzo de 2021 (**) A partir de 26 de marzo de 2021

Cambios en la Junta Directiva durante el ejercicio 2021

En reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de 26 de marzo de 2021 se aprobó la designación de Camila Escobar Corredor en calidad de miembro Independiente en reemplazo de Felipe Cifuentes Muñoz y de Antonio del Campo de los Santos como miembro patrimonial en reemplazo de Eugenio Rogero González. La posesión de los designados fue autorizada por el Comité de Posesiones de la Superintendencia Financiera de Colombia en sesión del 22 de abril de 2021. Conforme a lo estipulado en el artículo 32 de los Estatutos Sociales, en sesión del 28 de abril de 2021 se instaló la Junta Directiva elegida en la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, para el periodo estatutario de marzo de 2021 a marzo de 2022.

Miembros de la Junta Directiva de BBVA Colombia que integran las Juntas Directivas de las filiales o que ocupan puestos ejecutivos en estas.

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

Proceso de nombramiento de los Directores

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

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

BBVA Colombia propende por la participación de los accionistas en la proposición de las listas presentadas a consideración de la Asamblea de Accionistas, y garantiza que el proceso de selección de los miembros de la Junta Directiva se ajuste a la ley, las políticas y estrategias de BBVA Colombia.

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

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

En el desempeño de sus funciones, el mencionado Comité puede acudir a la contratación

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

La información relacionada con los aspirantes, así como el informe que para el efecto realice el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, el cual incluirá la evaluación de incompatibilidades e inhabilidades de carácter legal y el cumplimiento de los requisitos para ser miembro de la Junta, debe estar a disposición de los accionistas con anterioridad a la celebración de las reuniones de la Asamblea General de Accionistas, junto con todo el material necesario (información de las calidades personales, idoneidad, trayectoria y experiencia de los aspirantes) para facilitar la toma de decisiones informadas al momento de la votación.

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

Política de remuneración de la Junta Directiva

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

La remuneración del Director ejecutivo, es decir aquel que es representante legal y que participa en el giro ordinario de los negocios del Banco y que a su vez forma parte de la Junta Directiva, se rige por los mismos principios aplicables al colectivo de empleados de la alta dirección, cuyas actividades profesionales inci-

den de manera significativa en el perfil de riesgo del grupo o ejercen funciones de control.

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

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

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

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

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

Remuneración de la Junta Directiva y la Alta Gerencia

En reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas celebrada el 28 de febrero de 2020 se aprobó mantener como honorarios para los Directores no ejecutivos la suma de ocho millones de pesos colombianos (COP$8.000.000) mensuales por pertenen-

cia y asistencia a las sesiones de Junta Directiva y Comités; y para el Presidente de la Junta Directiva, Carlos Eduardo Caballero Argáez, se aprobó la suma de diez millones de pesos (COP$10.000.000) mensuales.

En consecuencia, la Asamblea de Accionistas acordó fijar para el pago de honorarios aprobados, así como demás gastos que requiriera este órgano de administración para su funcionamiento, la apropiación anual de quinientos veintisiete millones de pesos ($527.000.000); no obstante, al haberse realizado todas las reuniones de manera virtual, no se causaron gastos por concepto de viáticos.

Respecto de los Directores que fueron elegidos en la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2021, Antonio del Campo de los Santos no recibió remuneración económica, en razón a que desempeñó el cargo ad-honorem.

Con base en lo anterior, el Comité de Buen Gobierno – hoy Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social verificó la observancia de la Política de Remuneraciones de la Junta Directiva, así como las apropiaciones aprobadas para el ejercicio 2020-2022, determinando que BBVA Colombia pago por concepto de remuneración a la Junta Directiva la suma total de doscientos ochenta millones de pesos moneda corriente ($280.000.000) discriminados así:

Concepto	Total
Retribución fija	$280.000.000,00
Retribución en especie (viáticos)	$0
Total	$280.000.000,00

El detalle de la remuneración percibida por los Directores, así como la referente a la Alta Gerencia se encuentra revelado en la Nota denominada "Transacciones con partes relacionadas" de los Estados Financieros.

Asistencia y quórum de la Junta Directiva

Durante el año 2021 la Junta Directiva se reunió 12 veces, cumpliendo con el cronograma establecido a principios del año. Las sesiones de Junta Directiva y de Comités contaron con la asistencia del 100% de sus miembros.

A continuación, se relacionan las reuniones realizadas durante el año 2021 y el nivel de asistencia de sus Directores:

Reunión	Número de reuniones	Nivel de Asistencia
Junta Directiva	12	100%
Comité de Auditoria	4	100%
Comité Integral de Riesgos	9	100%
Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social	4	100%
Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones	5	100%

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

Presidente de la Junta Directiva (funciones y temas claves)

La Junta Directiva, en sesión del 28 de abril de 2021, llevó a cabo la instalación del Directorio y la elección de dignatarios, nombrando a Carlos Caballero Argáez como su presidente.
Las funciones del presidente de la Junta Directiva y sus responsabilidades, se encuentran incorporadas en los Estatutos Sociales - artículo 43 y en el Reglamento interno de la Junta Directiva numeral 11A; estos documentos pueden consultarse en la página web del Banco a través de los siguientes enlaces:

Estatutos Sociales:

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

Reglamento de la Junta Directiva:

https://www.bbva.com.co/content/dam/publicweb/colombia/documents/home/pre-footer/gobiernocorporativo/junta-directiva/DO-01-REGLAMENTO_JUNTA_DIRECTIVA-.pdf

Secretario de la Junta Directiva (funciones y temas claves)

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

En ese sentido, la Junta Directiva en sesión del 28 de abril de 2021 reeligió a Ulises Canosa Suárez, Vicepresidente Ejecutivo de Servicios Jurídicos y Secretario General, como el Secretario de la Junta Directiva de BBVA Colombia.

Sus funciones se encuentran incorporadas en el Reglamento interno de la Junta Directiva en el numeral 11B, documento que puede consultarse en la página web del Banco en el siguiente enlace:

https://www.bbva.com.co/content/dam/publicweb/colombia/documents/home/pre-footer/gobiernocorporativo/junta-directiva/DO-01-REGLAMENTO_JUNTA_DIRECTIVA-.pdf

Relaciones de la Junta Directiva con el Revisor Fiscal

Durante el ejercicio 2021 la Junta Directiva y el Comité de Auditoría establecieron un espacio de interacción con la Revisoría Fiscal, KPMG S.A.S., en el que se ha suministrado a estos órganos de administración la información directa en todas las sesiones.

El Comité de Auditoría conoció y dió su conformidad al Plan de Trabajo 2021 de la Revisoría Fiscal, y siguió el desarrollo de los trabajos en curso,, las recomendaciones formuladas y los planes adoptados por la Entidad para su implementación.

Adicionalmente, el Comité supervisó los servicios de la Revisoría Fiscal durante todo el ejercicio y verificó que fueron ejecutados con calidad, independencia y efectividad. Dicha verificación se materializa en la evaluación periódica por parte de los miembros del Comité de Auditoría, en la que se destaca el profesionalismo de los equipos y el ser un aliado para los órganos de gobierno y dirección en su función de supervisión de la eficacia del control interno y de los sistemas de gestión de riesgo y cumplimiento.

Manejo de la información de la Junta Directiva

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

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

Actividades de los Comités de la Junta Directiva

Para el mejor desempeño de sus funciones de gestión y control y para contar con un adecuado proceso de toma de decisiones, la

Junta Directiva ha constituido cuatro comités con funciones asignadas en su reglamento, y que asisten a la Junta en las materias propias de su competencia.

Los cuatro Comités: Auditoría, Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones están presididos por Directores independientes y conformados exclusivamente por Directores de origen no ejecutivo. El Comité de Auditoría y el de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social están compuestos en su mayoría por Directores de origen independiente.

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

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

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

Información sobre realización de procesos de evaluación de la Junta Directiva

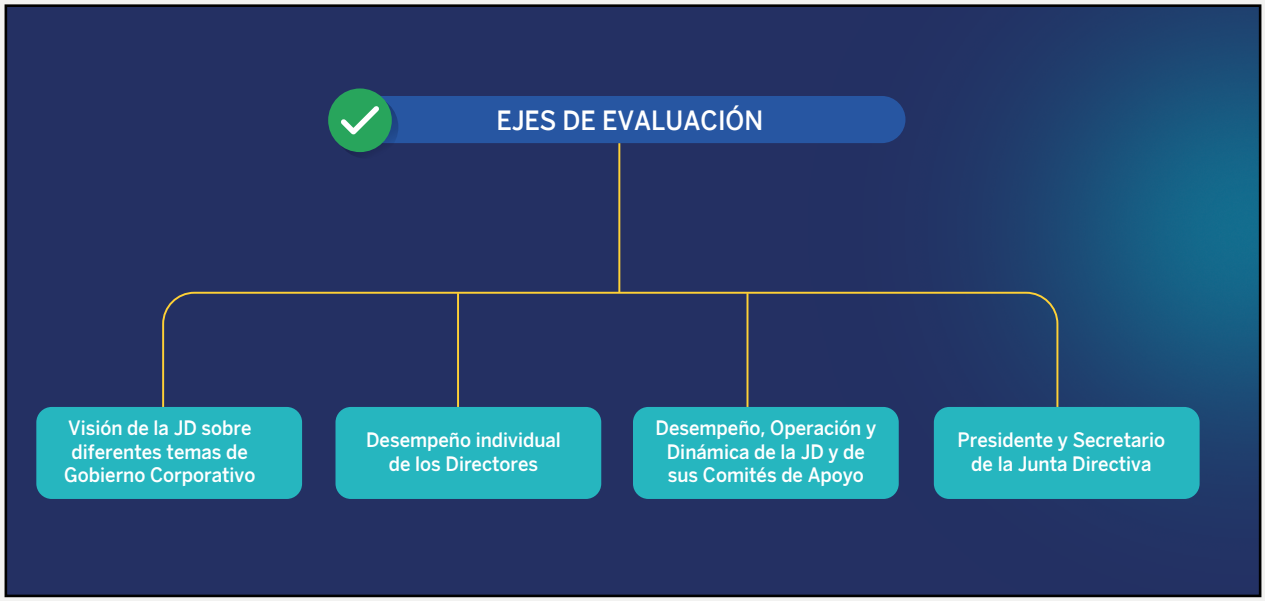
Autoevaluación Junta Directiva

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

Para el ejercicio 2021 la Junta Directiva aprobó implementar la metodología de autoevaluación que consiste en un cuestionario que permite conocer la percepción de los Directores respecto al funcionamiento de la Junta Directiva y de los Comités de apoyo, como órgano colegiado y los Directores individualmente considerados, entre otros aspectos.

Las auto evaluaciones fueron diligenciadas por cada uno de los Directores y con base en ellas el Comité Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, en el marco de sus funciones, elaboró el respectivo informe con la finalidad de revisar los resultados del proceso y formular sugerencias para el mejor funcionamiento de la Junta Directiva.

El cuestionario se estructuró de la siguiente manera:



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

El resultado de la evaluación del año 2021 fue positivo y permitió constatar que la Junta Directiva ha cumplido sus funciones de manera adecuada. Se destaca que los Comités apoyaron la toma de decisiones por parte de la Junta Directiva y que en las sesiones se abordaron todos los temas de su competencia, dedicando el tiempo necesario al debate de los temas incluidos en el orden del día de cada sesión o los que de forma extraordinaria fueron presentados.

3.6 Operaciones con partes vinculadas

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

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

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

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

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

3.7 Sistema de gestión de riesgos

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

En cuanto al Sistema de Control Interno, su modelo y demás aspectos relacionados se encuentran detallados también en el presente Informe de Gestión, acápite Modelo de Control Interno, los cuales han sido acogidos por la Junta Directiva y son publicados en la página web del Banco.

3.8 Información a los accionistas y comunicación con los mismos

BBVA Colombia realizó el 26 de marzo de 2021 la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, la cual se llevó a cabo atendiendo las medidas establecidas por el Gobierno Nacional, derivadas de la emergencia sanitaria Covid-19. Por lo tanto, la reunión ordinaria de la Asamblea se realizó de manera virtual, no presencial, a través de la plataforma Webex Events, de conformidad con lo establecido en el artículo 422 del Código de Comercio, el artículo 19 de la ley 222 de 1995, modificado por el artículo 148 del Decreto 019 de 2012 y el Decreto 398 de 2020, los Estatutos Sociales y el Reglamento de Asamblea de Accionistas de BBVA Colombia.

Tema	Fecha
Publicación de la convocatoria	En el diario La República edición de fecha 19 de febrero de 2021 y página web del Banco www.bbva.com.co
Derecho de inspección	A partir del 3 de marzo de 2021
Publicación de la información relacionada con el orden del día de la Asamblea	En la página web de BBVA Colombia con 15 días de antelación a la reunión.
Quórum deliberatorio y decisorio	96.04%
Publicación de la Asamblea	Publicación de las decisiones en la página web y en el RNVE
Envío de la copia del acta a la SFC	20 de abril de 2021

Tema	Fecha
Envío por parte del Revisor Fiscal	Dentro de los 15 días hábiles siguientes a la reunión ordinaria de Asamblea de Accionistas
Publicación de Estados Financieros	Dentro del mes siguiente a la reunión ordinaria de Asamblea de Accionistas se publicó en la página web los Estados financieros de propósito general, comparados con igual periodo del ejercicio anterior, sus notas y el dictamen de Revisoría Fiscal.

Principales acuerdos tomados en la Asamblea General de Accionistas 2021

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

- Informe anual del presidente ejecutivo y Junta Directiva.
- EEFF separados y consolidados y dictamen del revisor fiscal sin salvedades.
- Proyecto de Distribución de Utilidades del 2020 que ascendió a $469.850.235.116,10 distribuido así: 50.0251% para incrementar la Reserva Legal y 49.9749% para el pago de dividendos en efectivo.
- La destinación del 1% de las utilidades del ejercicio de 2020 para actividades de Responsabilidad Corporativa.
- Aprobación de la reforma parcial de los Estatutos Sociales: artículos 13, 38 numerales 6, 12 y 18 y el artículo 43 Bis.
- Aprobación de la reforma parcial del Código de Gobierno Corporativo artículos 3.3, 3.4 y 15
- Aprobación Elección Junta Directiva para el periodo estatutario restante (marzo 2021- marzo 2022).
- Aprobación de fijación de apropiaciones y honorarios para la Revisoría Fiscal

La reforma parcial de los Estatutos Sociales se realizó de la siguiente manera:

Artículo 13, 38 #6, 12, 18 y 43 Bis: Se actualizaron los nombres y funciones de los Comités de Apoyo de la Junta Directiva.

La información comparativa de los artículos de los Estatutos Sociales que fueron presentados a consideración de los accionistas en la reunión ordinaria de fecha 26 de marzo de 2021, se encuentra publicado en la página web en el enlace Atención al Inversionista/ Gobierno Corporativo/ Asamblea General de Accionistas/2020:

https://www.bbva.com.co/content/dam/public-web/colombia/documents/home/body/inversionista/espanol/gobierno-corporativo/asamblea-accionista/2020/Propuesta-punto-13-Reforma-Estatutos.pdf

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

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

De igual forma, los accionistas e inversionistas cuentan con un espacio con información completa y suficiente de su interés en la página Web del Banco, a través del enlace "Atención al inversionista". En esta misma sección se informa a los accionistas toda la publicada en el portal de la SFC:

1. Información sobre programas de emisión de bonos vigentes;
2. Información financiera;
3. Información sobre la acción;
4. La Agenda de eventos corporativos y los documentos relacionados;
5. Sección de preguntas frecuentes y;
6. Ratings.

BBVA

Creando Oportunidades



4. Datos Relevantes

4. Datos Relevantes

GRI-102-7, GRI-203-2

Acción BBVA

Comportamiento de los principales índices bursátiles durante el 2021

Durante el año 2021, el COLCAP registró una variación negativa de 2%, luego de una caída superior al 10% en la misma comparación para 2020, desvinculándose de la recuperación que sí fue vigorosa en el sector real y solo superando a Brasil en el desempeño accionario de los principales países de la región.

La pérdida del grado de inversión a mediados de año y el escaso influjo de capitales externos podrían haber afectado las cotizaciones, llevando a que los mejores resultados de las empresas hayan sido pobremente integrados en el mercado financiero.

Por otro lado, hacia el cierre del año, la prevalencia de la incertidumbre a nivel internacional, tras la aparición de la nueva variante de la Covid-19, desató un incremento de la prima de riesgo y de una pérdida de la valoración de los activos internos. Al contrario, el índice fue impulsado al alza por los movimientos positivos del petróleo en el mercado internacional.

El índice COLCAP cerró el año en 1.410 puntos. Las acciones con los mejores resultados dentro de la canasta del indicador fueron Terpel (+20,2%), Ecopetrol (+19,8%), Grupo de Inversiones Nutresa (19,3%) y Grupo de Inversiones Sura (+18,7%). Por otro lado, las de menor desempeño fueron Promigás (-15,5%), ISA (-12,8%) y Mineros (-12,8%).

Evolución de la cotización de la acción de BBVA Colombia.

La cotización de la Acción Ordinaria cerró en el 2021 a $320, aumentando en un 4.57% si se tiene en cuenta la cotización al 31 de diciembre de 2020 siendo está $306.

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

Esta misma dinámica está presente con la cotización de la Acción con dividendo preferencial sin derecho de voto, las cuales son de poca transaccionalidad en el mercado, no presentó variación en su precio de cierre el cual fue de $ 385 en 2020 y 2021, este tipo de acciones son consideradas con modalidad de Instrumento por subasta.

El capital flotante del Banco es de 4.57% y se detalla a continuación:

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

Capitalización bursátil de BBVA Colombia (en millones de pesos)

Año	2019	2020	2021
Monto Cap Bursátil	5.386.273	4.440.533	4.635.244

Evolución de la Cotización Bursátil de BBVA Colombia

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

La acción de BBVA Colombia y ratios bursátiles

Concepto	12/31/20	12/31/21
Número de accionistas	65,169	65,182
Número de acciones en circulación	14,387,689,071.00	14,387,689,071.00
Cotización máxima (Acción ordinaria)	425	340

Concepto	12/31/20	12/31/21
Cotización final (Acción ordinaria)	306	320
Cotización mínima (Acción ordinaria)	281	286
Cotización máxima (Acción Preferencial sin der a voto)	385	385
Cotización final (Acción Preferencial sin der a voto)	385	385
Cotización mínima (Acción Preferencial sin der a voto)	320	385
valor contable por acción	347.26	395.29
Capitalización bursátil (Millones de pesos)	4,440,533.00	4,635,244.00
Precio / Valor contable -- Acción ordinaria	0.881	0.810
Precio / Valor contable -- Acción con div preferencial	1.109	0.974

Concepto	12/31/20	12/31/21
Per (Precio/beneficio) -- Acción ordinaria	5.96	9.80
Per (Precio/beneficio) -- Acción con div preferencial	7.50	11.79
Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción ordinaria	0.0839	0.0510
Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción con div preferencial	0.0666	0.0424
Dividendos decretados	25.66	16.32
Beneficio por acción	51.3195	32.6534

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

Los dividendos decretados durante el 2021 fueron a razón de $16.32 COP por acción pagaderos en dos contados, en junio y en octubre de 2021.

Estructura accionaria al 31 de diciembre de 2021

	Accionistas		Acciones	
Tramos de acciones	Número	%	Número	%
hasta 1.000	28197	43.26	9376343	0.07
de 1.001 a 10.000	27266	41.83	98502246	0.68
de 10.001 a 50.000	8177	12.54	174402655	1.21
de 50.001 a 100.000	1029	1.58	69999126	0.49
de 100.001 a 1.000.000	473	0.73	94565584	0.66
mas de 1.000.000	40	0.06	13940843117	96.89
	65182	100	14387689071	100

La acción de BBVA Colombia cotiza en la Bolsa de Valores de Colombia, con los nemotécnicos para acción Ordinaria BBVACOL, y para la acción con dividendo preferencial sin derecho de voto PFBBVACOL. Precisando que con la nueva clasificación de la Bolsa de Valores de Colombia, se clasifican así:

- La Acción Ordinaria, como un instrumento de modalidad continuo, y las acciones preferenciales sin derecho de voto como un instrumento de modalidad subasta. Esta nueva clasificación se realiza teniendo en cuenta la presencia bursátil de las mismas.

- La acción de BBVA Colombia forma parte del índice de referencia COLEQTY que es un indicador general que está compuesto por las 40 acciones con mejor función

de selección de la Bolsa de Valores de Colombia, donde la participación de cada acción dentro del índice es determinada por el flotante (capitalización ajustada) de cada una de las especies.

- En esta canasta publicada por la Bolsa de Valores de Colombia, que contiene las 40 principales acciones que cotizan en la Bolsa, figura el BBVA con una participación dentro de la canasta del 0.10%.

- El COLIR es un índice compuesto por las empresas que cuentan con el reconocimiento de emisor IR que hacen parte del COLEQTY, donde la participación de cada acción dentro del índice es determinada por el flotante de cada una de las especies. Dentro de esta canasta figuran las 29 empresas que cuentan con el reconocimiento IR, entre ellas se cuenta a BBVA Colombia con una participación dentro de la canasta del 0.10%.

BBVA

Creando Oportunidades



5. Guías de Elaboración del Informe

5. Guías de Elaboración del Informe

5.1 Criterios y Estándares de Información

GRI-102-54

Perfil, alcance, relevancia, materialidad y cobertura de la memoria

Este informe se ha elaborado para presentar a la Asamblea General ordinaria de Accionistas, de conformidad con los estándares GRI: opción esencial.

La utilización de tales metodologías permite al Banco fundamentar y consolidar en un solo documento el Informe de Gestión y el Informe de Responsabilidad Corporativa, mejorar la calidad de la información, promover un enfoque más coherente y eficiente para comunicar los factores que inciden en la creación de valor del Banco, mejorar la rendición de cuentas y administración e informar a los grupos de interés la repercusión de la actividad del Banco en los ámbitos ambiental, social y económico, entre otros.

En 2021, BBVA decidió mantener el análisis de materialidad de 2020 por considerarlo aún vigente, y centrarse en introducir en este tema dos mejoras con el fin de responder más adecuadamente a las crecientes exigencias de transparencia:

- Una mayor explicación sobre quiénes son los grupos de interés, cómo se evalúan sus necesidades y expectativas y cómo impactan en la determinación de asuntos materiales.

- Un análisis cualitativo de doble materialidad para los cuatro principales asuntos.

La determinación de relevancia y materialidad se desarrolló con una continuidad en los procesos de consulta según las recomendaciones establecidas en estándar del Global Reporting Initiative (GRI) para la elaboración de memorias de sostenibilidad.

En esta línea se ha realizado un análisis específico con la información pública y la disponible en BBVA Colombia para valorar la validez y relevancia de estos asuntos en el contexto actual.

Referencias básicas y estándares internacionales

GRI-102-54

Este informe se ha preparado de acuerdo con las mejores prácticas y los estándares internacionales más reconocidos y cumple con la metodología GRI con la opción esencial.

Así mismo, se informa sobre actuaciones relativas a los objetivos de desarrollo del milenio de las Naciones Unidas y se da respuesta al Informe de Progreso, en relación con el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, siguiendo la guía de GRI y Global compact, making the connections.

Rigor y verificación

BBVA Colombia dispone de diversos instrumentos para garantizar la calidad. Durante este proceso 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 segundo lugar, los reportes sobre Responsabilidad Corporativa se remiten al Grupo a través del sistema de gestión de información,

que asegura la calidad y el alcance de estos. La responsabilidad de la recopilación de la información recae en el departamento de Comunicación e Imagen del Banco. La verificación del presente informe es realizada por KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S.

5.2 Indicadores GRI

GRI-102-55

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-1 Nombre de la Organización.	Perfil de BBVA Colombia		22	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-2 Actividades, marcas, productos y servicios.	Perfil de BBVA Colombia		22	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-3 Ubicación de la sede.	Cra. 9 No. 72 - 21 Bogotá, Colombia			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-4 Ubicación de las operaciones.	BBVA Grupo opera actualmente en 32 países, incluido Colombia.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-5 Propiedad y forma jurídica.	Perfil de BBVA Colombia		22	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-6 Mercados servidos	BBVA presta servicios a nivel nacional en los sectores de empresas, industria, gobierno, comercio, y banca personal. Sus clientes son personas naturales y jurídicas.			

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-7 Tamaño de la Organización Versión 2016	Perfil de BBVA Colombia, El Equipo en cifras, Datos Relevantes, Desglose colectivo de trabajadores por género		22-85-87-344	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-8 Información sobre empleados y otros trabajadores	El Equipo en cifras - Número de empleados por tipo de jornada y género - Plantilla por tipo de contrato y región.		85-92-93	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-9 Cadena de suministro	Compras responsables		232	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-10 Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro.	En el periodo comprendido entre 01 de enero y 31 de diciembre del 2021 no se presentaron cambios significativos en el tamaño, estructura, propiedad o en la cadena de proveedores de la organización.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-11 Principio o enfoque de precaución.	Principios de Ecuador		215	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-12 Iniciativas Externas.	Banca Responsable - Sistema de Gobierno Corporativo		199-314	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-13 Afiliación a asociaciones.	Asobancaria, Aso bolsa, Asofiduciaria, Consejo Privado de Competitividad.			
Estrategia y Análisis					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-14 Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones.	Carta del presidente		13	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-15 Descripción de los principales impactos, riesgos y oportunidades.	Nuestro Propósito y Prioridades Estratégicas		59	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Ética e Integridad					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-16 Valores, principios, estándares y normas de conducta.	Nuestros Valores, piedra angular; Nuestro propósito y prioridades estratégicas, Integridad en los negocios, Estándares de Conducta.		59-115 168-170	
Gobernanza					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-18 Estructura de gobierno.	Sistema de Gobierno Corporativo		314	
Participación de los Grupos de Interés					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-40 Lista de grupos de interés.	Análisis de Materialidad - Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales.		120-121	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-41 Acuerdos de negociación colectiva.	De la mano con nuestros colaboradores - Negociación de convenios colectivos - Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo (Pacto - Convención)		82-94-100	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-42 Identificación y selección de grupos de interés.	Análisis de Materialidad - Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales.		120-121	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-43 Enfoque para la participación de los grupos de interés.	Análisis de Materialidad - Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales.		120-121	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-44 Temas y preocupaciones clave mencionados.	Análisis de Materialidad - Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales.		121	
Prácticas para la elaboración del Informe					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-45 Entidades incluidas en los estados financieros consolidados.	Banco BBVA, BBVA Asset Management BBVA Valores.		22	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-46 Definición de los contenidos de los informes y las Coberturas del tema.	Análisis de Materialidad		120	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-47 Lista de temas materiales.	Análisis de Materialidad		120	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-48 Reexpresión de la información.	No se presentaron reexpresiones, en el periodo comprendido entre el 01 enero y el 31 de diciembre del 2021.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-49 Cambios en la elaboración de informes.	No se presentaron cambios en la metodología ni en los datos presentados en el informe.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-50 Periodo objeto del informe.	Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-51 Fecha del último informe.	2020			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-52 Ciclo de elaboración de informes.	Anual			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-53 Punto de contacto para preguntas sobre el informe.	Carrera 9 No. 72 - 21, Piso 10 Bogotá, Colombia			

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-54 Declaración de elaboración del informe de conformidad con los estándares GRI	Criterios y Estándares de Información/ Referencias básicas y estándares internacionales. "Este informe se ha elaborado de conformidad con la opción Esencial de los Estándares GRI"		352-353	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-55 Índice de contenidos GRI	Indicadores GRI		354	
Enfoque de Gestión					
GRI-103 Versión 2016	GRI-103-1 Explicación del tema material y su Cobertura.	Análisis de materialidad. Mantiene el análisis de materialidad de 2020 por considerarlo aún vigente. Se introducen dos mejoras. Es una de las fuentes para la planificación estratégica del Grupo y aspectos prioritarios a cada grupo de interés.		120	
GRI-103 Versión 2016	GRI-103-2 El Enfoque de gestión y sus componentes.	Análisis de materialidad – De la mano con nuestros colaboradores, Banca Responsable		82-120-199	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-103 Versión 2016	GRI-103-3 Evaluación del Enfoque de gestión	Análisis de materialidad – De la mano con nuestros colaboradores, Banca Responsable		82-120 -199	
Desempeño Económico					
GRI-201 Versión 2016	GRI-201-1 Valor económico directo generado y distribuido.	Productos de alto impacto social y medioambiental - Valor económico y contribución fiscal.		238-239	✓
Presencia en el mercado					
GRI-202 Versión 2016	GRI-202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.	El equipo en cifras - Relación salario de enganche y salario mínimo legal		85-89	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Impactos Económicos Indirectos					
GRI-203 Versión 2016	GRI-203-1 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados.	Productos de alto impacto social y medioambiental - Productos de finanzas sostenibles.		205	
GRI-203 Versión 2016	GRI-203-2 Impactos económicos indirectos significativos.	Entorno macroeconómico Datos Relevantes - Temas relacionados al Covid-19		34-344	
Prácticas de Adquisición					
GRI-204 Versión 2016	GRI-204-1 Proporción de gasto en proveedores locales.	Compras responsables – Proporción de gasto proveedores locales. El porcentaje de gasto en proveedores locales fue de 79,46%		232-234	✓
Anticorrupción					
GRI-205 Versión 2016	GRI-205-1 Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción.	Estándares de Conducta. El 100% de la operación del Banco es evaluada frente a riesgos relacionados con corrupción.		170	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-205 Versión 2016	GRI-205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.	Estándares de Conducta. Se remitieron a la plantilla de trabajadores a través de correo electrónico comunicaciones relacionadas con el Código de Conducta y el 100% de los colaboradores se encontraban matriculados en las formaciones de la Política General Anticorrupción, Conflictos de Interés y Código de Conducta, por medio de la plataforma Campus.		170	✓
GRI-205 Versión 2016	GRI-205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas.	Canal de denuncia - Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre del mismo año, no se presentaron casos de corrupción y por ende, no hubo medidas disciplinarias, rescisiones de contrato ni procesos judiciales relacionados con este tema.		171	✓
Competencia desleal					
GRI-206 Versión 2016	GRI-206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia.	Durante 2021 no se presentaron acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal.			✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Materiales					
GRI-301 Versión 2016	GRI-301-1 Materiales utilizados por peso o volumen.	Ecoeficiencia. Consumo total de papel: 232.181 Kg.		217-218-220	
GRI-301 Versión 2016	GRI-301-2 Insumos reciclados.	Ecoeficiencia		217	
Energía					
GRI-302 Versión 2016	GRI-302-1 Consumo energético dentro de la organización.	Ecoeficiencia – Energía La estimación de consumo de energía eléctrica se realiza con base en el protocolo y metodología de obtención de indicadores ambientales del Banco. El consumo total de energía en la entidad para el año 2021 fue de: 20.588.757 KW/hora.		217-218-219	✓
Agua					
GRI-303 Versión 2018	GRI-303-5 Consumo de agua.	Ecoeficiencia – Agua La estimación de extracción de consumo de agua se realiza con base en el protocolo y metodología de obtención de indicadores ambientales del Banco. El consumo de agua para el año 2021: 261.104,00 m3		217	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Emisiones					
GRI-305 Versión 2016	GRI-305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1).	Fuentes consultadas: - F2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories. Volume 2: Energy. Table 2.4 - IPCC Fifth Assessment Report. WGI The physical science basis. Appendix 8.A. 100-year time horizon Global Warming Potential - IEA densidad Annex 3. El factor utilizado es 2.7 Kg. de CO2 por litro, Refrigerantes;R410A 2.088 Kg. Y R22 ((MO29) 1.810 Kg. así mismo el Banco no tiene emisiones biogénicas debido a su objeto social.		218	✓
GRI-305 Versión 2016	GRI-305-2 Emisiones directas de GEI al generar energía (alcance 2).	A partir del año 2021 el Banco BBVA Colombia compra energia renovable por tal razón estas emisiones estan en 0		218	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-305 Versión 2016	GRI-305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3).	Las emisiones Alcance 3 para el Banco son 345,17 Ton CO2eq. Fuente consultada: - DEFRA Greenhouse gas reporting: conversion factors 2021. Los factores utilizados son 0,245 Kg. 0,153 Kg y 0,193 Kg de CO2 por KM, así mismo el Banco no tiene emisiones biogénicas debido a su objeto social. De acuerdo a la fuente DEFRA Greenhouse gas reporting: conversion factors 2021, los factores están divididos en tres segmentos de acuerdo tramos recorridos en los viajes: Tramos inferiores a 500 Km el factor equivalente es 0,245; Tramos entre 500 y 3700 Km el factor equivalente es 0.153; Tramos superiores a 3700 km el factor equivalente es 0,193		218	
Efluentes y Residuos					
GRI-306 Versión 2016	GRI-306-1 Vertido de aguas en función de su calidad y destino.	Ecoeficiencia. Todas las oficinas del banco BBVA realizan el vertido de aguas a los sistemas de alcantarillado y no a cuerpos de agua independientemente de la región de ubicación de la oficina.		217	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-306 Versión 2016	GRI-306-2 Residuos por tipo y método de eliminación.	Ecoeficiencia. La información proporcionada respecto al peso o unidades de residuos es originada por el proveedor contratado por el Banco para su recolección y disposición final. Generación de residuos peligrosos: 1.324 Kg. Generación de residuos no peligrosos: 58.405 Kg.		217	✓
Cumplimiento Ambiental					
GRI-307 Versión 2016	GRI-307-1 Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental.	No se presentaron casos de incumplimiento de la legislación y normativa ambiental durante el 2021.			✓
Empleo					
GRI-401 Versión 2016	GRI-401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal.	El Equipo en cifras - Rotación de personal (altas y bajas) Desglose plantilla por género y edad de nuevas contrataciones.		85-87-88	✓
GRI-401 Versión 2016	GRI-401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales.	El Equipo en cifras - Formación y Beneficios Sociales a Empleados 2021		85-90	✓
Salud y seguridad en el trabajo					

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-403 Versión 2016	GRI-403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo.	Seguridad y Salud en el Trabajo - Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo.		100-102	✓
GRI-403 Versión 2016	GRI-403-9 Lesiones por accidente laboral.	Seguridad y Salud en el Trabajo – Lesiones por accidente laboral		100-101	✓
GRI-403 Versión 2016	GRI-403-10 Dolencias y enfermedades laborales.	Seguridad y Salud en el Trabajo – Dolencias y enfermedades laborales.		100-102	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Formación y enseñanza					
GRI-404 Versión 2016	GRI-404-1 Media de horas de formación al año por empleado.	El equipo en cifras – Promedio horas de formación anual. - Horas de formación discriminadas por género - Promedio de cursos discriminados por género - Horas de formación discriminadas por categoría del empleado		85-91-92	✓
GRI-404 Versión 2016	GRI-404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición.	El equipo en cifras.		85	
GRI-404 Versión 2016	GRI-404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.	Modelo de Desarrollo Profesional.		106	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Diversidad e Igualdad de Oportunidades					
GRI-405 Versión 2016	GRI-405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados.	El equipo en cifras - Desglose plantilla por categoría laboral y género - Composición de la Junta Directiva.		85-88-320	✓
GRI-405 Versión 2016	GRI-405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres.	El equipo en cifras - Relación entre género desglosado por categoría profesional - Promedio		85-89	✓
No discriminación					
GRI-406 Versión 2016	GRI-406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.	No se presentaron casos de discriminación.			✓
Salud y seguridad de los clientes					
GRI-416 Versión 2016	GRI-416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios.	0% y estamos trabajando para implementar este tipo de evaluaciones en los próximos años.			

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-416 Versión 2016	GRI-416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.	Durante 2021 no presentaron casos relacionados con el impacto a la salud.			
Marketing y Etiquetado					
GRI-417 Versión 2016	GRI-417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios.	El área de Marketing y Ventas Digitales, tiene el propósito de velar por objetivos de negocio a través de la venta digital y objetivos de construcción de marca. Para impulsar estos objetivos, realizamos diferentes tipos de comunicaciones a los clientes, mediante diversas estrategias y canales. No desarrollamos productos físicos, tampoco tenemos relación con etiquetados de productos físicos.			✓
GRI-417 Versión 2016	GRI-417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios.	No hubo incumplimientos relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios.			

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-417 Versión 2016	GRI-417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing.	Durante 2021 el Banco no se presentaron incidentes fruto del incumplimiento de las regulaciones relativas a las comunicaciones de marketing, incluyendo la publicidad, la promoción y el patrocinio.			✓
Privacidad del cliente					
GRI-418 Versión 2016	GRI-418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente.	Ley de protección de datos personales.		145	✓
Cumplimiento Socioeconómico					
GRI-419 Versión 2016	GRI-419-1 Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico.	Multas y sanciones de la Superintendencia Financiera. Durante el ejercicio 2021 el Banco fue notificado de las siguientes resoluciones: Resolución No. 0302 del 30 de marzo de 2021. BBVA Colombia fue notificado de la Resolución de primera instancia 0602 de 25 de junio de 2021 proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia, El 6 de octubre de 2021, BBVA Colombia fue notificado de la Resolución de primera instancia 1113 del 4 de octubre de 2021.		58	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Sector Suplementario					
	FS-1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio.	Productos de alto impacto social y medioambiental – Ecoeficiencia, Banca Responsable. El BBVA cuenta con una política de financiación especializada, la cual tiene componentes específicos en temas sociales y ambientales.		205	
	FS-1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio.	Estas políticas son lineamientos corporativos, por lo cual dicha política permite saber como se deben evaluar proyectos que pueda llegar a financiar el Banco y como se pueden mitigar los riesgos sociales y ambientales. De igual manera, el procedimiento de Principios de Ecuador, cuyo objetivo es que el Banco se comprometa a implementar los mismos en sus políticas internas ambientales y sociales para la financiación de proyectos.		199-205 217	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	FS-4 Procesos para mejorar la competencia de la plantilla a la hora de implementar las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio.	Comunicación TCR		134	
	FS-7 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para proporcionar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	BBVA está trabajando para desarrollar metodologías que permiten calcular este ratio y poder reportar esta métrica en próximos ejercicios.			
	FS-8 Valor monetario de los Productos y Servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito.	Actualmente no disponible el monto reportado no está desglosado por línea de producto ni por propósito. Se espera reportar dicho desglose en años posteriores.			

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	FS-13 Accesibilidad en zonas de baja densidad de población o lugares desfavorecidos.	Fundación Microfinanzas		207	
	FS-14 Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros a personas desfavorecidas.	Productos de alto impacto social y medioambiental - Apoyo a particulares con necesidades especiales – Particulares -		205-214 250	
Propios					
	Propio BBVA-1 Número de beneficiarios del programa de Educación Financiera “Finanzas para el futuro”	Inversión en programas sociales		222	
	Propio BBVA-2 Número de clientes Pymes	Productos de alto impacto social y medioambiental - Pymes		205-253	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	Propio BBVA-3 Número de financiación a clientes Pymes.	Productos de alto impacto social y medioambiental - Pymes		205-253	
	Propio BBVA-4 Valor correspondiente a los desembolsos del 2018 para financiar proyectos de desarrollo e infraestructura sostenibles y eficiencia energética.	Productos de alto impacto social y medioambiental		205	
	Propio BBVA-5 Valor de los créditos otorgados para financiación de proyectos agroindustriales.	Productos de alto impacto social y medioambiental		205	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	Propio BBVA-6 Tiempo de resolución de los reclamos.	Tiempo de resolución de reclamos		141	
	Propio BBVA-7 Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo.	Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo		142	
	Propio BBVA-8 Porcentaje de PQR gestionado por el SPC.	Gestión de quejas y reclamaciones		139	
	Propio BBVA-9 Operaciones por canales.	Omnicanalidad		162	
	Propio BBVA-10 Porcentaje de empleados en edificios certificados según ISO 14001 y LEED.	Sistema de gestión ambiental		221	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	Propio BBVA-11 Número voluntarios BBVA.	Voluntarios BBVA		229	
	Propio BBVA-12 Número de personas beneficiadas por programas de apoyo a la educación (morrales con útiles escolares y becas educativas).	Inversión en programas sociales		222	

Informe de Revisión Independiente

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467

KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
www.kpmg.com.co

Informe del Auditor Independiente de aseguramiento Limitada para el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Hemos sido contratados por la Dirección del **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.,** en adelante **BBVA Colombia S.A.**, para proporcionar aseguramiento limitado con relación a los parámetros y contenidos de sostenibilidad incluidos en el Informe anual de **BBVA Colombia S.A.**, (en adelante "el Informe") para el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

Los parámetros y contenidos de sostenibilidad cubiertos por este encargo de aseguramiento limitado son:

N°	Parámetros de sostenibilidad asegurados	Estándar asegurado
1	Valor económico directo generado y distribuido	201-1
2	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	202-1
3	Proporción de gasto en proveedores locales	204-1
4	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	205-1

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467

KPMG

5	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	205-2
6	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	205-3
7	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	206-1
8	Consumo energético dentro de la organización	302-1
9	Extracción de agua por fuente	303-1
10	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	305-1
11	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	305-2
12	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	305-3
13	Vertido de aguas en función de su calidad y destino	306-1
14	Residuos por tipo y método de eliminación	306-2
15	Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental	307-1
16	Nuevas contrataciones de empleados y rotación del personal	401-1
17	Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	401-2
18	Representación de los trabajadores en comités formales trabajador-empresa de salud y seguridad	403-4
19	Lesiones por accidente laboral	403-9
20	Dolencias y enfermedades laborales	403-10
21	Media de horas de formación al año por empleado	404-1
22	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	404-3
23	Diversidad en órganos de gobierno y empleados	405-1
24	Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	405-2
25	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	406-1

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467

26	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	417-1
27	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	417-3
28	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	418-1
29	Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	419-1

Responsabilidad de la Dirección

La Dirección es responsable por la preparación y presentación de los parámetros y contenidos de sostenibilidad incluidos arriba en el aseguramiento limitado, de acuerdo con el estándar GRI para la elaboración de Reportes de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative según lo descrito en el subcapítulo "Sobre este Informe". En dicho subcapítulo se detalla la opción de conformidad autodeclarada.

Esta responsabilidad incluye: Diseñar, implementar y mantener el control interno necesario para permitir la preparación de los parámetros y contenidos de sostenibilidad asegurados libres de errores materiales debido a fraude o error.

La Dirección también es responsable de prevenir y detectar el fraude, y de identificar y asegurar que la Compañía cumpla con las leyes y regulaciones aplicables a sus actividades.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467

KPMG

La Dirección también es responsable de asegurar que las personas involucradas en la preparación y presentación del reporte están apropiadamente entrenadas y los sistemas de información están actualizados.

Responsabilidad de KPMG

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión de aseguramiento limitado sobre la preparación y presentación de los parámetros de sostenibilidad descritos anteriormente e incluidos en el Informe anual de **BBVA Colombia S.A**.

Nuestro trabajo ha sido realizado de acuerdo con la norma internacional para trabajos de aseguramiento ISAE 3000 e ISAE 3410, Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information, emitida por el International Auditing and Assurance Standard Board.

La firma aplica el estándar internacional de control de calidad 1 y en este sentido mantiene un sistema integral de control de calidad, incluyendo políticas y procedimientos documentados relacionados con el cumplimiento de requerimientos éticos, estándares profesionales y requerimientos legales y regulatorios aplicables.

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y otros incluidos en el Código Ético de la Federation of Accountants emitido por el Internal Ethics Standards Board for Accountants que establece principios fundamentales en torno a la integridad, objetividad, confidencialidad, conductas y competencias profesionales. Con base en lo anterior, confirmamos que hemos ejecutado este encargo para **BBVA Colombia S.A.**, de manera independiente y libre de conflictos de interés.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467

ISAE 3000 requiere que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de forma que obtengamos una seguridad limitada sobre si los parámetros y contenidos de sostenibilidad están exentos de errores materiales.

Aseguramiento Limitado de los Parámetros y Contenidos de Sostenibilidad

Nuestro trabajo de aseguramiento limitado sobre los parámetros y contenidos de sostenibilidad consistió en la formulación de preguntas, principalmente a las personas responsables de la preparación de los parámetros y contenidos de sostenibilidad, y en aplicar procedimientos analíticos y otros según sea apropiado. Estos procedimientos incluyeron:

- Entrevistas con la Dirección y personal relevante a nivel corporativo en relación con la estrategia de sostenibilidad y las políticas para los asuntos materiales, así como la implementación de estas en la compañía
- Indagación con la administración para obtener un entendimiento del proceso llevado a cabo por **BBVA Colombia S.A.**, para determinar los asuntos materiales, así como la participación de los grupos de interés en este proceso.
- Entrevistas con el personal pertinente de **BBVA Colombia S.A.**, a nivel corporativo, responsable de la preparación de los parámetros y contenidos objeto de aseguramiento limitado.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467

KPMG

- Indagaciones sobre el diseño e implementación de los sistemas y métodos usados para recolectar y reportar los parámetros y contenidos objeto de verificación limitada, incluyendo la agregación de la información reportada.
- Comparación de los parámetros de Sostenibilidad objeto de Aseguramiento Limitado con fuentes subyacentes relevantes con una base de muestra para determinar si toda la información relevante ha sido apropiadamente incluida en el Informe.
- Comparación de los parámetros y contenidos de sostenibilidad objeto de aseguramiento limitado con las fuentes subyacentes relevantes con base en muestreos, para determinar si la misma ha sido incluida adecuadamente en el Informe.
- No se hicieron comprobaciones en sitio por causas de fuerza mayor (Covid19) lo cual limitó la verificación de evidencias físicas.
- Lectura de los parámetros y contenidos de Sostenibilidad de aseguramiento Limitado presentados en el Informe para determinar si están en línea con nuestro conocimiento general y experiencia en relación con el desempeño de sostenibilidad del **BBVA Colombia S.A.**

Los procedimientos realizados en un trabajo de aseguramiento limitado varían en naturaleza y tiempo y son menores en alcance que un trabajo de aseguramiento razonable, y por lo tanto el nivel de aseguramiento obtenido es sustancialmente menor que el que se hubiera obtenido en un trabajo de aseguramiento razonable. En consecuencia, no expresamos una conclusión de aseguramiento razonable sobre los parámetros y contenidos de sostenibilidad objeto de aseguramiento limitado.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467

KPMG

Propósito de Nuestro Reporte

De acuerdo con los términos de nuestro trabajo, este informe de aseguramiento ha sido preparado para **BBVA Colombia S.A.**, con el propósito de asistir a la Dirección en determinar si los parámetros y contenidos de sostenibilidad objeto de aseguramiento limitado están preparados y presentados de acuerdo con los estándares GRI para la elaboración de Reportes de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative.

Restricciones de uso del reporte

Este informe no debe considerarse apropiado para ser usado o basarse en él, por cualquier tercero que quiera adquirir derechos contra KPMG diferente a **BBVA Colombia S.A.**, para ningún propósito o en cualquier otro contexto. Cualquier tercero diferente a **BBVA Colombia S.A.**, que obtenga acceso a nuestro informe o una copia de este y determine basarse en él, o en cualquier parte de este lo hará bajo su propio riesgo. En la mayor medida de lo posible, según lo permitido por ley, no aceptamos ni asumimos responsabilidad ante terceros diferentes a **BBVA Colombia S.A**., por nuestro trabajo, por este informe de aseguramiento limitado, o por las conclusiones a las que hemos llegado.

Nuestro informe se entrega a **BBVA Colombia S.A.**, sobre la base de que no debe ser copiado, referido o divulgado, en su totalidad (salvo por los fines internos propios de **BBVA Colombia S.A.**) o en parte, sin nuestro consentimiento previo escrito.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467

KPMG

Nuestras conclusiones

Nuestra conclusión ha sido establecida, basada en y sujeta a los asuntos descritos en este reporte. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar la conclusión que expresamos a continuación:

Con base en los procedimientos descritos anteriormente y en la evidencia obtenida, nada ha llamado nuestra atención que nos indique que los parámetros y contenidos de sostenibilidad mencionados en la tabla anterior, para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 de **BBVA Colombia S.A.**, no están preparados y presentados de manera adecuada, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el estándar GRI para la elaboración de Reportes de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative.

En otro documento, proporcionaremos a la Administración del **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.** un informe interno que contiene nuestros hallazgos y áreas de mejora.

KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S.

DocuSigned by:
Fabián Echeverría Junco
046DE948BA134D0...

Fabián Echeverría Junco
TP 62943 – T
Socio
14 marzo de 2022

BBVA

Creando Oportunidades



6. Informes y Certificaciones

6. Informes y Certificaciones

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.:

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, el estado separado de resultados y el estado separado de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada del Banco al 31 de diciembre de 2021, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de mi informe. Soy independiente con respecto al Banco, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados como un todo al formar mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

© 2022 KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la organización global de firmas miembro independientes de KPMG, afiliadas a KPMG International Limited, una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

KPMG

Evaluación de la provisión por riesgo crediticio de la cartera comercial según las Guías de la Superintendencia Financiera de Colombia aplicable a los estados financieros separados (ver notas 3.9 y 10 de los estados financieros)	
Asunto clave de auditoría	**Cómo fue abordado en la auditoría**
El saldo de la cartera de créditos comercial y su provisión por riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2021 ascienden a $22.477.475 millones, y $996.071 millones, respectivamente. El Banco registra la provisión de cartera comercial según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia. Consideré como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera comercial, en razón a que incorpora elementos de juicio significativos en los supuestos claves de análisis. Esta calificación de riesgo asignada es	Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y el efecto en la provisión incluyeron entre otros, los siguientes: 1. 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 comerciales. Esto incluyó controles asociados con: (1) validación de la metodología y/o modelos de asignación de calificación por riesgo de crédito según disposiciones regulatorias, (2) el monitoreo del Banco sobre la asignación de calificaciones por riesgo de crédito y el resultado del valor de las provisiones, (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos

incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo crediticio de la cartera comercial.	para la determinación de la provisión de créditos, así como los cálculos de las provisiones; y (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito. 2. Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de crédito, para verificar que la calificación otorgada a clientes de cartera comercial 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. 3. Recálculo de la provisión sobre la totalidad de cartera comercial, de acuerdo con la norma contable regulatoria vigente al 31 de diciembre de 2021.

Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 23 de febrero de 2021, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual, pero no incluye los estados financieros separados y mi informe de auditoría correspondiente, ni el informe de gestión sobre el cual me pronuncio en la sección de Otros requerimientos legales y regulatorios, de acuerdo con lo establecido en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995.

Mi opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros separados, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros separados o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta otra información, estoy obligado a informar este hecho. No tengo nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Banco en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de

negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.

- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros separados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros del grupo. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Banco, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2021

a) La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.

b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.

d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.

e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

KPMG

f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 22 de febrero de 2022.

2. Efectúe seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

Digitally signed by
Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Date: 2022.02.22
17:27:23 -05'00'

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.
T.P. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.

22 de febrero de 2022

Informe Independiente del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
home.kpmg/co

INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1°) Y 3°) DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Descripción del Asunto Principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1°) y 3°) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte del Banco en adelante "la Sociedad" al 31 de diciembre de 2021, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1°) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y

© 2022 KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la organización global de firmas miembro independientes de KPMG, afiliadas a KPMG International Limited, una entidad privada inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

KPMG

Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018. Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como Revisor Fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2021. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.

- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.

- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.

- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.

- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:

    - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.

    - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.

    - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor aplicables a la Sociedad: (SARC, SARM, SARL, SARLAFT, SAC, SARO)

    - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de Revisoría Fiscal.

    - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros



períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia

Digitally signed by Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Date: 2022.02.22 17:31:47 -05'00'

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.
T.P. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.

22 de febrero de 2022

Certificación del Representante Legal y Contador General

BBVA
Creando Oportunidades

CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador General de BBVA Colombia dando cumplimiento al artículo 37 de la ley 222 de 1995 y el artículo 46 de la ley 964 de 2005 certificamos que los estados financieros del Banco al 31 de Diciembre de 2021 junto con sus notas explicativas se han elaborado con base en las "NCIF" Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente asegurando que presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de sus operaciones y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea de Accionistas y terceros hemos verificado que:

- Las cifras incluidas en los estados financieros y en sus notas explicativas han sido fielmente tomadas de los libros y preparadas de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia "NCIF".
- Hemos verificado que los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2021

- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2021 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 2021 han sido reconocidos en los estados financieros.
- Todos los hechos económicos que afectan el Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2021.
- 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.



GERMAN ENRIQUE RODRIGUEZ
REPRESENTANTE LEGAL
BBVA COLOMBIA



OSCAR ENRIQUE RODRIGUEZ ACOSTA
CONTADOR GENERAL
T.P. No. 179552-T


BBVA

BBVA

Creando Oportunidades



7. Estados Financieros Separados

7. Estados Financieros Separados 2021

7.1 Estado separado de situación financiera

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:		
		2021		2020
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes de efectivo	**(8)**	**$ 11.005.116**		**$ 6.229.588**
Efectivo y depósitos en bancos		10.268.052		5.745.189
Operaciones de mercado monetario		737.064		484.399
Activos financieros de inversión	**(9)**	**$ 7.218.558**		**$ 7.310.746**
Inversiones Negociables		2.723.473		2.819.595

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:		
		2021		2020
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		2.554.424		2.701.871
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario		169.049		117.724
Inversiones Disponibles para la venta		**2.313.254**		**2.263.560**
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de deuda		616.053		1.151.941
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de patrimonio		282.267		246.522
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de mercado monetario		770.469		146.761
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en garantía de operaciones		644.465		718.336
Inversiones a costo amortizado (neto)		**2.082.071**		**2.127.166**
Inversiones a costo amortizado		55.422		2.131.188
Inversiones a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario		2.030.671		-
Deterioro de inversiones a costo amortizado		(4.022)		(4.022)
Inversiones en participaciones no controladas		99.760		100.425
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado		**$ 3.290.980**		**$ 3.809.914**

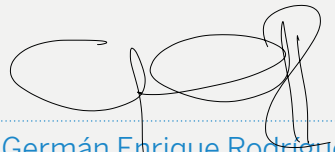
CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:		
		2021		2020
De negociación.	(14)	2.960.451		3.657.534
De cobertura.	(15)	330.529		152.380
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (neto)	**(10)**	**$ 54.191.677**		**$ 47.552.290**
Comercial		22.216.442		18.826.188
Consumo		21.739.393		19.518.776
Vivienda		13.178.087		12.159.294
Microcrédito		2		2
Empleados (vivienda y consumo)		498.298		479.043
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero		(3.440.545)		(3.431.013)
Intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)	**(10)**	**$ 743.107**		**$ 807.982**
Comercial.		261.032		258.481
Consumo.		478.020		510.434
Vivienda.		334.701		370.722
Empleados (vivienda y consumo).		3.145		3.236
Otros Intereses cartera		5.602		7.794
Deterioro Intereses y otros conceptos de cartera de crédito y leasing financiero, neto		(339.393)		(342.685)

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:		
		2021		2020
Cuentas por cobrar (neto)	(16)	1.237.236		997.088
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(20)	321.374		300.767
Anticipos a contratos y proveedores	(22)	139.803		62.440
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(17)	58.932		51.675
Propiedad y equipo, neto	(18)	670.232		700.326
Derecho de uso Inmovilizado	(11)	109.124		136.443
Activos intangibles, neto	(19)	128.560		111.299
Activos por impuestos diferidos, netos	(31)	170.325		139.979
Otros impuestos (activo)		605		564
Gastos pagados por anticipado	(22)	37.138		17.333
Otros activos (neto)	(21)	7.707		3.492
Total Activos		$ 79.330.474		$ 68.231.926
PASIVOS				
Depósitos y exigibilidades	**(23)**	**$ 59.197.608**		**$ 51.986.958**
Vista		41.175.499		32.792.793
Plazo		18.022.109		19.194.165
Operaciones de mercado monetario y simultáneas	(24)	3.697.100		506.348

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:		
		2021		2020
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado		**$ 3.454.783**		**$ 4.107.191**
De negociación	(27)	3.454.783		4.106.964
De cobertura	(15)	-		227
Obligaciones financieras				
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(25)	2.974.166		2.606.926
Impuestos		**$ 290.722**		**$ 157.722**
Por otros impuestos (pasivos).		139.469		140.181
Impuestos corrientes netos		151.253		17.541
Pasivos estimados y provisiones	(30)	229.887		223.925
Pasivos por arrendamiento		115.796		141.036
Cuentas por pagar	(26)	709.446		710.375
Obligaciones laborales	(31)	245.734		237.716
Otros pasivos	(29)	339.399		253.144
Títulos de inversion en circulación	(28)	2.388.531		2.304.263
Total Pasivos		$ 73.643.172		$ 63.235.604
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital suscrito y pagado	(33)	$ 89.779		$ 89.779

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:		
		2021		2020
Reservas	(34)	3.643.354		3.408.311
Prima en colocación de acciones		651.950		651.950
Resultado del ejercicio		895.242		469.850
Utilidades retenidas		253.674		253.318
Otros resultado integral (ORI)		152.797		122.608
Articulo 6 ley 4/80		506		506
Total Patrimonio de los Accionistas		$ 5.687.302		$ 4.996.322
Total Pasivo y Patrimonio de los accionistas		$ 6.026.701		$ 5.249.466

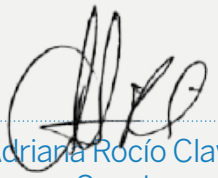
Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados



Germán Enrique Rodríguez Perdomo Representante Legal[1]



Oscar Enrique Rodríguez Acosta Contador General[1] T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo Cuesta Revisor Fiscal T.P. No. 115083-T Miembro de KPMG S.A.S

Véase mi informe del 22 de febrero de 2022

[1] Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

7.2 Estado separado de resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Concepto	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	
		2021	2020
INGRESOS POR INTERESES	**(40)**		
Cartera de créditos		**$ 4.646.922**	**$ 5.053.726**
Comercial		820.478	1.061.332
Consumo		2.117.571	2.280.643
Tarjeta de crédito		404.305	390.838
Vivienda		858.606	874.155
Factoring		32.681	35.399
Leasing operativo		-	1.359
Leasing financiero		101.411	133.363
Leasing habitacional		311.870	276.637
Gastos por intereses		**(1.383.310)**	**(1.899.076)**
Cuentas de ahorro		(277.430)	(524.799)
Certificados de déposito a término y reajuste de la utilidad de valor real		(1.019.432)	(1.268.596)

Concepto	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	
		2021	2020
Créditos de bancos y obligaciones financieras		(85.606)	(105.681)
Otros gastos por intereses		(842)	-
Ingresos por intereses, neto		**$ 3.263.612**	**$ 3.154.650**
INGRESOS POR COMISIONES	**(41)**		
Ingresos por comisiones		$ 586.756	$ 495.642
Gastos por comisiones		(440.493)	(351.682)
Ingresos por comisiones, neto		**$ 146.263**	**$ 143.960**
INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES	**(41)**		
Títulos valores		**890.022**	**1.137.145**
Ingresos por el método participación patrimonial		**63.870**	**53.656**
Derivados		**20.454.645**	**25.508.493**
Enajenaciones		**170.544**	**134.334**
GASTOS DIFERENTES DE INTERESES	**(42)**		
Títulos valores		**(830.830)**	**(893.477)**
Derivados		**(20.595.124)**	**(25.090.194)**

Concepto	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	
		2021	2020
Enajenaciones		**(141.329)**	**(141.073)**
DETERIORO DE ACTIVOS			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		**(976.369)**	**(1.500.452)**
Reintegro deterioro de cartera de créditos		1.998.388	1.379.509
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(2.974.757)	(2.879.961)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(21.823)	(8.025)
Deterioro propiedad y equipo		(83)	(1.397)
Recuperación de otros deterioros		**19.520**	**9.015**
Deterioro de activos, neto		**(978.755)**	**(1.500.859)**
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN			
Otros ingresos de operación	**(41)**	**$ 192.163**	**$ 93.229**
Otros gastos de operación	**(42)**	**$ (1.798.070)**	**$ (1.699.363)**
Diferencia en cambio, neta	**(41)**	**483.261**	**(203.853)**
Utilidad antes de impuestos		**$ 1.320.272**	**$ 696.648**

Concepto	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	
		2021	2020
Impuesto sobre la renta	(32)	(453.250)	(376.916)
Impuesto diferido	(32)	28.220	150.118
Resultado del ejercicio		$ 895.242	$ 469.850
Utilidades por acción ordinaria (en pesos)			
Básica	(35)	62	33

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados



Germán Enrique Rodríguez Perdomo Representante Legal[1]



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General[1]
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de febrero de 2022

[1] Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

7.3 Estado separado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos colombianos y miles de acciones)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado					
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias			
	Número	Valor	Número	Valor	Reservas	
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2020	479.760	$ 2.994	13.907.929	$ 86.785	$ 3.039.130	
Transferencias	-	-	-	-	-	
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	-	-	-	-	-	
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	369.181	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	
Actualización Avalúos Activos Fijos	-	-	-	-	-	
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	
Otros resultados integrales:						
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	
Ganancias por inversiones por el método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	

	Prima en Colocación de Acciones	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inregrales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
	$ 651.950	$ 738.369	$	$ 255.370	$ 104.181	$ 506	$ 4.879.285
	-	(738.369)	738.369	-	-	-	-
	-	-	(369.188)	-	-	-	(369.188)
	-	-	(369.181)	-	-	-	-
	-	469.850	-	-	-	-	469.850
	-	-	-	(2.437)	-	-	(2.437)
	-	-	-	385	-	-	385
	-	-	-	-	7.900	-	7.900
	-	-	-	-	274	-	274
	-	-	-	-	2.427	-	2.427
	-	-	-	-	(1.031)	-	(1.031)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado					
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias			
	Número	Valor	Número	Valor	Reservas	
Ganancias acumuladas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	479.760	$ 2.994	13.907.929	$ 86.785	$ 3.408.311	
Transferencias	-	-	-	-	-	
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	-	-	-	-	-	
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	235.043	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	
Actualización Avalúos Activos Fijos	-	-	-	-	-	
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	
Otros resultados integrales:						
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	
Pérdidas por inversiones por el método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	

	Prima en Colocación de Acciones	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inregrales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
	-	-	-	-	16.367	-	16.369
	-	-	-	-	(7.510)	-	(7.512)
	$ 651.950	$ 469.850	$	$ 253.318	$ 122.608	$ 506	$ 4.996.322
	-	(469.850)	469.850	-	-	-	-
	-	-	(234.807)	-	-	-	(234.807)
	-	-	(235.043)	-	-	-	-
	-	895.242	-	-	-	-	895.242
	-	-	-	296	-	-	296
	-	-	-	(521)	-	-	(521)
	-	-	-	581	-	-	581
	-	-	-	-	31.243	-	31.243
	-	-	-	-	(1.093)	-	(1.093)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado					
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias			
	Número	Valor	Número	Valor	Reservas	
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	479.760	$ 2.994	13.907.929	$ 86.785	$ 3.643.354	

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

	Prima en Colocación de Acciones	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inregrales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
	-	-	-	-	15.268	-	15.268
	-	-	-	-	33.776	-	33.776
	-	-	-	-	(50.549)	-	(50.549)
	-	-	-	-	1.544	-	1.544
	$ 651.950	$ 895.242	$	$ 253.674	$ 152.797	$ 506	$ 5.687.302

Germán Enrique Rodríguez Perdomo Representante Legal[1]

Oscar Enrique Rodríguez Acosta Contador General[1] T.P. No. 179552-T

Adriana Rocío Clavijo Cuesta Revisor Fiscal T.P. No. 115083-T Miembro de KPMG S.A.S Véase mi informe del 22 de febrero de 2022

[1] Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

7.4 Estado separado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo al comienzo del periodo	**$ 6.229.589**	**$ 5.640.019**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	(4.882.834)	(28.184)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista	8.041.495	4.749.942
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo	(1.172.355)	(388.060)
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades	988.639	(1.351.488)
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	418.799	1.362.128
Pagos a proveedores y empleados	(4.156.886)	(3.202.365)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros	4.287.993	4.112.354
Intereses pagados depositos y exigibilidades	(1.297.187)	(1.793.225)
Impuesto sobre la renta pagado	(425.142)	(492.381)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(703.293)	(489.539)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	625.930	489.100

	Por los años terminados al 31 de diciembre	
	2021	2020
Flujo de efectivo provisto por actividades de operación	**1.725.159**	**2.968.282**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento	(88.151.732)	(68.839.581)
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento	90.227.498	66.809.502
Dividendos recibidos	19.068	12.025
Adquisición de propiedades y equipo	(50.331)	(50.948)
Precio de venta de propiedades y equipo	39.346	2.907
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión	190.030	320.816
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de inversión	**2.273.879**	**(1.745.279)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(4.569.924)	(3.946.743)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	4.656.562	3.567.380
Dividendos pagados a los propietarios	(229.321)	(359.478)

	Por los años terminados al 31 de diciembre	
	2021	2020
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación	98.485	426.932
Flujo de efectivo usado en actividades de financiamiento	**(44.198)**	**(311.909)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	820.687	(321.524)
SALDOS AL FIN DEL PERIODO	$ 11.005.116	$ 6.229.589

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados



Germán Enrique Rodríguez Perdomo Representante Legal[1]



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General[1]
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de febrero de 2022

[1]Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

7.5 Estado separado de otros resultados integrales

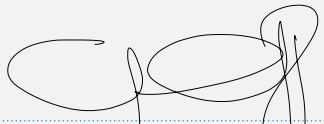
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2021	2020
RESULTADO DEL EJERCICIO		**$ 895.242**	**$ 469.850**
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Pérdidas (Ganancias) por inversiones por el método de participación patrimonial		(1.093)	274
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos		15.268	2.427
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		33.776	(1.031)
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		47.951	1.670
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
Pérdidas (Ganancias) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		(50.549)	16.367
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		31.243	7.900
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		(19.306)	24.267
Total otro resultado integral		28.645	25.937

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2021	2020
Impuesto diferido:			
Sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(4.062)	361
Sobre activos disponibles para la venta		16.024	(4.300)
Sobre coberturas de flujos de efectivos		(10.418)	(3.571)
Total impuesto diferido		1.544	(7.510)
Total otro resultado integral, neto de impuestos	(36)	30.189	18.427
Total resultado integral del periodo		$ 925.431	$ 488.277

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados



Germán Enrique Rodríguez Perdomo Representante Legal[1]



Oscar Enrique Rodríguez Acosta Contador General[1] T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo Cuesta Revisor Fiscal T.P. No. 115083-T Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de febrero de 2022

[1] Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

BBVA

Creando Oportunidades

8. Notas a los Estados Financieros Separados



8. Notas a los Estados Financieros Separados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio y la ganancia neta por acción)

1. Entidad Reportante

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia"), es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. que posee el 76% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 17 de abril de 1956, mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC") mediante resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla

actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

Las reformas estatutarias más importantes por las que ha pasado el Banco son:

Escritura 2599 de marzo 12 de 1998, de la Notaría 29 de Bogotá, cambio de razón social a Banco Ganadero, precedido de la sigla BBVA.

Escritura 2886 de octubre 30 de 1998, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Leasing Ganadero.

Escritura 2730 de abril 21 de 1999, de la Notaría 29 de Bogotá, duración hasta el año 2099.

Escritura 1821 de agosto 8 de 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, aumento del capital autorizado a $645.000 .

Escritura 3054 de diciembre 15 de 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Corporación Financiera Ganadera.

Escritura 3120 de marzo 26 de 2004, de la Notaría 29 de Bogotá, cambio de razón social a BBVA Colombia S.A.

Escritura 1177 de abril 28 de 2006, de la Notaría 18 de Bogotá, fusión con Banco Granahorrar.

Escritura 6310 de diciembre 24 de 2009, de la Notaria 18 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 como la nuestra, ofrecer los servicios de leasing, por lo que no se hace necesario tener una sociedad aparte para gestionar recursos mediante esta figura económica. Esto le permite a BBVA Colombia manejar desde nuestras sedes las operaciones de arrendamiento con opción de compra y a partir de enero de 2010, estas operaciones fueron incluidas en el Estado de Situación Financiera del Banco.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio principal en la ciudad de Bogotá ubicado en la Carrera 9 # 72 – 21, a través de sus 511 y 534 oficinas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, localizados en diferentes ciudades de Colombia, cuya distribución es la siguiente:

	2021	2020
Sucursales	360	380
In house	85	88
Centros de servicio	7	13
Agencias	31	24
Extensiones de caja	28	29
Total oficinas	511	534

Adicionalmente, en BBVA Colombia contamos con 36 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 43.179 y 17.758 puntos de servicio al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Además, posee inversiones en las siguientes filiales:

Filiales	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

El Banco pertenece al Grupo Empresarial BBVA Colombia, inscrito en el registro mercantil y tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de diciembre de 2021 y 2020 ascendía a 5.284 y 5.137 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de preparación y presentacion de estados financieros separados

2.1 Declaración de cumplimiento

De conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, Decreto 2270 de 2019, Decreto 1432 de 2020, y por el Decreto 938 de 2021, en BBVA Colombia hemos preparado los estados financieros separados, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (en adelante "NCIF"), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y a las emitidas por el IASB en el segundo semestre de 2020, así como a la incorporación de la modificación a la NIIF 16 de arrendamiento: reducción del alquiler relacionado con el Covid-19 en 2020, salvo por lo dispuesto por la reglamentación técnica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En cumplimiento de Leyes, Decretos y otras normas vigentes, en el Banco aplicamos los siguientes criterios contables, que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015, mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información. El decreto establece que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, y que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIIF 9 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y a la clasificación y valoración de las inversiones.

Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que establece la forma en la que debe aplicarse la NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF, e incluye, entre otros:

Es aplicable a entidades sujetas a vigilancia o a los emisores de valores sujetos a control. El tratamiento contable de las diferencias netas positivas, generadas en la aplicación por primera vez de NCIF, no pueden ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas y sólo podrán disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas. Las diferencias netas positivas no computarán en el cumplimiento de los requerimientos de patrimonio técnico, capital mínimo para operar y demás controles de ley aplicables a la Entidad.



En caso de que la aplicación por primera vez de las NCIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico, y en caso de presentarse un defecto en su patrimonio técnico, será necesario adjuntar a los estados financieros del corte correspondiente y dentro del término establecido, el plan de ajuste para la aprobación de esta Superintendencia, cuando el defecto no pueda ser resuelto por medios ordinarios antes de dos (2) meses y afecte en forma significativa la capacidad operativa de la entidad.

Las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, deberán determinarse de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones en el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016, mediante el cual se establece que las participaciones en subsidiarias deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial para los estados financieros separados, de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995.

Adicionalmente, mediante este decreto también se determina que los parámetros para establecer los beneficios post empleo para el tratamiento de la NIC 19 deben corresponder al Decreto 2783 de 2001, como mejor aproximación de mercado. Este decreto establece los supuestos actuariales para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, la tasa real de interés técnico aplicable y la forma de considerar el incremento anticipado de la renta para personal activo y retirado.

Decreto 2131 de 2016, mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales según los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales, de conformidad con el Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado, de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados, lo que representa un cambio en estimación contable.

Circular Reglamentaria DODM 139 del 25 de mayo de 2018, la cual establece el cálculo de la posición propia, posición propia de contado y posición bruta de apalancamiento de los Intermediarios del Mercado Cambiario (Ver Notas 7 y 14).

Decreto 1311 de 2021 reglamenta la ley de inversión social 2155 de 2021 que busca, a partir de un conjunto de medidas fiscales, aportar a la reactivación, generación de empleo, protección del tejido empresarial y el apoyo a la población más vulnerable, en un marco de estabilidad macroeconómica.

Los estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco como entidad legal independiente. Algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

Aprobación de los estados financieros separados: los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, preparados de conformidad con normas de contabilidad y de **información financiera aceptadas en Colombia – NCIF** aplicables a empresas del sistema financiero, fueron aprobados para su emisión el 22 de febrero de 2022 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 próxima Asamblea General de Accionistas está programada para el 16 de marzo de 2022.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a valores razonables al final de cada período de reporte, tal como se detalla a continuación:

- Activos financieros de inversión, medidos 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.

2. 3 Moneda funcional y de reporte

El Banco tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, así como preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Estos estados financieros 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 que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

Importancia relativa y materialidad

En la preparación y presentación de los estados financieros, el Banco ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2.4 Juicios y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia del Banco. Para su elaboración, se utilizaron juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes, con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado separado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros separados del Banco, se refieren a la Provisión por deterioro de créditos, intereses y otros conceptos de la cartera comercial (Nota 10).

3 Principales políticas contables para la preparación y presentación de los estados financieros separados

Las políticas contables significativas, utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros separados, se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los períodos presentados.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

En BBVA Colombia clasificamos 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 validan los siguientes criterios:

- Cumplen con la definición de activos.
- Que se tenga la probabilidad de que cualquier beneficio económico, asociado con la partida, llegue a la entidad.
- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

El Banco clasifica como equivalentes de efectivo, las inversiones de operaciones del mercado monetario (fondos interbancarios, operaciones de reporto e inversiones overnight), validando los siguientes criterios:

- Inversiones a corto plazo de gran liquidez (menores a 90 días).



- Fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.
- Sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de diciembre de 2021 y 2020, todas las posiciones mantenidas como operaciones del mercado monetario cumplieron 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 muestra el precio al que los Bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario.

Los rendimientos pactados se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en cuentas de resultados, de acuerdo con el principio contable de causación.

3.3 Operaciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos colombianos, usando la tasa representativa del mercado vigente en la fecha de la transacción.

Al cierre de cada período que se informa, se siguen los siguientes lineamientos:

a. Los activos y pasivos monetarios, denominados en moneda extranjera, se convierten al tipo de cambio contable de la fecha de cierre del período que se informa.
b. Los activos y pasivos no monetarios, denominados en moneda extranjera, no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.
c. Los activos y pasivos no monetarios, valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

La diferencia en cambio negativa y positiva que resulta, se reconoce en el rubro de diferencia en cambio en el estado separado de resultado. La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de $3.981,16 y $3.432,50 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 finan-

cieros 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 de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros, clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: los activos se valoran a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran por su importe en el ingreso o gasto, según su naturaleza. No obstante, las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en la cuenta de resultados de diferencias en cambio (neto).

Deterioro de Activos Financieros: respecto del deterioro, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero medido a costo amortizado, se haya deteriorado.

Para la cartera de créditos e inversiones en los estados financieros separados, se siguen las instrucciones de la Superintendencia Financiera en la CBCF 100 capítulos I-1 y II.

Si en períodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye, la disminución podría ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida reconocida previamente será revertida de la cuenta co-

rrectora y el importe de la reversión será reconocido en el resultado del período.

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, aunque también se tiene la posibilidad de medir de manera colectiva aquellos activos financieros de menor cuantía, susceptibles de clasificarse en grupos homogéneos.

Baja del estado de situación financiera de instrumentos financieros: los activos financieros se dan de baja en cuentas únicamente en los siguientes casos:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan esos activos y que hayan expirado .
- Los activos se transfieren conforme a lo descrito en la NIIF 9, una vez aplicados los test de transferencia, riesgos y beneficios y control.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja de cuentas del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones para el Banco.

En aquellos casos en que la baja de activos esté referida a los criterios de reconocimiento de que trata el Marco Conceptual, se procederá a su castigo, previa autorización de la Junta Directiva y/o de acuerdo con los niveles de autorización establecidos en el Proceso Normativo Interno - PNI.

La baja de activos aplicada vía condonación deberá surtir el debido proceso de aprobación estipulado en el Proceso Normativo Interno - PNI.

Activos financieros de inversión
Las inversiones se clasifican, valoran y contabilizan de acuerdo con lo estipulado en el

Capítulo I-1 de la CBCF, que recopila en un solo documento las normas e instructivos vigentes emitidos por la Superintendencia. Incluyen 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 que interviene el Banco.

El Banco valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios. Dicho proveedor suministra insumos de valoración de las inversiones (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.) y cuenta con metodologías de valoración aprobadas de acuerdo con los previsto en el Decreto 2555 de 2010, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera.

Clasificación de las inversiones: las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por El Banco. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objetivo social.

Las inversiones podrán ser clasificadas en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta. Dependiendo de esta clasificación se valorarán, registrarán y medirán a valor razonable con cambios en los resultados, a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI, respectivamente.

Adopción de la clasificación de las inversiones: la decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las tres (3) categorías señaladas en los numerales 3.1, 3.2 y 3.3 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF, debe ser adoptada por la entidad en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

Reclasificación de las inversiones: para que una inversión pueda ser mantenida en cualquiera de las categorías de clasificación indicadas anteriormente, la misma debe

cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

La reclasificación de las inversiones se realiza con base en lo dispuesto en el numeral 4.1. de las inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables y 4.2 de las inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento y bajo las indicaciones del numeral 4.3 del capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera.

Periodicidad de la valoración y del registro contable de la misma: la valoración de las inversiones en títulos o valores de deuda se debe efectuar diariamente, a menos que en otras disposiciones se indique una frecuencia diferente. Así mismo, los registros contables necesarios para el reconocimiento de la valoración de estas inversiones, se deben efectuar con la misma frecuencia prevista para la valoración. La valoración de los instrumentos de patrimonio y su correspondiente registro contable se realiza cada mes.

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. 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 clasifique como inversión negociable o como inversión 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 de 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 deben valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:

a. Las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta, representadas en valores o títulos de deuda, se deben 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 estimada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días), se registra como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados. La diferencia entre el valor razonable y el valor presente calculado según el parágrafo anterior, se registra en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas no Realizadas (ORI). Este procedimiento se realiza diariamente.

Características de las inversiones clasificadas hasta el vencimiento: títulos respecto de los cuales el Banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo



en cuenta que la estructura de instrumentos financieros elegibles para este portafolio implica únicamente pagos de principal e intereses.

Valoración de las inversiones hasta su vencimiento: los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento, se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días. Este procedimiento se realiza diariamente.

Contabilización de las inversiones para mantener hasta el vencimiento: estas inversiones se reconocen en las respectivas cuentas de "Inversiones a Costo Amortizado", del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se registra como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles, pendientes de recaudo, se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se contabiliza como un menor valor de la inversión. Este procedimiento se realiza diariamente.

Valoración de valores participativos no inscritos en bolsas de valores se valoran por el precio que determine el proveedor de precios para la valoración designado como oficial para el segmento correspondiente. Cuando el proveedor de precios no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor, calculadas con base en los estados financieros certificados con corte a 30 de junio y a 31 de diciembre de cada año.

Sin embargo, cuando se conozcan estados financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar. Se tendrá un plazo máximo de tres (3) meses, posteriores al corte de estados financieros, para realizar la debida actualización.

Deterioro (Provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor: el precio de los títulos y/o valores de deuda, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que esta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor 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 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.

Categoría/ Riesgo	Características	Provisiones
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 aquellas que en 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 considera incobrable.	El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

Las calificaciones externas a las que se hace referencia para esta clase de valoraciones deben ser efectuadas por una sociedad calificadora de valores autorizada por la Superintendencia, o por una sociedad calificadora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

Inversiones entregadas en garantía: 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 en el Estado de Situación Financiera y estado separado de resultados, de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a la categoría en la que se encontraban antes de ser entregadas en garantía.

3.5 Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos: las inversiones en subsidiarias son aquellas en las que el Banco tiene control de forma directa o indirecta, es decir, cuando reúne todos los siguientes elementos:

- 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, NIC 28 y NIC 11, entre otras, según corresponda.

3.6 Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se subscribe 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 de que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura y de su eficacia.

Los contratos de derivados financieros se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo.

Para efectos de valoración, de presentación de Estados Financieros, y de revelación y reporte de información a la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe incorporar diariamente el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA (Credit Valuation Adjustment) o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA (Debit Valuation Adjustment) en el cálculo del valor razonable ("libre de riesgo") de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados que tengan en sus portafolios.

Los ajustes por CVA y DVA no aplican cuando una cámara de riesgo central de contraparte se interpone como contraparte de entidades vigiladas en operaciones con instrumentos financieros derivados.

Las metodologías para la medición del ajuste por CVA y por DVA de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados deben considerar, como mínimo, los siete (7) siguientes 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 y,
- Los demás que el Banco considere relevantes.

3.7 Derivados implícitos

Los derivados implícitos en contratos principales son tratados como derivados separados cuando cumplen con la definición de un derivado y cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con dichos contratos principales y los contratos no están medidos al valor razonable con cambio en los resultados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no registra saldo por derivados implícitos.

3.8 Contabilidad de coberturas

Un instrumento financiero derivado que busca lograr una cobertura financiera de un determinado riesgo es tratado contablemente como con fines de cobertura si, a su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable, o en sus flujos de efectivo, serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta, directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio, lo cual debe quedar documentado en la negociación del instrumento financiero derivado, y durante el plazo de cobertura. El Banco continúa aplicando la NIC 39 para la contabilidad de coberturas.

El Banco designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales incluyen derivados implícitos 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 incluirá la forma en que la entidad medirá 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 15 incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos derivados usados para propósitos de cobertura.

Cobertura del valor razonable: los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura del valor razonable se reconocen desde el momento de la designación de la cobertura eficaz, en ganancias o pérdidas, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuyan al riesgo cubierto. Las variaciones en el valor razonable del riesgo cubierto de la partida cubierta, se reconocen en el estado separado de situación financiera en la partida relacionada con la partida cubierta.



La contabilización de coberturas se interrumpe cuando el Banco revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas.

Coberturas del flujo de efectivo: la parte de los cambios en el valor razonable de los derivados, que se determina como cobertura eficaz de flujos de efectivo, se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará bajo el título de reserva de cobertura del flujo de efectivo. La parte ineficaz se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, en la línea de "otras ganancias y pérdidas" de operación.

- Los montos previamente reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reclasifican a los resultados en los períodos, cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista 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 se interrumpe cuando el Banco revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expira, o es vendido, resuelto o ejercido, o cuando la cobertura deja de cumplir con 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 actual-

mente en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013 (modificado por el Decreto 2267 de 2014) para los Estados Financieros Separados.

Los préstamos son contabilizados por el valor del 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, los cuales tienen las siguientes características:

- Denominados en UVR o moneda legal. La UVR se utiliza para la actualización de los créditos de largo plazo. Esta unidad permite ajustar el valor de los créditos en el tiempo de acuerdo con el costo de vida del país (índice de precios al consumidor IPC). El Banco de La República calcula actualmente el valor de la UVR 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 (5) años como mínimo y treinta (30) años máximo.
- Tener una tasa de interés remuneratoria, la cual será fija durante toda la vigencia del crédito, a menos que se acuerde una reducción de la misma. Debe expresarse únicamente en términos de tasa anual efectiva.
- El monto del crédito será hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble para créditos destinados a financiar vivienda de interés social y hasta del setenta por ciento (70%) para los demás créditos. En el caso de leasing habitacional de Vivienda NO VIS, la financiación será hasta del ochenta y cinco por ciento (85%).

Los créditos pueden cancelarse de manera anticipada total o parcialmente en cualquier mo-

mento 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 los 10 trabajadores y cuente con activos totales inferiores a $501 y el monto máximo de la operación crediticia sea de 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 de 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 (Anexos 3 y 5 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC).

De acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco viene realizando dos evaluaciones a su cartera comercial, durante los meses de mayo y noviembre, así como una actualización mensual sobre los nuevos préstamos ordinarios y préstamos reestructurados.

La actualización de las calificaciones se registra durante los meses de junio y diciembre y, con base en ellas, se contabilizan las provi-

siones. De acuerdo con las regulaciones, los préstamos se califican por niveles de riesgo como: (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, es posible 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, adicionando el comportamiento con el sector y el servicio de la deuda, entre otros factores, con el fin de determinar los factores de riesgo de mayor relevancia. Es un proceso proactivo para la medición más prudente y efectiva del riesgo.

Previo al proceso de determinación de provisiones y calificaciones para cada deudor, se realiza el alineamiento interno, que consiste en llevar a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a 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 SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

Los siguientes criterios se aplican como condiciones objetivas suficientes para clasificar y calificar los créditos en categoría de riesgo:

Categoría	Otorgamiento	Cartera Comercial	Cartera Consumo
"AA"	Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del Modelo de Referencia para Cartera de Consumo - MRCO establecida por la norma, sea igual a "AA".
"A"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "A".
"BB"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "BB".
"B"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "B".
"CC"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "CC".
"Incumplimiento"		Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días o que siendo reestructurados 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.

En 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 la siguiente tabla:

Riesgo	Agregación categorías reportadas	
	Comercial	Consumo
"A"	AA	AA
		A con mora actual entre 0-30 días
"B"	A	A con mora actual mayor a 30 días
	BB	BB
"C"	B	B
	CC	CC
	C	C
"D"	D	D
"E"	E	E

Clasificación y calificación de la cartera de Vivienda y Microcrédito: se efectúa atendiendo el criterio de altura de mora, como se indica a continuación:

Riesgo	Microcrédito	Vivienda
	(Mes de mora)	(Mes de mora)
"A" Normal	Vigentes y hasta 1	Hasta 2
"B" Aceptable	De 1 a 2	De 2 a 5
"C" Apreciable	De 2 a 3	De 5 a 12
"D" Significativo	De 3 a 4	De 12 a 18
"E" Incobrabilidad	Mayor a 4, en adición se clasificará en esta categoría, las obligaciones reestructuradas que incurra en mora mayor o igual a 60 días para la modalidad de microcrédito.	Mayor de 18 o que siendo reestructurados 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, en adición a lo anterior, revisa y verifica el cumplimiento de las diferentes condiciones establecidas en la Ley 358 de 1997.

Los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos dentro de la normativa de la Ley 550 de diciembre de 1999, mantienen la calificación que traían antes del acuerdo de reestructuración, conservan las provisiones que tenían constituidas y se suspende la causación de intereses.

Clasificación y calificación créditos de consumo: la calificación de créditos de consumo se realiza de acuerdo con el MRCO – Modelo de Referencia para Cartera de Consumo-, establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, en el cual se consideran segmentos por productos (automóviles, tarjetas de crédito y otros) y establecimientos de crédito (Bancos y compañías de financiamiento).

Así mismo, se toman en cuenta 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 de hipoteca y prepago en tarjetas de crédito. Las anteriores variables permiten asignar un valor (z) para cada cliente, de acuerdo con el 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:

Puntaje hasta			
Calificación	General automóviles	General otros	Tarjeta de crédito
AA	0,2484	0,3767	0,3735
A	0,6842	0,8205	0,6703
BB	0,81507	0,89	0,9382
B	0,94941	0,9971	0,9902
CC	1	1	1
D-E	Mora superior a 90 días, clientes con cartera castigada o reestructurada con mora mayor o igual a 60 días para los reestructurados.		

Posteriormente, puede cambiar su calificación a categorías de menor riesgo, siempre y cuando 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 de Cartera de Consumo (MRCO).

Para los préstamos bajo las modalidades de cartera de vivienda y microcrédito, se determina la provisión en función de la mora del cliente.

Créditos de vivienda: de acuerdo con el Anexo 1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la SFC), se reconoce provisión por el valor del capital de los préstamos de acuerdo con las calificaciones asignadas a continuación:

Calificación del crédito	Porcentaje de provisión sobre la parte garantizada	Porcentaje de provisión sobre la parte no garantizada
A	1%	1%
B	3,2%	100%
C	10%	100%
D	20%	100%
E	30%	100%

Adicionalmente, si en 2 y 3 años consecutivos el crédito ha permanecido en categoría E, se provisionará el 60% y 100%, respectivamente, sobre la parte garantizada.

Créditos de microcrédito: el límite inferior de provisión por capital, para cada nivel de riesgo es el siguiente, ponderando las garantías al 70% para los créditos con hasta doce meses de vencidos:

Calificación de crédito	Porcentaje mínimo de provisión neto de garantía	Porcentaje mínimo de provisión
A	0%	1%
B	1%	2,2%
C	20%	0%
D	50%	0%
E	100%	0%

Garantías: las garantías para efectos de cálculo de provisión se ponderan con los siguientes porcentajes, de acuerdo con la mora de los créditos:

Garantías hipotecarias o fiducias en garantías hipotecarias		Garantías no hipotecarias	
Tiempo de mora (en meses)	Porcentaje	Tiempo de mora (en meses)	Porcentaje
0 – 18	70%	0 – 12	70%
18 – 24	50%	12 – 24	50%
24 – 30	30%	>24	0%
30 – 36	15%	-	-
> 36	0%	-	-

De acuerdo con la normatividad vigente, a partir del 1 de enero de 2002, las garantías prendarias que versen sobre establecimientos de comercio o industriales del deudor, las garantías hipotecarias sobre inmuebles en donde opere o funcione el correspondiente establecimiento y las garantías sobre inmuebles por destinación que formen parte del respectivo establecimiento, ponderan al 0% de su valor, motivo por el cual fueron reclasificadas como garantías no idóneas.

Créditos de cartera comercial (modelo de referencia): La pérdida esperada para los créditos de cartera comercial resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

Pérdida esperada = (P.I.) * (valor expuesto del activo) * (P.D.I)

Donde:

PI (Probabilidad de incumplimiento): Probabilidad que en un lapso de 12 meses un deudor incurra en un incumplimiento. Esta se asigna de acuerdo con el segmento de la empresa y su calificación, así:

Segmento	Tamaño por nivel de activos
Grande	Más de 15.000 S.M.M.L.V.
Mediana	Entre 5.000 y 15.000 S.M.M.L.V.
Pequeña	Menos de 5.000 S.M.M.L.V.
Persona natural	No aplica

El Banco está utilizando el SMMLV a la fecha de actualización de los Estados Financieros del cliente. Las probabilidades de incumplimiento por segmento son las siguientes:

Calificación	Matriz A				Matriz B			
	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural
AA	1,53%	1,51%	4,18%	5,27%	2,19%	4,19%	7,52%	8,22%
A	2,24%	2,40%	5,30%	6,39%	3,54%	6,32%	8,64%	9,41%
BB	9,55%	11,65%	18,56%	18,72%	14,13%	18,49%	20,26%	22,36%
B	12,24%	14,64%	22,73%	22,00%	15,22%	21,45%	24,15%	25,81%
CC	19,77%	23,09%	32,50%	32,21%	23,35%	26,70%	33,57%	37,01%
Incumplido	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

PDI (Pérdida Dado el Incumplimiento): es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en caso de que se materialice el incumplimiento.

Se considerará a un cliente como incumplido en los siguientes casos:

- Créditos de cartera comercial que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con el Banco o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.
- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en el Banco en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E).

La Pérdida Dado el Incumplimiento – PDI- para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía de la cartera Comercial es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Valor expuesto del activo: se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

Créditos de consumo: la pérdida esperada para los créditos de cartera de consumo resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida esperada} = (\text{P.I.}) * (\text{valor expuesto del activo}) * (\text{P.D.I}) * (\text{Ajuste por Plazo})$$

Donde:

$$\text{Ajuste de Plazo (AP)} = \left[\frac{\text{Plazo Remanente}}{72}\right]$$

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 sean menor a 72, AP será igual a uno (1). Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP será igual a uno (1).

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP será igual a uno (1). Los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el ajuste por plazo (AP) resultante.

El ajuste por plazo fue incorporado por la Circular Externa 047 de 2016 de la SFC, y las provisiones adicionales que se generen por la implementación del ajuste por plazo deberán estar totalmente constituidas a más tardar el 28 de febrero de 2017.

PI (Probabilidad de incumplimiento): la probabilidad que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento.

La probabilidad de incumplimiento para el año 2021 se definió así:

Calificación	Matriz A			Matriz B		
	General -automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito	General -automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito
AA	0,97%	2,10%	1,58%	2,75%	3,88%	3,36%
A	3,12%	3,88%	5,35%	4,91%	5,67%	7,13%
BB	7,48%	12,68%	9,53%	16,53%	21,72%	18,57%
B	15,76%	14,16%	14,17%	24,80%	23,20%	23,21%
CC	31,01%	22,57%	17,06%	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

En adición al cumplimiento a la Circular Externa 043 de 2011 de la Superintendencia Financiera de Colombia y teniendo en cuenta el principio de prudencia, los porcentajes de PDI en cada altura de mora para créditos de consumo sin garantía que el Banco emplea, son los siguientes:

Operaciones con mora hasta 119 días, se les aplica una PDI del 75%.

Operaciones con mora entre 120 y 149 días, se les aplica una PDI del 85%.

Operaciones con mora entre 150 y 179 días, se les aplica una PDI del 90%.

Operaciones con mora superior a 179 días, se les aplica una PDI del 100%.

El PDI por tipo de garantía de la cartera de consumo es el siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Colateral financiero admisible	0 - 12%	0	0%	0	0%
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	270	70%	540	100%
Garantía no idónea	60%	210	70%	420	100%
Garantía por Libranza	45%				
Sin garantía	75%	30	85%	90	100%

Provisiones adicionales de carácter temporal, Circular 026 de 2012: la Superintendencia, en ejercicio de sus facultades legales, considera prudente que las entidades constituyan, en forma temporal, una provisión individual adicional sobre la cartera de consumo, previo cumplimiento de los indicadores de crecimiento de la cartera vencida que se indican en la mencionada circular.

Las entidades obligadas a constituir la provisión individual adicional deberán calcular el componente individual procíclico como lo hacen normalmente, según lo establecido en el numeral 1.3.4.1. del Capítulo II de la CBCF, y adicionarán a éste el 0.5% sobre el saldo de capital de cada crédito de consumo del mes de referencia, multiplicado por la PDI correspondiente.

La provisión adicional del 0.5% sobre el saldo del capital de cada crédito de consumo se aplica siempre y cuando el promedio anual de 6 meses consecutivo del Alfa (α) sea mayor a cero ($\alpha > 0$).

PDI (Pérdida dado el incumplimiento): es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en 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%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Valor expuesto del activo: se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

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 deberán evaluar mensualmente los indicadores que se señalan a continuación:

a. Variación trimestral real (deflactada) de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.

b. Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (cartera de créditos y leasing) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.

c. Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos y leasing como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.

d. Tasa de crecimiento anual real (deflactada) de la cartera bruta.

Una vez calculados los anteriores indicadores, se determina la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos. Si durante tres meses consecutivos se cumplen de forma conjunta las siguientes condiciones, la metodología de cálculo a aplicar durante los seis meses siguientes será la metodología de cálculo en fase desacumulativa. En cualquier otro caso, la metodología de cálculo a aplicar en el mes siguiente será Metodología de Cálculo en Fase Acumulativa:

$$(\Delta \text{Pr ov} Ind_{BCDE})_T \geq 9\% \text{ y } (PNR / IxC)_T \geq 17\% \text{ y}$$
$$[(PNR / MFB_{Ajustado})_T \leq 0\% \text{ ó } (PNR / MFB_{Ajustado})_T \geq 42\%] \text{ y } \Delta CB_T < 23\%$$

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, el Componente Individual Procíclico es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la Probabilidad de Incumplimiento (en adelante PI) de la matriz A y la Pérdida Dado el Incumplimiento (en adelante PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente Individual Contracíclico (CIC): es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el período anterior (t-1) afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión (t), de conformidad con la siguiente fórmula:

$$\max\left(CIC_{i,t-1} * \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}; (PE_B - PE_A)_{i,t}\right)\right) \text{ con } 0 \leq \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right) \leq 1$$

Donde:

Expi,t corresponde a la exposición de la obligación (i) en el en el momento del cálculo de la provisión (t) de acuerdo con lo establecido en los diferentes modelos de referencia.

Cuando $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}}\right) > 1$ se asume como 1.

Metodología de cálculo en fase desacumulativa: para cada modalidad de cartera, sujeta a modelos de referencia, se calculará de forma independiente, la provisión individual de cartera, definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC). En lo sucesivo, entiéndase i como cada obligación y t como el momento del cálculo de las provisiones.

Componente Individual Pro-cíclico (CIP): para la cartera A es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz A y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Para la cartera B, C, D, y E es la pérdida esperada calculada con la matriz B, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz B y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente Individual Contra-cíclico (CIC): es la diferencia entre el componente individual contra-cíclico del período anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de des acumulación (FD) individual y el componente individual contra-cíclico del período anterior (t-1) afectado por la exposición, de conformidad con la siguiente fórmula:

$$CIC_{i,t} = CIC_{i,t\text{-}1} - \max\left\{FD_{i,t}\,;\, CIC_{i,t\text{-}1} * \left(1 - \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t\text{-}1}}\right)\right)\right\}$$

El factor de desacumulación está dado por:

$$FD_{i,t} = \left(\frac{CIC_{i,t\text{-}1}}{\sum_{activas(t)} CIC_{i,t\text{-}1}}\right)_m * (40\% * PNR_{CIP\text{-}m})$$

- $PNR_{CIP\text{-}m}$:Son las provisiones netas de recuperaciones del mes, asociadas al componente individual pro-cíclico en la modalidad de cartera respectiva (m).

- $\sum_{activas(t)} CIC_{i,t\text{-}1}$:Es la suma sobre las obligaciones activas en el momento del cálculo de la provisión (t) en la modalidad respectiva (m), del saldo de componente individual contra-cíclico de las mismas en (t-1).

- $FD_{i,t} \geq 0$, en caso de ser negativo se asume como cero.

- Cuando $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t\text{-}1}}\right) > 1$ se asume como 1.

Provisión general: el Banco tiene constituida, tal como lo establece la normativa actual de la Superintendencia, una provisión general obligatoria del 1% de la cartera bruta para los créditos correspondientes a cartera de vivienda y microcrédito.

Reglas de alineamiento: el Banco aplica los siguientes criterios para el alineamiento de las calificaciones de sus deudores:

- Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, el Banco mensualmente y para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual se llevan 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, en el formato diseñado para tal fin.

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, 617 de 2000 y 1116 de 2006 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones.

La Circular Externa 026 de 2017 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 31 de octubre de 2017, estandariza las políticas para la adecuada gestión de los créditos que presentan modificaciones en sus condiciones por presentar potencial o real deterioro de la capacidad de pago de sus deudores.

Dicha circular establece que el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 1.3.2.3.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo y 90 días para comercial y vivienda.

Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor. Las modificaciones de los créditos no pueden convertirse en una práctica generalizada para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos. Esta norma señala los criterios especiales para la calificación de créditos reestructurados al momento de la reestructuración y después de la reestructuración.

De acuerdo con la Circular Externa 016 de 2019 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 2 de julio de 2019, el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos, sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 1.3.2.3.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100/95, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda.

Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor. Lo anterior, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago.

Esta Norma estipula que el Banco no puede reversar las provisiones de los créditos reestructurados que al corte del 30 de junio de 2019 que registren calificación en categoría de incumplimiento, salvo que la reducción obedezca a la aplicación de las condiciones definidas en el subnumeral 2.2.1.2. del Capítulo II de la CBCF (Calificación del crédito después de la reestructuración, en el cual se adiciona que un deudor que haya sido objeto de varias reestructuraciones, la calificación de éste debe revelar ese mayor riesgo), o a la dis-

minución de la exposición del activo asociada a los pagos efectuados por los deudores.

El Banco puede eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 12 meses para microcrédito y 24 meses para las demás modalidades.

Según la Circular Externa 007 de 2020 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 17 de marzo de 2020, la situación de estrés generada por la emergencia sanitaria (Pandemia Covid-19), conlleva la implementación de medidas de carácter transitorio que permitan establecer políticas y procedimientos efectivos para identificar los clientes que serán objeto de la aplicación ágil de medidas especiales.

En la circular se hace énfasis en aquellos segmentos o sectores determinados como de especial atención por el Gobierno Nacional y que cumplan como mínimo con los siguientes parámetros: i) Créditos que al 29 de febrero de 2020 no presenten mora mayor o igual a 30 días (incluidos modificados y/o reestructurados), podrán establecer períodos de gracia que atiendan la situación particular del cliente. ii) por el período de gracia establecido, estos créditos conservarán la calificación que tenían al 29 de febrero de 2020. iii) Tratándose de créditos rotativos y tarjetas de créditos para los clientes que se encuentren en las condiciones aquí previstas, no procederá por parte de la entidad la restricción en la disponibilidad de los cupos.

Para la cartera comercial y de consumo, el Banco puede entrar en fase desacumulativa del componente individual contracíclico. Calcular el componente individual procíclico con base en la matriz A y no constituir el componente individual contracíclico sobre la cartera que se origine a partir del 17 de marzo de 2020. Para la cartera de vivienda y de microcrédito, puede usar el saldo de la provisión general para sufragar el gasto en provisiones neto de recuperaciones y no constituir provisión general sobre la cartera, a partir de la misma fecha.

La Circular Externa 014 de 2020 de la Superintendencia Financiera que rige a partir del 30 de marzo de 2020, por la declaratoria de la emergencia sanitaria por causa del Corona-

virus Covid-19 con el propósito de propender por el efectivo cumplimiento de las instrucciones previstas en la circular externa 007, pero en beneficio de los consumidores financieros el Banco puede establecer políticas de modificaciones a las condiciones de los créditos, incluidos períodos de gracia o prórrogas, las cuales deben ser estructuradas asegurando que la tasa de interés no aumente, no cobrar intereses sobre intereses, o cualquier otra figura que contemple la capitalización de intereses.

No se deben contemplar intereses sobre cuotas de manejo, comisiones y seguros que hayan sido objeto de diferimiento. En los créditos de consumo (diferentes de TC y rotativos), vivienda y microcrédito, el plazo se puede ajustar de forma tal que el valor de la cuota del cliente no aumente. En los casos en los que la medida implique un incremento en el valor de la cuota del cliente y éste la acepte, el número de cuotas pendientes de pago frente al plazo del crédito solo se podrán extender en la misma proporción del período de gracia o prórroga otorgada. Estas medidas pueden ser aplicadas a los créditos que al 29 de febrero de 2020 registraron mora mayor o igual a 30 días y menor o igual a 60 días.

La Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 30 de junio de 2020, establece que debido a la persistencia del fenómeno Covid-19 es necesario continuar con el equilibrio prudencial entre la aplicación de medidas orientadas a reconocer la afectación sobre la capacidad de pago de los mismos y mantener la adecuada gestión, revelación y cobertura de riesgos.

El Banco debe definir un Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD- que permita establecer soluciones estructurales de pago mediante la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de la situación originada por el Covid-19.

Se deben establecer 3 grupos de deudores, así: i) Que pueden continuar con el pago ordinario de sus créditos. ii) Que tengan una afectación parcial en su ingreso o capacidad de pago. iii) Que temporalmente enfrentan una afectación sustancial o total en su ingreso o capacidad de pago.



Mediante la implementación de medidas para deudores en procesos concursales adelantados bajo la Ley 1116 de 2006 y los Decretos Legislativos 560 y 772 de 2020, y mediante la modificación del literal b) del numeral 1.3.3.1 del Capítulo II de la CBCF, se les permite a las entidades financieras hacer una calificación por riesgo del deudor y no un tratamiento automático de deudor incumplido.

La gestión del riesgo de crédito no dará lugar a la reversión de provisiones. El Banco debe constituir una provisión general de intereses (en adelante, la Provisión General de Intereses) sobre los intereses causados no recaudados (en adelante, ICNR) durante los períodos de gracia y prórrogas. Esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se deberá calcular la diferencia entre la pérdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con por lo menos dos categorías adicionales de riesgo, y la provisión individual procíclica de los ICNR.

Para las carteras de vivienda y microcrédito, se deberá calcular la diferencia entre la provisión individual sobre los ICNR, utilizando los porcentajes definidos en el Anexo 1 del Capítulo II de la CBCF asociados a la calificación actual del deudor estresada con por lo menos dos categorías adicionales de riesgo, y la provisión individual de los ICNR.

Se modifica el Catalogo Único de Información Financiera – CUIF para incluir los códigos para el reconocimiento de la provisión general adicional y general de intereses.

El Banco podrá al 1 de agosto de 2020 mantener o iniciar el uso del componente contracíclico de la provisión individual de las carteras comercial y de consumo y de la provisión general de las carteras de vivienda y microcrédito, continuando en fase desacumulativa de tales provisiones. Sin embargo, a partir del 1 de julio de 2021, con la información financiera del cierre mensual del mes de junio del mismo año, se dará inicio al proceso de reconstitución del componente contracíclico de las provisiones individuales de las carteras de consumo y comercial y de la provisión general de las carteras de vivienda y microcrédito, por un período máximo de 2 años. El Banco debe diseñar una estrategia de comunicación y de atención a los consumidores financieros.

La Circular Externa 039 de 2020 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 15 de diciembre de 2020, extiende la aplicación del Programa de Acompañamiento a Deudores, definido en la Circular Externa 022 de 2020, hasta el 30 de junio de 2021, en los mismos términos establecidos en la referida Circular: modificar la instrucción de la Circular Externa 022 de 2020, la cual quedará así: hasta el 30 de junio de 2021, tanto para el proceso de otorgamiento de nuevos créditos como para la redefinición de los créditos de que trata la presente Circular, las entidades vigiladas podrán establecer procedimientos que empleen información alternativa que les permita obtener una percepción razonable y objetiva sobre la capacidad real o potencial de pago del deudor y que reconozca variables adicionales sobre la reactivación futura del sector económico donde se desempeña y su capacidad de generación de ingresos.

Los establecimientos de crédito deben continuar con el proceso de evaluación y califica-

ción de la cartera de créditos en los términos y plazos establecidos en el Capítulo II de la CBCF. Así mismo, deberán continuar con la constitución de la provisión general de intereses sobre los intereses causados no recaudados - ICNR durante los períodos de gracia y prórrogas otorgadas, así como mantener en sus análisis la estimación prospectiva del potencial deterioro en la cartera de crédito asociado a la actividad económica de los deudores, los períodos de gracia y demás medidas adoptadas en virtud de las Circulares 007 y 014 y de la implementación de las medidas del PAD.

Acuerdos concordatarios: los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos a trámite de un proceso concordatario se califican inmediatamente como "E" (Incobrables) y se sujetan a las provisiones definidas para esta categoría. Producido el acuerdo de pagos dentro del proceso, los préstamos podrán recalificarse como "D" (Significativo). Posteriormente pueden hacerse recalificaciones a categorías de menor riesgo siempre y cuando se cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia Financiera al respecto.

3.10 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo. El reconocimiento inicial de estos activos se realiza por su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

En reconocimiento posterior, se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación. En el BBVA Colombia, hemos definido para el cálculo de la provisión de las cuentas por cobrar, teniendo en cuenta la clase de cuentas que posee, su volumen y el riesgo involucrado en la recuperación de dichas cuentas, realizando una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura igual o superior a 180 días.

3.11 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una ope-

ración de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual sujeto sólo a los términos que son usuales y adaptados para las ventas de esos activos (o grupo de activos para su disposición).

La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta se calculan 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 debe cumplir con las siguientes condiciones:

- Debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos de activos para su disposición),

- Su venta debe ser altamente probable, por parte de un nivel apropiado de la gerencia que debe estar comprometida con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición) con la ejecución de activa de un programa para encontrar un comprador y negociar activamente a un precio razonable y completar dicho plan.

Se contabilizan por el menor valor de su importe en libros y su valor razonable menos los

costos de disposición. En la fecha de clasificación en esta categoría, la entidad identifica como costos de disposición para esta clase de activos los siguientes:

- Gastos de escrituración
- Honorario a personal que adelanta y formaliza la venta
- Impuestos no recuperables asociados a la aplicación

Los activos no corrientes mantenidos para la venta no se deprecian ni se amortizan mientras permanezcan en esa categoría.

Cuando el activo proviene de la reclasificación de otro activo se reconoce por el importe en libros, en el momento de su reclasificación, y cuando proviene de una dación en pago o una restitución, se reconoce por el valor razonable del bien recibido o restituido menos su costo de comercialización.

Posteriormente, se miden a valor razonable los activos no corrientes mantenidos para la venta procedentes 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 con las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC- se realiza el cálculo de provisión para bienes recibidos en dación de pago aplicando el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF, en donde la intención de dicha provisión no es con base en el deterioro del valor de los activos, sino en prevenir el riesgo y conservar el patrimonio del Banco.

Traslados: si cumplido el plazo máximo para la venta (un año desde la fecha de su clasificación y/o gestiones justificadas de aplazamiento) no ha sido posible cerrar la venta por hechos o circunstancias fuera del control del Banco y existen evidencias suficientes de que el Banco se mantiene comprometido con su plan para vender el activo, bajo las condiciones indicadas en la NIIF 5 se ampliará el período necesario para completar la venta.
El valor comercial de los bienes inmuebles, se actualiza con un nuevo avalúo, cuya fecha de elaboración no puede ser superior a tres (3) años, sin embargo, al menos una vez al año se evalúa la posibilidad de deterioro.

El Banco mantiene un estricto análisis al momento de registrar contablemente esta clase de bienes, para lo cual a través del área de Gestión de Activos No Financieros (GANF), establece los porcentajes de recibo de los bienes. Este valor de recibo esta matizado por variables como el mercado actual, el tipo de inmueble, su ubicación, su estado físico y jurídico.

El porcentaje máximo de recibo lo define el Área de Gestión de Activos No Financieros (GANF), tomando como base lo anterior, además del posible tiempo de comercialización, lo cual genera gastos de administración, vigilancia, impuestos que haya que proyectar hasta su posible venta.

Cuando el costo de adquisición del inmueble sea inferior al valor de la deuda registrada en el estado de situación financiera, la diferencia se debe reconocer de manera inmediata en el estado de resultados separado. Cuando el valor comercial de un BRDP sea inferior a su valor en libros, se debe contabilizar una provisión por la diferencia.

En cuanto a la metodología implementada para evaluar el nivel de provisión, el Banco aplicó la Circular Externa 034 de 2003 de la Superintendencia Financiera de Colombia que determinó como plazo el 31 de diciembre de 2005, para que las entidades financieras mantuvieran como mínimo provisiones equivalentes al 80% del costo ajustado de los bienes inmuebles recibidos antes del 1 de octubre de 2001.

Atendiendo lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 de la SFC, el Banco calcula y registra las provisiones dentro del marco de lo

establecido en las reglas contenidas en el numeral 1.3.1.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera de la siguiente manera:

- Mediante partes proporcionales mensuales, se constituirá una provisión equivalente al treinta por ciento (30%) sobre el valor de recepción del bien dentro del año siguiente a la fecha de recibo del mismo. Dicho porcentaje de provisión se incrementará hasta alcanzar un sesenta por ciento (60%) mediante partes proporcionales mensuales dentro del segundo año, contado a partir de la fecha de recepción del BRDP.

- Para los bienes muebles y valores mobiliarios la constitución de las provisiones se efectúa de acuerdo con el numeral 1.3.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera. No obstante, el Banco por principio de prudencia constituye en algunos casos provisión hasta por el 100% del valor recibido del bien.

Baja por venta del activo – Se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad. El Banco reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

3.12 Propiedades tomadas en arrendamiento financiero

Al inicio de un contrato, BBVA Colombia evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario: al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación en el contrato a



cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, BBVA Colombia ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

BBVA Colombia reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final

del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a BBVA Colombia al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que BBVA Colombia ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos. BBVA Colombia definió la tasa de fondeo de pasivos similares como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia.
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos, utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio.
- Importes que se espera pagar como garantía de valor residual y,
- El precio de ejercicio de una opción de compra que BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer; los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento, a menos que BBVA Colombia tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa. Si hay un cambio en la estimación del monto que se espera pagar, bajo una garantía de valor residual, BBVA Colombia cam-

biará su evaluación en torno a si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

BBVA Colombia presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad, planta y equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

En BBVA Colombia hemos decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidas equipos tecnológicos y áreas comunes. El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Como arrendador: al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando BBVA Colombia actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, BBVA Colombia realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, BBVA Colombia considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, BBVA Colombia aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

BBVA Colombia aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, BBVA Colombia revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los "otros ingresos".

En general, las políticas contables aplicables a BBVA Colombia como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16, excepto por la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

Entregados en arrendamiento: los bienes entregados en arrendamiento por parte del Banco son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y, en caso contrario, se clasifica como operativo.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el Estado de Situación Financiera dentro del rubro de “cartera de créditos y operaciones de leasing financiero” y se contabilizan acorde con los criterios normativos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para Cartera de Créditos.

Los contratos de arrendamiento que se clasifican como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedad y equipo y se contabilizan y deprecian de la misma forma que esta clase de activos.

3.13 Propiedad y equipo

Las propiedades y equipos son activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos y se espera 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. Para nuevas altas, su registro en estados financieros estará equiparado con tasaciones fiables bajo lineamientos de normas internacionales de información financiera NIIF aplicables en Colombia.

Costos inicialmente atribuibles: el costo de los elementos de propiedades y equipo comprende:

a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Vida útil: el Banco determina la vida útil del activo en términos de la utilidad que se espera aporte a la entidad. La NIC 16 establece que la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares, frente a lo cual BBVA Colombia basado en el comportamiento histórico de los activos ha establecido la vida útil de sus activos así:

Activo	Vida Útil
Edificios	Vida económica establecida por el avaluador (50 a 100 años)
Equipo de cómputo	Entre 2 y 6 años, según política para la gestión de obsolescencia
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años

Reconocimiento posterior: la medición posterior de las propiedades y equipo se valoran por el modelo del costo, que equivale al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y si procede, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cualificado formarán parte del costo del activo en los términos de la NIC 23. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se registró saldo por estas operaciones.

Costos posteriores al reconocimiento inicial: los costos posteriores al reconocimiento inicial, tales como adiciones y mejoras que aumenten la eficiencia se capitalizarán, y se incluirán como mayor costo del activo sólo si es probable que de los mismos se deriven beneficios económicos futuros adicionales a los originalmente evaluados y puedan ser medidos con fiabilidad; ciertos costos de mantenimiento en los cuales los elementos influyen significativamente el debido funcionamiento del bien, este monto será incluido en el valor del activo. La capitalización como mayor valor del activo de las remodelaciones, debe estar soportada en la elaboración de un documento técnico (business case) que evidencie la importancia y relevancia de dicha remodelación para el bien.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

La entidad no reconocerá como mayor valor de la propiedad y equipo, los costos de man-

tenimiento diario del elemento que son considerados para la reparación y conservación, sin influencia significativa en el funcionamiento del bien. Los costos de mantenimiento diario son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir costos de pequeños componentes.

El reemplazo de partes o reparaciones que amplíen los beneficios económicos futuros se capitalizan y a su vez se retira el costo del existente.

Depreciación: el Banco utiliza el método de línea recta para depreciar sus propiedades, y equipos. Adicionalmente el importe depreciable se determina después de deducir su valor residual. Anualmente se realizará un test de deterioro para aquellos activos de larga vida que alertará de posibles evidencias de deterioro, en cuyo caso se realizará la tasación de Propiedad y Equipo - PE, que incorporará la nueva vida útil y el valor residual.

Valor residual: es el importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Los factores mencionados a continuación, entre otros, podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa, anual más reciente, a saber:

- Un cambio en el uso del activo.
- Un desgaste significativo inesperado.
- Cambios en los precios de mercado.

Si estos indicadores están presentes, el Banco revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual y contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Deterioro: en cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existe evidencia de deterioro, el Banco solicita actualización de la tasación para el bien que genere el alertamiento respectivo. De acuerdo con el resultado del avalúo realizado, el Banco compara

dicho importe con el valor neto en libros del activo y cuando el valor en libros exceda el valor de la tasación, se reconoce como pérdida por deterioro del valor del activo, y los cargos por depreciación del activo se ajustan en los períodos futuros de forma sistemática, a lo largo de la vida útil restante.

El Banco determina el valor recuperable de sus edificaciones a través de tasaciones independientes de proveedores autorizados y en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superior a 3-5 años, salvo que existan indicios de deterioro. El Banco tiene establecido como política que el deterioro que presenten estos activos sobre los que se aplicó la exención de costo atribuido, no afecta los resultados del ejercicio en que se determine el deterioro en caso de existir, sino que afecta el rubro patrimonial de adopción por primera vez hasta agotarlo.

Mejoras en propiedades ajenas: el Banco registra en este rubro las mejoras de los inmuebles tomados en arriendo, así como la estimación de los costos de desmantelamiento, amortizando los montos en el menor plazo, entre la vida útil del inmueble y la vigencia del contrato de arrendamiento.

Baja por venta del activo: 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. No se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, 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 produzca su baja en cuentas.

3.14 Gastos pagados por anticipado

En gastos pagados por anticipado se reconocen las operaciones siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento de los activos, tales como las pólizas de seguro

de mantenimiento de software, hardware, que representan para el Grupo un derecho exigible por incumplimiento del proveedor y las contribuciones.

Las Contribuciones que se reconocen en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades siempre, que su amortización no exceda el período fiscal, por lo tanto, se amortizan durante el período contable, debiendo quedar con saldo cero al cierre del mismo.
Los gastos pagados por anticipado por concepto de pólizas de seguro se amortizan durante el período de vigencia de las mismas.

3.15 Activos intangibles

Son activos identificables, de carácter no monetario y sin sustancia física, que se posee para ser utilizado 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 a Banco y su costo pueda medirse con fiabilidad.

El criterio de probabilidad se aplica a los activos intangibles que son adquiridos independientemente o en una combinación de negocios. Adicionalmente, su valor razonable puede ser medido con suficiente fiabilidad para ser reconocido independientemente de la plusvalía.

Desembolsos posteriores: los desembolsos posteriores se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos, por concepto de desembolsos de investigación y cuando se traten de desembolsos de desarrollo que no satisfacen los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Los desembolsos posteriores, se reconocen como un activo intangible si es un desembolso de desarrollo que satisface los criterios de reconocimiento de activo intangible. Se catalogan en este rubro, todos aquellos programas informáticos que tienen consideración estratégica para el Grupo, además de los proyectos con una vida útil estimada larga. Estos proyectos generalmente mantienen un importe significativo, 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) el plazo de cinco (5) años para su amortización, excepto que previo análisis soportado en los beneficios económicos futuros esperados pudiese ampliarse el plazo.

Medición posterior: el Banco mide sus activos intangibles por el modelo del costo. De acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 38 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 be-

neficios durante su vida útil. Cuando no sea posible determinar de forma fiable este patrón, se amortizará el activo de forma lineal.

La amortización empieza cuando el activo esté en las condiciones previstas para su uso y cesará cuando el activo sea clasificado como activo no corriente en venta o bien cuando se dé de baja del Estado de Situación Financiera. Los desembolsos posteriores sobre una partida intangible se reconocen como gasto a menos que formen parte del activo intangible cumpliendo con los criterios de reconocimiento de este rubro.

Deterioro de intangibles: al cierre de cada período, el Banco evalúa la fecha de fin de amortización para validar si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos intangibles, por medio de la observación de variables tales como el derecho de uso, termino de uso del activo, estado del activo y tiempo de amortización.

3.16 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros están representados en propiedades y equipos, intangibles, activo no corriente mantenido para la venta. Estos activos se reconocerán al costo y no tendrán remediciones a futuro. Adicionalmente, se mantendrá un esquema de revisión periódico que incorpore una media de recuperación óptima a fin de detectar y alertar deterioro del activo.

El Banco ha definido para cada clase de activo, un test de deterioro basado en fuentes internas y externas que se practica anualmente, con el fin de determinar si hay evidencia de deterioro. Si como resultado de la aplicación del test, se obtienen indicios o evidencias de deterioro para una clase de activo, se calculará su importe recuperable, es decir, el mayor entre el valor razonable y su valor en uso.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Este, a su vez, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso y el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

El importe recuperable de un activo intangible es el mayor valor entre el valor en uso y

su valor razonable menos los costos de disposición. El valor razonable de este tipo de activos, será calculado por la entidad siempre que exista evidencia de deterioro.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil remanente.

3.17 Depósitos y exigibilidades

Depósitos y otras obligaciones a la vista: en este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus 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

Comprende las obligaciones con otros bancos del país y con bancos del exterior. En las obligaciones financieras se incluyen las aceptaciones bancarias que son letras aceptadas por entidades financieras para ser pagadas a los beneficiarios dentro de un plazo que no debe exceder 6 meses. Sólo pueden originarse en transacciones de importación y exportación de bienes o de compraventa de bienes muebles en el país. En el momento de aceptación de dichas letras, 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

Comprenden bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior. Respecto de los Bonos emitidos en moneda extranjera, el Banco, para su reconocimiento inicial, registra estos títulos por el precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción que se difiere durante la vida del título y su medición posterior por el monto inicialmente registrado, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento. La tasa de interés efectiva en el método del costo amortizado es la TIR (Tasa Interna de Retorno).

3.20 Obligaciones laborales

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada año con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes, el sistema de liquidación de nómina calcula el valor del pasivo para cada uno de los empleados activos.

Los beneficios son reconocidos cuando el Banco ha consumido los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio por los empleados. Para efectos de reconocimiento como gasto de personal o gasto general, la entidad diferencia los beneficios de las herramientas de trabajo.

Beneficios a corto plazo acumulables: los beneficios a empleados a corto plazo son aquellos que el Banco espera liquidar totalmente antes de 12 meses al final del período anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones, cesantías, entre otros. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

Beneficios a largo plazo: la entidad ha optado por aplicar técnicas de descuento financiero (contabilización y técnicas de descuento actuarial) en los que se requiera utilizar las hipótesis actuariales, afectando las pérdidas y ganancias actuariales directamente en la cuenta de resultados para los beneficios otorgados a sus empleados por quinquenio laboral (prima de antigüedad).

Beneficios Post-retiro: los beneficios post-retiro, diferentes de aportaciones definidas, se contabilizarán de acuerdo con el

informe generado por el actuario independiente aplicando el método de la Unidad de Crédito Proyectada.

Pensiones de jubilación – Los valores actuales de estos compromisos se cuantifican en bases individuales, habiéndose aplicado, en el caso de los empleados en activo, el método de valoración de la "unidad de crédito proyectada"; que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada una de estas unidades de forma separada.

Para la determinación del cálculo de los pasivos post empleo, se aplican los criterios de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados del Anexo 1.1. del Marco Técnico Normativo (Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios) y se revela en notas a los estados financieros el cálculo de los pasivos pensionales a cargo del Banco de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 (artículos 1.2.1.18.46 y siguientes), informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado bajo la NIC 19.

Metodología actuarial: los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calculan utilizando el método denominada "Unidad de Crédito Proyectado" en inglés "Projected Unit Credit". Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la entidad, se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado, que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

El beneficio estimado al que tiene derecho una persona, 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 cobija 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. Para los compro-

misos por retribuciones post-empleo el Banco aplica el de aportación definida y el plan de prestación definida.

Plan de aportación definida: en estos planes, la obligación de la entidad se limita a la aportación que haya acordado entregar a un fondo de pensión o compañía de seguros. En consecuencia, el riesgo actuarial y de inversión son asumidos por el empleado.

Planes de prestación definida: la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores. El riesgo actuarial (de que las personas tengan un costo mayor que el esperado) y el riesgo de inversión, son asumidos por la Entidad.

Actualmente Colpensiones (antes Instituto de Seguros Sociales "ISS") y otras entidades autorizadas por la Ley (AFP´s privadas desde el año1994), reciben los aportes del Banco y de sus trabajadores al Sistema General de Pensiones, de tal forma que dichas entidades tienen a su cargo la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte, definidos por el Sistema a favor de los trabajadores.

El pasivo por pensiones directamente a cargo del Banco, corresponde esencialmente a personal contratado en los años 1960 o anteriores, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984 y que laboraron en ciertas regiones del país donde el Banco tenía oficinas, pero 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 asumidas por el Banco y se contabilizaron acorde con los lineamientos de la NIC 19, en donde el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registrará en el resultado del período, mientras que las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se contabilizaran en el otro resultado integral.

3.21 Pasivos estimados y provisiones

Incluyen 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 puedan medirse de manera fiable.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla. Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos asumidos con los empleados, así como, las provisiones por litigios fiscales y legales.

Las provisiones son recalculadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisiones por litigios fiscales y legales.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por otras contingencias.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control del Banco.

Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de Situación Financiera ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se informan en los estados financieros siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles del Banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la entidad. Incluyen también las obligaciones actuales de la entidad, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

3.22 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente:** el impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Banco por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. El Banco determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

- Impuesto diferido: el impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

  El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. También 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, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Banco es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

- **Registro contable:** los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se registran en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente.

  En el caso de una combinación de negocios, cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

3.23 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 usada para calcular el costo de los créditos de vivienda que le permite a las entidades financieras mantener el poder adquisitivo del dinero prestado y la metodología usada para calcular dicho indicador fue establecida por la Junta Directiva del Banco de la República dando estricto cumplimiento a 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 1999, donde se 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 destinado a dicha financiación; el sistema de financiación está expresado en Unidades de Valor Real (UVR) y reflejará el orden adquisitivo de la moneda, lo cual implica estar ligado al índice de precios al consumidor.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la tasa de cotización de la unidad de valor real (UVR) era de $288,06191 y $277,0626, respectivamente.

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 a 4.5%.

$$\text{Solvencia Básica} = \frac{PBO}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 4.5\%$$

- **Relación de Solvencia Básica Adicional:** Se define como la suma del valor del PBO y el Patrimonio Básico Adicional (PBA) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 6%.

$$\text{Solvencia Básica Adicional} = \frac{PBO + PBA}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 6\%$$

- **Relación de Apalancamiento:** Se define como la suma del valor del PBO y el PBA dividido por el valor de apalancamiento. Esta relación no puede ser inferior a 3%.

$$\text{Relación de Apalancamiento} = \frac{PBO + PBA}{Valor\ de\ Apalancamiento} \geq 3\%$$

- **Relación de Solvencia Total:** Se define como el valor del Patrimonio Técnico (PT) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 9%.

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 9\%$$

En donde:

APNR= Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio, calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el subnumeral 2.4. del presente Capítulo 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, simultaneas 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 deduzca para efectuar el cálculo del PBO, en desarrollo del artículo 2.1.1.1.11 del Decreto 2555 de 2010, o que se deduzca para efectuar el cálculo del PT, en desarrollo del numeral 10) del artículo 2.1.1.3.2 del citado Decreto 2555 de 2010, se debe computar por un valor de cero para efectos de determinar el valor de apalancamiento.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia y de los colchones, se debe realizar teniendo en cuenta la información mensual y trimestral del Catálogo Único de Información Financiera con fines de Supervisión y el Formato 239 (Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia", según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia y de los colchones, así como las instrucciones vigentes establecidas para los estados financieros consolidados.

- **Relación de solvencia total:** Se define como el valor del Patrimonio Técnico dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado. Esta relación no puede ser inferior a nueve por ciento (9%).

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM}} \geq 9\%$$

En donde:

PT= Patrimonio Técnico calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas por la SFC en el Capítulo XIII-13 de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular Externa 100/95).

APNR: Activos Ponderados por Nivel de Riesgo crediticio calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas por la SFC en el Capítulo XIII-13 de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular Externa 100/95).

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 CBCF (Circular Externa 100/95 de la Superintendencia Financiera de Colombia).

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia se debe realizar teniendo en cuenta el Catálogo Único de Información Financiera - CUIF, el Formato 110 (Proforma F.1000-48 "Información de solvencia para el cálculo del patrimonio adecuado") y el Formato 301 (Proforma F.0000-97 "Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia"), según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia.

En la determinación y cálculo de este control de ley se tienen en cuenta las consideraciones establecidas en la CE 036 de 2014. Ver detalles en la Nota 2.1.

3.25 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

El Banco reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad. Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a favor de la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.

- Ingresos y gastos generales, el Banco se basa en los principios del marco conceptual tales como: Base de Acumulación o Devengo, Registro, Certidumbre, Medición Fiable, Correlación de Ingresos y Gastos, Consideración Costo Beneficio, Valuación y Materialidad o Importancia Relativa.

- Ingresos en venta de bienes cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, no conserva para sí la propiedad o el control de los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos por la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

- Los ingresos y gastos que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.

- Los dividendos percibidos por asociadas, participadas no controladas, y negocios conjuntos se reconocen cuando se establezca el derecho a recibirlos.

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios son registrados en los resultados del ejercicio en la medida 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, neto de descuentos y del impuesto al valor agregado.

3.27 Estados de flujos de efectivo

Los preparadores de información financiera supervisados podrán reportar el Estado de Flujos de Efectivo-Método Directo, o el Estado de Flujos de Efectivo-Método Indirecto, o los dos, de acuerdo con la Circular Externa 011 de 2015 de la Superintendencia Financiera de

Colombia - SFC. El Banco presenta los estados de flujos de efectivo que se acompañan, usando el método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos de acuerdo con los criterios de la NIC 7.

3.28 Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias suscritas y pagadas, tanto comunes como preferenciales en circulación (el denominador), durante el período.

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

Esta información tiene como objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el rendimiento que dicha entidad ha tenido en el período sobre el que se informa. Debido a que el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto diluyente, la utilidad básica y diluida por acción es la misma.

3.29 Normas emitidas por el IASB aún no vigentes

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2021 y 2020; algunas de ellas entraron en vigencia a nivel internacional a partil del 1 de enero de 2020 y 2021 y otras entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia.

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.	Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición). La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2020 y se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del período sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2	Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10 Fecha de vigencia, y 7.2.43 a 7.2.46 Transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9. Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39. Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7.

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2	Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4. Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16. La enmienda fue emitida en agosto de 2020 y aplica a partir de enero 1 de 2021 y se permite su aplicación anticipada.
NIIF 3 – Combinaciones de negocios.	Modificaciones por referencia al marco conceptual.	Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a nuestra legislación, en tal sentido los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual. Se incorporan los párrafos 21A, 21B y 21C respecto de las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21. Se incorpora el párrafo 23A para definir un activo contingente, y aclarar que la adquiriente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva.

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a "los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)". El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del período, junto con su costo correspondiente. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. • Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer período presentado.
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.	Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato). La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.	El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.	Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos). Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la "prueba del 10%" respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación). Modificación a la NIC 41. Los impuestos en las mediciones a valor razonable. Se elimina la frase "ni flujos por impuestos" del párrafo 22 de NIC 41, la razón de lo anterior se debe a que "antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo". De esta forma se alinean los requerimientos de la NIC 41 con los de la NIIF 13. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 1 – Presentación de estados financieros.	Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.	Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020. Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando "no tiene el derecho al final del período sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa". Aclara en el adicionado párrafo 72A que "el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del período sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del período sobre el que se informa". La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.
Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos financieros	Modificaciones a la NIIF 4 – Contratos de seguro	Se modifican los párrafos 20A, 20J y 20O de la NIIF 4, para permitir la exención temporal que permite, pero no requiere, que la aseguradora aplique la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición en lugar de la NIIF 9 para los períodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023 (debido a que a partir de dicha fecha existe un nuevo requerimiento internacional contenido en la NIIF 17).
NIIF 17 – Contratos de seguros	Aplicación de la NIIF 17 y la modificación a la NIIF 17 emitida en junio de 2020.	La NIIF 17 introduce un nuevo modelo de medición para los contratos de seguros. El alcance es similar al de la NIIF 4. Sin embargo, los requisitos para separar los componentes no relacionados con el seguro de los contratos de seguro son significativamente diferentes de la NIIF 4. Al igual que la NIIF 4, la NIIF 17 se centra en los tipos de contratos, más que en los tipos de entidades. Por lo tanto, se aplica a todas las entidades, estén o no reguladas como entidades de seguros. Períodos anuales que comienzan el 1º de enero de 2023 o después de esa fecha. Se permite la adopción anticipada si la NIIF 9 también se aplica en la fecha de adopción o anterior.

El Banco realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

4. Hechos relevantes

El Banco ha otorgado beneficios con base en las circulares externas 007 de 2020 y 022 de 2021 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de atender la coyuntura por la emergencia sanitaria originada por la Covid-19. Al cierre de diciembre de 2021 la cartera activa y que recibieron medidas de apoyo en cada una de las modalidades presenta la siguiente composición: La cartera de vivienda 54.514 operaciones por $5.005.255 de capital; cartera de consumo 238.852 operaciones por $2.826.419 de capital; cartera comercial 9.157 operaciones por $2.121.926 de capital, para un total de 302.523 operaciones por $9.953.600, para el cierre de diciembre de 2021 el 0.08% de las operaciones aún tienen beneficio en las medias de apoyo otorgadas.

El Banco tiene asignado a las operaciones que fueron beneficiadas con medidas de apoyo por la emergencia sanitaria al corte de diciembre de 2021 un total de $1.232.809 en provisiones individuales de cartera de crédito y $34.142 de provisión general de intereses, en cumplimiento a lo indicado en la circular externa 022 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y en el capítulo II de la Circular Externa 100/95.

Adicionalmente, las operaciones realizadas con apoyo del Fondo Nacional de Garantías en el programa Unidos por Colombia, al cierre de diciembre de 2021 en la cartera comercial se tienen 7.795 operaciones por $1.038.928 de capital, para la cartera de consumo 105 operaciones por $1.058 de capital, para un total de 7.795 operaciones y un capital de $1.038.986 los cuales a su vez tienen provisiones de capital por $22.315.

El Banco dentro de los seguimientos de solvencia, capital y liquidez no tuvo impacto significativo en los ratios por efecto de pandemia. Esto lo demuestran nuestro indicador de solvencia para 2021 que se mantuvo en el 13.76%, ratios de Liquidez (LCR) por encima del 160% y unos APNR de 49,5 Billones, acorde a lo esperado.

5. Segmentos de negocio

5.1 Descripción de los segmentos

El Banco dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2021 comparado con el mismo período de 2020.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

•**Banca Comercial:** encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.

•**Banca de Empresas e Instituciones (BEI):** se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.

•**Corporate and Investment Banking (CIB):** banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.

•**Comité de Activos y Pasivos (COAP):** es 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.

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 denominado resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

Asignación de gastos de explotación: con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

Venta Cruzada: cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensados del Banco.

5.2 Resultados por segmentos a 31 de diciembre de 2021 y 2020

A continuación, se presenta un detalle en el estado de situación financiera acumulado, de los ejercicios a diciembre de 2021 y 2020 por segmentos de negocio:

Resultado de Segmentos de Negocio al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$ 4,895,438	$ 2,049,526	$ 3,198	$ 12,596	$ 2,551,151	$ 278,967
Intermediarios Financieros	6,490,101	951,515	9,756,540	5,982,176	(10,270,423)	70,293
Cartera de Valores	10,363,317	-	-	5,915,707	4,447,610	-
Inversión Crediticia Neta	55,057,463	37,086,185	12,409,942	5,591,095	(4,022)	(25,737)
Consumo	18,992,033	19,020,768	793	-	-	(29,528)
Tarjetas	2,158,665	2,158,394	230	-	-	41
Hipotecario	12,922,274	12,921,401	1,054	-	-	(181)
Empresas	22,062,225	3,738,061	12,655,548	5,668,632	-	(16.00)
Resto	(1,077,734)	(752,439)	(247,683)	(77,537)	(4,022)	3,947
Inmovilizado neto	993,683	171,044	1,797	11,537	-	809,305
Otros Activos	1,530,471	454,407	25,870	613,239	55,069	381,886
Total Activo	$ 79,330,473	$ 40,712,677	$ 22,197,347	$ 18,126,350	$ (3,220,615)	$ 1,514,714
Intermediarios Financieros	2,743,467	18,066,601	2,931,019	7,049,947	(25,482,714)	178,614
Recursos Clientes	60,298,364	20,719,273	17,744,463	4,980,859	16,838,913	14,856
Vista	9,517,706	3,472,091	4,927,072	1,110,368	-	8,175
Ahorro	30,390,550	14,396,776	12,123,020	3,864,077	-	6,677

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
CDTs	18,021,672	2,850,406	694,371	6,414	14,470,477	4
Bonos	2,368,436	-	-	-	2,368,436	-
Otros Pasivos	10,601,341	1,597,393	1,156,765	5,799,738	615,397	1,432,048
Total Pasivo y Patrimonio	$ 73,643,172	$ 40,383,267	$ 21,832,247	$ 17,830,544	$ (8,028,404)	$ 1,625,518

Nota: Agrupación realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2021.

Resultado de Segmentos de Negocio al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$ 4,918,709	$ 1,857,172	$ 5,463	$ 13,806	$ 2,723,403	$ 318,865
Intermediarios Financieros	1,656,751	285,906	8,530,007	1,840,942	(9,409,991)	409,887
Cartera de Valores	10,931,791	-	-	6,631,186	4,300,605	-
Inversión Crediticia Neta	48,412,787	33,658,714	10,423,978	4,354,659	(2,986)	(21,578)
Consumo	17,363,333	17,391,636	552	-	-	(28,855)
Tarjetas	1,897,971	1,897,797	138	-	-	36
Hipotecario	11,993,976	11,992,088	673	-	-	1,215
Empresas	18,527,598	3,437,418	10,672,330	4,416,814	1,036	-
Resto	(1,370,091)	(1,060,225)	(249,715)	(62,155)	(4,022)	6,026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Inmovilizado neto	1,027,651	188,060	2,220	9,809	-	827,562
Otros Activos	1,284,237	143,863	15,640	415,125	336,750	372,859
Total Activo	$ 68,231,926	$ 36,133,715	$ 18,977,308	$ 13,265,527	$ (2,052,219)	$ 1,907,595
Intermediarios Financieros	268,290	16,576,849	3,419,203	3,584,325	(24,238,022)	925,935
Recursos Clientes	53,414,673	17,879,672	14,172,179	4,190,651	17,169,714	2,457
Vista	8,822,326	3,086,655	4,878,753	854,999	-	1,919
Ahorro	23,107,810	11,617,068	8,253,564	3,236,640	-	538
CDTs	19,196,095	3,175,949	1,039,862	99,012	14,881,272	-
Bonos	2,288,442	-	-	-	2,288,442	-
Otros Pasivos	9,552,641	1,479,040	1,163,688	5,201,429	365,779	1,342,705
Total Pasivo y Patrimonio	$ 63,235,604	$ 35,935,561	$ 18,755,070	$ 12,976,405	$ (6,702,529)	$ 2,271,097

Nota: agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2020.

Al analizar el balance desagregado por banca a diciembre de 2021, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Banco son Comercial con el 51,3%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 28,0% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 22,8%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34,4%, BEI con 29,4%, COAP con 27,9% y CIB con 8,3%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró

una variación anual de -0,5%. La cartera de valores presentó una disminución de 5,2%, que se explica por la disminución de CIB -$715.479. La Inversión Crediticia Neta aumentó en 13,7%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial +$3.427.469, BEI +$1.985.964 y CIB +$1.236.438. En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +13,7% en Tarjetas, de +9,4% en crédito de Consumo y de +8,7% en Empresas. En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 18,6% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 16,3%, siendo CIB +$4.860.825 y Comercial +$4.578.960 las que registraron los mayores crecimientos.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 922,6%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por BEI +$3.917.774, Comercial +$3.165.145 y CIB +$882.807.

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término, concentra el 80,3% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +$79.994 con respecto al año 2020 mientras que los Bonos presentaron una variación de +$249.618 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del estado de situación financiera Intermediarios Financieros (En Activos y Pasivos). Esto se debe, a que es por medio de estas que 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 -$860.432 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -$1.244.693 interanual, comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el estado de la situación financiera del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades reciprocas entre diferentes países/bancas.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a diciembre de 2021 y 2020 por segmentos de negocio:

Resultado por Segmentos al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	$ 3,155,633	$ 1,951,555	$ 574,441	$ 242,199	$ 457,359	$ (69,921)
Comisiones Netas	428,547	408,838	56,825	89,975	(1,818)	(125,273)
Resto de Operaciones Financieras	279,403	41,697	27,283	224,207	685	(14,469)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(168,192)	(20,638)	(4,360)	(3,886)	(129,092)	(10,216)

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen Bruto	3,695,391	2,381,452	654,189	552,495	327,134	(219,879)
Gastos Generales de Administración	(1,203,343)	(777,534)	(62,768)	(59,101)	(1,334)	(302,606)
- Gastos Personal	(603,352)	(303,555)	(39,353)	(32,505)	-	(227,939)
- Gastos Generales	(534,380)	(422,784)	(17,076)	(19,223)	(1,045)	(74,252)
- Tributos	(65,611)	(51,195)	(6,339)	(7,373)	(289)	(415)
Amortizaciones y Depreciación	(113,785)	(44,740)	(536)	(2,776)	-	(65,733)
Derramas de Gastos	-	(271,767)	(65,702)	(38,171)	(10,844)	386,484
Margen Neto	2,378,263	1,287,411	525,183	452,447	314,956	(201,734)
Perdida por Deterioro Activos	(1,022,592)	(812,784)	(111,094)	(15,211)	91	(83,594)
Dotación a Provisiones	(22,442)	(3,387)	(730)	(956)	(266)	(17,103)
Resto Resultados no ordinarios	(12,957)	122	56	(2)	-	(13,133)
BAI	1,320,272	471,362	413,415	436,278	314,781	(315,564)
Impuesto Sociedades	(425,030)	(151,768)	(133,110)	(140,472)	(95,832)	96,152
BDI	$ 895,242	$ 319,594	$ 280,305	$ 295,806	$ 218,949	$ (219,412)

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2021.

Resultado por Segmentos al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	$ 3,092,598	$ 2,235,390	$ 643,880	$ 216,679	$ 289,090	$ (292,441)
Comisiones Netas	324,976	288,426	58,555	79,725	(3,870)	(97,860)
Resto de Operaciones Financieras	300,178	29,694	23,271	239,211	6,058	1,944
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(156,413)	(22,343)	(5,742)	(4,541)	(103,599)	(20,188)
Margen Bruto	3,561,339	2,531,167	719,964	531,074	187,679	(408,545)
Gastos Generales de Administración	(1,154,430)	(736,876)	(59,365)	(55,365)	(1,525)	(301,299)
- Gastos Personal	(585,809)	(297,698)	(35,165)	(28,814)	(1)	(224,131)
- Gastos Generales	(500,780)	(388,822)	(17,050)	(19,583)	(1,312)	(74,013)
- Tributos	(67,841)	(50,356)	(7,150)	(6,968)	(212)	(3,155)
Amortizaciones y Depreciación	(112,094)	(48,746)	(647)	(2,916)	(2)	(59,783)
Derramas de Gastos	-	(259,345)	(61,343)	(30,519)	(10,080)	361,286
Margen Neto	2,294,815	1,486,200	598,609	442,274	176,072	(408,341)
Perdida por Deterioro Activos	(1,539,672)	(1,197,874)	(268,097)	(14,846)	37	(58,892)
Dotación a Provisiones	(47,669)	(1,004)	(8)	(428)	865	(47,094)
Resto Resultados no ordinarios	(10,826)	(1,267)	(72)	(12)	-	(9,475)
BAI	696,648	286,055	330,432	426,988	176,974	(523,802)
Impuesto Sociedades	(226,798)	(87,902)	(108,193)	(137,867)	(53,135)	160,299
BDI	$ 469,850	$ 198,153	$ 222,239	$ 289,121	$ 123,839	$ (363,503)

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2020.

Al analizar los estados de resultados para el año 2021, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue Comercial, seguida de CIB, BEI y COAP. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo porque estas son áreas encargadas de velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de +$168.269 en el margen de interés. El margen bruto se situó en $327.134.

El resto de áreas es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados financieros de Áreas de Negocio). En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales generan mayor actividad en el segmento (incluye salario de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

El margen de intereses del Banco presentó un crecimiento de 2,0% con respecto al año 2020, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destacan COAP con una variación de +$168.269 (+0,0%) y CIB con una variación de +$25.520 (+0,0%).

El margen bruto del Banco creció 3,8% con relación al mismo período de 2020 para el cual COAP mostró el mejor desempeño con una variación de +$139.456 (+0,0%), seguido de CIB con una variación de +$25.520 (+0,0%).

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 4,2% y fueron Comercial y CIB las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco aumentó 90,5% con respecto al mismo período de 2020, producto de la disminución en Perdida por Deterioro de Activos de 33,6% y el incremento de 31,9% en Comisiones Netas. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas Comercial y CIB.

6. 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: para la maduración de la cartera de créditos el Banco ha realizado un análisis a los vencimientos para los activos y pasivos financieros, para los cuales se tiene en cuenta la amortización periódica de capital e intereses de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente. El proceso de maduración se realiza contemplando las posiciones activas de balance de inversión crediticia y se segmentan acorde a 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) y Títulos Emitidos por el Estado de Corto Plazo (TCO) y Certificados de Depósitos (CDT's).

Depósitos y exigibilidades: la maduración de los depósitos de ahorro y cuentas corrientes, se realiza en forma estadística, combinado el comportamiento histórico de los saldos puntuales y las cancelaciones de las cuentas, en un sistema de probabilidades condicionadas, generando con ello un comportamiento logarítmico en la maduración de los depósitos. Los certificados de depósito a término se maduran de acuerdo con las condiciones pactadas con el cliente.

A continuación, se relaciona la maduración de activos y pasivos financieros descontados y no descontados:

31 de diciembre de 2021
Maduración activos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo y depósitos en bancos	$ 10,268,052	$ -	$ -	$ -	$ 10,268,052
Operaciones de mercado monetario	737,064	-	-	-	737,064
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,052,060	367,923	126,426	177,064	2,723,473
Inversiones a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI)	204,186	173,154	1,798,967	136,947	2,313,254
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	2,011,892	7,800	-	66,401	2,086,093
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	321,374	321,374
Swaps de cobertura	-	-	330,529	-	330,529
Derivados	2,331,741	144,368	30,304	454,038	2,960,451
Cartera de Créditos comerciales	10,016,710	5,118,642	4,061,861	3,019,229	22,216,442
Cartera de Créditos de consumo	8,775,540	7,167,594	3,737,464	2,058,795	21,739,393
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	3,909,007	2,713,896	2,318,980	4,236,204	13,178,087
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	142,027	170,231	93,157	92,885	498,300

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Intereses de cartera de créditos	1,076,898	-	-	-	1,076,898
Otras conceptos de cartera	5,602	-	-	-	5,602
Otros activos no madurados	-	-	-	2,046,193	2,046,193
Total maduración activos	$ 41,530,779	$ 15,863,608	$ 12,497,688	$ 12,609,130	$ 82,501,205

31 de diciembre de 2021
Maduración pasivos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cuentas corrientes	$ 9,299,354	$ -	$ -	$ -	$ 9,299,354
Certificados de depósito a término	8,397,045	6,721,794	2,316,570	586,700	18,022,109
Depósitos de ahorro, depósitos simples, ctas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	13,799,286	9,845,062	3,631,476	3,216,320	30,492,144
Exigibilidades por servicios	546,516	-	-	-	546,516
Operaciones de mercado monetario	3,697,100	-	-	-	3,697,100
Depósitos especiales	837,485	-	-	-	837,485
Derivados	-	185,640	3,269,143	-	3,454,783
Swaps de cobertura	-	-	-	-	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	288,414	597,710	977,684	1,110,358	2,974,166

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Títulos de inversión en circulación	-	529,956	458,710	1,399,864	2,388,531
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	1,930,984	1,930,984
Total maduración de pasivos	$ 36,865,200	$ 17,880,162	$ 10,653,583	$ 8,244,226	$ 73,643,172

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por $ 3.779.938.

31 de diciembre de 2020
Maduración activos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo y depósitos en bancos	$ 5,745,189	$ -	$ -	$ -	$ 5,745,189
Operaciones de mercado monetario	484,399	-	-	-	484,399
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,117,608	379,404	166,436	156,147	2,819,595
Inversiones a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI)	191,539	178,026	1,749,933	144,062	2,263,560
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	2,112,003	7,969	-	11,216	2,131,188
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	300,767	300,767
Swaps de cobertura	-	-	152,380		152,380
Derivados	2,807,634	251,512	110,590	487,798	3,657,534
Cartera de Créditos comerciales	8,143,281	5,148,867	3,218,869	2,315,171	18,826,188

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cartera de Créditos de consumo	3,272,106	6,349,900	4,986,560	4,910,210	19,518,776
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	756,183	1,608,016	1,683,925	8,111,170	12,159,294
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	63,154	128,693	116,907	170,291	479,045
Intereses de cartera de créditos	1,142,873	-	-	-	1,142,873
Otras conceptos de cartera	7,794	-	-	-	7,794
Otros activos no madurados	-	-	-	1,522,313	1,522,313
Total maduración activos	$ 26,843,763	$ 14,052,387	$ 12,185,600	$ 18,129,145	$ 71,210,895

31 de diciembre de 2020
Maduración pasivos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cuentas corrientes	$ 4,595,775	$ -	$ -	$ -	$ 4,595,775
Certificados de depósito a término	7,954,834	4,722,458	2,870,511	3,646,362	19,194,165
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	27,150,995	-	-	-	27,150,995

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Exigibilidades por servicios	532,730	-	-	-	532,730
Operaciones de mercado monetario	506,348	-	-	-	506,348
Depósitos especiales	513,293	-	-	-	513,293
Derivados	2,873,739	393,224	194,493	645,508	4,106,964
Swaps de cobertura	-	-	-	227	227
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	467,753	443,022	309,716	1,386,435	2,606,926
Títulos de inversión en circulación	153,163	104,744	1,848,727	197,629	2,304,263
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	1,723,918	1,723,918
Total maduración de pasivos	$ 44,748,630	$ 5,663,448	$ 5,223,447	$ 7,600,079	$ 63,235,604

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por $3.431.013.

7. Transacciones en moneda extranjera

Durante lo corrido del año 2021, el Banco ejecutó operaciones 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 2021 y 2020 los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

Concepto	2021	2020
Posición propia de contado	USD 1,531	USD 339
Posición propia	46	40
Posición Bruta de apalancamiento	USD 25,614	USD 17,837

Estos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles de dólares americanos, es la siguiente:

Activos	Nota		2021	2020
Efectivo y depósitos en bancos	(8)	USD	1,349	241
Activos financieros de inversión	(9)		2	16
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	(10)		373	190
Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto)	(10)		209	176
Total activos en moneda extranjera			1,933	623

Pasivos	Nota		2021	2020
Depósitos y exigibilidades a la Vista	(22)	USD	108	72
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(24)		152	106
Títulos de inversión en circulación	(27)		403	403
Cuentas por pagar	(26)		14	12
Otros pasivos	(28)		1	-
Total pasivos en moneda extranjera			678	593
Activos netos en moneda extranjera			1,255	30

Derechos		2021	2020
Operaciones de contado USD		29	-
Operaciones de contado DIVISAS		1	-
Forex		1	5
Total derechos		31	5
Obligaciones			
Operaciones de contado USD		**82**	**21**
Operaciones de contado TÍTULOS		2	-
Forex		1	5
Total obligaciones		85	26
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera		(55)	(21)
Exclusiones según normativa del DODM-139 /25-05-2015 expedida por el Banco de la República		330	330
Posición propia de contado	USD	1,531	339

Diferencias de conversión: la moneda funcional y de presentación de los estados financieros de BBVA Colombia es el peso colombiano denominado COP, así mismo las transacciones y saldos de moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Las tasas de cambio representativas del mercado de los períodos 2021 y 2020 fueron:

Concepto	2021	2020
TRM	$ 3,981.16	$ 3,432.50

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultado, en los ingresos y gastos, es consecuencia de la reexpresión de los activos y pasivos, realización de activos de las operaciones en moneda diferente a la funcional y de la conversión a los tipos de cambio vigentes.

Al 31 de diciembre del 2021 y 31 de diciembre del 2020, el detalle de la diferencia en cambio en resultados es el siguiente:

Concepto	2021	2020
Ingresos operacionales utilidad en cambio	$ 630,420	$ 384,799
Gastos operacionales pérdida en cambio	(147,159)	(588,652)
Ganancia (perdida)	$ 483,261	$ (203,853)

Concepto	2021	2020
Ingresos operacionales utilidad en ventas	$ 120,529	$ -
Gastos operacionales pérdida en ventas	-	(316,249)
Ganancia (perdida)	120,529	(316,249)
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio	509,891	384,799
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio	(147,159)	(272,403)
Ganancia (perdida)	362,732	112,396
Utilidad (perdida)	$ 483,261	$ (203,853)

** Cifra entregadas en USD y COP*

A continuación se detalla el cálculo de la ganancia por diferencia en cambio del 2021:

Concepto	Valor en dólares	Valor en millones de pesos	Tipo de cambio promedio
Posición propia de contado dic 2020	339	1,163,704	3,432.50
Compras	43,166	161,785,799	3,747.50
Posición antes de ventas	43,506	162,949,502	3,745.49
Ventas	41,974	157,337,291	3,748.41
Utilidad (pérdida) en ventas		**120,529**	
Posición propia ajustada	1,531	6,095,472	3,981.16
Utilidad (pérdida) por ajuste en cambio		362,732	
Ganancia neta		**$ 483,261**	

Al 31 de diciembre del 2021 la TRM aumentó 15.98% ($548.66), con respecto mismo período del año 2020.

Para el cierre del período de 2021 se registró una utilidad neta por 483.261. Los activos a diciembre del 2021 reflejaron un aumento considerable del 210.407% equivalente a USD 1.310.927, igual comportamiento se presentó en los pasivos en un 32.13% equivalente a USD 84.594.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el año 2021 aumentaron en 241 millones USD y 438 millones de USD, respectivamente. La utilidad neta obedece básicamente al aumento en los activos e influenciado de igual forma por la fluctuación de la tasa durante dicho trimestre especialmente en el mes de noviembre (4.004.54), e inclusive al cierre del cuarto trimestre del año 2021.

Pese a que aún persiste en menor grado la incertidumbre generada por la pandemia, es importante resaltar la gran sorpresa positiva de la reactivación en 2021. La recuperación económica, que, apoyada por el rápido avance del plan de vacunación y la resiliencia de la economía colombiana, ha superado los pronósticos.

8.Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Moneda legal en pesos colombianos:		
Caja	$ 2,439,197	$ 2,261,586
Depósitos en el Banco de la República	2,455,534	2,656,102
Depósitos en otros bancos	1,428	1,049
Remesas en tránsito de cheques negociados	242	101
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	**4,896,401**	**4,918,838**

Concepto	2021	2020
Moneda extranjera:		
Caja	715	1,030
Corresponsales extranjeros	5,370,936	825,321
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera	**5,371,651**	**826,351**
Total efectivo y depósitos en bancos	10,268,052	5,745,189
Operaciones del mercado monetario	737,064	484,399
Total efectivo y equivalente de efectivo	$ 11,005,116	$ 6,229,588

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 2021 y 2020 las operaciones más representativas en moneda extranjera se presentaron en Bancos Corresponsales Extranjeros por el incremento de los saldos en USD.

Dicha variación se debe a la estrategia que se tiene en la curva FWD, debido a irregularidades en el mercado que han generado oportunidades en los precios de la curva que ha hecho que se monten posiciones agresivas en la curva FWD, donde se vende FWD y se compra cash en spot, eso ha generado que la caja en Dólares que se manejaba con respecto al año anterior se incremente significativamente.

Al 31 de diciembre el saldo de las operaciones del mercado monetario y relacionado se compone así:

Entidades del Sector Público						
Descripción	Días	Tasa	2021	Días	Tasa	2020
Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios						
Corporaciones Financieras	-	-	-	4 a 8 días	1.71%	30,006
Bancos	4 a 8 días	2.92%	30,010	-	-	-
Total Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios			30,010			30,006

Entidades del Sector Público						
Descripción	Días	Tasa	2021	Días	Tasa	2020
Operaciones Simultaneas Activas						
Banco de la República	4 a 8 días	0.28%	226,161	4 a 8 días	0.78%	183,190
Compañías de Seguros y de Reaseguros	-	3.05%	71,135	Mayor a 15 días	1.71%	28,986
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	4 a 8 días	2.44%	400,918	Mayor a 15 días	1.74%	228,377
Nación	4 a 8 días	-0.01%	8,841	4 a 8 días	-0.03%	13,841
Total Operaciones Simultaneas Activas			707,054			454,394
Total Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas			$ 737,064			$484.399

El incremento para el año 2021 frente al 2020, por $252.665 en los saldos de las operaciones del mercado monetario se da principalmente por operaciones con Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

Encaje legal en Colombia: al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el encaje legal requerido y mantenido en el Banco República por $3.451.692 y $ $3.684.121, para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. La restricción es determinada de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República y se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

Los indicadores de calidad por riesgo del Banco de la República, como entidad soberana donde se encuentran los recursos del BBVA cuentan con calificación la siguiente calificación internacional.

Calificador Internacional	Moody's	Fitch Ratings
Calificación BBVA Colombia	Baa2	BBB-

Calificación entidades del exterior:

Calidad Crediticia					
Nombre Banco	Divisa	Interna	Externa		
			S&P	FITCH	Moody´s
Jp Morgan Chase	USD	A	A-	AA-	A2
Citibank N.Y.	USD	A-	BBB+	A	A3
Wachovia	USD	A	BBB+	A+	A2
Toronto Dominion	CAD	AA-	AA-	AA-	Aa1
U.B.S.	CHF	A-	A-	A+	-
Barclays	GBP	BBB	BBB	A	Baa2
Bank Of Tokyo	JPY	A	A	A-	A1
Bbva Hong Kong	CNY	-	-	-	-
Bbva N.Y. USA	USD	A+	A	A+	Aa3
Bbva Madrid	EUR	A	A	BBB+	A2
Bank Of America N.Y.	USD	A	A-	AA-	A2
Bbva Bancomer Mexico	MXN	BBB	BBB	BBB	Baa1
China Citic Bank	CNY	BBB	-	BBB	Baa2
Bbva Madrid	SEK	A	A	BBB+	A2

La disminución de la provisión sobre el disponible entre el 2021 y 2020 se presenta por la gestión de regularización de partidas pendientes como lo fue la de 24.000 USD que al cierre del año se encontraba pendiente en la conciliación a diferencia de la actual donde el importe más alto se tiene por EUR 13.877,15.

9. Activos financieros de inversión

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume por emisor, así:

Concepto	2021	2020
Inversiones negociables		
A valor razonable con cambio en resultados		
Títulos de Tesorería – TES	$ 1,920,434	$ 2,084,313
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	13,013	27,287
Otros emisores nacionales	620,977	590,271
Total inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,554,424	2,701,871
A valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario		
Títulos de Tesorería – TES	168,975	117,718
Otros emisores nacionales	74	6
Total inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	169,049	117,724
Títulos de Tesorería – TES	589,987	1,122,614
Otros emisores nacionales	26,066	29,327
Total a valor razonable con cambio en ORI - Títulos de deuda	616,053	1,151,941

Concepto	2021	2020
A valor razonable con cambio en ORI - Instrumentos de patrimonio		
Emisores nacionales	282,267	246,522
Total a valor razonable con cambio en ORI	282,267	246,522
A valor razonable con cambio en ORI - entregados en operaciones de mercado monetario		
Títulos de Tesorería – TES	770,469	146,761
Total inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	770,469	146,761
Títulos de Tesorería – TES	644,465	718,336
Total inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	644,465	718,336
Títulos de Tesorería – TES	-	48,062
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	40,254	2,063,941
Otros emisores nacionales	15,168	19,185
Total inversiones A costo amortizado	55,422	2,131,188
A costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario		
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	2,030,671	-
Total inversiones a costo amortizado con cambio en resultado entregados en operaciones de mercado monetario	2,030,671	-

Concepto	2021	2020
Deterioro inversiones instrumentos de deuda	(4,022)	(4,022)
Total deterioro de inversiones	(4,022)	(4,022)
Inversiones en participaciones no controladas		
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	97,117	98,896
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte S.A.	2,643	1,529
Total inversiones en participaciones no controladas	99,760	100,425
Total inversiones	$ 7,218,558	$ 7,310,746

- Entre diciembre 2021 y 2020 se presenta un incremento en el portafolio medido a valor razonable con cambios en resultados, básicamente en los TES "Títulos de Tesorería" por la venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez del Banco. Por otra parte, en menor grado se efectuaron venta títulos del gobierno y de otros emisores nacionales. Por otra parte, los títulos a valor razonable, con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario, presentaron un leve aumento tanto en Títulos de Tesorería como con Otros Emisores Nacionales.

- Entre diciembre 2021 y diciembre 2020 se presenta un incremento significativo en el portafolio medido a valor razonable con cambios en ORI, básicamente en la compra de Títulos de Tesorería TES y en menor grado con Otros Emisores Nacionales. Sin embargo, en lo que respecta a las inversiones medidas a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario se evidenció un leve aumento en los Títulos de Tesorería TES.

- Para el año 2021 en el portafolio medido a Costo Amortizado se presenta disminución significativa en los otros títulos emitidos por la nación; comportamiento diferente se presentó en el portafolio medido a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario, quien sufrió un considerable aumento en la misma especie de títulos dados en garantía, representados en TDA´s y Título de Solidaridad emitido por el gobierno nacional.

- Por otra parte, al corte del 31 de diciembre del 2021 los Bonos Corporativos en Dólares medidos a valor razonable con cambio en resultados presentaron una importante disminución de $20.244 frente a diciembre del 2020; al corte del 31 de diciembre del 2021 dichas inversiones ascienden a $8.598.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas (Cámara de riesgo central de la contraparte S.A. y Fondo para el financiamiento del sector pecuario (Finagro), su medición se realiza de acuerdo con el índice de bursatilidad en la fecha de valoración o teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales corresponden a noviembre 2021.

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 de 2021 y 2020 el precio es de $97.11 y $98.32 respectivamente.

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia se considera el precio de la acción publicado al último día del año, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de $9.875 y $11.880 para el cierre de diciembre de 2021 y diciembre de 2020 respectivamente.

Para las Inversiones de ACH de Colombia S.A y Redeban S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de

Precios para Valoración), por cambio en el método de valoración. Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de $136.471,01 para ACH Colombia S.A. y $19.179,85 Redeban S.A.

La valoración de las inversiones que se poseen en Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Redeban S.A. se registra en el otro resultado integral.

Los principios y políticas para las Inversiones en participaciones no controladas se mantienen con los criterios de reconocimiento, clasificación y medición establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, políticas contables que no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2021.

Para el año 2021 y 2020 , las entidades de las participadas no controladas decretaron dividendos así:

Entidad	2021			2020		
	En Acciones	En Efectivo	Total	En Acciones	En Efectivo	Total
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	$ 1,303	$ 5,213	$ 6,516	$ 1,451	$ 5,804	$ 7,255
Bolsa de Valores de Colombia	-	5,137	5,137	-	1,854	1,854
ACH Colombia S.A.	-	4,891	4,891	-	3,157	3,157
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	-	-	-	-	120	120
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	-	89	89	-	54	54
Credibanco S.A.	-	510	510	-	2,072	2,072
Total	$ 1,303	$ 15,840	$ 17,143	$ 1,451	$ 13,061	$ 14,512

Inversiones en participaciones no controladas – Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 estaban conformadas por:

31 de diciembre de 2021

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 pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	405,469	36,846	9.09%	97,117	13,873,562	12,805,165	43,658
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	Bogotá D.C.	51,270	1365	2.66%	2,643	109,822,755	109,723,410	5,729
Total Inversiones en participadas no controladas					$ 99,760			

31 de diciembre de 2020

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 pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	400,162	36,375	9,09%	98,896	12,581,342	11,493,368	86,291
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	Bogotá D.C.	43,148	992	2.66%	1,529	78,938,987	78,876,712	5,768
Total Inversiones en participadas no controladas					$ 100,425			

La composición del portafolio de los activos financieros de inversión por clasificación y especie, sin deterioro al 31 de diciembre de 2021 fue:

Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2021							
Clase Título	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado		Inv. A Costo Amortizado		Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	**Monto**	%	**Monto**	%	
Bonos Ordinarios	$ 59,888	2%	$ -	0%	$ -	0%	59,888
Cdts	528,832	19%	-	0%	9,954	0%	538,786
TDAs	-	0%	372,598	18%	-	0%	372,598
TIPS	-	0%	615,931	30%	16,112	1%	632,043
TDS	-	0%	1,097,564	52%	-	0%	1,097,564
Títulos de Tesorería TES	2,089,410	77%	-	0%	2,004,922	99%	4,094,332
Bonos Corporativo Pesos	45,343	2%	-	0%	-	0%	45,343
Acciones Bolsa de Valores	-	0%	-	0%	43,811	2%	43,811
A.C.H. Colombia S.A.	-	0%	-	0%	96,480	4%	96,480
Redeban S.A.	-	0%	-	0%	30,993	1%	30,993
Credibanco S.A.	-	0%	-	0%	110,982	5%	110,982
Total general	$ 2,723,473	100%	$ 2,086,093	100%	$ 2,313,254	100%	$ 7,122,820
Aporte a Resultados año	1,534,982		99,258		181,094		1,815,335
% Rentabilidad		56%		5%		9%	

La composición del portafolio de inversiones a 31 de diciembre de 2020 es:

Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2020							
Clase Título	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado		Inv. A Costo Amortizado		Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	**Monto**	%	**Monto**	%	
Bonos Ordinarios	$ 29,557	1%	-	0%	-	0%	$ 29,557
Cdts	503,483	18%	-	0%	12,592	1%	516,075
TDAs	-	0%	609,473	29%	-	0%	609,473
TIPS	-	0%	372,463	17%	16,735	1%	389,198
TDS	-	0%	1,101,190	52%	-	0%	1,101,190
Títulos de Tesorería TES	2,202,031	78%	48,062	2%	1,987,711	88%	4,237,804
Bonos Corporativo Pesos	57,237	2%	-	0%	-	0%	57,237
Bonos Yankees	27,287	1%	-	0%	-	0%	27,287
Acciones Bolsa de Valores	-	0%	-	0%	52,706	2%	52,706
A.C.H. Colombia S.A.	-	0%	-	0%	50,277	2%	50,277
Redeban S.A.	-	0%	-	0%	31,173	1%	31,173
Credibanco S.A.	-	0%	-	0%	112,366	5%	112,366
Total general	$ 2,819,595	100%	$ 2,131,188	100%	$ 2,263,560	89%	$ 7,214,343
Aporte a Resultados año	1,323,779		39,095		86,951		1,449,825
% Rentabilidad		47%		2%		4%	

El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre era el siguiente:

Vencimientos Cartera de Títulos			2021	
Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo Amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	$ 1,852,308	$ 2,074,878	$ 5,042	$ 3,932,228
De 1 a 5 Años	409,987	-	1,918,910	2,328,897
Más de 5 años	461,178	11,215	389,302	861,695
Total general	$ 2,723,473	$ 2,086,093	$ 2,313,254	$ 7,122,820

Vencimientos Cartera de Títulos			2020	
Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo Amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	$ 2,117,608	$ 2,112,004	$ 298,101	$ 4,527,713
De 1 a 5 Años	545,840	7,969	1,589,927	2,143,736
Más de 5 años	156,147	11,215	375,532	542,894
Total general	$ 2,819,595	$ 2,131,188	$ 2,263,560	$ 7,214,343

Los títulos emitidos por la Titularizadora Colombia TIPS, derivados de procesos de Titulización de Cartera Hipotecaria en pesos, fueron emitidos en plazos de 10 y 15 años.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 se encuentran provisionados títulos (TITIP0CD0099/INSC15061232/INSZ15061232) por valor de $4.020 y $4.022, respectivamente, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el

Capítulo I – 1, de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF (Circular externa 100/95) de la Superintendencia Financiera de Colombia, según instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.

En los años 2020 y 2021 el Banco no participo en procesos de titulización.

En el mercado existen actualmente 8 series, de las cuales el Banco posee series B, MZ y C de la emisión Pesos N-6, y de la emisión Pesos N-16, las cuales presentaron un saldo total al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por $31.280 y $35.920, 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	2021	2020
TIPS Pesos N-16 B 2032	$ 16,604	7/12/2017	7/12/2032	15	16,112	$ 16,736
TIPS Pesos N-16 MZ 2032	3,180	7/12/2017	7/12/2032	15	3,207	3,207
TIPS Pesos N-16 C 2032	830	7/12/2017	7/12/2032	15	839	839
Subtotal	20,614				20,158	20,782
TIPS Pesos N-6 B 2027	26,641	23/8/2012	23/8/2027	15	3,952	7,968
TIPS Pesos N-6 MZ 2027	6,104	23/8/2012	23/8/2027	15	6,104	6,104
TIPS Pesos N-6 C 2027	1,066	23/8/2012	23/8/2027	15	1,066	1,066
Subtotal	33,811				11,122	15,138
Total	$ 54,425				$ 31,280	$ 35,921

A 31 de diciembre de 2021 se presenta la siguiente distribución por rating de los valores representativos de deuda de las inversiones a valor razonable, con cambios en el ORI, e inversiones a costo amortizado con cambios a resultados:

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A	-	282,266	12%	AA	-	-	0%
BB+	2,004,922	9,954	87%	BB+	2,070,925		99%
Sin clasificar		16,112	1%	Sin clasificar		15,168	1%
TOTAL	2,004,922	308,332	100%	TOTAL	2,070,925	15,168	100%

Diciembre de 2020

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A	-	246,522	11%	AA	19,185	-	1%
AA	-	29,327	1%	AAA	962,751	-	45%
Sin clasificar	-	1,987,711	88%	Sin clasificar	-	1,149,252	54%
TOTAL	-	2,263,560	100%	TOTAL	981,936	1,149,252	100%

Calificadora Global Rating

EMISOR	CDT	TDA	TES	TIPS
Bancolombia S.A.	AAA			
DTN Gobierno Nacional (TES)			BBB	
FINAGRO		AAA		
Titularizadora Colombiana				
TITIP0CD0099-142732				CC
TITIPMZD0098-142733				CC
TITIP0BD0097-142730				BBB+
INSC15061232-229718				BB-
INSZ15061232-229722				BB+
TIPN16B32-229723				BBB

10. Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)

La cuenta de activos financieros para cartera de crédito a costo amortizado en el estado separado de situación financiera se presenta de acuerdo a la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el Catalogo 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 2021 y 2020 por tipo de moneda:

31 de diciembre de 2021

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Total Divisas
Comercial	$ 19,679,621	$ 1,468,678	$ 328,689	$ 21,476,988
Consumo	20,192,380	-	-	20,192,380
Vivienda	13,215,324	-	50,092	13,265,416
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	$ 53,087,325	$ 1,468,678	$ 378,781	$ 54,934,784

31 de diciembre de 2020

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Total Divisas
Comercial	$ 17,124,843	$ 655,865	$ 168,549	$ 17,949,257
Consumo	18,111,831	-	-	18,111,831
Vivienda	12,246,943	-	52,241	12,299,184
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	$ 47,483,617	$ 655,865	$ 220,790	$ 48,360,272

Durante el 2021 la cartera de créditos presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para el mismo período de 2020, es de destacar la recuperación de la cartera de comercial con crecimientos de 19.65%, también presenta crecimiento del 11.49% la cartera de Consumo y 7.85% en crédito Hipotecario. La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo del año.

Estas carteras muestran una recuperación satisfactoria, la cartera Hipotecaria revierte la tendencia de disminución que se presentaba en el curso de la pandemia a raíz de los múltiples confinamientos y la dificultad que hace un año se apreciaba para el desembolso de un importante número de operaciones.

Adicionalmente, la cartera de empresas vigente ha tenido un crecimiento importante teniendo una variación de 18.7% en comparación con el mismo período en 2020. Crecimiento derivado de un mayor importe en la cartera vigente total y en la cartera de particulares teniendo un crecimiento de 9.8% y 13.1% respectivamente.

Esto se asocia a la adecuada gestión de los equipos de Riesgos y una mayor resiliencia de la economía a los obstáculos interpuestos por la pandemia ha permitido que los deterioros se mantengan en niveles controlables. Por eso se observa un incremento de 14% para el año 2021.

A continuación, compartimos un resumen la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por modalidad y tipo de riesgo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	$ 20,505,107	$ 126,813	$ 40,948	$ 184,441	$ 2,450	$ 822	$ 13,799,688
Categoría "B"	588,095	10,274	2,100	26,147	702	145	2,373,589
Categoría "C"	497,312	11,244	14,655	54,132	1,833	2,172	982,973
Categoría "D"	67,524	3,928	3,725	37,956	3,138	3,412	123,584
Categoría "E"	558,404	28,811	18,535	504,004	28,695	18,647	881,166
Total comercial	22,216,442	181,070	79,963	806,680	36,818	25,198	18,161,000

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Consumo:							
Categoría "A"	$ 19,891,361	$ 307,231	$ 13,600	$ 333,134	$ 7,980	$ 351	$ 890,929
Categoría "B"	307,482	19,405	1,498	25,460	2,561	188	29,662
Categoría "C"	249,558	19,210	1,425	40,276	7,510	595	31,229
Categoría "D"	220,908	18,225	1,470	201,153	16,395	1,337	13,679
Categoría "E"	1,070,084	87,197	8,688	1,059,291	87,179	8,696	131,995
Total consumo	21,739,393	451,268	26,681	1,659,314	121,625	11,167	1,097,494
Microcredito:							
Categoría "E"	2	-	-	2	-	-	-
Total microcrédito	2	-	-	2	-	-	-
Vivienda:							
Categoría "A"	$ 11,845,034	$ 217,845	$ 22,961	$ 120,113	$ 6,992	$ 507	$ 24,201,540
Categoría "B"	670,470	44,993	5,043	22,995	43,739	4,890	1,671,138
Categoría "C"	186,197	16,056	2,089	18,730	15,975	2,081	480,872
Categoría "D"	160,396	9,028	1,263	32,542	8,977	1,246	730,945
Categoría "E"	315,989	10,343	5,080	191,054	9,927	4,977	794,604
Total vivienda	13,178,086	298,265	36,436	385,434	85,610	13,701	27,879,099
Vivienda Empleados							
Categoría "A"	$ 382,737	$ 2,226	$ -	$ 3,845	$ 18	$ -	$ 842,407
Categoría "B"	2,325	147	-	54	84	-	7,930

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Categoría "C"	203	16	-	24	16	-	427
Categoría "D"	448	8	-	82	8	-	1,181
Categoría "E"	545	10	-	425	11	-	1,885
Total vivienda Empleados	386,258	2,407	-	4,430	137	-	853,830
Consumo Empleados							
Con otras garantías							
Categoría "A"	$ 110,960	$ 781	$ -	$ 1,775	$ 12	$ -	$ 1,338
Categoría "B"	524	9	-	26	-	-	-
Categoría "C"	118	1	-	24	-	-	-
Categoría "D"	128	3	-	64	2	-	-
Categoría "E"	310	15	-	310	9	-	-
Total Consumo Empleados	112,040	809	-	2,199	23	-	1,338

Cartera de Crédito	**Capital**	**Intereses**	**Otros**	**Provisión capital**	**Provisión intereses**	**Provisión otros**	**Garantía**
Provisión general Vivienda	-	-	-	131,781	15,761	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-	4,983	99	-	-

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Provisión general Consumo	-	-	-	-	13,042	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-	-	5,241	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-	125,106	1,384	885	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-	320,616	8,243	459	-
Otros	-	5,602	-	-	-	-	-
Total provisiones	-	5,602	-	582,486	43,770	1,344	-
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	$ 57,632,221	$ 939,421	$ 143,080	$ 3,440,545	$ 287,983	$ 51,410	$ 47,992,761

En el 2021 se constituyó provisión requerida en la circular externa 047 de 2016, por $35.213.

31 de diciembre de 2020

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	$ 15,880,959	$ 107,335	$ 7,483	$ 130,279	1,691	$ 168	11,191,381
Categoría "B"	1,498,995	32,271	3,823	65,221	2,097	258	2,500,840
Categoría "C"	728,845	26,398	15,468	66,030	3,799	4,604	1,079,827
Categoría "D"	59,547	3,308	809	46,201	3,248	788	115,255
Categoría "E"	657,842	39,983	21,603	617,372	38,785	21,445	1,035,925
Total comercial	18,826,188	209,295	49,186	925,103	49,620	27,263	15,923,228
Consumo:							
Categoría "A"	16,868,452	326,767	18,142	280,127	8,918	447	722,368
Categoría "B"	1,052,528	62,296	4,817	83,398	5,749	400	140,279
Categoría "C"	445,337	26,294	1,913	85,690	7,740	612	57,049
Categoría "D"	161,137	10,758	760	142,512	10,203	706	16,023
Categoría "E"	991,322	53,558	5,129	977,080	53,497	5,146	135,610
Total consumo	19,518,776	479,673	30,761	1,568,807	86,107	7,311	1,071,329
Microcredito:							
Categoría "E"	2	-	-	2	-	-	-
Total microcrédito	2	-	-	2	-	-	-
Vivienda:							
Categoría "A"	9,358,436	245,171	25,959	94,428	7,203	389	23,527,210

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Categoría "B"	2,177,092	69,195	7,405	71,000	57,340	6,317	4,665,814
Categoría "C"	109,759	2,832	437	10,430	2,832	430	301,049
Categoría "D"	191,841	6,177	1,119	38,352	6,181	1,111	805,785
Categoría "E"	322,166	7,232	5,195	147,122	7,134	5,184	831,088
Total vivienda	12,159,294	330,607	40,115	361,332	80,690	13,431	30,130,946
Vivienda Empleados							
Categoría "A"	358,864	2,187	-	3,542	30	-	830,753
Categoría "B"	8,472	316	-	255	282	-	24,500
Categoría "C"	289	1	-	725	1	-	656
Categoría "D"	344	2	-	69	2	-	1,206
Categoría "E"	969	23	-	537	22	-	2,724
Total vivienda Empleados	368,938	2,529	-	5,128	337	-	859,839
Consumo Empleados							
Con otras garantías							
Categoría "A"	107,944	679	-	1,727	11	-	2,179
Categoría "B"	774	14	-	39	4	-	-
Categoría "C"	212	3	-	43	1	-	-
Categoría "D"	419	3	-	209	2	-	-
Categoría "E"	756	8	-	756	6	-	-
Total Consumo Empleados	110,105	707	-	2,774	24	-	2,179

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Provisión general Vivienda	-	-	-	121,593	22,502	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-	4,790	118	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-	-	28,387	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-	-	13,894	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-	118,416	2,078	311	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-	323,068	9,958	654	-
Otros	-	7,794	-	-	-	-	-
Total provisiones	-	7,794	-	567,867	76,937	965	-
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	$ 50,983,303	$ 1,030,605	$ 120,062	$ 3,431,013	$ 293,715	$ 48,970	$ 47,987,521

En el 2020 se constituyó provisión requerida en la circular externa 047 de 2016, por $17.290.

El movimiento de la cuenta de los deterioros (provisiones) de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero por capital durante el año terminado fue el siguiente:

31 de diciembre de 2021

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Saldo al comienzo del año	$ 1,043,519	$ 1,891,875	$ 482,925	$ 12,692	$ 2	$ 3,431,013
Deterioro cargado a gastos en el año	881,936	1,568,599	279,476	2,813	-	2,732,824
Menos – Recuperación de deterioro	(746,013)	(741,066)	(154,465)	(3,816)	-	(1,645,360)
Préstamos castigados como incobrables	(223,112)	(639,537)	(36,859)	-	-	(899,508)
Condonaciones	(22,076)	(99,925)	(55,574)	-	-	(177,575)
Otros movimientos	(2,468)	(16)	1,712	(77)	-	(849)
Saldo al final del año	$ 931,786	$ 1,979,930	$ 517,215	$ 11,612	$ 2	$ 3,440,545

31 de diciembre de 2020

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Saldo al comienzo del año	$ 729,948	$ 1,823,657	$ 382,508	$ 11,514	$ 2	$ 2,947,629
Deterioro cargado a gastos en el año	1,117,004	1,232,260	215,708	3,799	5	2,568,776
Menos – Recuperación de deterioro	(688,100)	(476,856)	(67,448)	(2,431)	-	(1,234,835)

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Préstamos castigados como incobrables	(92,822)	(622,171)	(19,488)	-	-	(734,481)
Condonaciones	(21,268)	(65,076)	(28,356)	-	(5)	(114,705)
Otros movimientos	(1,243)	61	1	(190)	-	(1,371)
Saldo al final del año	$ 1,043,519	$ 1,891,875	$ 482,925	$ 12,692	$ 2	$ 3,431,013

El movimiento de la cuenta de los deterioros (provisiones) de cartera de créditos, intereses y cuentas por cobrar durante el año terminado fue:

31 de diciembre de 2021

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Total
Saldo al comienzo del año	$ 93,166	$ 132,417	$ 116,623	$ 479	$ 342,685
Deterioro cargado a gastos en el año	37,613	137,462	62,081	111	237,267
Menos – Recuperación de deterioro	(30,996)	(47,577)	(61,791)	(302)	(140,666)
Préstamos castigados como incobrables	(27,957)	(62,402)	(1,895)	-	(92,254)
Condonaciones	(1,469)	-	-	-	(1,469)
Otros movimientos	(831)	(5,364)	54	(29)	(6,170)
Saldo al final del año	$ 69,526	$ 154,536	$ 115,072	$ 259	$ 339,393

31 de diciembre de 2020

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Total
Saldo al comienzo del año	$ 53,229	$ 45,252	$ 19,914	$ 59	$ 118,454
Deterioro cargado a gastos en el año	68,007	130,547	107,170	444	306,168
Menos – Recuperación de deterioro	(18,778)	(13,937)	(9,487)	(22)	(42,224)
Préstamos castigados como incobrables	(7,539)	(28,084)	(920)	-	(36,543)
Condonaciones	(1,136)	(9)	(5)	-	(1,150)
Otros movimientos	(617)	(1,352)	(49)	(2)	(2,020)
Saldo al final del año	$ 93,166	$ 132,417	$ 116,623	$ 479	$ 342,685

Al 31 de diciembre de 2021, la siguiente era la clasificación de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y provisiones por zona geográfica:

31 de diciembre de 2021

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros
Barranquilla	$ 9,553,613	$ 181,812	$ 34,055	679,437	$ 67,940	$ 11,372
Bogotá	19,763,707	285,087	39,331	1,196,896	82,352	13,628
Cali	5,752,547	101,993	15,084	330,324	29,671	5,519
Cundiboyacá	2,177,592	45,034	6,705	151,917	14,659	2,382
Eje Cafetero	2,550,453	40,346	7,210	117,153	10,202	3,627

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros
Huila	1,467,887	27,104	2,974	88,770	8,556	1,056
Llanos Orientales	2,330,779	48,264	10,536	199,548	17,191	3,621
Medellín	8,573,255	111,933	13,255	345,739	25,354	4,378
Santander	4,152,752	73,036	10,882	245,230	23,795	4,568
Tolima	1,309,636	24,812	3,048	85,531	8,263	1,259
Total	$ 57,632,221	$ 939,421	$ 143,080	$ 3,440,545	$ 287,983	$ 51,410

31 de diciembre de 2020

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros
Barranquilla	$ 8,574,992	$ 192,053	$ 26,497	686,650	$ 64,100	$ 11,907
Bogotá	16,863,671	319,341	32,495	1,111,178	91,337	12,834
Cali	5,291,518	111,982	16,545	336,442	28,863	5,110
Cundiboyacá	1,878,537	48,712	5,064	157,627	15,195	1,835
Eje Cafetero	2,270,753	44,545	7,109	140,579	11,645	4,167
Huila	1,335,833	27,999	2,461	93,216	8,289	926
Llanos Orientales	2,062,389	52,211	8,006	211,799	17,396	3,328
Medellín	7,618,540	123,848	10,430	345,306	27,623	3,824
Santander	3,914,158	84,542	8,733	260,070	21,952	3,795
Tolima	1,172,912	25,372	2,722	88,146	7,315	1,244
Total	$ 50,983,303	$ 1,030,605	$ 120,062	$ 3,431,013	$ 293,715	$ 48,970

El capital de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se encontraba distribuida en deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2021	2020
Actividades de asociación – educación – salud	1,663,476	1,614,245
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	178,568	214,612
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	1,461,232	1,369,683
Captación – depuración – distribución agua	72,603	57,192
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2,242,152	1,724,585
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	2,133,568	2,038,120
Construcción – acondicionamiento – acabados	1,145,908	1,244,520
Correo y telecomunicación	612,489	615,221
Elaboración productos alimenticios y bebidas	2,186,375	1,447,136
Explotación administración pública y defensa	2,942,616	2,260,351
Explotación minerales no metálicos	11,158	15,715
Extracción carbón	4,022	6,308
Extracción minerales metálicos	1,365	1,198
Extracción petróleo gas – gas natural	232,441	248,624
Fábrica papel – cartón y sus productos	68,802	56,216
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	889,749	759,270
Fabricación minerales no metálicos	351,057	234,535
Fabricación otras industrias manufactureras	56,207	46,959

Actividad	2021	2020
Fabricación productos metálicos – maquinaria	537,258	403,892
Fabricación productos textiles	335,766	351,076
Financiación planes seguros	75,477	20,263
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	2,817,557	2,107,813
Hoteles y restaurantes	249,320	314,287
Industria – fabricación – metales	83,979	44,965
Intermediación financiera	1,950,710	1,787,232
Asalariados	32,088,505	28,203,220
Rentistas de capital	325,656	376,727
Actividades de impresión	45,847	41,780
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	1,545	1,140
Organizaciones y órganos extraterritoriales	5,086	6,404
Otras actividades de servicio comunitario	833,969	1,175,427
Pesca producción de peces criadero – granja	27,521	14,173
Producción agrícola y pecuaria	894,028	929,150
Servicios saneamiento y similares	74,382	131,971
Silvicultura, extracción maderas y servicios	33,624	32,583
Transformación – fábrica – cestería madera	9,763	15,064
Transporte	988,440	1,071,646
Total	$ 57,632,221	$ 50,983,303

El siguiente es el detalle de los valores de los prestamos reestructurados por calificación de tipo de riesgo a cargo de las empresas con las cuales se alcanzaron acuerdos informales y de las que se encontraban tramitando procesos de concurso de acreedores;

31 de diciembre de 2021

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Comercial:							
Categoría "A"	$ 15	$ 1	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 13
Categoría "B"	15,125	74	37	1,114	10	4	6,281
Categoría "C"	134,806	2,340	11,487	11,260	311	1,507	439,540
Categoría "D"	29,145	1,453	2,427	17,536	1,251	2,399	47,783
Categoría "E"	199,297	11,012	6,603	189,165	11,003	6,596	424,570
Total comercial	378,388	14,880	20,554	219,075	12,575	10,506	918,187
Consumo:							
Categoría "A"	8,941	325	32	795	38	4	938
Categoría "B"	25,408	1,579	123	4,520	344	26	2,900
Categoría "C"	30,019	1,557	136	7,468	513	41	3,422
Categoría "D"	24,069	1,348	99	21,620	1,178	80	2,042
Categoría "E"	372,109	24,471	2,148	367,095	24,459	2,144	62,766
Total consumo	460,546	29,280	2,538	401,498	26,532	2,295	72,068

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Vivienda:							
Categoría "A"	33,035	1,552	165	521	233	21	134,920
Categoría "B"	95,989	6,066	764	3,161	5,813	729	361,438
Categoría "C"	28,195	2,014	200	2,866	2,014	200	83,887
Categoría "D"	135,093	7,777	957	27,396	7,769	957	648,915
Categoría "E"	134,309	4,007	1,369	71,777	4,007	1,368	407,311
Total vivienda	426,621	21,416	3,455	105,721	19,836	3,275	1,636,471
Total cartera reestructurados	$ 1,265,555	$ 65,576	$ 26,547	$ 726,294	$ 58,943	$ 16,076	$ 2,626,726

31 de diciembre de 2020

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Comercial:							
Categoría "A"	$ 29,164	$ 1,863	$ 135	$ 4,635	$ 367	$ 24	$ 3,024
Categoría "B"	7,468	36	1	512	3	-	9,403
Categoría "C"	97,696	5,323	657	3,125	5,151	633	179,216
Total comercial	134,328	7,222	793	8,272	5,521	657	191,643

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Consumo:							
Categoría "A"	494,723	26,974	2,173	472,801	26,221	2,104	2,337
Categoría "B"	273,589	21,993	8,528	250,444	20,782	8,528	3,230
Categoría "C"	182,715	5,776	1,407	48,384	3,548	1,141	4,416
Total consumo	951,027	54,743	12,108	771,629	50,551	11,773	9,983
Vivienda:							
Categoría "A"	47,750	2,973	213	23,038	1,810	113	194,635
Categoría "B"	138,671	4,923	5,870	29,847	2,186	2,265	338,102
Categoría "C"	164,050	5,948	719	30,333	5,947	718	51,354
Total vivienda	350,471	13,844	6,802	83,218	9,943	3,096	584,091
Total cartera reestructurados	$ 1,435,826	$ 75,809	$ 19,703	$ 863,119	$ 66,015	$ 15,526	$ 785,717

El BBVA ha desplegado la implementación de las circulares 022 y 039 en lo que se refiere al PAD (Programa de Acompañamiento a Deudores) a partir del 1 de agosto de 2020, en la cual buscó contactar a aquellos clientes que requirieron una alternativa para continuar atendiendo sus compromisos financieros. El 31 de agosto de 2021 finalizó el PAD y se aplican satisfactoriamente las últimas ayudas.

El Banco dispuso sus canales digitales para la recepción de las solicitudes del PAD, adicionalmente, el Plan Emerge apoyó la gestión de contacto de los clientes a través de la red de oficinas y Agencias externas, en pro de concretar la solución más acorde para cada cliente de acuerdo a su situación financiera.

Al 31 de diciembre (ya con el PAD finalizado) hemos aplicado en particulares y pymes $4.250mM y en Empresas $747mM como PAD a los clientes de BBVA.

Con la finalización del PAD, continua vigente la circular externa 026 de 2017, la cual regula y define los modificados y reestructuraciones.

El Banco ha otorgado beneficios con base en la circular externa 007/2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de atender la coyuntura por la emergencia sanitaria originada por la Covid-19. Al cierre de diciembre de 2021 la cartera activa y que recibieron medidas de apoyo en cada una de las modalidades presenta la siguiente composición: La cartera de vivienda 54,514 operaciones por $5.005.255 de capital; cartera de consumo 238,852 operaciones por $2.826.419 de capital; cartera comercial 9,157 operaciones por $2.121.926 de capital, para un total de 302,523 operaciones por $9.953.600, para el cierre de diciembre de 2021 el 0.08% de las operaciones aún tienen beneficio en las medias de apoyo otorgadas.

Adicionalmente las operaciones realizadas con apoyo del Fondo Nacional de Garantías en el programa Unidos por Colombia, al cierre de diciembre de 2021 en la cartera comercial se tienen 7,795 operaciones por $1.038.928 de capital, para la cartera de consumo 105 operaciones por $1.058 de capital, para un total de 7.795 operaciones y un capital de $1.038.986 los cuales a su vez tienen provisiones de capital por $22.315.

Plan Emerge

Atendiendo las circulares 022, 039 y 012 de la Superintendencia Financiera de Colombia y cuya finalización se dio el 31 de agosto de 2021, el BBVA Colombia diseñó e implementó en junio de 2020 un plan estratégico fundamental para atender las necesidades de sus clientes bajo el nuevo escenario económico.

Este plan cuenta con los esfuerzos de todas las Vicepresidencias de la entidad, enfocándose en anticipar y ofrecer soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, a través de la especialización de los diferentes canales de gestión, incluyendo la RED de oficinas. Lo anterior Implica gestionar

clientes ya sea de cartera al día o en impagos. Los objetivos de este plan son los siguientes:

- Fidelizarlos como clientes una vez superada esta situación.
- Proteger el portafolio del banco.
- Identificar clientes vulnerables y realizar un refuerzo de seguimiento y normalización.
- Transformación de los procesos y canales de gestión de la cartera.
- Continuar en el avance de procesos de digitalización para integrarlos en nuestros canales.

El plan se ejecutó en tres fases, a continuación, se detallan:

1. **Diagnóstico:** en esta etapa se identificaron los sectores vulnerables, se dimensionó la nueva estructura de atención al cliente y se cuantificó el impacto económico.

2. **Estrategia:** nuevas acciones comerciales incluyendo la definición de circuitos y protocolos de atención, a su vez se estableció la medición e incentivación de acuerdo a los objetivos presupuestales. Se determinaron las prioridades de gestión según importe, fechas de vencimiento de las obligaciones, segmentos de clientes y el sector económico del cliente. El capital humano involucrado en el plan se configuró de acuerdo al perfil, skills (competencias) y funciones que desempeña en la organización.

3. **Implementación:** el plan inició con la puesta en marcha de las definiciones consideradas en los protocolos de atención y canales. Para mantener una eficiencia en nuestros procesos se realiza un seguimiento periódico en los resultados de la gestión realizada.

Desde el mes de agosto de 2021 el Plan Emerge presenta un redimensionamiento y por lo cual en el segmento de particulares se disminuye en un 60% la cantidad de Ejecutivos de anticipación al riesgo y para las bancas especializadas, tales como, Pyme, Wealth y Personal & Premium, se disminuye la asignación en un 80%.

La gestión de cartera regresa a la modalidad pre-pandemia, con lo cual, se reactiva en su totalidad la gestión preventiva (-7 a 0 días

de impago) de manera virtual y en la cartera impagada, continúan tanto canales externos como Ejecutivos de anticipación al riesgo con la gestión de cobro y normalización.

Al cierre de diciembre el Plan continúa vigente, generando resultados favorables en la anticipación y contención de la cartera a más de 30 días de vencido.

El siguiente era 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; 33.327 y 41.850 operaciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente:

31 de diciembre de 2021

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Actividades de asociación – educación – salud	$ 36,457	$ 2,424	$ 21,630
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	8,927	562	6,411
Actividades de impresión	608	119	656
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	48,245	3,647	33,096
Administración pública y defensa	8,932	397	3,424
Captación – depuración – distribución agua	200	31	155
Comercio al por mayor – comisión – contratación	31,957	3,175	25,332
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	55,308	4,522	39,803
Construcción – acondicionamiento – acabados	110,431	11,065	51,369
Correo y telecomunicación	2,954	292	2,514
Elaboración productos alimenticios y bebidas	5,727	582	4,790
Explotación minerales no metálicos	1,797	134	1,907

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Extracción carbón	712	32	550
Extracción minerales metálicos	31	-	31
Extracción petróleo gas – gas natural	65,002	1,825	52,903
Fábrica papel – cartón y sus productos	1,220	34	758
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	2,526	263	2,492
Fabricación minerales no metálicos	2,387	89	1,067
Fabricación otras industrias manufactureras	2,368	109	1,439
Fabricación productos metálicos – maquinaria	17,217	1,834	15,894
Fabricación productos textiles	6,080	685	4,621
Financiación planes seguros	748	49	387
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	1,014	101	628
Hoteles y restaurants	13,017	738	8,762
Industria – fabricación – metales	188	22	196
Intermediación financiera	60,202	8,882	14,842
Asalariados	573,032	36,484	372,602
Rentistas de capital	51,824	3,038	33,374
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	150	7	122
Organizaciones y órganos extraterritoriales	276	29	200
Otras actividades de servicio comunitario	71,774	5,039	44,306
Pesca producción de peces criadero – granja	465	42	222
Producción agrícola y pecuaria	55,642	3,650	33,492
Servicios saneamiento y similares	2,388	230	1,711

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Silvicultura. extracción maderas y servicios	431	36	422
Transformación – fábrica – cestería madera	1,316	132	1,016
Transporte	24,002	1,823	18,189
Total	$ 1,265,555	$ 92,123	$ 801,313

31 de diciembre de 2020

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Actividades de asociación – educación – salud	$ 42,894	$ 2,258	$ 25,317
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	5,090	522	4,041
Actividades de impresión	524	71	505
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	71,119	4,701	51,045
Administración pública y defensa	8,762	282	2,901
Captación – depuración – distribución agua	201	13	146
Comercio al por mayor – comisión – contratación	65,054	9,227	56,693
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	73,104	4,730	53,620
Construcción – acondicionamiento – acabados	106,357	7,629	45,046
Correo y telecomunicación	4,569	305	3,671
Elaboración productos alimenticios y bebidas	7,445	524	6,593
Explotación minerales no metálicos	1,479	119	1,558

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Extracción carbón	957	41	638
Extracción minerales metálicos	31	-	31
Extracción petróleo gas – gas natural	57,076	3,032	47,376
Fábrica papel – cartón y sus productos	313	29	121
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	15,889	2,838	15,361
Fabricación minerales no metálicos	2,860	299	1,523
Fabricación otras industrias manufactureras	2,558	186	1,563
Fabricación productos metálicos – maquinaria	18,684	1,657	16,892
Fabricación productos textiles	6,705	671	5,033
Financiación planes seguros	1,211	54	797
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	1,066	87	782
Hoteles y restaurants	14,621	966	10,328
Industria – fabricación – metales	232	23	209
Intermediación financiera	35,862	5,056	10,441
Asalariados	653,148	35,079	426,472
Rentistas de capital	59,592	3,094	36,852
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	28	1	23
Organizaciones y órganos extraterritoriales	417	24	134
Otras actividades de servicio comunitario	84,057	4,829	52,218
Pesca producción de peces criadero – granja	497	28	245

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Producción agrícola y pecuaria	61,583	4,463	42,929
Servicios saneamiento y similares	3,057	236	2,043
Silvicultura. extracción maderas y servicios	535	40	526
Transformación – fábrica – cestería madera	2,075	181	1,754
Transporte	26,174	2,217	20,677
Total	$ 1,435,826	$ 95,512	$ 946,104

Al 31 de diciembre de 2020. La siguiente era la clasificación de los prestamos reestructurados por zona geográfica

31 de diciembre de 2021

Por zona geográfica	Capital	Intereses y otras cuentas por cobrar	Deterioro
Barranquilla	$ 273,305	$ 25,177	$ 155,456
Bogotá	422,723	24,163	294,622
Cali	101,505	7,208	65,588
Cundiboyacá	64,788	4,239	42,759
Eje Cafetero	38,107	4,823	27,419
Huila	33,783	2,329	19,646
Llanos Orientales	88,662	7,393	59,011
Medellín	109,647	7,399	59,197
Santander	99,419	6,848	56,594
Tolima	33,616	2,544	21,021
Total	$ 1,265,555	$ 92,123	$ 801,313

31 de diciembre de 2020

Por zona geográfica	Capital	Intereses y otras cuentas por cobrar	Deterioro
Barranquilla	$ 307,442	$ 23,668	$ 199,446
Bogotá	468,634	25,908	316,349
Cali	111,579	7,309	76,094
Cundiboyacá	79,210	4,682	50,631
Eje Cafetero	48,821	4,773	36,127
Huila	45,312	2,716	28,157
Llanos Orientales	113,916	7,863	74,699
Medellín	123,844	9,741	74,364
Santander	98,891	6,245	66,097
Tolima	38,177	2,607	24,140
Total	$ 1,435,826	$ 95,512	$ 946,104

Venta de cartera
Año 2021

Durante el año 2021 el Banco realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $1.119.934, en donde el 97% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representada en 2% Hipotecario, 23% Comercial, y 75% Consumo. Estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	$ 185	$ -	$ 2,335	$ 2,520
Febrero	522,282	1,284	130,131	653,697
Marzo	107	392	8,701	9,200
Abril	2	152	14,839	14,993
Mayo	301	1,691	1,125	3,117
Junio	1,410	2,922	26,518	30,850
Julio	315,043	15,085	53,830	383,958
Agosto	170	288	-	458
Octubre	406	787	1,350	2,543
Diciembre	300	536	17,762	18,598
Total	$ 840,206	$ 23,137	$ 256,591	$ 1,119,934
% de la cuota de la cartera Vendida	**75.00%**	**2.00%**	**23.00%**	**100.00%**

Importe incluye saldos de capital, intereses y cuentas por cobrar.

Año 2020

Durante el año 2020 el Banco realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $392.073, en donde el 93% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representada en 0.90% Hipotecario, 7.16% Comercial, y 91.94% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados en la tabla anexa:

Mes	Total deuda tipo cartera (*)			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	$ 210	$ 265	$ 272	$ 747
Febrero	98	298	-	396
Marzo	358,580	-	1,805	360,385
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	580	580
Junio	45	198	-	243
Julio	236	56	-	292
Agosto	45	215	-	260
Octubre	5	210	1,045	1,260
Diciembre	230	1,195	88	1,513
Total	$ 360,469	$ 3,520	$ 28,084	$ 392,073
% de la cuota de la cartera Vendida	**91.94%**	**0.90%**	**7.16%**	**100.00%**

Importe incluye saldos de capital, intereses y cuentas por cobrar.

11. Derecho de uso inmovilizado

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Derecho de uso inmovilizado		
Edificaciones (Locales y Cajeros)	187,909	195,396
Depreciación acumulada	(78,785)	(58,953)
Total derecho de uso inmovilizado	$ 109,124	$ 136,443

El Banco optó por aplicar el método retrospectivo modificado que consiste en reconocer pasivos por arrendamiento por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros comprometidos. El proceso de determinación se deriva principalmente de la normativa que contiene las directrices necesarias para a definición de una serie de criterios que faciliten la negociación, clasificación del contrato, y estimación de los parámetros propios de NIIF 16.

Dichos criterios están definidos por los Órganos de Gobierno de NIIF 16, y son los responsables de facilitar a las áreas de Gestión de Arrendamientos, los criterios globales definidos acorde con las necesidades del Banco.

Para la identificación de los contratos de arrendamiento que están acorde a la norma así:

Las claves para determinar si un contrato contiene un arrendamiento son:

- El activo sujeto a arrendamiento debe estar identificado implícitamente o explícitamente y,

El arrendatario tiene derecho a obtener todos los beneficios económicos del derecho de uso de ese activo identificado; y el derecho a dirigir el uso de ese activo identifica.

En este punto, es importante tener en cuenta los siguientes conceptos:

Plazo del arrendamiento

El plazo del arrendamiento está definido como el período no revocable de un arrendamiento, donde el arrendatario tiene la opción a usar un activo subyacente junto con: períodos cubiertos por la opción de prorrogar el arrendamiento o períodos cubiertos con la opción de rescindir el arrendamiento, si el arrendatario tiene la certeza razonable de ejercer o no esa opción, respectivamente.

La entidad tendrá en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes que creen un incentivo económico para que el arrendatario ejerza o no la opción.

Si solo el arrendador tiene el derecho a rescindir el contrato por arrendamiento, el período no revocable del arrendamiento incluye el período cubierto hasta la opción de rescindir con el contrato de arrendamiento.

El arrendatario revisará el plazo del arrendamiento si se produce un cambio significativo o un evento en las circunstancias que están bajo su control.

Tasa de descuento

El tipo de interés implícito en el arrendamiento está definido como el tipo de interés con arreglo al cual el valor actual de (a) los pagos por arrendamiento y (b) el valor residual no garantizado es igual a la suma de (i) el valor razonable del activo subyacente y (ii) cualquier coste inicial directo del arrendador (NIIF 16 Apéndice A) la tasa de descuento aplicada es el 5,73%.

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando (NIIF 16.26)

- El tipo de interés implícito en el arrendamiento o,
- Si no puede determinarse fácilmente el tipo de interés implícito en el arrendamiento, el arrendatario utilizará el tipo de interés incremental del endeudamiento del arrendatario.

El tipo de interés incremental del endeudamiento del arrendatario está definido como el tipo de interés que el arrendatario tendría que pagar para tomar prestados, con un plazo y una garantía similares, los fondos necesarios para obtener un activo de valor semejante al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido. (NIIF 16 Apéndice A)

Si un contrato por arrendamiento implica un pago hecho en una moneda distinta a la del arrendatario, la tasa de endeudamiento incremental se debe determinar en función de un préstamo similar tomado en la moneda extranjera. El Banco ha decidido aplicar el precio de transferencias de fondo (FTP) como tasa de descuento.

Una vez identificado que se trata de un arrendamiento bajo NIIF 16, el arrendatario deberá reconocer en su activo el derecho de uso del activo y en su pasivo la obligación de pago de las cuotas futuras comprometidas.

Al cierre de diciembre de 2021, los activos por derecho de uso registran un saldo de $109.124 y pasivos por arrendamiento por un importe de $124.403, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Al 31 de diciembre de 2021 el siguiente es el detalle del derecho de uso inmovilizado:

Activo

Concepto	2021	Movimiento Año 2021	2020
Derecho uso locales	$ 129,592	$ (16,958)	$ 146,550
Derecho uso cajeros	58,317	9,471	48,846
Depreciación derecho de uso locales	(70,725)	(20,695)	(50,030)
Depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	7,929	6,654	1,275
Depreciación derecho de uso cajeros	(16,057)	(5,808)	(10,249)
Depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	68	17	51
Total	$ 109,124	$ (27,319)	$ 136,443

Pasivo

Concepto	2021	Movimiento Año 2021	2020
Pasivo por arrendamientos Locales	69,933	(29,954)	99,887
Pasivo por arrendamientos Cajeros	45,863	4,714	41,149
Provisión desmantelamiento	8,607	195	8,412
Total	$ 124,403	$ (25,045)	$ 149,448

Importes reconocidos en el estado separado de resultados:

Concepto	2021	2020
Intereses de pasivos por arrendamientos	$ 8,320	$ 11,908
Gastos alquiler de bienes raíces	2,294	1,964
Depreciación derecho de uso cajeros	20,695	25,393
Depreciación derecho de uso locales	5,808	5,389

Se presentan diferencias entre el valor del acumulado de las depreciaciones contra el gasto por este concepto, esto se debe a contratos que fueron rescindidos durante el año, un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el 2021.

Análisis de vencimientos - flujos de efectivo contractuales no descontados:

Pasivos por Arrendamientos de Locales	2021	2020
No posterior a un año	$ 23,416	$ 27,115
Posterior a un año y menos de tres años	39,642	53,368
Posterior a tres años y menos de cinco años	12,917	27,661
Más de cinco años	2,643	6,866
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	$ 78,618	$ 115,010

Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	2021	2020
No posterior a un año	$ 8,396	$ 7,428
Posterior a un año y menos de tres años	16,261	13,788
Posterior a tres años y mes de cinco años	14,860	12,596
Más de cinco años	22,570	22,236
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	$ 62,087	$ 56,048

BBVA como arrendatario

Compromisos de arrendamiento - El Banco para su funcionamiento y acorde a su proceso de expansión toma en arrendamiento oficinas a nivel nacional celebrando contratos con las vigencias relacionadas en la tabla anexa:

Rango	2021	2020
Un año o menos	4,549	5,614
De uno a cinco años	64,667	72,036
Más de cinco años	15,423	32,284
Total	$ 84,639	$ 109,934

Los cánones de arrendamiento son ajustados conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente. El gasto reconocido por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 correspondiente a $84.639 y $109.934 respectivamente.

12. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

El Banco en los procesos de titularización pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos mejorando favorablemente el ratio de IRL (Indicador Riesgo de Liquidez), reducir el consumo de capital regulatorio del estado de situación financiera, optimizar el retorno sobre solvencia y generar oportunidad de crecimiento en la colocación de cartera nueva a mejores tasas en el mercado.

En ese sentido, el 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 2021 el Banco no participó en procesos de titularización; no obstante, los saldos de las emisiones y de la cartera vigente en la cuales ha participado el Banco, al corte del 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

	2021		2020	
Emisión	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's
TIPS E-9	$ -	$ -	$ 720	$ -
TIPS E-10	-	-	1,035	-
TIPS E-11	-	-	638	-
TIPS E-12	-	-	199	-
TIPS N-6	7,681	11,122	10,753	15,138
TIPS N-16	59,764	20,158	79,315	20,781
Total	$ 67,445	$ 31,280	$ 92,660	$ 35,919

Recompras de cartera: En 2021 se efectuaron recompras de 130 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones TIPS E9 PESOS, TIPS E10 PESOS, TIPS E11 PESOS, E12 PESOS, N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de $3.383 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de las emisiones E9, E10, E11 y E12 con pago en especie, de un total de 103 obligaciones.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	-	6	3	5	3	1	-	-	1	3	104	4	130
Saldo Total de Capital	$ -	$ 586	$ 67	$ 304	$ 45	$ 103	$ -	$ -	$ 16	$ 128	$ 1,901	$ 233	3,383
Saldo total de la Deuda	$ -	$ 616	$ 72	$ 373	$ 49	$ 103	$ -	$ -	$ 16	$ 129	$ 3,026	$ 235	4,619

Recompras de cartera: en 2020 se efectuaron recompras de 20 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones TIPS E9 PESOS, TIPS E10 PESOS, TIPS E11 PESOS, E12 PESOS, N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de $1.716, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos así

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	-	2	2	-	-	1	1	3	1	2	7	1	20
Saldo Total de Capital	$ -	$ 62	$ 280	$ -	$ -	$ 2	$ 38	$ 203	$ 50	$ 420	$ 606	$ 18	1,679
Saldo total de la Deuda	$ -	$ 63	$ 281	$ -	$ -	$ 2	$ 38	$ 228	$ 51	$ 424	$ 611	$ 18	1,716

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 participó con $140.000, los TIPS 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.

TIPS E-10 Pesos – en el mes de marzo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-10 por un monto total de $498.593, donde BBVA participó con $74.233. Los TIPS 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 TIPS E-10.

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 participó con $48.650. Los TIPS 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 2014 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-11

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 participó con $78.745. Los TIPS 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 TIPS E-12.

A noviembre 2021 previo a la liquidación, el ingreso de los derechos residuales de las emisiones E9, E10, E11 y E12, fue:

Universalidad	Valor
Tips Pesos E9	$ 727
Tips Pesos E10	503
Tips Pesos E11	310
Tips Pesos E12	435
Total	$ 1,975

En noviembre 17 el valor que existía a favor del BBVA Colombia, por concepto de derechos residuales a corte de la liquidación era de:

Universalidad	Valor
Tips Pesos E9	$ 1,145
Tips Pesos E10	688
Tips Pesos E11	473
Tips Pesos E12	716
Total	$ 3,022

Valor que fue pagado en especie con la cartera que se administraba por el Banco de estas emisiones, y el diferencial en efectivo.

TIPS N-6 Pesos - En en el mes de agosto de 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de $213.130 representados en 2.847 créditos y Davivienda S.A. $155.867 representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto del 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS por un monto total de $381.882 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2022 monto $322.872, serie B2027 monto $46.125, serie MZ monto $11.040 y serie C monto $1.845.

- El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (87.5%) correspondió a la Serie A2022 por un monto de $322.872, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación del portafolio BBVA fueron. Serie A2022 monto $186.489.
- El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto $46.125, MZ 2027 monto $11.040 y C2027 monto $1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto $26.641, Tips MZ 2027 monto $6.104 y C2027 monto $1.066 para un total de $33.811.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB+, CC y CC, respectivamente.

TIPS N-16 Pesos – en el mes de noviembre de 2017 se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS y No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de $167.252, Bancolombia $ 105.599 y Davivienda S.A. $106.359.

El 6 de diciembre se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS -No VIS por un monto total de $385.473 distribuidos en las siguientes clases y montos: serie A2027 monto $339.124, serie B2032 monto $37.680, serie MZ monto $6.785 y serie C monto $1.884.

- El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (90%) correspondió a la Serie A2027, por un monto de $339.124, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación de la cartera BBVA fueron Serie A2027 monto $149.443.

- El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto $46.125, MZ 2027 monto $11.040 y C2027 monto $1.845.

- De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto $16.604, Tips MZ 2032 monto $3.180 y C2032 monto $830 para un total de $20.614.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB, BB- y BB+, respectivamente.

13. Valor razonable

Medición del Valor Razonable

Según la NIIF 13, valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual BBVA Colombia tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo, posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, BBVA Colombia mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

BBVA Colombia usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración "Precia ", seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.



Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo, y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2021 y 2020 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

Técnicas de valoración:

Enfoque de las Técnicas de Valoración Internas: BBVA Colombia utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, la entidad utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

Enfoque de Mercado: se utilizan directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso: se utilizan 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 maximizan los datos de entrada observables, usando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros: BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables "inputs" utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1: el precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.

- Nivel 2: técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es

decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

- Nivel 3 Renta Fija y Renta Variable: inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.

  Para renta variable, que pertenece a otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración, está condicionada por las hipótesis de valoración interna de esta manera se catalogan en nivel 2 y 3.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo por parte de la entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y 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.

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponden a supuestos de cumplimiento de los productos. En este caso la cartera tiene implícitas unas hipótesis de pregagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tiene hipótesis sobre su vencimiento. Adicionalmente al ser descontados por una curva de mercado, incluyendo efecto como spread de crédito que aplica para cartera y depósitos.

Cartera de créditos y operaciones de Leasing y depósitos a clientes.

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos fueron clasificados en el nivel 3. La estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.

En el caso de la cartera crediticia, se construye los flujos de caja capital con base en lo pactado contractualmente con el cliente e igualmente se proyectan los flujos de caja por pago de intereses. Los flujos de caja anteriores son ajustados por cuenta de reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica. Finalmente, el valor razonable corresponde al valor descontado de los flujos usando la curva libre de riesgo del mercado colombiano.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales. Para el vencimiento de los depósitos a la vista se realiza supuestos sobre su vencimiento con base en la modelización histórica de la apertura y cancelación. También se realiza una proyección de flujos que son descontados a tasas de mercado.

Al 31 de diciembre de 2021

Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	21,476,988	20,693,191	-	-	20,693,191
Cartera Hipotecaria	13,265,416	14,014,169	-	-	14,014,169
Cartera de Consumo	20,192,380	24,065,697	-	-	24,065,697
Total Cartera Crediticia	$ 54,934,784	$ 58,773,057	$ -	$ -	$ 58,773,057

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	41,175,499	41,175,499	-	-	41,175,499
Depósitos Plazo	18,022,109	18,230,872	-	-	18,230,872
Total depósitos clientes	$ 59,197,608	$ 59,406,371	$ -	$ -	$ 59,406,371

Al 31 de diciembre de 2020

Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	17,949,257	19,831,642	-	-	19,831,642
Cartera Hipotecaria	12,299,184	13,968,485	-	-	13,968,485
Cartera de Consumo	18,111,831	22,611,315	-	-	22,611,315
Total Cartera Crediticia	$ 48,360,272	$ 56,411,442	$ -	$ -	$ 56,411,442

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	32,792,793	28,996,494	-	-	28,996,494
Depósitos Plazo	19,194,165	20,338,749	-	-	20,338,749
Total depósitos clientes	$ 51,986,958	$ 49,335,243	$ -	$ -	$ 49,335,243

El valor razonable de estos productos corresponde, adicionalmente, a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícitas unas hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y 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.

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros BBVA Colombia

Títulos de Deuda Moneda Local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios "sin ajustar" publicados diariamente por el proveedor oficial de precios Precia seleccionado por la entidad. Los títulos que cumplan con estas condiciones se 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 precios, que sí son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma

exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable. Para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base 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 encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3; en los períodos diciembre 2021 y 2020 existe esta variación para los TIPS.

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con las normas de la Superintendencia, las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. BBVA Colombia realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable, en su medición inicial y posterior. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado separado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado separado de situación financiera, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- Futuros
  Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios Precia, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

- Forward (Fwd) de FX
  El modelo de valorización utilizado es el descuento flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales período vencido asociados a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios Precia basado en información de mercado observable.

- Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio.
  El modelo de valorización se realiza a partir del descuento de flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo al subyacente, curvas swap de base (intercambio de pago asociado a tasas de interés variable), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos de forward de tipo de cambio. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios Precia (Proveedor de precios para valoración).

- Opciones Europeas USD/COP
  El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios, que corresponden principalmente a curvas asignadas de acuerdo con la moneda funcional del origen subyacente, curvas de tipo de

cambio forward de la divisa domestica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos de forward, matriz y curvas de volatilidad implícitas.

BBVA Colombia determinó que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2, excepto para las operaciones de futuros que se clasifican en nivel 1, como se observa a continuación, y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2021.

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	$ 7,683,242	$ 7,683,242	$ 3,191,237	$ 4,237,437	$ 254,568
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	7,683,242	7,683,242	3,191,237	4,237,437	254,568
Inversiones a Valor Razonable	4,392,262	4,392,262	3,191,237	946,457	254,568
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,554,424	2,554,424	1,617,995	936,429	-
Bonos	105,231	105,231	45,343	59,888	-
Certificado de Depósito a Término	528,758	528,758	-	528,758	-
Títulos de Tesorería - TES	1,920,435	1,920,435	1,572,652	347,783	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	169,049	169,049	168,975	74	-
Certificado de Depósito a Término	74	74	-	74	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos de Tesorería - TES	168,975	168,975	168,975	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda	616,053	616,053	589,987	9,954	16,112
Títulos de Tesorería - TES	589,987	589,987	589,987	-	-
Certificado de Depósito a Término	9,954	9,954	-	9,954	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	16,112	16,112	-	-	16,112
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio	282,267	282,267	43,811	-	238,456
Bolsa de Valores de Colombia S.A	43,811	43,811	43,811	-	-
Credibanco	110,983	110,983	-	-	110,983
Redeban S.A.	30,993	30,993	-	-	30,993
ACH Colombia	96,480	96,480	-	-	96,480
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	770,469	770,469	770,469	-	-
Títulos de Tesorería - TES	770,469	770,469	770,469	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones	644,465	644,465	644,465	-	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos de Tesorería - TES	644,465	644,465	644,465	-	-
Inversiones a Costo Amortizado	2,082,071	2,060,650	-	-	2,060,650
Inversiones a costo amortizado	2,082,071	2,060,650	-	-	2,060,650
Títulos de Desarrollo Agropecuario	973,360	953,111	-	-	953,111
Títulos de Solidaridad	1,097,564	1,092,674	-	-	1,092,674
Títulos Hipotecarios - TIP's	11,147	14,865	-	-	14,865
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	3,290,980	3,290,980	-	3,290,980	-
De Negociación	2,960,451	2,960,451	-	2,960,451	-
Contratos Foward	1,265,012	1,265,012	-	1,265,012	-
Operaciones de Contado	3,170	3,170	-	3,170	-
Opciones	7,756	7,756	-	7,756	-
Swaps	1,684,513	1,684,513	-	1,684,513	-
De Cobertura	330,529	330,529	-	330,529	-
Swaps	330,529	330,529	-	330,529	-
Pasivos	3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-
De Negociación	3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-
Contratos Foward	1,194,587	1,194,587	-	1,194,587	-
Operaciones de Contado	789	789	-	789	-
Opciones	7,862	7,862	-	7,862	-
Swaps	2,251,545	2,251,545	-	2,251,545	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	12,382,155	12,382,155	10,268,052	737,064	-
Activos medidos a bases no recurrentes	12,382,155	12,382,155	10,268,052	737,064	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11,005,116	11,005,116	10,268,052	737,064	-
Efectivo y depósitos en bancos	10,268,052	10,268,052	10,268,052	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	737,064	737,064	-	737,064	-
Otros	1,377,039	1,377,039	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	139,803	139,803	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,237,236	1,237,236	-	-	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos	6,411,542	6,411,542	-	2,388,531	2,974,166
Títulos de Inversión	2,388,531	2,388,531	-	2,388,531	-
Títulos de Inversión en Circulación	2,388,531	2,388,531	-	2,388,531	-
Obligaciones Financieras	2,974,166	2,974,166	-	-	2,974,166
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2,974,166	2,974,166	-	-	2,974,166
Otros	1,048,845	1,048,845	-	-	-
Cuentas por Pagar	709,446	709,446	-	-	-
Otros pasivos	339,399	339,399	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	$ 29,931,722	$ 29,931,722	$ 13,459,289	$ 10,817,815	$ 3,228,734

Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2020

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	$ 8,174,733	$ 8,174,733	$ 3,590,694	$ 4,373,487	$ 210,552
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	8,174,733	8,174,733	3,590,694	4,373,487	210,552
Inversiones a Valor Razonable	4,364,819	4,364,819	3,590,694	563,573	210,552
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,701,871	2,701,871	2,150,895	550,976	-
Bonos	114,075	114,075	66,752	47,323	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Certificado de Depósito a Término	503,483	503,483	-	503,483	-
Títulos de Tesorería - TES	2,084,313	2,084,313	2,084,143	170	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	117,724	117,724	117,718	6	-
Bonos	6	6	-	6	-
Títulos de Tesorería - TES	117,718	117,718	117,718	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda	1,151,941	1,151,941	1,122,614	12,591	16,736
Títulos de Tesorería - TES	1,122,614	1,122,614	1,122,614	-	-
Certificado de Depósito a Término	12,591	12,591	-	12,591	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	16,736	16,736	-	-	16,736
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio	246,522	246,522	52,706	-	193,816
Bolsa de Valores de Colombia S.A	52,706	52,706	52,706	-	-
Credibanco	112,366	112,366	-	-	112,366
Redeban S.A.	31,173	31,173	-	-	31,173

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACH Colombia	50,277	50,277	-	-	50,277
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	146,761	146,761	146,761	-	-
Títulos de Tesorería - TES	146,761	146,761	146,761	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones	718,336	718,336	718,336	-	-
Títulos de Tesorería - TES	718,336	718,336	718,336	-	-
Inversiones a Costo Amortizado	2,127,166	2,125,832	-	-	2,125,832
Inversiones a costo amortizado	**2,127,166**	**2,125,832**	**-**	**-**	**2,125,832**
Títulos de Tesorería - TES	48,062	48,374	-	-	48,374
Títulos de Desarrollo Agropecuario	962,751	949,852	-	-	949,852
Títulos de Solidaridad	1,101,190	1,108,359	-	-	1,108,359
Títulos Hipotecarios - TIP's	15,163	19,247	-	-	19,247
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	3,809,914	3,809,914	-	3,809,914	-
De Negociación	3,657,534	3,657,534	-	3,657,534	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Contratos Foward	1,316,595	1,316,595	-	1,316,595	-
Operaciones de Contado	79	79	-	79	-
Opciones	5,377	5,377	-	5,377	-
Swaps	2,335,483	2,335,483	-	2,335,483	-
De Cobertura	152,380	152,380	-	152,380	-
Swaps	152,380	152,380	-	152,380	-
Pasivos	4,107,191	4,107,191	-	4,107,191	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	4,107,191	4,107,191	-	4,107,191	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	4,107,191	4,107,191	-	4,107,191	-
De Negociación	4,106,964	4,106,964	-	4,106,964	-
Contratos Foward	1,205,516	1,205,516	-	1,205,516	-
Operaciones de Contado	134	134	-	134	-
Opciones	5,379	5,379	-	5,379	-
Swaps	2,895,935	2,895,935	-	2,895,935	-
De Cobertura	227	227	-	227	-
Swaps	227	227	-	227	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	7,289,117	7,289,117	5,745,190	484,399	-
Activos medidos a bases no recurrentes	7,289,117	7,289,117	5,745,190	484,399	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6,229,589	6,229,589	5,745,190	484,399	-
Efectivo y depósitos en bancos	5,745,190	5,745,190	5,745,190	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	484,399	484,399	-	484,399	-
Otros	1,059,528	1,059,528	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	62,440	62,440	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	997,088	997,088	-	-	-
Pasivos	5,874,708	5,874,708	-	2,304,263	2,606,926
Títulos de Inversión	2,304,263	2,304,263	-	2,304,263	-
Títulos de Inversión en Circulación	2,304,263	2,304,263	-	2,304,263	-
Obligaciones Financieras	2,606,926	2,606,926	-	-	2,606,926
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2,606,926	2,606,926	-	-	2,606,926
Otros	963,519	963,519	-	-	-
Cuentas por Pagar	710,375	710,375	-	-	-
Otros pasivos	253,144	253,144	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	$ 25,445,749	$ 25,445,749	$ 9,335,884	$ 11,269,340	$ 2,817,478

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2021 y 2020 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

14. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

Para esta clase de instrumento financiero, la diferencia de valoración entre PCGA Anteriores y las NIIF está representada en la incorporación del riesgo de crédito a cada operación lo que se denomina CVA y DVA - credit or debit value adjustments, según corresponde, por sus siglas en inglés.

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 27) según su resultado. Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resume así:

Concepto	Valor Nocional		Valor Razonable	
OPERACIONES FORWARD	2021	2020	2021	2020
Compra sobre divisas				
Derechos	$ 32,647,678	$ 2,808,486	$ 32,287,858	$ 2,834,051
Obligaciones	-	-	(31,119,626)	(2,796,069)
Venta sobre divisas				
Derechos	12,058,014	24,396,660	11,911,192	24,207,801
Obligaciones	-	-	(11,813,588)	(22,927,266)
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(822)	(1,921)
Total contratos forward	44,705,692	27,205,146	1,265,014	1,316,596

Concepto	Valor Nocional		Valor Razonable	
OPERACIONES DE CONTADO	2021	2020	2021	2020
Compras de divisas				
Derechos	$ 20,387	$ 302	$ 20,378	$ 302
Obligaciones	-	-	(20,369)	(302)
Ventas sobre divisas				
Derechos	333,891	-	330,788	-
Obligaciones	-	-	(327,765)	-
Compra sobre títulos				
Derechos	11,352	-	11,229	25,442
Obligaciones	-	-	(11,212)	(25,395)
Ventas sobre títulos				
Derechos	42,670	-	41,481	13,026
Obligaciones	-	-	(41,360)	(12,994)
Menos riesgo crediticio CVA			-	-
Total operaciones de contado	408,300	302	3,170	79

Concepto	Valor Nocional		Valor Razonable	
OPCIONES	2021	2020	2021	2020
Opciones sobre divisas compradas put:				
Derechos *	-	-	206,178	101,289
Compras Put	206,178	101,289	2,515	5,001
Opciones sobre divisas compradas call:				
Derechos *	-	-	179,598	329,165
Compras Call	179,598	329,165	5,349	378
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(108)	(2)
Total precio justo de intercambio	385,776	430,454	7,756	5,377
Swaps	2021	2020	2021	2020
Sobre tasas de interés:				
Derechos	75,190,549	57,647,703	6,629,390	5,958,436
Obligaciones	-	-	(5,646,979)	(4,081,194)

Concepto	Valor Nocional		Valor Razonable	
Sobre monedas				
Derechos	8,873,792	5,520,240	8,725,019	5,947,159
Obligaciones	-	-	(8,012,182)	(5,468,882)
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(10,736)	(20,037)
Total Swaps	84,064,341	63,167,943	1,684,512	2,335,482
Futuros	2021	2020	2021	2020
Compra sobre divisas				
Derechos	6,134,009	6,814,249	6,134,009	6,817,515
Obligaciones	-	-	(6,134,009)	(6,817,515)
Venta sobre divisas				
Derechos	6,413,140	2,306,349	6,346,629	2,306,349
Obligaciones	-	-	(6,346,629)	(2,306,349)
Total Futuros	12,547,149	9,120,598	-	-
Total operaciones de contado y derivados	$ 142,111,258	$ 99,924,443	$ 2,960,452	$ 3,657,534

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el total de CVA (Credit Value Adjustments) y DVA (Debit Value Adjustments) fue y DVA (Debit Value Adjustments) fue de $11.657 y $17.732, respectivamente. Las contrapartes más significativas representan el 68.57%, conformadas así:

Contraparte	Calificación	2021	2020
Sociedad Portuaria de Santa Marta	BB-	$ 801	$ 418
GPC TUGS S.A.	B	263	1,418
Contecar	BB+	215	397
Sociedad Portuaria de Cartagena	B+	142	466
Seguros de Vida Alfa	BB-	-	62
FPO Porvenir Moderado	BBB	544	646
BBVA Madrid Tesorería		5,980	15,464
Constructora Urbana San Rafael S.A	B	55	737
Total		$ 8,000	$ 19,608

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 2021 y 2020 respectivamente, los Swap representan el 94.20% 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 2021:

Producto	2021	2020
DVA		
FW DIVISAS	$ 46	$ 12
FW DOLRES	776	322
OPCIONES	108	-
SWAP	10,736	17,398
TOTAL	$ 11,666	$ 17,732
CVA		
FW DIVISAS	$ 29	$ 32
FW DOLRES	386	1,889
OPCIONES	2	2
SWAP	11,102	20,037
TOTAL	$ 11,519	$ 21,960

Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

El Banco realizó operaciones forward sobre divisas y títulos; sobre títulos se presentó incremento para el cierre de 2021 con relación al año inmediatamente anterior. Esto se debe a la subida en la negociación de operaciones de dicho portafolio, pasando de 32 operaciones en el año inmediatamente anterior, a 38 contratos para el año 2021. Adicional a lo anterior, celebró contratos de operaciones de derivados de futuros sobre bonos nacionales a la TRM y forward estandarizados, opciones sobre divi-

sas, 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 2021 y de 2020 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.

El incremento tanto 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 2021 la tasa de cambio de moneda extranjera.

A 31 de diciembre de 2021, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward Divisas	Compra	USD/COP	3	2975	$ 50,949,703	$ (49,841,601)	$ 1,108,102
	Compra	EUR/COP	21	223	12,370	(12,248)	122
	Compra	EUR/USD	13	1109	392,404	(402,486)	(10,082)
	Compra	GBP/USD	41	41	1,152	(1,145)	7
	Compra	JPY/USD	11	161	15,779	(16,154)	(375)
	Compra	MXN/USD	49	409	6,284	(6,137)	147
	Compra	SEK/USD	7	7	10,863	(10,819)	44

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward Divisas	Compra	CNH/USD	117	332	259,482	(256,775)	2,707
	Compra	GBP/COP	41	41	1,694	(1,673)	21
	Compra	CAD/COP	56	56	4,492	(4,404)	88
	Venta	USD/COP	3	2035	56,141,734	(57,170,845)	(1,029,111)
	Venta	COP/EUR	3	362	97,388	(95,989)	1,399
	Venta	COP/GBP	41	41	1,130	(1,152)	(22)
	Venta	COP/SEK	7	7	10,937	(10,863)	74
	Venta	COP/CNH	117	332	251,206	(259,477)	(8,271)
	Venta	USD/EUR	13	1109	81,746	(76,186)	5,560
	Venta	USD/GBP	41	41	1,663	(1,694)	(31)
	Venta	COP/JPY	3	161	15,694	(15,779)	(85)
	Venta	USD/CAD	56	56	4,639	(4,492)	148
	Venta	USD/MXN	49	409	6,133	(6,148)	(15)
Total forward de divisas					108,266,493	(108,196,067)	70,427
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	3	4	114,085	(114,807)	(722)
	Compra	EUR/COP	3	3	2,816	(2,817)	(1)
	Venta	USD/COP	3	3	330,788	(327,766)	3,022

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Total contado sobre divisas					447,689	(445,390)	2,299
Contado sobre títulos	Compra	COP	-361	3	48,718	(48,723)	(5)
	Venta	COP	-44561	3	68,379	(68,291)	88
Total contado sobre títulos					117,097	(117,014)	83
Total contado					564,786	(562,404)	2,382
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	5	1092	2,515	-	2,515
	CALL Compra	USD/COP	5	1092	5,241	-	5,241
	PUT Venta	USD/COP	5	1092	-	(2,514)	(2,514)
	CALL Venta	USD/COP	5	1092	-	(5,348)	(5,348)
Total Opciones financieras					7,756	(7,862)	(106)
Swap tasa de interés	IRS	COP	3	5450	18,887,693	(20,108,967)	(1,221,274)
	IRS	USD	4	3391	7,801,996	(7,147,756)	654,240
Total swap sobre tasa de interés					26,689,689	(27,256,723)	(567,034)
Swap monedas cobertura	CCS	COP	1207	1207	1,482,378	(1,151,849)	330,529

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
				Total swap monedas cobertura	1,482,378	(1,151,849)	330,529
				Total swap	28,172,067	(28,408,572)	(236,505)
	Venta	COP			168,912	(168,912)	-
				Total futuros	168,912	(168,912)	-
				TOTAL	$ 137,180,014	$ (137,343,817)	$ (163,802)

A 31 de diciembre de 2020, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto
Forward Divisas	Compra	USD/COP	4	3340	$ 31,615,751	$ (32,773,521)	$ (1,157,770)
	Compra	EUR/COP	20	74	112	(102)	10
	Compra	EUR/USD	13	1474	299,605	(295,400)	4,205
	Compra	GBP/COP	287	287	1,122	(1,118)	4
	Compra	CAD/COP	250	250	150	(146)	4
	Venta	COP/USD	4	2400	32,478,469	(31,214,077)	1,264,392
	Venta	COP/EUR	8	138	60,758	(60,308)	450
	Venta	USD/EUR	13	1474	74,844	(75,054)	(210)

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto
	Venta	USD/CAD	33	33	144	(150)	(6)
Total forward de divisas					64,530,955	(64,419,876)	111,079
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	4	4	256	(256)	-
	Compra	EUR/COP	4	4	93	(92)	1
Total contado sobre divisas					349	(348)	1
Contado sobre títulos	Compra	COP	4	5	25,442	(25,395)	47
	Venta	COP	4	6	32,400	(32,409)	(9)
Total contado sobre títulos					57,842	(57,804)	38
Total contado					58,191	(58,152)	39
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	6	340	4,999	-	4,999
	CALL Compra	USD/COP	7	340	378	-	378
	PUT Venta	USD/COP	6	340	-	(5,001)	(5,001)
	CALL Venta	USD/COP	7	340	-	(378)	(378)
Total Opciones financieras					5,377	(5,379)	(2)
Swap tasa de interés	IRS	COP	4	5471	8,474,931	(8,927,852)	(452,921)
	IRS	USD	13	3609	290,429	(314,024)	(23,595)
	OIS	COP	4	3603	370,124	(389,367)	(19,243)

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto
Total swap sobre tasa de interés					9,135,484	(9,631,243)	(495,759)
Swap monedas	CCS	USD	4	3616	10,624,477	(10,689,170)	(64,693)
Total swap sobre monedas					10,624,477	(10,689,170)	(64,693)
Swap monedas cobertura	CCS	COP	1572	1572	1,393,625	(1,241,473)	152,152
Total swap monedas cobertura					1,393,625	(1,241,473)	152,152
Total swap					21,153,586	(21,561,886)	(408,300)
TOTAL					$ 85,748,109	$ (86,045,293)	$ (297,184)

Las garantías recibidas y entregadas en operaciones con derivados al 31 de diciembre fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2021	2020
			Activa
Banco Santander Central Hispano	EUR	212,415	212,415
Banco Bancomer México	USD	2,820,000	150,000
BBVA Madrid (1)	USD	160,702,891	134,273,819
	Pasiva		
Morgan Stanley and Co Internacional	USD	(86,338,850)	(47,498,850)

(1) El valor con BBVA Madrid corresponde al acuerdo colateral sobre todas las operaciones de derivados que el Banco tiene con esta contraparte.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas.

Credit Value Adjustment – CVA-

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 de junio de 2016 se introdujo el cálculo del DVA (Debit Value Adjusment) por solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia a los ajustes de valoración por riesgo de crédito. La naturaleza de este ajuste es opuesta a la del CVA de tal manera que plasme la posibilidad de que el BBVA incumpla una operación con valor positivo para una contrapartida debido a un evento de crédito. Con este ajuste se reportará para CVA para aquellas contrapartidas cuyo valor del portafolio está a favor BBVA y DVA para portafolios con valor negativo para el Banco.

El reporte del CVA y DVA se hace a nivel operación, por lo tanto, se reparte el ajuste entre cada operación de la contrapartida, que comparta la misma naturaleza de valor de mercado que el del agregado del portafolio, en caso contrario se le asignará un cero al ajuste por riesgo de crédito.

A continuación, se muestra el cambio en la medición entre el 2020 y 2021, el cambio en el CVA reportado se debe principalmente mejora en calificación de contrapartes y disminución en consumo potencial, así como diminución en MtM.

Para el caso del DVA se debe principalmente mejora en calificación de contrapartes y disminución en consumo potencial, así como diminución en MtM específicamente con BBVA Madrid.

	Año	diciembre-Monto Millones	Max Mill.	Min Mill.	Prom Mill.
CVA	2020	21,920	28,153	6,099	16,211
	2021	11,667	22,199	10,077	13,544
DVA	2020	17,732	20,122	581	12,955
	2021	11,518	24,088	11,006	13,211

15. Instrumentos financieros - derivados de coberturas

Emisión de Bonos en moneda extranjera: el Banco emitió en el exterior bonos subordinados por un monto de USD $400 millones el día 21 de abril de 2015. con vencimiento el 19 de febrero del año 2025. Estos bonos tienen vencimiento a 10 años, con una tasa cupón de 4.875% y devengarán intereses semestralmente.

Los Bonos Subordinados han sido emitidos de conformidad con lo establecido por la Regla 144A/ Regulación S de la Ley de Mercado de Capitales de los Estados Unidos – Securities Act of 1933.

BBVA Securities Inc. y Morgan Stanley & Co. LLC., actuaron como agentes colocadores.

Cobertura Contable: el Banco constituyó coberturas de valor razonable y flujos de efectivo, 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 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217724	USD 40	9,98%	$ 129,200	4,88%	$ 179,682	$ 146,982	$ 32,701
9315701	USD 40	10,64%	124,000	4,88%	179,682	143,688	35,994
9346154	USD 40	10,71%	117,600	4,88%	179,682	136,536	43,146
Total							$ 111,840

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2020	Valor Obligación 2020	Otro Resultado Integral 2020
9217724	USD 40	9,98%	$ 129,200	4,88%	$ 168,924	$ 169,151	$ (227)
9315701	USD 40	10,64%	124,000	4,88%	168,924	165,870	3,054
9346154	USD 40	10,71%	117,600	4,88%	168,924	157,664	11,260
Total							$ 14,087

- 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 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217722	USD 70	4,87%	$ 226,100	IBR+3.19%	$ 314,444	$ 250,284	$ 64,160
9315699	USD 70	4,87%	217,000	IBR+3.57%	314,444	242,853	71,591
9346145	USD 70	4,87%	205,800	IBR+3.75%	314,444	231,506	82,938
Total							$ 218,688

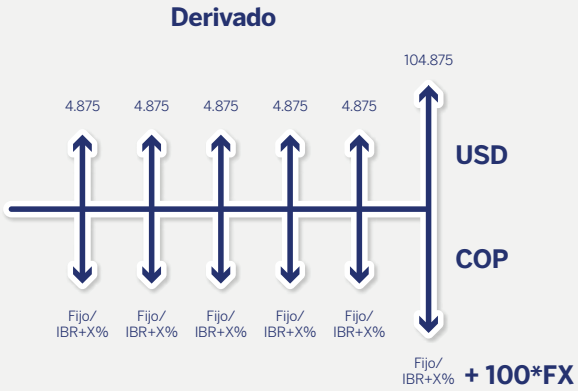
Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2020	Valor Obligación 2020	Otro Resultado Integral 2020
9217722	USD 70	4,88%	$ 226,100	IBR+3,19%	$ 295,618	$ 257,936	$ 37,682
9315699	USD 70	4,88%	217,000	IBR+3,57%	295,618	251,108	44,510
9346145	USD 70	4,88%	205,800	IBR+3,75%	295,618	239,744	55,874
Total							$ 138,066

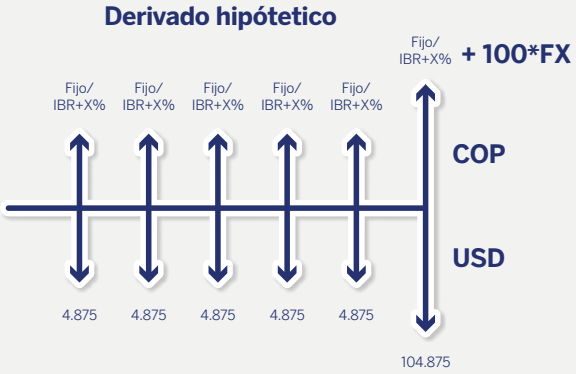
Medición de la eficacia de la cobertura

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 2021 y 2020 se registra en el Otro Resultado Integral los conceptos de valoración del swap de cobertura de flujo

de efectivo por $111.840 y $14.087 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 2021 y 2020 es la siguiente:

Cobertura Activa - Swap CCS

La operación de cobertura negociada a la menor tasa registró una valoración positiva (Ingreso), debido a esto para este período se produjo reconocimiento en la parte activa de 178.149 con relación al año anterior

Al 31 de diciembre de 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	$ (943,331)	$ 724,643	$ 218,688	$ -	$ -
Flujo de Efectivo		(539,046)	427,206	-	-	111,840
Total				$ 218,688	$ -	$ 111,840
Total cobertura activa						$ 330,529

Al 31 de diciembre de 2020

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	$ (886,853)	$ 748,787	$ 138,066	$ -	$ -
Flujo de Efectivo		(337,849)	323,534	-	-	14,315
Total				$ 138,066	$ -	$ 14,315
Total cobertura activa						$ 152,381

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Flujo de Efectivo		-	-	-	3,021	(3,021)
			Total	$ -	$ 3,021	$ (3,021)
Total cobertura pasiva						**$ -**

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2020

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Flujo de Efectivo		(168,924)	169,151	-	-	277
			Total	$ -	$ -	277
Total cobertura pasiva						**$ 277**

En el año 2021 el valor equivalente a la reexpresión de la cobertura de flujo de efectivo fue de $119.986 sobre $120 millones de dólares. Debido a las fluctuaciones percibidas en la tasa de cambio durante el año 2021, se presenta un incremento en el ORI del 121,59% con relación al año 2020, lo anterior representa una disminución en nuestro saldo por obligación de intereses para las operaciones de Cobertura Flujo de Efectivo.

16. Cuentas por cobrar, neto

A 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Depósitos para juicios ejecutivos, Garantías y otros (1)	$ 820,771	$ 638,607
Cuentas trasladadas al Icetex (2)	145,697	145,365
Cuentas inactivas DTN (3)	28,987	28,123
Comisiones	7,433	7,816
Depositarios de valores (4)	1	3,938
Proceso de Titularización (5)	7	2,822
Dividendos y Participaciones (6)	-	1,036
A empleados (7)	160	89
A casa matriz. Subsidiarias. relacionadas y asociadas (8)	-	52
Otros (9)	260,971	191,358
Subtotal	**1,264,027**	**1,019,206**
Deterioro otros deudores	(26,790)	(22,118)
Total otros deudores, Neto	**$ 1,237,237**	**$ 997,088**

(1) Su incremento corresponde a operaciones Margin Call de derivados en moneda extranjera, donde se presenta una variación significativa en la tasa de cierre para diciembre 2020 fue de $3.432,50, y por su parte para diciembre 2021 fue de $3.981,16 presentando un incremento de $548,66 por dólar, generando un incremento para el año 2021 en las operaciones por $182.164. De igual manera, en

éste rubro se incluyen los Depósitos de Leasing habitacional que presenta una disminución en su colocación generando una variación en 2021 de $30.478 (Variación que se encuentra inmersa en la variación del total concepto de depósitos para juicios ejecutivos, garantías y otros).

(2) Corresponden a cuentas abandonadas trasladadas al ICETEX, cuyo saldo es superior a 322 UVR y presentan inactividad mayor a 36 meses, de acuerdo con Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016. Su incremento en 2021 se refleja especialmente en el traslado de Cuentas de Ahorro con un incremento del 84% y las cuentas corrientes, con una variación en 2021 del 16%, este concepto presenta una variación total de $332.

(3) Incremento por traslado de cuentas inactivas trasladadas a la Dirección del Tesoro Nacional - DTN, cuyo saldo es inferior a 322 UVR y presentan inactividad menor a 36 meses, de acuerdo con el decreto 2331 de 1998, este concepto presenta una variación total de $864.

(4) La disminución corresponde a del custodio PAYDEN que quedo pendiente en el año 2020, la cual fue regularizada el primer día hábil del año 2021, este concepto presenta una variación total de - $3,937.

(5) La variación del rubro de Proceso de Titulización corresponde a la liquidación total de los derechos residuales de las emisiones E9, E10, E11 y E12, con pago en especie en el mes de noviembre 2021 por valor $ 2.821, este concepto presenta una variación total de - $2,815.

(6) Corresponde a dividendos y participaciones de Credibanco cancelados en el año $1.036. Valor que corresponde a la variación total sobres este concepto entre el año 2021 y 2020.

(7) Aumento en las CXC en Tarjetas corporativas Banco de igual manera se presenta aumento en los anticipos a empleados, este concepto presenta una variación total de $72.

(8) La variación corresponde a cancelación de arriendos por las subsidiarias BBVA Segu-

ros Vida y Generales y Comercializadora Servicios Financieros y la cancelación CXC responsabilidad social corporativa BBVA Seguros Generales, este concepto presenta una variación total de -$52.

(9) La variación corresponde a la cancelación de la comisión de Fondo Nacional de Garantías Covid-19 por valor de $21.059, de igual manera se presenta incremento del 55% en los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas en diciembre de 2021 por $ 75.990 y, del 23% en la Cuenta por cobrar por en liquidación de operaciones derivados al cierre de 2021 por $155.793, este concepto presenta una variación total de $69.613.

El movimiento de la cuenta de provisiones para protección de cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

Movimientos cuentas de provisión	2021	2020
Saldo al comienzo del año	$ 22,118	$ 20,188
Provisión cargada a gastos en el año (1)	10,786	6,697
Traslado otros rubros	105	48
Recuperación de provisión (2)	(6,219)	(4,816)
Saldo al final del año	$ 26,790	$ 22,118

(1) El aumento corresponde a provisiones realizadas a contratos de Leasing comercial que presentaban un anticipo pendiente con una temporalidad mayor a un año y su normalización no se contempla en el corto plazo, este concepto cierra con una provisión en el año 2021 por $9.433.

(2) Se presenta una recuperación por pago de sentencia de $2.240 por parte de caja agrario que se encuentra en liquidación, Proceso realizado en el Juzgado 46 Civil del circuito de Bogotá con RAD 11001310302820060046 6.

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Recibidos en Pago		
Bienes inmuebles	$ 40,022	$ 41,340
Subtotal bienes recibidos en pago	**40,022**	**41,340**
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	14,697	12,636
Vehículos	725	234

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Maquinaria y equipo	259	15
Bienes inmuebles en leasing habitacional	28,956	24,249
Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing	**44,637**	**37,134**
Bienes No utilizados en el objeto social		
Terrenos	3,641	58
Edificios	13,523	551
Muebles y Enseres	1,541	209
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	**18,705**	**818**
Fideicomisos	7,175	7,175
Subtotal Fideicomisos	**7,175**	**7,175**
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	**110,539**	**86,467**
Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta		
Bienes recibidos en pago	(24,057)	(17,733)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(19,608)	(11,434)
Fideicomisos	(6,401)	(5,416)
Muebles y Enseres	(1,541)	(209)
Subtotal Deterioro	**(51,607)**	**(34,792)**
Total bienes realizables, recibidos en pago y bienes restituidos, Neto	$ 58,932	$ 51,675

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco contaba con 282 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta de $110.539 y un deterioro de $51.607; Al 31 de diciembre de 2020 el Banco contaba con 247 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta de $86.467 y un deterioro de $34.792.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2021 y 2020 ascendían a $44.015 y $16.229 respectivamente.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de diciembre fue el siguiente:

Concepto	2021	2020
Saldo al comienzo del año	$ 34,792	$ 26,694
Provisión cargada a gastos en el año	21,823	17,292
Traslados	(209)	(88)
Ajuste presentación	1,541	-
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	(6,340)	(9,106)
Saldo al final del año	**$ 51,607**	**$ 34,792**

Los montos, tiempo de permanencia y nivel de provisión de los activos no corrientes mantenidos para la venta en los períodos comparados eran:

Tipo De bien	2021	2020	Tipo de permanencia (1)	Provisión	Tipo de permanencia (1)	Provisión
Bienes inmuebles	$ 110.539	86,467	20	$ 51,607	15	$ 34,792
TOTAL	$ 110,539	$ 86,467		$ 51,607		$ 34,792

(1) Expresado como tiempo promedio de permanencia en meses.

18. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ 152,181**	**$ 647,261**	**$ 2,942**	**$ 278,607**	**$ 304,250**
Adquisiciones	-	696	198	17,615	20,985
Adiciones	-	2,012	-	-	2,066
Ventas	(5,281)	(23,554)	(1,976)	(88)	-
Retiros	-	-	-	(52,402)	(30,143)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2021	**146,900**	**626,415**	**1,164**	**243,732**	**297,158**

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático
Depreciación y pérdidas por deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ -**	**$ 224,939**	**$ 2,610**	**$ 194,871**	**$ 236,326**
Depreciación del ejercicio	-	6,066	198	19,096	28,807
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(52,192)	(21,934)
Venta Inmovilizado	-	(7,008)	(1,976)	(86)	(8,209)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021	**-**	**223,997**	**832**	**161,689**	**234,990**
Deterioro	5,862	36,840	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2021	**$ 141,038**	**$ 365,578**	**$ 332**	**$ 82,043**	**$ 62,168**

Concepto	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso (1)	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ 397**	**$ 17,503**	**$ 2,735**	**$ 1,405,876**
Adquisiciones	-	-	-	39,494
Adiciones	5,264	765	2,088	12,195
Ventas	-	-	-	(30,899)
Retiros	-	-	-	(82,545)
Ajustes contables	(3,585)	(2,620)	(3,474)	(9,679)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2021	**2,076**	**15,648**	**1,349**	**1,334,442**

Concepto	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso (1)	Total
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ 658,746**
Depreciación del ejercicio	-	-	-	54,167
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(74,126)
Venta Inmovilizado	-	-	-	(17,279)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021	**-**	**-**	**-**	**621,508**
Deterioro	-	-	-	42,702
Valor en libros al 31 de diciembre de 2021	**$ 2,076**	**$ 15,648**	**$ 1,349**	**$ 670,232**

(1) Para el año 2021 se presenta disminución en edificios de $20.846, está representado por la venta de los mismos, debido la pandemia del Covid-19 se disminuyó en el número de oficinas.

(2) Se presenta disminución en enseres y accesorios de $34.874, correspondiente principalmente a los retiros realizados por el Banco a fin de realizar adecuaciones optimas en para la ejecución de los procesos teniendo en cuenta la emergencia sanitaria presentada por causa del Covid-19.

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**$ 152,193**	**$ 640,148**	**$ 2,942**	**$ 278,026**	**$ 281,050**
Adquisiciones	-	-	-	12,995	29,338
Adiciones	-	7,228	-	-	1,387
Ventas	(12)	(115)	-	(2,781)	-
Retiros	-	-	-	(9,633)	(7,525)
Ajustes contables	-	-	-	-	-
Saldo costo a 31 de diciembre de 2020	**152,181**	**647,261**	**2,942**	**278,607**	**304,250**
Depreciación y pérdidas por deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**$ -**	**$ 218,866**	**$ 2,610**	**$ 188,175**	**$ 214,015**
Depreciación del ejercicio	-	6,107	-	18,027	29,835
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(9,502)	(2,436)
Venta Inmovilizado	-	(34)	-	(1,829)	(5,088)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2020	**-**	**224,939**	**2,610**	**194,871**	**236,326**
Deterioro	6,227	40,577	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	**$ 145,954**	**$ 381,745**	**$ 332**	**$ 83,736**	**$ 67,924**

Concepto	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso (1)	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**$ 548**	**$ 19,123**	**$ 7,563**	**$ 1,381,593**
Adquisiciones	-	-	-	42,333
Adiciones	1,361	-	3,857	13,833
Ventas	-	-	-	(2,908)
Retiros	-	-	-	(17,158)
Ajustes contables	(1,512)	(1,620)	(8,685)	(11,817)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2020	**397**	**17,503**	**2,735**	**1,405,876**
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**$ -**	**$ -**	**$ -**	**$ 623,666**
Depreciación del ejercicio	-	-	-	53,969
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(11,938)
Venta Inmovilizado	-	-	-	(6,951)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2020	**-**	**-**	**-**	**658,746**
Deterioro	-	-	-	46,804
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	**$ 397**	**$ 17,503**	**$ 2,735**	**$ 700,326**

(1) Se presenta incremento en equipo informativo de $23.200, correspondiente a la inversión que ha realizado el Banco a fin de atender las necesidades de trabajo en casa poniendo a disposición de los empleados equipos de cómputo.

(2) En el año 2020 se presenta disminución en las mejoras de bienes recibidos en arrendamiento ya que por la pandemia del Covid-19 se disminuyó en el número de oficinas; y se activaron las obras que estaban en curso en su mayoría en las edificaciones del Banco.

Todas las propiedades y equipo del Banco se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria, HAMCCop (actos mal intencionados) y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos es de 3 años, y al corte de 31 de diciembre de 2021 se practicaron avalúos sobre el 2% de los inmuebles de propiedad del Banco.

Fecha avalúo	Cantidad	% Participación
2019	259	100%
2020	66	25%
2021	4	2%

Depreciación: la depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso.

La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

Deterioro: el deterioro de activos fijos para el año 2021 y 2020 fue de $42.702 y $46.804 respectivamente. La disminución en el deterioro es debido en su mayoría en que en el 2021 se realizaron reversiones de los mismos por la venta de edificaciones.

19. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre se resumen así:

Concepto	2021	2020
Programas y aplicaciones informáticos	$ 128,560	$ 111,299
Total activos intangibles	$ 128,560	$ 111,299

El movimiento de los programas y aplicaciones informáticos durante el año 2021 y 2020 fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2020	Adición	Amortización/ retiro	Saldo 31 dic 2021
Programas y aplicaciones informáticas	5	$ 111,299	$ 48,695	$ (31,435)	$ 128,559
Total		$ 111,299	$ 48,695	$ (31,435)	$ 128,559

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2019	Adición	Amortización/ retiro	Saldo 31 dic 2020
Programas y aplicaciones informáticas	5	$ 95,388	$ 42,857	-$ 26,946	$ 111,299
Total		$ 95,388	$ 42,857	-$ 26,946	$ 111,299

Las adiciones presentadas durante el año 2021 corresponden a pagos realizados sobre contratos para desarrollos de Software Corporativo, Banca Móvil y licencias 2021.

La amortización para los activos intangibles para los años 2021 y 2020 fue de $31.435 y $26.946, respectivamente.

El Banco realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando; una vez se realiza este paso con unos indicadores se identifica si el Software asociado al activo fue desestimado, puesto en marcha, o finalizó su amortización. A finales del año 2021, se hizo la evaluación y se determinó cuáles activos cumplen con la condición de deterioro, para el primer trimestre del año 2022 se realizará la contabilidad correspondiente del deterioro.

A partir de esta evaluación el Banco hace reconocimiento de los activos que están sujetos a deterioro, estima su valor y procede a su ajuste contable para que se reflejen el valor real en el inventario.

20. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Inversiones en subsidiarias	$ 141,688	$ 151,027
Inversiones en acuerdos conjuntos	179,686	149,740
Total inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos	$ 321,374	$ 300,767

Para las inversiones clasificadas como participadas controladas dentro de las cuales se encuentra BBVA Fiduciaria y BBVA Valores para estas inversiones se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial según la Ley 222 de 1995.

Se presenta un aumento del 6.9%, representado por $20.607 en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por $40.714, correspondientes al año 2020 de los cuales el más representativo es BBVA Fiduciaria por $35.068. Estos dividendos fueron previamente acordados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2021. BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, no realizara distribución de Dividendos, ya que estos serán llevados como reservas.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos: Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2021 y diciembre 2020 estaban conformadas por:

BBVA ASSET MANAGEMENT S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA (en adelante "la Fiduciaria"): el objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias.

En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (en adelante "la Comisionista"): su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de ope-

raciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento" (en adelante "RCI" o "la Compañía"): tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos para las Compañías de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

1. Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.

2. Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.

3. Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.

4. Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.

5. Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos 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 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
Inversiones en Subsidiarias:					$ 141,688
BBVA Asset Management S.A.	Bogotá	55,090	52,067	94.51%	102,559
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá	29,000	27,388	94.44%	39,129
Inversiones en Acuerdos Conjuntos:					$ 179,686
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	48.99%	179,686
Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos					$ 321,374

Concepto	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Subsidiarias:				
BBVA Asset Management S.A.	A	117,060	8,547	26,898
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	A	43,777	2,345	1,483
Inversiones en Acuerdos Conjuntos:				
RCI Banque Colombia S.A.	A	2,841,497	2,474,791	68,562
Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos				

31 de diciembre de 2020

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
Inversiones en Subsidiarias:					$ 151,027
BBVA Asset Management S.A.	Bogotá	55,090	52,067	94.51%	112,787
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá	29,000	27,388	94.44%	38,240
Inversiones en Acuerdos Conjuntos:					$ 149,740
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	48.99%	149,740
Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos					$ 300,767

Concepto	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Subsidiarias:				
BBVA Asset Management S.A.	A	130,991	11,655	38,722
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	A	42,175	1,684	1,011
Inversiones en Acuerdos Conjuntos:				
RCI Banque Colombia S.A.	A	2,364,720	2,059,129	30,114
Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos				

21. Otros activos (Neto)

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS	2021	2020
Cartas de crédito de pago diferido (1)	$ -	$ 536
Bienes de arte y cultura	1,108	1,108
Diversos (2)	7,721	3,160
Subtotal	8,829	4,804
Deterioro otros activos	(1,122)	(1,313)
Total otros Activos Netos	$ 7,707	$ 3,491

(1) La variación corresponde a la cancelación total de la carta de crédito diferido en moneda extranjera por los clientes en lo corrido del año.

(2) En cuentas diversas los importes más representativos obedecen a:

1. Aumento en operaciones de representación canje Nacional e Internacional y operaciones en depósitos electrónico, originadas a que el Banco ha vinculado comercios con un alto número de operaciones y transacciones de tarjetahabientes del exterior; generando un incremento en la facturación.
2. Novedad en transportadora de valores por dotación y recolección de efectivo, surgido por el cierre pendiente sobre recursos a clientes.
3. Operación pendiente en cruce por pago de inversión a través de cheque de gerencia.

22. Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	2021	2020
Gastos pagados por anticipado		
Mantenimiento de software corporativo	$ 29,893	$ 11,597
Seguros	3,912	1,869
Electrónico	3,009	3,460
Otros	324	407
Total gastos pagados por anticipado	37,138	17,333
Anticipos a contratos y proveedores		
Anticipos a contratos y proveedores (1)	139,803	62,440
Total anticipos a contratos y proveedores	139,803	62,440
Total gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores	$ 176,941	$ 79,773

(1) Al 31 de diciembre de 2021 el Banco tenía 241 anticipos por un total de $139.803 y al cierre de 2020 tenía 101 anticipos por $62.440, se cancelaron durante el 2021 un total de 92 contratos por un monto de $53.741, se generaron 232 nuevos contratos por $129.206 y permanecen 9 contratos por $19.292.

El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante los años 2021 y 2020 fue el siguiente:

Concepto	Saldo 2020	Adición	Amortización / Retiro	Saldo 2021
Mantenimiento software	$ 11,597	$ 61,954	$ 43,658	$ 29,893
Seguros	1,869	8,267	6,224	3,912
Electrónico	3,460	7,085	7,536	3,009
Transmisión de datos	-	32,075	32,075	-
Otros	407	19,565	19,648	324
Total	$ 17,333	$ 128,946	$ 109,141	$ 37,138

Concepto	Saldo 2019	Adición	Amortización / Retiro	Saldo 2020
Mantenimiento software	$ 17,113	$ 37,691	$ (43,207)	$ 11,597
Seguros	1,587	8,133	(7,851)	1,869
Electrónico	4,091	6,349	(6,980)	3,460
Transmisión de datos	-	34,169	(34,169)	-
Otros	585	18,179	(18,357)	407
Total	$ 23,376	$ 104,521	$ (110,564)	$ 17,333

En otros gastos pagados por anticipado se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos, pero si 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 2021 en las cuentas de Gastos Pagados por Anticipado corresponden a pagos realizados, así:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
- Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.

Los retiros generados durante el año 2021 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causan sus costos o gastos.

8.23 Depósitos y exigibilidades

El portafolio pasivo de BBVA Colombia a 31 de diciembre de 2021, estaba conformado de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Depósitos de Ahorro	$ 30,148,156	$ 22,779,220
Depósitos en Cuenta Corriente	9,299,355	8,632,106
Exigibilidades por Servicios	546,516	532,730
Depósitos Especiales	837,485	513,293
Cuentas de Ahorro Especial	333,841	327,656
Depósitos Simples	2,006	2,304
Cuentas Canceladas	737	743

Concepto	2021	2020
Bancos y Corresponsales	2,756	2,423
Depósitos Electrónicos	4,647	2,318
TOTAL DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES A LA VISTA	41,175,499	32,792,793
Certificados de Depósito a Termino	18,011,495	19,183,673
Certificados de Ahorro de Valor Real	10,614	10,492
TOTAL DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES A PLAZO	18,022,109	19,194,165
TOTAL DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	$ 59,197,608	$ 51,986,958

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2021 era de:

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	$ 1,627,096	$ -	$ 1,627,096
Sector Privado	7,668,154	4,104	7,672,258
Total cuenta corriente	9,295,250	4,104	9,299,354
Depósito simple			
Sector Privado	2,006	-	2,006
Total depósito simple	2,006	-	2,006

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
CDT - Pesos			
Sector Oficial	1,807,336	-	1,807,336
Sector Privado	16,204,159	-	16,204,159
Total CDT-Pesos	18,011,495	-	18,011,495
Depósitos ahorro			
Sector Oficial	9,148,061	-	9,148,061
Sector Privado	21,000,095	-	21,000,095
Ahorro especial:			
Sector privado	333,841	-	333,841
Total depósitos ahorro	30,481,998	-	30,481,998
CDT – UVR			
Sector Privado	10,614	-	10,614
Total CDT-UVR	10,614	-	10,614
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	2,741	15	2,756
Depósitos especiales	282,492	343,729	626,221
Recaudo impuestos	215,912	-	215,912
Servicios bancarios	463,391	83,125	546,516
Total otros depósitos	964,535	426,870	1,391,405
Otros			
Cuentas Canceladas	737	-	737
Total depósitos y exigibilidades	$ 58,766,634	$ 430,974	$ 59,197,608

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2020 era de:

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	$ 1,852,622	$ -	$ 1,852,622
Sector Privado	6,775,329	4,155	6,779,484
Total cuenta corriente	8,627,951	4,155	8,632,106
Depósito simple			
Sector Privado	2,303	-	2,303
Total depósito simple	2,303	-	2,303
CDT - Pesos			
Sector Oficial	1,820,644	-	1,820,644
Sector Privado	17,363,029	-	17,363,029
Total CDT-Pesos	19,183,673	-	19,183,673
Depósitos ahorro			
Depósitos:			
Sector Oficial	6,163,345	-	6,163,345
Sector Privado	16,615,875	-	16,615,875
Ahorro especial:			
Sector privado	327,656	-	327,656
Total depósitos ahorro	23,106,876	-	23,106,876

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
CDT – UVR			
Sector Privado	10,492	-	10,492
Total CDT-UVR	10,492	-	10,492
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	2,424	-	2,424
Depósitos especiales	163,026	163,040	326,066
Recaudo impuestos	189,546	-	189,546
Servicios bancarios	453,366	79,363	532,729
Total otros depósitos	808,362	242,403	1,050,765
Otros			
Cuentas Canceladas	743	-	743
Total depósitos y exigibilidades	$ 51,740,400	$ 246,558	$ 51,986,958

- Se evidencia un aumento significativo del 32% en los depósitos sobre cuentas ahorros, correspondiente al 13% para el sector oficial y 19% para el sector privado.
- El incremento en depósitos especiales está dado por Collateral con la contraparte Morgan Stanley por $343.729 Millones de pesos y recaudo con la agencia y aerolínea IATA por $83.414 Millones de pesos.
- Para cuentas corrientes se tuvo un aumento del 8% respecto a 2020, lo cual obedece a un aumento del 11% para el sector privado, una disminución del 16% para el sector oficial y un aumento del 3% en otros segmentos.
- Para certificados de depósito a término se presentó una disminución del 8%, desagregado en 7% para el sector oficial y 1% sector privado.

24. Operaciones de mercado monetario y simultáneas

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Tasa	2021	Tasa	2020
Fondos interbancarios comprados ordinarios:				
Bancos	2.92%	$ 347,120	1.70%	$ 80,008
Total interbancarios comprados		**347,120**		**80,008**
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:				
Banco de la República	2.91%	2,167,417	1.26%	85,574
Comisionista de bolsa		-	1.62%	38,558
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	2.66%	606,513	1.68%	119,493
Total operaciones repo cerrado		2,773,929		243,624
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas				
Banco de la República		445,457		66,877
Bancos		-		-
Compañías de seguros		19,700		-
Comisionistas de Bolsa		40,211		-

Concepto	Tasa	2021	Tasa	2020
Bancos y Corporaciones Financieras		4,575		-
Sociedades Fiduciarias		-		9,984
Sociedades Administradoras de Fondos		-		28,927
Residentes del exterior		66,107		76,929
Total compromisos por simultáneas		576,050		182,716
Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario		$ 3,697,100		$ 506,348

En diciembre de 2021 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios por $347.120 a una tasa promedio de 2.92% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2020 se pactaron a una tasa de 1.70% con vencimiento a 3 días.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2021, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 2.91%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2020 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 1.26%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021, se presenta un leve aumento en las operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 2.66% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario, mientras que para el mes de diciembre de

2020 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 1.68%, vencimiento entre 4 y 7 días calendario.

Se presenta un incremento del 630.15% representado en $3.190.752, cerrando el cuarto trimestre del 2021 con un requisito de liquidez el cual fue necesario cubrir con repos overnight particularmente con el Banco de la República. Situación contraria se presenta para el cierre del año 2020 donde no se tuvo la necesidad de contratar repos por la oportuna liquidez del banco. Los costos de transacciones estuvieron acordes con las estimaciones ante las necesidades de cubrimiento de liquidez.

25. Créditos en bancos y otras obligaciones financieras

A 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

CONCEPTO	2021	2020
Moneda extranjera		
Bancoldex S.A.	$ 114,787	$ -
Wells Fargo Bank N.A.	199,289	-
The Toronto Dominion Bank	59,769	-
Bank Of Nova Scotia	231,064	191,872
Banco Itau Uruguay Sa	-	68,658
Banco Del Estado De Chile-Chile	-	102,981
Total moneda Extranjera	604,909	363,511

CONCEPTO	2021	2020
Moneda Legal		
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	1,048,112	1,087,903
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	387,865	296,829
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	527,923	453,938
International Finance Corporation IFC	405,357	404,745
Total moneda Legal	2,369,257	2,243,415
Total Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	$ 2,974,166	$ 2,606,926

El aumento entre el 2021 y 2020 de los recursos obtenidos en moneda extranjera proviene de la financiación con Bancoldex por un aproximado de USD 82 millones, lo cual incrementó más del 50 % en el portafolio de pasas de 5 operaciones para el 2020 a 15 operaciones actualmente.

Las obligaciones financieras en moneda extranjera fueron contraídas para mantener la liquidez del Banco y se adquirieron sin garantía real. La tasa de las obligaciones en moneda extranjera se ubicó en promedio en Libor + 032% para las obligaciones de corto plazo con vencimiento hasta 1 año con corte al 31 de diciembre de 2021.Es importante mencionar para el año 2021 las financiaciones no tendrán ningún cambio en su tasa de financiación Libor, por lo que los créditos se finalizarán con las condiciones con las que se contrataron.

Los costos financieros de las obligaciones son calculados diariamente con base en 360 días sobre el capital por su periodicidad y tasa de interés.

El vencimiento de los préstamos varía de acuerdo con el programa (normalmente entre uno y diez años), y los fondos provistos directamente por el Banco varían del 0% al 40% del total del préstamo en tanto que el saldo es provisto por las entidades del Gobierno. Las obligaciones son garantizadas por los correspondientes préstamos hechos a los clientes.

Las bases de clasificación para la temporalidad de las financiaciones son:

Moneda Extranjera			Moneda Local		
No.	Categoría	Tiempo	No.	Categoría	Tiempo
1	Corto Plazo	<365	1	Corto Plazo	<364
2	Mediano Plazo	> 365 < 1825	2	Mediano Plazo	> 365 < 1095
3	Largo Plazo	> 1825	3	Largo Plazo	> 1096

La composición por plazo en moneda extranjera es la siguiente:

Obligaciones en moneda extranjera

31 de diciembre de 2021

		Capital			
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Bancoldex S.A.	$ 229	$ 98,634	$ 15,924	$ -	$ 114,787
Wells Fargo Bank N.A.	231	199,058	-	-	199,289
The Toronto Dominion Bank	52	59,717	-	-	59,769
Bank Of Nova Scotia	356	230,708	-	-	231,064
Total	$ 868	$ 588,117	$ 15,924	$ -	$ 604,909

31 de diciembre de 2020

		Capital			
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Bank Of Nova Scotia	$ 308	$ 191,564	$ -	$ -	$ 191,872
Banco Itau Uruguay Sa	8	68,650	-	-	68,658
Banco Del Estado De Chile-Chile	6	102,975	-	-	102,981
Total	$ 322	$ 363,189	$ -	$ -	$ 363,511

La composición por plazo en moneda legal es la siguiente:

Obligaciones en moneda legal

31 de diciembre de 2021

		Capital			
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	$ 2,319	$ 27,790	$ 161,537	$ 856,465	$ 1,048,111
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	635	31,935	236,353	118,942	387,865
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	2,376	45,894	191,329	288,325	527,924
International Finance Corporation IFC	1,386	-	-	403,971	405,357
Total	$ 6,716	$ 105,619	$ 589,219	$ 1,667,703	$ 2,369,257

31 de diciembre de 2020

		Capital			
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	$ 1,299	$ 16,308	$ 76,741	$ 993,555	$ 1,087,903
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	652	28,010	184,390	83,777	296,829
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	3,160	53,391	181,891	215,496	453,938
International Finance Corporation IFC	1,422	-	-	403,323	404,745
Total	$ 6,533	$ 97,709	$ 443,022	$ 1,696,151	$ 2,243,415

Para el cierre del año 2021, se reflejó un crecimiento en la colocación de cartera con recursos de redescuento frente al cierre del año anterior, principalmente a través de Bancoldex por las líneas ofertadas para apoyo a los afectados por la pandemia y reactivación económica de este sector y las estrategias comerciales planteada y llevadas cabo en forma excelente por la red de oficinas.

En cumplimiento de la NIC 07 de los párrafos 44a y 44c se revela la conciliación de las actividades de financiamiento del flujo de efectivo.

	Nota	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Articulo 6 ley 4/80	Total
Saldo actualizado al 1 de enero de 2021		$ 2,606,926	$ 2,304,263	$ 89,779	$ 651,950	$ 122,608	$ 723,168	$ 3,408,311	$ 506	$ 9,907,511
Cambios en los flujos de efectivo de financiación										
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		(4,431,607)	(138,317)							(4,569,924)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		4,656,562	-							4,656,562
Dividendos y cupón de instrumentos de patrimonio pagados			-	-				(229,321)		(229,321)
Otras entradas (salidas) de efectivo			(136,493)					234,978		98,485
Total cambios flujo de efectivo de financiamiento		224,955	(274,810)	-	-	-	(229,321)	234,978	-	(44,198)
Efecto de los cambios en los tipos de cambio de divisas		140,979	356,335							497,314

	Nota	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Articulo 6 ley 4/80	Total
Cambios en el valor razonable										-
Otros Cambios										-
Gasto por intereses		77,287	138,317				-			215,604
Pago Interés		(75,981)	(135,574)							(211,555)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo		1,306	2,743	-	-	-		-	-	4,049
Total de otros cambios relacionados con el patrimonio		-				30,189	655,069	65		685,323
Saldos al 31 de diciembre del 2021		$ 2,974,166	$2,388,531	$ 89,779	$651,950	$152,797	$1,148,916	$3,643,354	$ 506	$11,049,999

26. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Proveedores (1)	$ 169,036	$ 175,616
Aportes Laborales	5,406	5,393
Seguro de depósito Fogafín (2)	98,842	79,769
Dividendos y excedentes	89,536	83,879
Atención Embargos	2,963	3,826
Nación ley 546 de 1999	42,475	38,303
Nomina Convenios Colpensiones No Bancarizados (3)	-	12,075
Sobrantes operaciones préstamos y otros	50,509	39,522
Cheques Girados no Cobrados	23,749	25,613
Prometientes compradores(4)	27,150	35,228
Costos y gastos por pagar	1,421	6,286
Liquidación transferencia DTN decreto 2331/98	258	421
Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte (5)	65,429	90,034

Concepto	2021	2020
Recaudo comisión e IVA Fondo Nacional Garantías	4,459	2,517
Millas por puntos (6)	-	6,268
Campañas publicitarias Visa y Mastercard	1,074	938
Comisiones y honorarios	1,414	707
Traslado desembolsos cheques otras plazas (7)	10,598	10,540
Otras Cuentas por pagar (8)	115,127	93,440
Total Cuentas por pagar	709,446	$ 710,375

(1) Dineros pendientes por pago a proveedores principalmente de publicidad, seguridad, leasing y tecnología.

(2) Dineros pendientes de trasladar a Fogafín por el seguro de depósito, el cual se calcula mensualmente, pero se paga de manera trimestral. El saldo a 2021 está compuesto por el pago de los dos últimos trimestres.

(3) La cancelación se presenta por automatización del proceso de pago de nómina de Colpensiones.

(4) Este rubro por decremento en los cánones extra de leasing habitacional, pendiente de solicitud de órdenes de giro para proceder con los desembolsos.

(5) La variación corresponde al decremento de los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas el 30 de diciembre de 2021.

(6) La cancelación se presenta por la terminación del convenio Life Miles del traspaso de puntos a millas.

(7) El registro corresponde al incremento de préstamos pendientes de desembolsar, los cuales son contabilizados por el centro de formalización para que la Red de Oficinas giren los cheques correspondientes. Al cierre de 2021 el saldo por éste concepto asciende a $10.598.

(8) En el rubro de otras cuentas por pagar se encuentran las retenciones practicadas por concepto de IVA, ICA y retención en la fuente.

La baja de pasivos financieros se realiza únicamente cuando se hayan extinguido las obligaciones legales, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado, BBVA contempla tres escenarios posibles para dar de baja una cuenta por pagar: La recepción del pago, la readquisición de la deuda o la condonación del pago.

27. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)

Para esta clase de instrumento financiero, la diferencia de valoración entre PCGA Anteriores y las NIIF está representada en la incorporación del riesgo de crédito a cada operación lo que se denomina CVA y DVA - credit or debit value adjustments, según corresponde, por sus siglas en inglés.

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 28) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resume así:

	Valor Nocional		Valor Contable	
Contratos Forward	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Compra sobre divisas				
Derechos	$ 7,613,981	$ 20,604,642	$ (7,526,148)	$ (19,232,629)
Obligaciones	-	-	7,592,887	20,424,225
Venta sobre divisas				
Derechos	31,091,237	3,420,303	(30,680,948)	(3,409,202)
Obligaciones	-	-	31,809,210	3,423,456
Venta sobre títulos				
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(415)	(334)
Total contratos forward	**38,705,218**	**24,024,945**	**1,194,586**	**1,205,516**

	Valor Nocional		Valor Contable	
Operaciones de Contado	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Compras de divisas				
Derechos	97,274	-	(96,522)	-
Obligaciones	-	-	97,255	-
Ventas sobre divisas				
Derechos	-	-	-	(71,425)
Obligaciones	-	-	-	71,519
Compra sobre títulos				
Derechos	33,676	-	(37,490)	-
Obligaciones	-	-	37,512	-
Ventas sobre títulos				
Derechos	29,417	17,251	(26,898)	(19,374)
Obligaciones	-	-	26,931	19,414
Total operaciones de contado	160,367	17,251	788	134

	Valor Nocional		Valor Contable	
Opciones	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Opciones sobre divisas emitidas put:				
Obligaciones	-	-	206,178	101,289
Ventas Put	206,178	101,289	2,517	5,001
Opciones sobre divisas emitidas call:				

Obligaciones	-	-	179,598	329,165
Ventas Call	179,598	329,165	5,348	378
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(2)	-
Total precio justo de intercambio	385,776	430,454	7,863	5,379

	Valor Nocional		Valor Contable	
Swaps	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Sobre tasas de interés:				
Derechos	63,530,898	60,739,922	(4,964,320)	(3,176,646)
Obligaciones	-	-	6,246,325	5,550,050
Derechos	6,487,950	4,810,086	(6,370,594)	(4,680,359)
Obligaciones	-	-	7,351,237	5,220,287
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(11,102)	(17,398)
Total Swaps	70,018,848	65,550,008	2,251,546	2,895,934
Total operaciones de contado y derivados	$ 109,270,209	$ 90,022,658	$ 3,454,783	$ 4,106,963

BBVA Colombia es el Banco número dos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural debamos que tener un portafolio elevado en bonos del tesoro (tanto TES a tasa fija como TES UVR). Esta necesidad ha ido aumentando en el tiempo, dado que la estrategia de la Dirección de Crédito Público ha sido ir aumentando la duración de los bonos On the Run.

Una cobertura sobre la posición sobre bonos puede ser cubierta con Swap en IBR el cual mostró un crecimiento en el 2021; de igual

manera, varios clientes off shore locales han buscado coberturas las cuales se ven en el crecimiento de la posición de todos los derivados del Banco.

Contraparte	2021	2020
BBVA Madrid Tesorería (1)	10,914	9,321
GPC TUGS S.A.	-	1,418
Total	$ 10,914	$ 10,739

(1) El valor con BBVA Madrid Tesorería incluye BBVA Madrid y BBVA Madrid Clearing Broker

28. Titulos de inversión en circulación

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

	2021			2020		
Concepto	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total
Capital	$ 2,363,464	$ -	$ 2,363,464	$ 2,250,000	$ -	$ 2,250,000
Intereses	20,095	-	20,095	15,821	-	15,821
Costos y Valoración	4,972	-	4,972	38,442	-	38,442
Totales	$ 2,388,531	$ -	$ 2,388,531	$ 2,304,263	$ -	$ 2,304,263

La primera emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por $364.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011, con un plazo de redención entre 10 y 15 años, de IPC + 4.45% para 10 años y de IPC + 4.70% para 15 años.
La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por $365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013, con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3.60% para 10 años, y de IPC + 3.89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por $250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014, con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4.38% para 15 años, y de IPC + 4.50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados en USD se realizó el 21 de abril del 2015, con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4.875%.

Los prospectos de emisión contemplan las siguientes características:

Bonos Subordinados 2009 (emisiones realizadas en septiembre/2011, febrero/2013 y noviembre/2014)

- Subordinación de las obligaciones: Al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.

- Forma de amortización del capital, prepagos y eventos de readquisición: El capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un sólo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública. Podrán emitirse Bonos prepagables, lo cual se determina en el aviso de oferta pública respectivo. La emisión de bonos subordinados realizada bajo este Programa en 2011, 2013 y 2014 no contempla el 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 haya transcurrido cinco años desde la emisión de los bonos. Esta operación es voluntaria para los tenedores de los Bonos. En caso de que el emisor adquiera sus propios bonos, operará el principio de la confusión sin necesidad que se tenga que esperar hasta el vencimiento de los títulos.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (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 subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.

- Forma de amortización de capital, prepagos y eventos de readquisición: el capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública.

El emisor no podrá recomprar sus propios bonos subordinados hasta que no se haya cumplido un plazo no menor a 5 años. La recompra se podrá realizar únicamente bajo el visto bueno y autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (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 2011	$ 2,000,000	15	IPC+4.70%	TV	$ 156,000	19/9/2011	19/9/2026
Subordinados 2013		10	IPC+3.60%	TV	200,000	19/2/2013	19/2/2023
		15	IPC+3.89%	TV	165,000	19/2/2013	19/2/2028
		15	IPC+4.38%	TV	90,000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC+4.50%	TV	160,000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados 2015 USD	USD 500	10	4.88%	SV	USD 400	21/4/2015	21/4/2025
Total bonos COP	**$ 2,000,000**				**$ 771,000**		
Total bonos USD	**USD 500**				**USD 400**		

29. Otros pasivos

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Capital e intereses vencidos CDT (1)	$ 132,141	$ 87,790
Salvo buen cobro préstamos y TC (2)	30,461	43,424
Abonos diferidos	4,259	5,214
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	22,480	7,091
Compensación de redes	10,108	9,791
Ingresos recibidos por anticipados (4)	24,395	5,081

Concepto	2021	2020
Sobrantes operaciones de redes (5)	73,421	61,781
Cartas de crédito de pago diferido (6)	-	535
Compras Ascredibanco internacional	9,734	7,818
Saldos a favor en moneda extranjera	1,992	1,142
Sobrantes en canje	37	37
Otros pasivos	30,371	23,440
Total Otros Pasivos	$ 339,399	$ 253,144

(1) Se presentó cancelación de títulos de CDT principalmente por el COAP en el último mes del año por diferentes clientes en importes representativos.

(2) La variación entre 2021 y 2020 correspondió a pagos realizados en cheques salvo buen cobro para operaciones con tarjetas, operaciones en canje y operaciones para constitución de CDT con destino a alguna obligación; presentando una variación normal avocado por el comportamiento de cada cliente.

(3) Al cierre de 2021 se presentaron saldos pendientes de aplicar en operaciones de Leasing y canon extra por contratos que su financiación es diferente al 100%, dados por el incremento de operaciones presentadas el último día de cierre para desembolsar.

(4) El incremento en el último año se presentó por ingreso anticipado con ZURICH COLOMBIA SEGUROS SA.

(5) El incremento se presentó principalmente por sobrantes en caja, canje y tarjetas, existiendo un saldo a favor.

(6) En el mes de diciembre de 2021 se presentó la cancelación de la última carta crédito de pago diferido en moneda extranjera por COMERCIALIZADORA INDUCASCOS SAS.

30. Pasivos estimados y provisiones

El Banco registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos de las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes, de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial, laboral y fiscal), para la clasificación en los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Probables: se registran y se revelan.
- Remotos: no se registran ni se revelan.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Gastos por facturas pendientes de pago(1)	$ 63,753	$ 42,282
Demandas por incumplimiento de contratos (2)	51,890	75,627
Contingencias FOGAFIN	8,587	8,652
Provisión Multas y Sanciones (3)	3,533	3,133
Demandas laborales	14,362	14,604
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	922	1,207
Comisión fuerza ventas CF	1,152	1,552
Gastos de personal diversos	6	1,809
Costos desmantelamiento IFRS16 (4)	8,607	8,412
Otras (5)	77,075	66,647
Total Pasivos estimados y provisiones	$ 229,887	$ 223,925

(1) Corresponde a la provisión estimada por facturas de proveedores recibidas al cierre de cada período contable pendientes de pago.

(2) Corresponde a las provisiones contabilizadas por los procesos civiles que cursan en contra del Banco.

(3) Corresponde a las provisiones contabilizadas por los procesos de fiscalización que cursan en contra del Banco, adicionalmente se realizó el pago de la sanción realizada por la Unión de Gestión de Pensión y Parafiscales – UGPP por los ajustes de los aportes con retroactividad, pues la posición de la UGPP, fue la única que se validó y no fue posible refutarla. Reiteramos que el cambio en la interpretación de las normas fue lo que originó el tema, sin que antes de ello se haya considerado que era un error.

(4) Atendiendo la implementación de NIIF16, de acuerdo a la normativa correspondiente (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), se constituye provisión en costos de desmantelamiento, valor dado por criterio experto de los arquitectos, para cada contrato de arrendamiento.

(5) Corresponde a provisiones contabilizadas principalmente por: Comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENITH, SOIN y PSE, apoyo Banca), cuota regalo de créditos hipotecarios y seguros, comisión prima de seguros a BBVA.

Al 31 de diciembre de 2021 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo Inicial	$ 91,438	$ 132,487	$ 223,925
Incremento	9,188	(10,961)	(1,773)
Ingreso	13,684	41,187	54,871
Pago	(13,121)	-	(13,121)
Retiro	(34,015)	-	(34,015)
Saldo Final	$ 67,174	$ 162,713	$ 229,887

Al 31 de diciembre de 2020 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo Inicial	$ 89,728	$ 153,474	$ 243,202
Incremento	2,902	29,582	32,484
Ingreso	1,559	-	1,559
Pago	(1,538)	(50,569)	(52,107)
Retiro	(925)	-	(925)
Disminución	(288)	-	(288)
Saldo Final	$ 91,438	$ 132,487	$ 223,925

Contingencias judiciales

El Banco está involucrado en ochocientos noventa y dos (892) procedimientos judiciales de naturaleza civil, penal, administrativa, tributaria y laboral, derivados del curso normal de su actividad y negocios por un valor aproximado a $411.603.

Para las contingencias judiciales se tienen constituidas provisiones por $67.174; adicionalmente, para los procesos garantizados por Fogafín se cuenta con una cobertura entre el 85% y el 95% del efecto económico neto, de acuerdo con los términos del contrato de contingencias otorgado por el Fondo en desarrollo del proceso de privatización del Banco Granahorrar.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Banco o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.Los prin-

cipales procesos que cursan contra la entidad son los siguientes:

Procesos Civiles

a. Declarativo de Servientrega: se pide condenar a BBVA Colombia, BBVA Fiduciaria, BBVA Valores, BAC International Bank INC. y Fenalco por hechos relacionados con el Banco de Caldas (BNC). Las pretensiones ascienden a $74.940. El 3 de febrero de 2020 el Tribunal de Bogotá dictó sentencia a favor del Banco en relación con las pretensiones de Servientrega. El proceso continúa por la demanda de reconvención del Banco contra Servientrega y por las pretensiones de Servientrega contra Fenalco que llamó en garantía al Banco. En trámite de casación ante la Corte Suprema de la sentencia de segunda instancia favorable al Banco. La contingencia está calificada como remota.

b. Ejecutivo del IFI contra Corfigan: se pretende el cobro de la liquidación de un contrato en el que intervino Corfigan en una unión temporal. Cursa un ejecutivo contra el Banco que ordenó pagar $6.409 con intereses desde el año 1999, proceso en el que se dictó sentencia de primera instancia adversa, así como otro litigio de nulidad iniciado por el Banco en el Tribunal de Bolívar en el que se declaró en primera instancia la nulidad del contrato, decisión revocada por el Consejo de Estado. El Banco presentó demanda con pretensiones de reparación directa por error judicial contra la Nación –Rama Judicial– y Fiducoldex. La contingencia cuenta con una provisión de $42.513. Contingencia calificada como probable.

c. Declarativo de Protección Agrícola S.A. (PROTAG S.A.): se pide declarar que la demandante, en calidad de integrador para el otorgamiento de créditos asociativos otorgados por varios Bancos a pequeños productores, actuó como simple mandatario, sin tener la calidad de deudora y, por consiguiente, reclama la devolución de lo pagado con indemnización de perjuicios por $155.000 contra todos los demandados, incluido BBVA en un 3%. Se acogió la excepción previa de falta de jurisdicción propuesta por el Banco y se dispuso el rechazo de la demanda y la

remisión del expediente a la Supersociedades. El Tribunal Superior de Bogotá, al resolver el conflicto de competencia que se había suscitado, declaró que el conocimiento de la presente acción corresponde al juzgado 50 Civil del Circuito de Bogotá. La contingencia está calificada como remota.

d. Declarativo de Sandra Patricia Galvis y otros. Se demanda por inmuebles defectuosos en el proyecto "Ciudadela Paseo Real de Soacha" de la Constructora Provisoc y financiado por Granahorrar. La contingencia está valorada en COP $6.000 y calificada como remota, sin provisión y garantizada por Fogafín. Pendiente de sentencia de primera instancia.

e. Acciones Populares y de Grupo: Cursan varias demandas iniciadas por clientes o usuarios del BBVA o de Granahorrar sobre préstamos de vivienda y de otro tipo, terminación de procesos ejecutivos, revisión de tarifas, comisiones, deterioro de inmuebles dados en garantía, intereses en préstamos de vivienda y tarjetas de crédito. Estos procesos, de cuantía indeterminada, están calificados como contingencia remota, sin sentencias en contra de la entidad.

Procesos laborales

El Banco BBVA, al corte de diciembre 2021, reportó un total 156 procesos laborales, por valor total $19.697 (MM de los cuales están provisionados 108 procesos por valor de $14.362). Las principales razones de las demandas son pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, debates acerca de la naturaleza jurídica de las primas convencionales de vacaciones y de antigüedad. Estos procesos se encuentran adecuadamente provisionados según las normas legales, los procedimientos establecidos por el Banco y las orientaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. De acuerdo, con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

Procesos tributarios

El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo,

dieciocho (18) procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de $1.019. Las provisiones alcanzan $922, que corresponden a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales - en esencia por impuesto predial, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos. La probabilidad de ejecución de estos procesos es alta por lo cual se han realizado las provisiones correspondientes teniendo en cuenta la calificación del mismo y sus características.

Otros

El Banco BBVA tiene provisiones por valor de $162.713 por conceptos como: procesos de fiscalización, provisión para pago a proveedores, provisión gastos de personal; y otras como: comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENITH, SOIN y PSE, apoyo Banca), cuota regalo de créditos hipotecarios y seguros, comisión prima de seguros.

31. Obligaciones laborales

El componente de obligaciones laborales a corto plazo a 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación:

Concepto	2021	2020
Cesantías	$ 14,411	$ 14,394
Intereses sobre cesantías	1,681	1,718
Vacaciones	36,051	34,617
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	76,919	56,259
Otros beneficios	18,505	15,164
Total beneficios corto plazo	147,567	122,152

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2021	2020
Prima de Antigüedad	49,917	55,484
Prima de Vacaciones por Antigüedad	2,750	2,931
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	43,546	54,776
Prima plan de Retiro	1,954	2,373
Total beneficios largo plazo	98,167	115,564
Total obligaciones laborales	$ 245,734	$ 237,716

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.

También, a los trabajadores que cumplan 30, 35 o 40 años de vinculación con el Banco, se les concede como reconocimiento a la estabilidad alcanzada un período adicional de vacaciones (15 días), a aquellas personas que legamente causen los tiempos de vinculación antes citados. El período adicional de vacaciones que aquí se crea podrá compensarse en dinero en un 100%. Así mismo, el Banco le pagará al trabajador que alcance los años de vinculación antes citados una prima de vacaciones igual y adicional a la pactada, con relación a las vacaciones extralegales que se reconocen. La prima de vacaciones es equivalente a veintitrés (23) días de sueldo básico sin que para cada año en mención exceda un monto fijo. Para el año 2021 dicho monto fijo es equivalente a $2.040.858.

Concepto	2021	2020
Obligación de beneficios al inicio del período 2021 y 2020	$ 55,484	$ 57,890
1- Costo de servicios	6,192	6,275
2- Costo de Interés	3,304	3,418
3- Flujo de Efectivo	(9,299)	(10,514)
Ajuste experiencia	(413)	(252)
Ajuste cambio hipótesis financieras	(5,351)	(1,333)
Obligación al final del período 2021 y 2020	$ 49,917	$ 55,484

Conciliación

Concepto	2021	2020
Saldo 31 de diciembre de 2021 y 2020	$ 55,484	$ 57,890
Pagos Prima Antigüedad	(9,299)	(10,992)
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	6,192	6,275
Costo Financiero Prima de Antigüedad	3,304	3,418
Otros Traslado de Fondos	-	478
Cambio variables Demográficas	(5,764)	(1,585)
Obligación al final del período 2021 y 2020	$ 49,917	$ 55,484

Calculo actuarial prima plan de retiro:

El Banco realizó la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2021 y 2020 del compromiso prima plan de retiro, que BBVA tiene asumido con sus participantes pensionados y activos. Se remiten los detalles del cálculo actuarial y los resultados obtenidos en el estudio del 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	2021	2020
Obligación de beneficios al inicio del período 2021 y 2020	$ 2,373	$ 2,464
1- Costo de servicios	128	133
2- Costo de Interés	148	154
3- Flujo de Efectivo	(28)	(327)
Ajuste experiencia	(331)	59
Ajuste cambio hipótesis financieras	(336)	(109)
Traslado	-	(1)
Obligación al final del período 2021 y 2020	$ 1,954	$ 2,373

Conciliación

Concepto	2021	2020
Saldo 31 de diciembre de 2021 y 2020	$ 2,373	$ 2,464
Ajuste Calculo actuarial por Hipótesis	(667)	(50)
Ajuste Calculo actuarial cargada a gastos	276	287
Traslado (1)	(28)	(328)
Obligación al final del período 2021 y 2020	$ 1,954	$ 2,373

(1) Traslado realizado de pensiones por registro de individualización por prima de plan de retiro.

Pensiones (Anteriores a Ley 100 de 1993)

Mesada Pensional: se toma en cuenta el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión.

El número de mesadas pensionales reconocidas por el ISS en la presente valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente:

- Todas las pensiones causadas con anterioridad al 29 de julio de 2005: se les calcula 14 mesadas pensionales al año.
- Todas las pensiones causadas con posterioridad al 29 de julio de 2005: se les calcula 13 mesadas pensionales al año;
- Todas las pensiones que se causen con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes: se les calcula 14 mesadas pensionales al año.

El BBVA, por su parte, reconoce a algunos de sus jubilados 15 mesadas al año, dando así una mesada adicional en algunos casos y dos mesadas adicionales en otros casos. Para aquellos jubilados con Cuotas Partes pensionales de los que BBVA no es el responsable de la pensión final, únicamente se otorga la proporción de la Cuota Parte correspondiente a 14 mesadas al año.

Para efectos de la proforma se valora la mesada número 15 como beneficio adicional establecido mediante convención colectiva, y la mesada número 14 para los jubilados a los cuales el ISS les otorga 13 mesadas se contempla en la reserva por pensión (columnas 31 y 32).

Beneficios Adicionales: de acuerdo a la circular 039 del 21 de octubre de 2009, se calculan las reservas para los beneficios extralegales que ofrece la Empresa a sus jubilados y beneficiarios.

En el caso del BBVA estos beneficios son los siguientes:

- Una mesada extralegal, Se pagan 15 días en junio y 15 en diciembre.
- Un auxilio funerario por el valor de $3.041.428 a la muerte del jubilado y $714.007 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 $144.788 anuales en caso de muerte natural y de $27.495 anuales en caso de muerte accidental.
- La empresa paga el valor de una póliza de Hospitalización y Cirugía a algunos de sus jubilados (según grupo familiar). El valor pagado depende de la cantidad de beneficiarios y para el año en curso para los participantes en la valoración esta prima tope es de $144.788.

Tipos de pensiones y/o contingencias a valorar

Jubilados a cargo del Banco: se calcula con base en lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo, el cual se aplica a todas las personas que se encuentran en régimen de transición que hayan prestado sus servicios a empresas que reconocen y pagan pensiones. El monto de la pensión corresponde al 75% del promedio de los salarios devengados en el último año de servicio, siempre que la persona hubiera cumplido 20 o más años de servicio a cargo de la empresa pagadora de pensiones. Esta pensión se otorga de manera vitalicia.

Sustitutos Pensionales: La pensión de sobrevivencia o substitución a cargo del Banco se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la Ley 12 de 1975 ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes, así:

- A la cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

De acuerdo 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 es-

tablece que una persona que sea retirada sin justa causa 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, 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 con lo dispuesto en el artículo 8 de la ley 171 de 1961, el cual ordena que cualquier trabajador, que con 15 o más años de servicios se retire de forma voluntaria de la empresa tendrá derecho a una pensión vitalicia de jubilación a cargo de la empresa, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Activos con derecho a pensión por parte del Banco con expectativa de pensión en el ISS: se reconoce la reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, el cual les es aplicable porque llevaban más de 10 años de servicio con el Banco al momento de la afiliación al Sistema General de Pensiones.

El Banco pagará esta pensión de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la

cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2017) y las edades de jubilación (hombres 60 años y mujeres 55 años y, a partir del 1 de enero de 2014, 62 años para hombres y 57 años para mujeres). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

Jubilados a cargo del Banco con cuota parte: sobre estas personas se reconoce una reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo. Estos jubilados incluyen tanto a aquellos de quien el BBVA es responsable de la pensión final, como aquellos a los que el BBVA únicamente otorga la proporción correspondiente sin ser responsable de la pensión final.



Para aquellos jubilados de quienes BBVA no es responsable de la pensión final, la reserva actuarial se calcula en proporción a la cuota parte determinada por los tiempos de servicio que dicho trabajador laboró con el Banco. Por petición del BBVA, la reserva actuarial para aquellos jubilados para quienes BBVA es responsable de la pensión final, se calcula como 100% a cargo de la empresa y no en proporción a la cuota parte correspondiente, a excepción de las personas mencionadas en novedades.

Sustituciones pensionales a cargo del Banco con cuota parte: se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la ley 12 de 1975 ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes así:

- A la cónyuge supersite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

Para los beneficiarios cuya pensión final es responsabilidad del BBVA la reserva actuarial se calcula 100% a cargo del BBVA y no en proporción a la cuota parte correspondiente de acuerdo con lo solicitado por parte de BBVA. Para los beneficiarios cuya pensión final no se encuentra a cargo del BBVA, la reserva actuarial se realiza conforme al valor la cuota parte pensional correspondiente al Banco. De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994 no se calcula auxilio funerario.

Pensiones compartidas y Pensiones a cargo del Banco con expectativa de pensión en el ISS:

- **Compartibilidad de las pensiones:** producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compartibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que

pudieran adquirir eventualmente éste derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfiriese esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que está mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema. El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la compartibilidad pensional.

- **Pensionados a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS:** se reconoce una pensión mensual de jubilación de conformidad con los requisitos establecidos en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, que el Banco pagará de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones.

  Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

- **Pensiones compartidas:** estas pensiones reconocen sólo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calculan como una renta vitalicia.

Para la evaluación de la reserva matemática de jubilación, y de bonos y títulos pensionales, se utilizaron las siguientes metodologías y bases actuariales. Estas se ajustan a las normas vigentes para la elaboración de cálculos actuariales (Decreto 1625 de 2016 y Decreto 2420 de 2015).

Conciliación de pensiones:

Concepto	2021	2020
Saldo 31 de diciembre de 2021 y 2020	$ 54,776	$ 58,193
Pagos Prima Antigüedad	(4,260)	(4,314)
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	3,421	3,631
Costo Financiero Prima de Antigüedad	(10,391)	(2,734)
Obligación al final del período 2021 y 2020	$ 43,546	$ 54,776

Sensibilidad del cálculo actuarial

Cierre 2021 y gasto 2022	Pensiones	Beneficios Adicionales	Prima de Jubilación	Prima de Antigüedad	Prima de Vacaciones	Comentarios
Obligación Dev. al final del período						
Obl. Dev. al cierre por incremento en 25 p.b.	41,859	847	1,922	49,388	2,711	Es la sensibilidad por tasa de descuento: si disminuye o incrementa la tasa de descuento en 25 puntos.
Obl. Dev. al cierre por disminución de 25 p.b.	43,537	883	1,986	50,459	2,791	
Inflación a largo plazo (IPC)						
Obl. Dev. al cierre por incremento en 25 p.b.	43,648	885	N/A	N/A	N/A	Es la sensibilidad por IPC: si disminuye o incrementa la el IPC en 25 puntos manejando la misma tasa de descuento.
Obl. Dev. al cierre por disminución de 25 p.b.	41,750	844	N/A	N/A	N/A	

Bases de la hipótesis actuarial: con el transcurrir del tiempo, el costo total del plan dependerá de un número de factores, incluyendo el monto de los beneficios pagados, el número de personas que reciben los beneficios, los gastos administrativos del plan y los rendimientos obtenidos por los activos destinados para el pago de beneficios. Estos montos y demás variables son inciertos y desconocidos al momento de la valuación y únicamente se predicen de tal forma que estén en un rango razonable de posibilidad.

Dado que no es posible o práctico el modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente. Igualmente las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Banco.

Las hipótesis y bases técnicas actuariales utilizadas en el cálculo con aplicación de NIC 19, son:

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2021 y la determinación del costo del año fiscal 2022
Tasa de descuento	8.75%
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)

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2021 y la determinación del costo del año fiscal 2022
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:

Tabla de Mortalidad	Tabla de mortalidad de Rentistas Válidos Hombres y mujeres "Experiencia 2005-2008" de que trata la resolución 1555 de 2010 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
Ajuste Salarial y Pensional:	La formulación empleada incorpora explícitamente los futuros incrementos de salarios y pensiones utilizando para ello una tasa igual al promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año k-1, más dos (2) veces la inflación del año k-2, más una (1) vez la inflación del año k-3 de acuerdo con el artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001. Esta tasa es una tasa nominal anual de 3.91%.
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
$ 46,180	$ 43,547

32 Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

32.1 Componentes del gasto de impuesto de renta

El gasto por impuesto de renta de los años 2021 y 2020 comprende lo siguiente:

Concepto	2021	2020
Impuesto Corriente Renta	$ 447,359	$ 381,512
Impuesto Diferido	(28,220)	(150,118)
Provisión Posición tributaria	5,000	-
Impuesto de renta años anteriores	891	(4,596)
Total Impuesto a las Ganancias	$ 425,030	$ 226,798

32.2 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 inversión social 2155 de 2021, la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas a partir del año 2022 y hasta el año 2025 será del 35%. Adicionalmente las instituciones financieras deberán liquidar 3 puntos porcentuales adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios quedando una tarifa integral del 38%

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2021 es del 31% más 3 puntos adicionales por concepto de sobretasa aplicables a las instituciones financieras; por

el año 2020 la tasa de impuesto de renta fue del 32%. Adicionalmente para las instituciones financieras que obtengan en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTS aplican unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta de 4%.

- Por el año 2020, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. Para el año gravable 2021, la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 la redujo al 0%.

- A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 períodos gravables siguientes.

- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 períodos gravables siguientes.

- 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 10%.

- Para los períodos gravables 2019, 2020 y 2021 se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

La Ley de inversión social 2155 del 2021, establece un nuevo beneficio de auditoría. Para los años 2022 y 2023 los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior en un 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término será de 12 meses.

- La ley de Crecimiento económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto sobre renta el 50% del impuesto e industria y comercio, avisos y tableros efectivamente pagados en el año o período gravable. La ley de inversión social mantiene este descuento en el 50%

A continuación, se presenta el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias vigentes para 2021 - 2020 respectivamente y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados.

	2021		2020	
Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	Relación %	$1,320,272	Relación %	$696,648
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 34% año 2021 y 36% año 2020	34.00%	448,892	36.00%	250,793
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(0.40%)	(5,246)	(0.67%)	(4,702)
Rentas exentas	(1,70%)	(22,435)	(3.53%)	(24,583)
Ingreso valoración método de participación patrimonial	(1,64%)	(21,716)	(3.53%)	(19,316)
Otros ingresos no gravados	(1,24%)	(16,357)	(2.77%)	(8,300)
Otros gastos no deducibles	2,57%	33,910	0,0%	-
Impuestos no deducibles	1,84%	24,304	2.92%	20,358
Diferencial de tasas efecto impuesto diferido versus tasa nominal	(1,44%)	(19,069)	1.93%	13,457
Multas, sanciones y otros gastos no deducibles	0,44%	5,764	3.04%	21,199
Pensiones de Jubilación y gastos de seguridad social	0,0%	-	0.29%	1,997
Impuesto de renta años anteriores	0,07%	891	(0.66%)	(4,596)

	2021		2020	
Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	Relación %	$1,320,272	Relación %	$696,648
Provisión posiciones tributaria	0,38%	5,000	0,0%	-
Descuentos tributarios	(1,31%)	(17,275)	(3.04%)	(21,169)
Otros	(0,63%)	8,363	0.24%	1,660
Gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	**32.19%**	**$425,030**	**32.56%**	**$226,798**

32.3 Activos y pasivos por impuesto corriente

Concepto	2021	2020
Impuesto a las ganancias por pagar	(151,253)	(17,541)
Total	$ (151,253)	$ (17,541)

32.4 Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2021 y 2020, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	2021	2020
Impuesto diferido activo	353,595	319,008
Impuesto diferido Pasivo	(183,270)	(179,029)
Total	$ 170,325	$ 139,979

Año terminado 31 de diciembre de 2021

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados		Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:						
Coberturas del flujo de efectivo	12,364	-		(10,418)	-	1,946
Instrumentos financieros derivados	151,368	40,855		-	-	192,223
Propiedades, planta y equipos	36,579	1		-	582	37,162
Activos intangibles	1,296	(1,296)		-	-	-
Provisiones	36,909	(11,322)		-	-	25,587
Inversiones en títulos de renta fija	-	3,918		-	-	3,918
Ingresos Diferidos uso red	-	7,566		-	-	7,566
Obligaciones por beneficios definidos	15,547	13,773		-	-	29,320
Reexpresión Activos y Pasivos ME	52,206	(10,488)		-	-	41,718

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados		Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Arrendamientos	4,422	1,384		-	-	5,806
Impuesto de industria y comercio	8,040	309		-	-	8,349
Otros	274	(274)		-	-	-
Total Impuesto Diferido Activo	319,005	44,426		(10,418)	582	353,595
Impuesto diferido pasivo relacionado con:						
inversiones en acciones	(23,688)	(2,522)		(4,062)	-	(30,272)
Activos Intangibles	-	(2,609)		-	-	(2,609)
Propiedades, planta y equipos	(118,721)	(13,598)		-	-	(132,319)
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	(41)	41		-	-	-
inversiones en títulos de renta fija	(28,893)	1,828		16,024	-	(11,041)
Costos de emisión de bonos subordinados	(1,654)	232		-	-	(1,422)
Cobertura de inversiones neta	-	(4,377)		-	-	(4,377)
Otros	(6,029)	4,799		-	-	(1,230)
Total Impuesto Diferido Pasivo	(179,026)	(16,206)		11,962	-	(183,270)
Impuesto Diferido Neto	139,979	28,220		1,544	582	170,325

Año terminado 31 de diciembre de 2020

2020	Saldo de apertura	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	15,935	-	(3,571)	-	12,364
Coberturas de inversiones netas	-	151,368	-	-	151,368
Operaciones Repos, simultáneas y TTVs	560	(560)	-	-	-
Propiedades, planta y equipos	39,731	(3,537)	-	385	36,579
Activos intangibles	1,015	281	-	-	1,296
Provisiones	31,659	5,250	-	-	36,909
Obligaciones por beneficios definidos	24,094	(8,547)	-	-	15,547
Reexpresión Activos y Pasivos ME	54,667	(2,461)	-	-	52,206
Arrendamientos	2,715	1,707	-	-	4,422
Impuesto de industria y comercio	-	8,040	-	-	8,040
Otros	-	274	-	-	274
Total Impuesto Diferido Activo	170,376	151,815	(3,571)	385	319,007
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas de inversiones netas	(1,493)	1,493	-	-	-

2020	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
inversiones en acciones	(22,691)	(1,358)	361	-	(23,688)
Propiedades, planta y equipos	(121,685)	2,964	-	-	(118,721)
Operaciones Repos, simultáneas y TTVs	-	(41)	-	-	(41)
Sobre activos disponibles para la venta	(23,669)	(924)	(4,300)	-	(28,893)
Costos de emisión de bonos subordinados	(2,157)	503	-	-	(1,654)
Otros	(1,695)	(4,334)	-	-	(6,029)
Total Impuesto Diferido Pasivo	(173,390)	(1,697)	(3,939)	-	(179,026)
Impuesto Diferido Neto	$ (3,014)	$ 150,118	$ (7,510)	$ 385	$ 139,979

Para efectos de presentación en el estado de situación financiero, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme a lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

32.4.1 Impuestos diferidos con respecto de compañías subsidiarias y operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos con respecto a diferencias temporarias de la inversión en sus Subsidiarias, debido a que se tiene la potestad de controlar la reversión de

tales diferencias temporarias, y no planea reversarlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo el valor de la diferencia ascendería a y $26,830 y $40.481 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

32.4.2 Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

Componente	Movimiento a 31 de diciembre de 2021			Movimiento a 31 de diciembre de 2020		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período						
Superávit método de participación patrimonial	$ (1,093)	$ -	$ (1,093)	$ 274	$ -	$ 274
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	33,776	(4,062)	29,714	(1,031)	361	(670)
Obligaciones por beneficios definidos	15,268	-	15,268	2,427	-	2,427
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período						
Activos financieros disponibles para la venta	(50,549)	16,024	(34,525)	16,367	(4,300)	12,067
Coberturas del flujo de efectivo	31,243	(10,418)	20,825	7,900	(3,571)	4,329
TOTAL	$ 28,645	$ 1,544	$ 30,189	$ 25,937	$ (7,510)	$ 18,427

32.5 Precios de trasferencia

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 2020. 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 2021 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

32.6 Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptado para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Banco ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aun sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

33 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 2021 y 2020 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de $6.24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $89.779.

34 Reservas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Reserva legal	$ 3,642,821	$ 3,407,778
Reservas ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
Total reservas	$ 3,643,354	$ 3,408,311

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 millón de pesos.
- Para protección de inversiones el saldo por $532 millones de pesos.

Dividendos decretados: durante los años terminados en 31 de diciembre se decretaron dividendos pagaderos en la forma detallada a continuación:

Concepto	2021	2020
Utilidad neta del año anterior 2020 y 2019	$ 469,850	$ 549,312
Acciones preferenciales en circulación (en unidades)	479,760,000	479,760,000
Dividendos preferenciales por acción (en pesos)	16,32 por acción	25,66 por acción
Total dividendos decretados - preferenciales	7,830	12,310
Acciones ordinarias en circulación (en unidades)	13,907,929,071	13,907,929,071
Dividendos ordinarios por acción (en pesos)	16,32 por acción	25,66 por acción
Total dividendos decretados - ordinarias	226,977	356,877
Dividendos decretados en 31 de diciembre 2020 y 2019	234,807	369,188
Dividendos por pagar en 31 de diciembre 2020 y 2019	$ 89,536	$ 83,878
Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	$ 895,242	$ 469,850
Numero promedio de acciones en circulación	14,387,689,071	14,387,689,071
Utilidades básicas por acción (*)	62	33
Utilidad diluida por acción (*)	62	33

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2020 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 10 de junio y 14 de octubre de 2021.

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2019 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 11 de junio y 8 de octubre de 2020.

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 períodos de ex dividendo, que corresponde a (4) días bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha de pago.

La gestión realizada por el Área de Accionistas para el pago de los dividendos es la publicación en diario oficial y página del Banco de las fechas en que se pagaran a los accionistas los dividendos decretados de cada ejercicio. Así mismo se realizó actualización de datos de los clientes de los cuales existe un remanente de accionistas obligatorios que viene del Banco Ganadero que no ha sido posible actualizar.

35 Ganancias por acción

La utilidad por acción, básica y diluida, se calcula de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33.

Concepto	2021	2020
Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	$ 895,242	$ 469,850
Numero promedio de acciones en circulación	14,387,689,071	14,387,689,071
Utilidades básicas por acción (*)	62	33
Utilidad diluida por acción (*)	62	33

(*) Valores en pesos colombianos

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón el beneficio básico y diluido por acción es el mismo.

36. Otro resultado integral – ORI

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

CONCEPTO	2021	Movimientos del período	2020
Ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio, antes de impuestos	$ 4,565	$ (1,093)	$ 5,658
Ganancia (pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos	11,058	15,268	(4,210)
Ganancia por participaciones no controladas	137,420	33,776	103,644
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	**153,043**	**47,951**	**105,092**
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	42,596	(52,157)	94,753
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	(13,542)	1,608	(15,150)
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	(5,124)	31,243	(36,367)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	**23,930**	**(19,306)**	**43,236**
Total otro resultado integral, antes de impuestos	**176,973**	**28,645**	**148,328**
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	(15,084)	(4,062)	(11,022)

CONCEPTO	2021	Movimientos del período	2020
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período	**(15,084)**	**(4,062)**	**(11,022)**
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	(11,038)	16,024	(27,062)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	1,946	(10,418)	12,364
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período	**(9,092)**	**5,606**	**(14,698)**
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	$ 152,797	$ 30,189	$ 122,608

La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el cierre del 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

Concepto	2021	2020	Variación
BBVA Fiduciaria (valoración ORI)	$ 275	$ 857	$ (582)
BBVA Valores (valoración ORI)	3,554	4,065	(511)
RCI Banque Colombia	736	736	-
Totales	$ 4,565	$ 5,658	$ (1,093)

Movimiento de la valoración de la participación en acciones registrada en ORI:

Concepto	2021	2020	Variación
Credibanco	$ 110,983	$ 112,366	$ (1,383)
Bolsa de Valores de Colombia	43,811	52,706	(8,895)
FINAGRO	92,227	95,310	(3,083)
Redeban	30,993	31,173	(180)
ACH Colombia	96,480	50,276	46,204
Cámara de Riesgo Central	2,449	1,336	1,113
Totales	$ 376,943	$ 343,167	$ 33,776

La variación de $52.157 por nuevas mediciones de activos financieros Disponibles para la Venta, antes de impuestos se presenta principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrada durante el 2021.

El movimiento de $1.608 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible para la venta antes de impuestos, donde se destaca la venta del título TUVT10100321 por valor de $760 y TCO364090321 por valor de $779, de la Dirección del Tesoro Nacional que se tenía a diciembre de 2020.

Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

Fecha	Valoración	Causación Intereses	Diferencia en Cambio	Variaciones
Diciembre 2021	111,840	3,021	(119,985)	
Diciembre 2020	14,087	3,692	(54,146)	
Total	$ 97,753	$ (671)	$ (65,839)	$ 31,243

37. Controles de ley

Durante los años 2021 y 2020, el Banco 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 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la SFC el indicador de Relación de Solvencia de acuerdo con los decretos mencionados.

De esta manera, para BBVA Colombia a partir de junio de 2020 se acoge a los límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2020 era 9.625%, y a cierre de 2021 es 10.25% dentro del período de ajuste contemplado en la normativa.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el patrimonio técnico del Banco representaba el 13,76% y 14,72% respectivamente, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo calculado sobre estados financieros no consolidados.

38. Cuentas de revelación de información financiera y control

En desarrollo de su giro normal de operaciones, el Banco presento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes responsabilidades contingentes y compromisos contabilizados como cuentas de orden:

Concepto	2021	2020
Cuentas de contingentes deudoras		
Intereses cartera de créditos	$ 355,163	$ 360,939
Intereses de leasing financiero	8,948	12,548
Corrección monetaria cartera	4,142	3,504
Cánones por recibir	1,861,113	1,868,661
Opciones de compra por recibir	64,264	73,692
Otros	385,776	430,453
Total cuentas contingentes deudoras	2,679,405	2,749,797
Cuentas de orden deudoras		
Bienes y valores entregados en custodia	3,413,596	4,448,732
Bienes y valores entregados en garantía	2,976,512	244,236
Activos Castigados	2,173,767	2,129,308
Provisión personas en situación concordataria	1,905	1,905
Otras	516,259,764	440,119,989
Total cuentas contingentes deudoras	524,825,543	446,944,170

Concepto	2021	2020
Cuentas contingentes acreedoras		
Créditos aprobados no desembolsados	1,131,063	784,486
Aperturas de créditos	5,072,602	4,578,901
Otras	5,474,093	4,479,816
Total cuentas contingentes acreedoras	11,677,758	9,843,203
Cuentas de orden acreedoras		
Bienes y valores recibidos en custodia	15,737	14,451
Bienes y valores recibidos en garantía	105,738,188	100,846,124
Calificación de consumo	22,323,065	20,345,460
Calificación de crédito comercial	20,868,911	17,457,323
Calificación de microcrédito	2	346
Calificación de operaciones Leasing	1,615,689	1,665,178
Calificación de vivienda	13,826,595	13,027,486
Otras	102,323,214	76,730,879
Títulos o valores recibidos en operaciones simultaneas	606,351	395,097
Total cuentas de orden acreedoras	$ 267,317,752	$ 230,482,344

39. 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 2020, el Banco registró los siguientes saldos:

Concepto	2021	2020
Avales	$ 878	$ 21,029
Garantías Bancarias	2,015,166	2,080,051
Total Avales y Garantías Bancarias ML	$ 2,016,044	$ 2,101,080

En moneda extranjera
(Expresado en millones de divisa)

31 de diciembre 2021

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	451	31
Cartas de Crédito (LC)	46	4

Concepto	USD	EUR
Total en Divisas	497	35
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,981	4,511
Total en pesos	1,978,755	155,782

En moneda extranjera
(Expresado en millones de divisa)

31 de diciembre 2020

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	265	33
Cartas de Crédito (LC)	32	7
Total en Divisas	297	40
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,433	4,222
Total en pesos	1,020,036	168,886

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:

ÁRBOL DE DECISIÓN DISCRIMINADO - CONCEPTOS A EVALUAR PARA DEFINICIÓN DE CRITERIOS	
PASIVO CONTINGENTE – AVALES, CARTAS DE CREDITO Y GARANTIAS BANCARIAS	¿Es una obligación posible surgida de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurran o no sucesos futuros inciertos no controlados por la entidad?
	¿No es probable que para satisfacer la obligación se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros?
	¿El importe puede ser medido con suficiente fiabilidad?

Se solicitó al área de riesgos la calificación de los clientes que con corte a diciembre 30/2021 presentan saldo vigente tanto en moneda legal como extranjera y el resultado fue el siguiente:

Dado que las Garantías Bancarias no hacen parte de los procesos de calificación establecidos para las operaciones activas de crédito, el Área de Riesgos procedió a realizar las siguientes actividades:

a) Ubicar la identificación enviada de las garantías bancarias y asignarle la calificación de riesgo si la identificación al cierre de diciembre de 2021 tiene operaciones activas de crédito.

b) Las identificaciones que no cuentan con operaciones activas de crédito se tomó la información del rating.

El rating, es asignado por el análisis de un conjunto variables cualitativas y cuantitativas establecidas en modelos, los cuales son analizados por el área de herramientas del Banco, estas variables otorgan un peso final a cada cliente para establecer y definir la calificación maestra.

Esta calificación a través de un proceso informático es homologada según la parametría de la sección 8017 de la UGDT37 a los 8 niveles de riesgo manejados para inversión crediticia, calificación que a su vez encuentra equivalencias a los cinco niveles establecidos por la Circular 100.

Avales en moneda Legal (expresado en millones de pesos)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	COP	Porcentaje
A	878	100%
Total en Pesos	878	100%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Calificación	COP	Porcentaje
A	21,029	100%
Total en Pesos	$ 21,029	100%

Garantías bancarias en moneda extranjera (expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	Porcentaje
A	450	31	99.87%
D	0.22	0	0.05%
NR	0.36	0.04	0.08%
Total en Divisas	451	31	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	**3,981.16**	**4,511.05**	**19**
Total en pesos $	1,794,280	138,919	100%

Garantías bancarias en moneda extranjera (expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	Porcentaje
A	263	33	99.47%
D	0.22	-	0.07%
E	0.9	-	0.29%
NR	0.51	-	0.17%
Total en Divisas	265	33	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	**3,432.50**	**4,222.15**	**28**
Total en pesos $	910,029	139,604	100%

Cartas de crédito en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	Porcentaje
A	45.47	3.74	98.28%
E	0.87	0	1.72%
Total en Divisas	46.3	3.7	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,981	4,511	
Total en pesos $	184,474	16,863	100%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	Porcentaje
A	30	-	92.43%
E	2	-	6.81%
Total en Divisas	32	-	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	**3,433**	**4,222**	
Total en pesos $	110,012	844	100%

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 2021, bajo los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, a continuación, se destacan los hechos que llamaron nuestra atención:

- El 100% de los clientes con operaciones (Garantías Bancarias) en moneda legal no representan ningún nivel de riesgo por cuanto la calificación su Grupo económico es "A".

- Del 100% de las cartas de crédito que se emitieron para el trimestre en mención, el 98.28% cuentan con la calificación más óptima como lo es calificación A.

- Del total de Garantías emitidas en M.E, más del 99.87% lo constituyen clientes que se encuentran calificados bajo categoría A, seguido de un 0,05% de un cliente calificado bajo categoría C dentro de este grupo se encuentran:

Velnec S.A. Al igual que el segundo trimestre presenta calificación B. Actualmente, sus líneas de acción más importantes son: la consultoría, estructuración de proyectos y la supervisión o interventoría en proyectos de infraestructura. Esta compañía cuenta con varios proyectos como MetroCali, Ositran y

otros adjudicados por INVIAS, cuenta con clientes potenciales como Aeronáutica Civil, y con proyección en el mercado por medio de contrataciones como el de administración vial de la carretera Puerta de Hierro en Magangué.

Conforme las bases revisadas, se considera que el BBVA Colombia S.A al cierre del año 2021 se considera que no se requiere la constitución de provisión alguna para los productos de Avales, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito en Moneda Legal y Extranjera, según los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. Las garantías que se encuentran constituidas a nombre de Velnec SA., a pesar de ser calificada con categoría B, tan sólo representan en conjunto USD 223,600 valor que al ser comparado con el total de la cuenta (0,05%) su saldo no es representativo, por tanto, no se reconoce su deterioro.

40. Ingresos por intereses

Los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se conforman así:

INGRESOS POR INTERESES	2021	2020
Cartera de Crédito Comercial (1)		
Créditos comerciales	$ 722,486	$ 956,404
Sobregiros créditos comerciales	4,557	6,993
Operaciones de descuento de cartera comercial	3,010	4,051
Operaciones de redescuento de cartera comercial	73,513	76,342
Moratorios cartera comercial	16,912	17,542
Total cartera de crédito comercial	820,478	1,061,332
Cartera de crédito consumo (2)		
Créditos de consumo	2,085,173	2,249,184

INGRESOS POR INTERESES	2021	2020
Sobregiros créditos consumo	358	592
Moratorios cartera de consumo	32,040	30,867
Total cartera de crédito consumo	2,117,571	2,280,643
Cartera de crédito por tarjeta de crédito		
Cartera de tarjetas de crédito comercial	4,451	4,658
Cartera de tarjetas de crédito consumo	399,854	386,180
Total cartera de crédito por tarjeta de crédito	404,305	390,838
Cartera de crédito de vivienda (3)		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	816,634	851,472
Moratorios cartera de vivienda y leasing habitacional	16,744	9,703
Reajuste de la unidad de valor real UVR	25,228	12,979
Total cartera de crédito de vivienda	858,606	874,154
Cartera de crédito operaciones factoring (4)		
Operaciones factoring	32,681	35,399
Total cartera de crédito operaciones factoring	32,681	35,399
Cartera de crédito leasing operativo		
Cánones de arrendamiento de leasing operativo	-	676
Utilidad en venta de activos en leasing operativo	-	683
Total cartera de crédito leasing operativo	-	1,359
Cartera de crédito leasing financiero (5)		
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing financiero	2,711	3,247
Componente financiero de leasing financiero – consumo	224	214
Componente financiero de leasing financiero – comercial	98,476	129,901
Total cartera de crédito leasing financiero	101,411	133,362

INGRESOS POR INTERESES	2021	2020
Cartera de crédito leasing habitacional (6)		
Componente financiero de leasing habitacional	311,870	276,637
Total cartera de crédito leasing habitacional	311,870	276,637
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	4,646,922	5,053,724
GASTOS POR INTERESES		
Depósitos de ahorro(7)	277,430	524,799
Certificado de depósito a término (8)	1,018,915	1,268,426
Reajuste de la unidad de valor real UVR	517	170
Créditos de Bancos y obligaciones financieras (9)	85,606	105,681
Otros intereses	842	-
TOTAL GASTOS POR INTERESES	1,383,310	1,899,076
TOTAL INGRESOS POR INTERESES NETO	$ 3,263,612	$ 3,154,648

(1) El ingreso de intereses por cartera comercial disminuyó en $240.854, presentando sus principales variaciones en los intereses de cartera comercial en -$98.973, Agroindustria -$42.995, Leasing -$32.793 y Comercio Exterior -$18.774

(2) La cartera de consumo generó un menor ingreso de $163.072, dentro de este total -$230.293 corresponden a la disminución en tasa de 153Pb, compensados con un incremento en saldos de $963.311 que generó un impacto positivo de $67.221.

(3) La cartera hipotecaria generó un menor ingreso de $15.548, el cual se debe a una disminución en tasa de 60Pb.

(4) En las operaciones de Descuento y Factoring/Confirming se obtuvo un menor ingreso de $2.718, la variación obedece principalmente a una disminución en tasa de 189Pb.

(5) El leasing financiero presentó una disminución de $31.951 atribuidos a una disminución de 183Pb en tasa y de $41.613 en saldos medios.

(6) El leasing habitacional generó un mayor ingreso de $35.233 atribuidos a un incremento de volumen de $563.190 en saldos medios.

(7) Los gastos por intereses de depósitos de ahorro disminuyeron en $247.369 por una disminución en tasa de 99Pb.

(8) Los gastos por intereses de certificados de depósito a término – CDT's – disminuyeron en $249.511, esta disminución se debió a un menor volumen de $2.994.872 que originó menores gastos por

$173.980 y una menor tasa de 37Pb cuyo impacto implicó una disminución de $75.531.

(9) Los gastos por intereses de Bancos y Obligaciones Financieras se encuentran directamente relacionados con la variación en precio que presentaron los Redescuentos la cual, para 2021, es de -94Pb.

Para la cartera de consumo y comercial se evidencia un aumento sin embargo los intereses disminuyen debido a las tasas de interés del Banco de la Republica, las cuales cayeron de manera importante durante la crisis del Covid-19, lo anterior hizo que gran parte el año 2021 tuviéramos las tasas más bajas de la historia en Colombia.

41. Ingresos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2021	2020
Comisiones		
Ingresos por comisiones	586,756	495,642
Gastos por comisiones	(440,493)	(351,682)
Total comisiones	146,263	143,960
Títulos valores		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	44,327	71,183
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto simultáneas y transferencia temporal de valores (1)	147,513	180,147
Valoración de operaciones de contado	3,311	324

Concepto	2021	2020
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable (2)	470,782	728,261
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	224,089	157,230
Por el método de participación patrimonial	63,870	53,656
Total títulos valores	953,892	1,190,801
Derivados		
Derivados de especulación (3)	20,454,645	25,508,493
Total derivados	20,454,645	25,508,493
Enajenaciones		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	2,399	1,096
Venta de propiedad y equipo	3	-
Venta de inversiones	168,142	133,238
Total enajenaciones	170,544	134,334
Total Ingresos de Operación	21,725,344	26,977,588
Acciones de Patrimonio		-
Diferencia en cambio neta (4)	**483,261**	**(203,853)**
Otros Ingresos de Operación		
Venta de chequeras	8,630	8,035
Cuota financiación VISA	14,394	12,377
Dividendos	17,143	14,512

Concepto	2021	2020
Riesgo Operativo	44,104	2,869
Reintegro provisión	3,792	3,792
Mensajes Swift	3,555	2,862
Arrendamientos	2,207	2,554
Abono acuerdo regional VISA	13,131	6,662
Venta de efectivo	426	650
Rebajas de Agencias de Publicidad	11,971	7,896
Información comercial a clientes	362	357
Otros ingresos	72,448	30,663
Total otros ingresos de Operación	192,163	93,229
Total otros ingresos diferentes a intereses	$ 22,400,768	$ 26,866,964

Los ingresos diferentes de intereses presentan una variación de -$4.466.196, y está compuesta de la siguiente manera:

(1) Las operaciones en corto de mercado monetario disminuyen respecto al año anterior, y este incremento corresponde la estrategia de negocio que tenga la mesa en el momento en que se observa el saldo. Para el año 2021 se presenta una disminución de -$32.634 equivalente a un 1% de la variación total.

(2) La variación más significativa se presenta en los TES emitidos y garantizados por la Nación que frente al año 2021 fue de una disminución de -$257.479 equivalente al 6% de la variación total.

(3) Los Derivados de Especulación corresponden a liquidación de resultados de operaciones futuras de Monedas que reflejan disminución entre 2021 y 2020 en $5.053.848 equivalente al 113%. La participación del rubro representado en la pérdida de derechos de operaciones Forward Peso/Dólar y futuros.

(4) Para el mes de diciembre se presenta un incremento importante de la tasa de cambio la cual llega a los $3.981.16 (peso/dólar), esto permitió que la realización de activos financieros evidenciados en la posición propia del Banco presentara un incremento de $687,114, equivalente al 15%.

42. Gastos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2021	2020
Títulos valores		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	$ 156,399	$ 161,726
Valoración de posiciones en corto de Operaciones repo abierto, simultáneas y Transferencia temporal de valores (1)	121,497	216,146
Valoración de operaciones de contado	868	136
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable	495,798	477,152
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	56,268	38,317
Total títulos valores	830,830	893,477
Derivados		
Derivados de Especulación (2)	20,577,777	25,072,970
Derivados de Cobertura	17,347	17,224
Total Derivados	20,595,124	25,090,194
Enajenaciones		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	685	2,226
Venta de propiedad y equipo	61	-
Venta de Inversiones	131,249	126,475
Venta de Cartera	9,334	12,372
Total enajenaciones	141,329	141,073
Otros Gastos de Operación		
Sueldos y prestaciones a los empleados	648,650	618,502

Concepto	2021	2020
Honorarios	37,637	31,623
Honorarios Revisoría Fiscal	3,025	3,028
Depreciación de la propiedad y equipo	80,670	85,185
Amortización de activos intangibles	33,784	29,624
Impuestos	107,081	108,228
Arrendamientos	6,099	5,929
Seguros	206,721	177,665
Contribuciones y afiliaciones	18,028	18,254
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	111,765	107,804
Riesgo Operativo	23,130	31,207
Multas y sanciones, litigios, indem	16,953	5,339
Servicio Temporales	77,860	67,021
Publicidad y propaganda	20,786	18,288
Relaciones publicas	919	885
Servicios públicos	29,311	26,341
Procesamiento electrónico de datos	121,476	105,346
Gastos de viaje	2,531	3,485
Transporte	39,920	36,175
Útiles y papelería	4,257	4,737
Administrativos diversos	12,168	14,505
Administrativos diversos sobre productos	31,163	32,793
Gasto plantilla externa	3,849	7,985
Consultas a centrales y bases	9,792	8,811
Incentivo fidelización y costo de cliente	8,945	5,672

Concepto	2021	2020
Costo formalización de producto activo	1,339	2,116
Costos sobre MEP	9,208	7,375
Archivo y custodia	7,620	7,641
Desarrollos informáticos y soporte	12,152	13,151
Responsabilidad corporativa	4,683	7,384
Fidelización cliente	583	36,856
Costo sobre captación	-	73
Actualización UVR TES 546	4,172	2,324
Costos ROF	5,860	-
Ventas Digitales	3,189	2,655
Otros - Diversos	92,744	65,356
Total otros Gastos de Operación	1,798,070	1,699,363
TOTAL GASTOS DIFERENTES A INTERESES	$ 23,365,353	$ 27,824,107

Los gastos diferentes de intereses presentan una variación de -$4.458.754, esta variación está compuesta de la siguiente manera:

(1) Las operaciones de mercado monetario son a muy corto plazo por lo que los saldos que se reflejan al corte de año comparado con el año anterior obedecen al resultado de las estrategias aplicadas en la mesa de dinero, proyectadas en la búsqueda de una mayor liquidez en la ejecución de las negociaciones en el momento de evidenciar los saldos de las operaciones como repos, simultáneas y otras dentro del mercado en mención. Para el año 2021 se presentó una disminución de $94,649, equivalente a un 2% de la variación total.

(2) Los Derivados de Especulación corresponden a liquidación de pérdida de operaciones

futuras de Monedas que reflejan disminución entre 2020 y 2021 en $4.495.193 equivalente al 101%. Así mismo, es importante la participación del rubro representado en la pérdida de derechos de operaciones Forward Peso/Dólar y el traslado de la reversión en enero de 2021 de la valoración de las mismas a corte diciembre 31 de 2020.

Para el resto de gastos se presentó un incremento de $125,228, correspondiente al 3% del total de la variación. Luptis et aut labo.

43. Transacciones con partes relacionadas

Controladora y controladora principal

Como controladora principal del grupo a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, BBVA Colombia posee, con un porcentaje de participación del 95.43%, transacciones que se revelan en adelante como accionistas con más del 10% de la compañía.

Reconocimiento de vínculo con las partes relacionadas

Personas relacionadas con la entidad

BBVA Colombia reconoce como parte relacionada los miembros de la junta directiva y los representantes legales y/o personal clave de la gerencia que ejerce influencia significativa sobre la toma de decisiones de la organización.

Subsidiarias

BBVA Colombia posee participaciones en BBVA Valores Comisionista de Bolsa S.A con una participación de 94.44%, dicha organización tiene como actividad principal el corretaje de Valores y BBVA Asset Management Fiduciaria S.A con una participación de 94.51% la actividad económica de la misma es celebración de todos aquellos negocios que impliquen gestión fiduciaria, cuyas actividades se llevan a cabo en la Dirección General del Banco BBVA domiciliado en la Cra. 9 No. 72-21 en los pisos 6 y 7 en Bogotá D.C.

Negocios conjuntos

En julio de 2015 se constituyó la Compañía de Financiamiento RCI Colombia en acuerdo

conjunto con RCI Banque. 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 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 99.95% de participación de grupo BBVA, son reconocidas como vinculadas económicas. Dichas compañías desarrollan su actividad en la Carrera 15 No. 95-65 en los Piso 5 y 6.

También es considerada como parte relacionada la Comercializadora de Servicios Financieros por ser un aliado que se encarga de facilitar el acceso a los productos y servicios de BBVA Colombia, 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., Opplus Operaciones y Servicios S.A., Fideicomiso de Administración Redetrans, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre y Fideicomiso lote 6.1 Zaragoza.

Otras partes relacionadas en el exterior

BBVA Colombia reconoce como vinculados económicos aquellas compañías que hacen parte del grupo empresarial como aquellas en las que se ejerce influencia significativa directa o indirectamente. En este grupo se reconocen BBVA Bancomer, Banco Continental, S.A, Banco Provincial S.A, BBVA Banco Francés S.A, BBVA Suiza S.A., BBVA Securities y Aplica Tecnología Avanzada, S.A.

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 per-

sonas 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.

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	2021	2020
Beneficios a los empleados a corto plazo	$ 9,059	$ 23,632
Beneficios post-empleo	-	88
Pagos basados en acciones	577	1,224
Remuneración al personal clave de la gerencia	8,859	273
	$ 18,495	$ 25,217

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos para el año 2021 por $220 y para el 2020 por $116, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por $311 durante el 2021 y $611 para el 2020.

Transacciones reconocidas con accionistas con más del 10% de la compañía

Para efectos comparativos BBVA Colombia a diciembre de 2021 presenta un saldo de $1.259.186 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, un reconocimiento de Cuentas por cobrar $155.659 y Cuentas por pagar $53.620 producto de la liquidación de derivados de negociación, así mismo, un Margin Call por valor $639.784 a favor de BBVA Madrid; Adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado ingresos por $2.222 de comisiones y gastos por $66.225 por concepto de transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por $958.365 y en la parte Pasiva $2.015.268.

Respecto a los compromisos contingentes reconocidos, el Banco emite Avales, Cartas de Crédito y Garantías Bancarias a sus vinculados económicos los cuales son registrados en cuentas contingentes. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobra una comisión del 0.2% con una mínima de 80 USD para los pertenecientes al grupo y del 0.3% sobre el valor del aval o garantía, con una mínima 100 USD trimestre anticipado con bancos corresponsales no pertenecientes al Grupo BBVA.

A continuación, se presenta el detalle en moneda legal y extranjera por tipo de garantía generado a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria:

Detalle	2021	2020
Garantías bancarias en moneda nacional	$ 431,964	$ 427,209
Garantías bancarias en moneda extranjera	164,647	279,139
Cartas de Crédito en moneda extranjera	8,795	896
	$ 605,406	**$ 707,244**

Otras transacciones con partes relacionadas

Las relaciones entre partes relacionadas son una característica normal del comercio y de los negocios, BBVA frecuentemente lleva a cabo parte de sus actividades a través de subsidiarias, negocios conjuntos y otras partes relacionadas.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2021 es:

		Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos
Año 2021	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA
Activos:				
Cartera de crédito e intereses	$ -	$ -	$ -	$ 742,003
Inversiones	-	39,129	102,559	198,796
Derivados y operaciones de contado	2,292,973	-	-	-
Bancos y otras entidades financieras	1,259,186	-	-	-
Cuentas por cobrar	155,659	1	29	4,768
Depósitos de garantía	639,784	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-
Total	4,347,602	39,130	102,588	945,567
Pasivos:				
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	15,617	16,055	75,533
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	3,027,008	-	-	-

		Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos
Año 2021	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA
Cuentas por pagar	53,620	119	16	1
Total	3,080,628	15,736	16,071	75,534
Ingresos:				
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	1,400	25,422	37,047
Intereses y/o rendimiento de inversiones	405	-	-	35,769
Comisiones	1,817	-	230	37
Arrendamientos	-	-	130	-
Total	2,222	1,400	25,782	72,853
Gastos:				
Intereses	134	98	159	483
Comisiones	4,770	-	-	-
Beneficios a empleados	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-
Otros Gastos	-	-	-	2,531
Honorarios asesoría consultoría	-	-	-	-
Servicios aplicaciones corporativas	61,321	-	-	-
Total	66,225	98	159	3,014
Compromisos y obligaciones contingentes	555,159	-	-	-
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-
Total	$ 555,159	$ -	$ -	$ -

			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Año 2021	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Activos:						
Cartera de crédito e intereses	$ 278	$ 3,737	$ -	$ 2	$ 3	$ -
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	-	-	6,051
Bancos y otras entidades financieras	-	-	-	-	-	228
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	58	-
Depósitos de garantía	-	-	-	-	-	11,227
Gastos anticipados	-	-	2,897	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	13,576	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-
Total	278	3,737	2,897	2	13,637	17,506
Pasivos:						
Depósitos (Ahorros - Corriente y Cdts)	50	1,941	49,606	120,170	29,924	-
Títulos de Inversión en Circulación		-	-	17,089	-	-
Derivados y operaciones de contado		-	-	-	-	14,318
Cuentas por pagar	-	-	6	263	943	1,075
Total	50	1,941	49,612	137,522	30,867	15,393

			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Año 2021	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Ingresos:						
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	-	-	-	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	13	255	-	-	20	29
Comisiones	2	16	25,405	83,124	43	522
Arrendamientos	-	-	16	64	1,201	-
Total	15	271	25,421	83,188	1,264	551
Gastos:						
Intereses	3	203	157	4,040	118	1
Comisiones	-	21	-	-	168,336	9,555
Beneficios a empleados	-	576,933	-	-	-	-
Seguros	-	-	9,291	-	-	-
Otros Gastos	-	220	-	2	945	-
Honorarios asesoría consultoría	346	121	-	-	6,830	-
Servicios aplicaciones corporativas	-	-	-	-	5,475	83,724
Total	349	577,498	9,448	4,042	181,704	93,280
Compromisos y obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	50,247
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	180,498
Total	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 230,745

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2020 es:

		Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos
Año 2020	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA
Activos:				
Cartera de crédito e intereses	$ -	$ -	$ -	$ 552,005
Inversiones	-	38,240	112,787	149,740
Derivados y operaciones de contado	2,896,383	-	-	-
Bancos y otras entidades financieras	66,914	-	-	-
Cuentas por cobrar	119,411	4	92	2,138
Depósitos de garantía	460,895	-	-	-
Gastos anticipados	-	-	-	-
Total	3,543,603	38,244	112,879	703,883
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	7,846	27,512	50,322
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	3,425,634	-	-	-
Cuentas por pagar	39,880	-	-	-
Total	3,465,514	7,846	27,512	50,322
Ingresos:				
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	954	36,597	16,104
Intereses y/o rendimiento de inversiones	879	-	-	36,187
Comisiones	2,178	-	295	488

Arrendamientos	-	-	128	-
Total	3,057	954	37,020	52,779
Gastos:				
Intereses	9	416	1,050	1,574
Comisiones	5,136	3,109	39	-
Beneficios a empleados	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-
Honorarios asesoría consultoría	-	-	-	-
Servicios aplicaciones corporativas	41,611	-	40	-
Total	46,756	3,525	1,129	1,574
Compromisos y obligaciones contingentes	574,046	-	-	-
Compromisos de compra de calls y puts	10,545	-	-	-
Total	$ 584,591	$ -	$ -	$ -

Año 2020	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Activos						
Cartera de crédito e intereses	$ 39	$ 4,897	$ -	$ -	$ -	$ -
Inversionesz	-	-	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	-	-	5,232
Bancos y otras entidades financieras	-	-	-	-	-	771

Año 2020	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	7
Depósitos de garantía	-	-	-	-	-	515
Gastos anticipados	-	-	1,396	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	12,591	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-
Total	39	4,897	1,396	-	12,591	6,525
Pasivos:						
Depósitos (Ahorros - Corriente y CDTs)	80	1,138	50,117	86,271	29,170	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	35,188	-	-
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	-	-	5,571
Cuentas por pagar	-	-	-	24	-	-
Total	80	1,138	50,117	121,483	29,170	5,571
Ingresos:						
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	-	-	-	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	12	613	-	-	1,190	38
Comisiones	4	33	20,403	72,403	40	531
Arrendamientos	-	-	16	64	1,322	-
Total	16	646	20,419	72,467	2,552	569

Año 2020	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Gastos:						
Intereses	3	466	1,060	9,950	67	23
Comisiones	5	59	-	-	113,832	6,153
Beneficios a empleados	-	25,217	-	-	-	-
Seguros	-	-	9,264	104	-	-
Otros gastos	32	116	-	-	844	-
Honorarios asesoría consultoría	702	-	-	-	-	-
Servicios aplicaciones corporativas	-	-	-	-	-	71,996
Total	742	25,858	10,324	10,054	114,743	78,172
Compromisos y obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	133,198
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	419,908
Total	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 553,106

Para efectos comparativos, se revela que al 31 de diciembre de 2021, BBVA reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: BBVA Fiduciaria reconoce Depósitos en cuentas de Ahorros y/o corrientes $16.055 y en BBVA Valores por $15.617; adicionalmente cierra con una cuenta por cobrar de $30 por concepto de uso de red; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por dividendos de $26.822 y un gasto por $257 producto de la causación de intereses de la cuentas de Depósitos.

Para efectos comparativos se revela que a diciembre de 2021 BBVA reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI, con una cartera de créditos de $746.771 y Depósitos por $75.533 adicional a una ganancia por concepto de método de participación pa-

trimonial por $37.047; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por $35.806 producto de intereses de la cartera de créditos y gastos por $2.034 por intereses generados por las cuentas de depósitos. Los compromisos contingentes reconocidos son por cupos otorgados en tarjetas de crédito empresariales $152.

44 Informe de riesgo de mercado, interés y estructural

La exposición y gestión del riego a diciembre de 2021 y 2020 fue la siguiente:

Exposición Máxima del Riesgo	2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 8,314,581	$ 3,376,456
Activos financieros mantenidos para negociar	2,750,236	1,128,015
Activos financieros disponibles para la venta	1,876,189	224,893
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,092,811	2,082,345
Derivados y Contabilidad de coberturas	2,308,641	2,308,641
Cartera de Consumo	22,330,191	20,140,022
Cartera Comercial	22,478,302	19,085,944
Cartera de Vivienda	13,906,229	12,908,004
Inversión Crediticia	58,714,722	52,133,970
Crédito Aprobados No Desembolsados	1,131,063	784,486
Cupos de Créditos	5,072,602	4,578,901
Garantías Bancarías	3,944,637	3,148,963
Cartas de Crédito	951,968	616,205
TOTAL EXPOSICION MAXIMA DE RIESGO NETA	$ 11,100,270	$ 9,128,555

Para el 1 de junio de 2020 se implementó la Circular Externa 31 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual modificó la exposición crediticia de los derivados que computa en el cálculo de solvencia, la exposición crediticia total del Banco es de $2.978.568 al cierre del 31 de diciembre de 2021.

Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo no se contemplan los depósitos en Banco de la República por ser el Banco Central del país.

8.44.1. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se encuentren posiciones. El Banco, la fiduciaria y la comisionista, aunque gestiona de manera individual sus riesgos mantiene una metodología corporativa, en la cual gestiona el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco 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

8.44.1.1 Segregación de funciones: dependiendo de la función con que estén relacionadas las acciones de contratación, contabilización, cumplimiento o seguimiento del riesgo, la responsabilidad se asignó a cada una de las siguientes dependencias:

- Global Markets: área encargada de dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco y así mismo, controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera,

competitiva y de expansión del grupo en el ámbito nacional e internacional.

- Administración de mercados: área responsable del control de la operativa diaria de la mesa, así como el responsable de confirmar, liquidar y compensar las operaciones de la tesorería. A su vez es el responsable de la custodia de los contratos y de la administración de los depósitos de valores, dependiendo de la Vicepresidencia de Medios.

- Contabilidad de mercados: área responsable de validar y asegurar la incorporación adecuada de las operaciones por la actividad de trading al balance general del Banco, además de controlar, calcular y reportar la posición propia de moneda extranjera, dependiendo de la Vicepresidencia Financiera.

- Riesgos de mercado y estructurales: área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos



de la operativa de Global Markets, así como el de liquidez y del balance estructural dependiendo de la Vicepresidencia de Riesgos.

- Área jurídica: responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que puedan derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones, de tal manera que no se evidencie ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas.

- En ejercicio de sus funciones, el área Jurídica verifica que se cumpla con las normas legales pertinentes y se ajuste a las políticas y estándares de la entidad. En todos los casos, estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeto el Banco, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.

- Área de control interno y riesgo operacional: es responsable de analizar, evaluar y gestionar el Control Interno (procesos) junto con los riesgos operacionales que puedan derivarse de la operativa de Global Markets, identificándolos y proponiendo medidas de control mitigadoras, en cumplimiento del modelo corporativo y lineamientos regulatorios locales exigidos para un adecuado mantenimiento del Sistema de Control Interno (SCI) y del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO).

44.1.2 Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia ha designado los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco, y
- Gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de interés, tipos de cambio y liquidez, tanto en la operativa de recursos propios como en la operativa con clientes.

Por lo anterior, el área de Global Markets realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Además, participa activamente como creador de mercado en renta fija, en

operaciones de divisa en contado y plazo, así como operaciones de mercado monetario. Para esto cuenta con una estructura organizativa conformada por mesas de generación (tipos de interés y operativa en divisa), mesas de distribución (necesidades de clientes) y la actividad de estructuración.

Teniendo en cuenta los objetivos asignados a la tesorería y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes a los mismos, la alta gerencia ha decidido establecer funciones por áreas, límites cuantificables y herramientas de medición de riesgo.

Métodos utilizados para medir el riesgo: el Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo; adicionalmente utiliza herramientas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Banco son:

a. Tasa de interés: los portafolios del área de Global Markets se encuentran expuestos a este riesgo cuando su valor depende del nivel que tengan ciertas tasas de interés en el mercado financiero.
b. Tasa de cambio el banking book y el trading book, están expuestos a este riesgo cuando sus valores y operaciones dependen de cambio entre divisas en el mercado financiero.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de back testing que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

44.1.3 Límites: se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designado los siguientes:

La principal métrica es el capital económico medio objetivo (CEMO) acorde a los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de éste indicador se realiza a partir del VaR, además se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses.

De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico.

El seguimiento se realiza a partir de un "límite global", el cual a su vez se desagrega por factores de riesgo, así como por mesas, divisas y productos, para lo cuales se tienen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo sea del 85% o superior. Un rebasamiento de esta señal de alerta exige una comunicación expresa del responsable del área de Global Markets hacia el área de riesgos de mercado y estructurales, informando la estrategia a seguir. El área de riesgos de mercado y estructurales informa a la alta dirección y a la Global Market Risk Unit quienes indicaran hasta que momento es posible continuar con dicha estrategia.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales en forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva de forma mensual.

44.1.4 Herramientas de medición y seguimiento: dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el valor en riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo, se utilizan otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

- Valor en Riesgo -VaR, la metodología de medición de VaR que emplea el Banco es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.

Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, 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 2020	5.060	1.512	16.261	5.i756
Año 2021	7.831	3.081	14.809	6.390

- Stop loss: Es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en los portafolios de Global Markets con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2021 se realizó seguimiento al stop-loss, mediante un doble mecanismo de control, implantando un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acompañado por el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

- Stress Testing: Es la generación de un conjunto de escenarios históricos, tensiona los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2009 y se extiende hasta diciembre de 2021.

	SVaR Lehman Cifras Millones de COP			
	diciembre	Mínimo	máximo	Promedio
Año 2020	12.577	5.500	16.182	9.503
Año 2021	8.914	6.952	26.380	14.544

- Sensibilidad (Delta): es otra medida que utiliza BBVA Colombia para estimar la exposición de los portafolios de Global Markets. Esta herramienta estima la sensibilidad de los portafolios ante una variación de 1 punto básico en los tipos de interés, y tiene como objetivo el llamado a alertas internas del riesgo de tasa de interés. Es por ello que se establecen sublímites complementarios por productos.

44.1.15 Posiciones y perfil de riesgo de mercado

Posiciones Global Markets año 2021 y 2020 (En miles de millones)

A continuación, se presenta el cuadro comparativo con las posiciones de los portafolios del Banco.

Clasificación	dic-21	Divisa local		Otras divisas		dic-20	Divisa local		Otras divisas	
	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo
Deuda pública	2089.41	1529.18	2133.37	12.24	54.05	2229.32	2751.39	3778.27	35.69	92.26
Títulos corporativos	634.06	494.68	625.47	41.21	68.18	590.28	788.99	1316.55	33.69	68.98
Contado FX	2.30	0.21	2.30	0.01	0.05	(0.05)	0.01	0.41	1.05	4.90
Forward	70.83	(94.62)	204.79	(6.95)	1.37	544.91	(15.81)	382.61	638.52	1583.52
Acciones sin subsidiarias*	561.7	520.1	561.7	-	-	496.7	515.6	985.8	-	-

* Corresponden a inversiones estratégicas realizadas por Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado.

Perfil de riesgo de mercado 2021 y 2020 (En millones de COP)

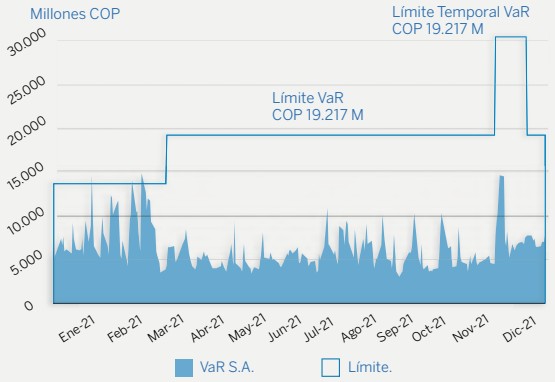
Riesgos global markets	diciembre 2021	Promedio	Máximo	Mínimo	diciembre 2020	Promedio	Máximo	Mínimo
VaR tipos de interés	8,003	6,114	15,240	2,785	4,644	5,879	16,329	1,431
VaR tipos de cambio	1,211	1,217	6,837	80	1,430	1,092	8,301	83
VaR total	7,831	6,390	14,809	3,081	5,060	5,756	16,261	1,512
Consumo límite capital Económico	42%	37%	48%	32%	28%	29%	30%	27%
Delta total ante 1 pb	58	(84)	294	(642)	(16)	(226)	(2)	(487)
Consumo sublímite Delta	8,7%	20%	96%	0,30%	2,4%	34%	73%	0,24%

Durante el año 2021, el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de COP 6,390 millones, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 42%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de COP -84 millones con un consumo del 20% sobre el límite interno autorizado.

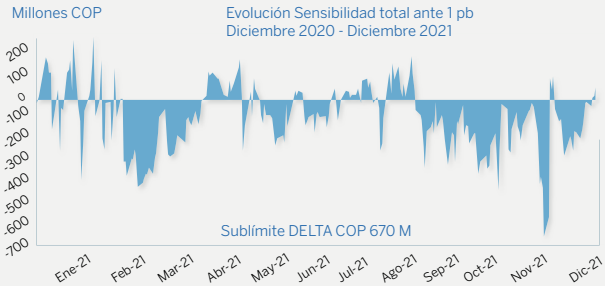
Evolución del riesgo de mercado–trading: Durante el 2021 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

Las siguientes gráficas muestran la evolución de los mismos

Seguimiento Riesgo de Mercado



Seguimiento Riesgo de Mercado



Durante el año el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en corto plazo sosteniendo principalmente TCO, TES con vencimiento en el corto plazo, así como Certificados de Depósitos a Término (CDTs). Si bien los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, se presenta bonos verdes soberanos.

En 2021, el Ministerio de Hacienda realizó la primera emisión de bonos verdes soberanos

en el país con el objetivo de estar alineado con las buenas prácticas internacionales sobre beneficios ambientales, financiamiento sostenible, transparencia y responsabilidad con los inversionistas. La primera emisión de bonos verdes financiará 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. Si bien estos derivados financieros son los más tradicionales, BBVA Colombia quiere ofrecer nuevos productos derivados que tengan en cuenta KPIs relacionados con sostenibilidad. De manera homogénea con la composición del portafolio las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar. Las características del portafolio descritas anteriormente hacen



que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del período.

El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría el Banco, en caso de que se originaran situaciones extremas en los mercados.

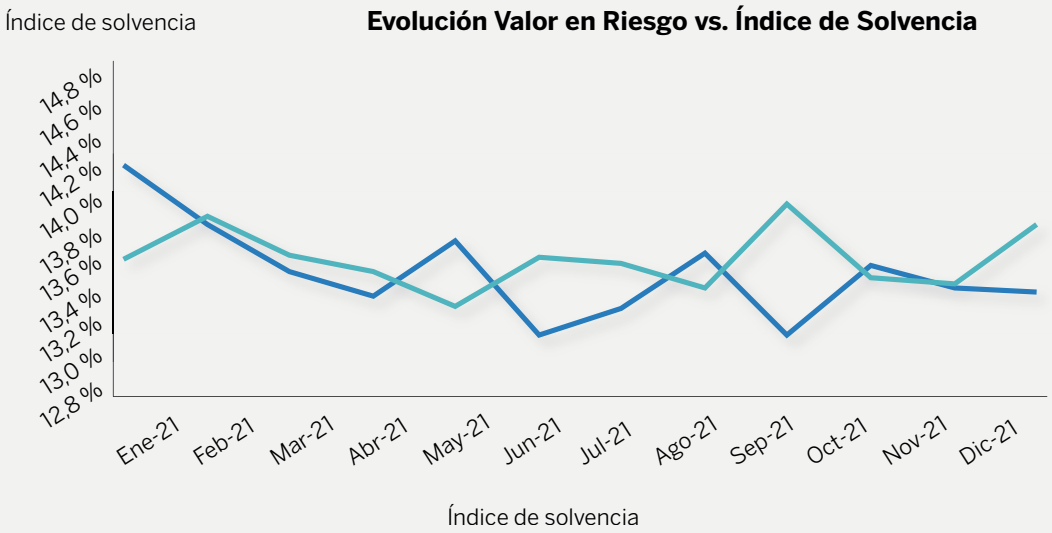
Se trata de someter las posiciones mantenidas a fuertes oscilaciones hipotéticas de mercado basadas en situaciones históricas o eventuales, obtenidas mediante la generación de escenarios. De esta forma, se cuantifica el efecto de los resultados, con el fin de identificar posibles impactos adversos y superiores a las cifras de VaR, que pudieran potencialmente producirse y diseñar planes de contingencias que se deben aplicar de inmediato en caso de que se produzca una situación anormal.

Seguimiento al Valor en Riesgo Ver Modelo Regulatorio – Modelo Estándar

De acuerdo con la circular externa 09 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, diariamente el Banco ha venido realizando la medición de su exposición a los riesgos de mercado tanto de tasa de interés como tipo de cambio, la cual incorpora la medición para las posiciones de Global Markets negociables y disponibles para la venta, junto con aquellos valores clasificados al vencimiento que son entregados para constituir garantías en una cámara de riesgo central de contraparte.

Lo anterior, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado pueden tener sobre el valor económico del patrimonio del Banco, impacto que además se refleja en el índice de solvencia.

La siguiente gráfica muestra la evaluación del valor en riesgo y el margen de solvencia:



Var Banco

Perfil de riesgo de mercado Banco

VaR (Cifras en millones)	2021	2020
Tasa de Interés	$ 416,683	$ 319,750
Tasa de Cambio	19,046	16,593
Valor en Riesgo Total	$ 435,729	$ 336,343

El Banco realiza la exposición de riesgo bajo la metodología publicada en el Anexo 1 del capítulo XXI de la Circular 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la cual se ve un descenso en la variación entre el año 2021 y 2020. Este incremento se ve reflejado en la exposición a tasa de interés, la cual aumento en 30%, debido a un aumento en las posiciones de CDTs y, TCOs, principalmente.

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 imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia está fundamentada en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a prevenir y limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en períodos de riesgo elevado. Por esta razón la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

BBVA Colombia

Durante el año 2021 el modelo interno de la medición de la liquidez y estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2020, estos cálculos son efectuados en forma diaria a través de tres indicadores definidos así:

- Seguimiento a la estructura de financiación del balance, Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD), que contrasta la inversión crediticia neta concedida frente a los recursos estables de la clientela y tiene fijado como límite superior el 120%. El objetivo es preservar una estructura de financiación estable en el mediano plazo, teniendo en cuenta que mantener un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.

- La Capacidad Básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días. Esta métrica busca promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. El límite para el 2021 está fijado a 30 días en 140%.

- Para lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo se establece un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes. Para el año 2021 se fijó un límite de COP 13 billones.

Mensualmente se informa al comité de liquidez y a la alta gerencia, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2021 BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez, con el fin de mejorar el costo de los pasivos de la entidad se procura aumentar los saldos de depósitos de clientes en todas las bancas, enfocado en la banca comercial. Se 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 el año 2021 y 2020:

Mes	2021			2020		
	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (mM)	LtSCD (%)	CB (%)	FNCP (blln)
Enero	107%	796%	4.685	108%	242%	7.415
Febrero	108%	1443%	4.887	108%	437%	5.656
Marzo	108%	2083%	4.452	103%	420%	5.005
Abril	107%	N.C	3.263	101%	N.C	3.159
Mayo	104%	N.C	2.532	100%	N.C	2.377
Junio	104%	N.C	2.984	98%	N.C	2.451
Julio	107%	N.C	4.465	101%	N.C	2.998
Agosto	108%	872%	4.288	106%	4691%	4.312
Septiembre	108%	2625%	5.28	106%	1421%	5.079
Octubre	104%	N.C	3.137	104%	N.C	4.398
Noviembre	103%	N.C	3.582	105%	757%	5.171
Diciembre	107%	N.C	5.192	105%	475%	4.43
Límite	120%	140%	13,000	120%	140%	13,000

Detalle de la Capacidad Básica por plazos temporales corte de diciembre 2021 y 2020:

2021			2020		
1 Mes	3 Meses	12 Meses	1 Mes	3 Meses	12 Meses
N.C.	224%	121%	475%	234%	137%

Modelo regulatorio: además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez ("IRL"), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo.

El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100% (límite regulatorio).

Durante el año 2021 el indicador de riesgo de liquidez (IRL) con un horizonte temporal de 7 días estuvo en niveles promedio de (808%), mientras que el IRL a 30 días fue en promedio (206%), lo que indica que, para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia presenta liquidez más que suficiente para cumplir con sus compromisos de financiación a corto plazo.

IRL	2021		2020	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Enero	1029.80%	242.30%	1001.80%	248.50%
Febrero	977.20%	208.40%	841.00%	240.90%
Marzo	813.40%	202.90%	1177.30%	230.20%
Abril	977.40%	258.50%	972.30%	244.70%
Mayo	656.30%	234.40%	911.30%	237.40%
Junio	947.60%	217.90%	964.70%	267.70%
Julio	780.10%	176.10%	976.10%	220.00%
Agosto	878.60%	222.20%	688.30%	185.70%
Septiembre	710.70%	182.10%	845.30%	213.10%

IRL	2021		2020	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Octubre	974.70%	223.60%	956.40%	240.00%
Noviembre	743.00%	202.80%	891.70%	232.50%
Diciembre	857.70%	213.30%	960.90%	208.70%
Límite	100%	100%	100%	100%
Management Limit	150%	150%	150%	150%

Para el cierre del 2020 y 2021 el IRL a 30 días, se resume la siguiente manera:

IRL	Vencimientos Contractuales 2020			
	en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 - total	Días 16 A 30 - total	Días 31 A 30 - total
CDTS	305,948	346,749	599,060	1,251,757
FONDOS INTERBANCARIOS	80,018	-	-	80,019
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	205,094	-	38,602	243,696
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	208,440	205,220	501,551	915,213
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	54,554	-	171,697	226,252
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	100,879	115,291	216,170	432,341
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	379,600	36,893	101,752	518,245

Nota: Son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

IRL	Vencimientos Contractuales 2021			
	en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 - total	Días 16 A 30 - total	Días 31 A 30 - total
CDTS	178,684	159,459	530,382	868,525
FONDOS INTERBANCARIOS	347,176	-	-	341,176
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	2,747,519	-	-	2,747,519
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	115,127	161,950	625,372	902,449
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	79,603	99,042	178,645
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	130,512	149,157	279,669	559,338
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	736,654	33,717	63,219	833,591

Nota: Son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

Riesgo estructural

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad. El riesgo de interés estructural recoge el impacto potencial que las variaciones de los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la entidad.

En BBVA Colombia consideramos como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: el margen de intereses (corto plazo) y el valor económico (largo plazo). Bajo este esquema, se emplea un modelo dinámico (going concern) consistente con los supuestos corporativos de previsión de resultados.

El seguimiento engloba las posiciones del Banking Book y excluye todas las posiciones del Trading Book, se realiza con periodicidad mensual, y consta de un amplio abanico de escenarios que incluye sensibilidades ante movimientos paralelos a los diferentes impactos, cambios de pendiente y curvatura.

Se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo ("MeR") y el Capital Económico ("CER"), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Sobre estas métricas de gestión se establecen umbrales de impacto, tanto en términos de desviaciones del margen de intereses como desde el punto de vista del impacto en el valor económico. Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

A continuación, se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio a diciembre 2021:

	Límite	2021	2020
Alerta Sensibilidad de Margen (- 100 pbs)	4.00%	0.49%	0.78%
Límite Margen en Riesgo(*)	7.00%	1.85%	1.31%
Alerta Sensibilidad de Valor Económico (+100 pbs)	725,000	326.025	690.888
Límite Capital Económico	700,000	399.251	568.855

(*) Porcentaje respecto al margen de interés "1 año" proyectado de cada unidad.

(**) Valores presentados en saldo

Riesgo de Cambio estructural: tiene como objetivo evaluar y controlar los potenciales impactos originados por las fluctuaciones de los tipos de cambio por posiciones en moneda extranjera, en la solvencia y resultados del BBVA Colombia. Durante el año 2021 se mantienen el impacto en la solvencia ante movimientos en 10% de la TRM:

Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio diciembre 2021 y 2020

Impacto ante un movimiento del 10% en la TRM			
2021		2020	
Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real	Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real
13 pbs	13.76%	20 pbs	14.72%

Riesgo de crédito

Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

BBVA Colombia finaliza con tendencia de crecimiento en términos de inversión, en el 4Q21, variando respecto al trimestre anterior así (3Q21 → +2.8%; 4Q21 → +5.9). El crecimiento de la inversión se concentra en el ámbito de Mayorista, en Corporativa +$1.003mM; +21.5%. En el caso de Particulares, se observa un crecimiento de la inversión apalancado en los productos de Libranzas (+$577mM; +4.4%) e Hipotecario (+$323mM; +2.4%).

Cartera dudosa cierra estable respecto al 3Q21, comparado con el anual, crece $227mM, con esto, el ratio de dudosa concluye en el 2021 en 2.97%, esto es -17pbs respec-

to al trimestre anterior. Tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubica en 45.20%, esto es -63p.p. frente a la tasa del 4Q20. El acumulado del año se ubica en 41%.

Portafolio Management & Reporting

Realiza el proceso de seguimiento a los Modelos de Referencia Comercial y de Consumo, conforme con lo estipulado en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, cumpliendo con la normativa relacionada con provisiones y calificaciones. Igualmente, se verifica la correcta aplicación de la normativa, para los modelos tradicionales de los créditos de vivienda y créditos de empleados.

Se realiza monitoreo continuo, verificando el cumplimiento de los umbrales establecidos en el marco de apetito de riesgos con seguimiento de métricas core para el cumplimiento de los objetivos del Banco expresados en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados.

Se trabaja de manera proactiva, junto con el área de Recuperaciones, para efectos de poder focalizar gestión en clientes que puedan reducir los impactos en mora local y consolidada, lo que finalmente aporta beneficios en materia del saneamiento en las provisiones del Banco.

Retail Credit

El área de Riesgos Minoristas incluye las siguientes dependencias:

- Gerencia Admisión Particulares: está dedicada al proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales a través de los diferentes canales. También se encarga de la gestión de la aplicación de las políticas que se generan para las diferentes líneas de crédito.

  De igual manera, atiende la evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocados a clientes del Banco que domicilian nómina y en líneas de crédito con descuento de la cuota directo de la nómina de los clientes, como es el caso de las libranzas.

Esta gerencia ajusta los procesos de admisión con las modificaciones de las políticas asociadas, debido al nuevo escenario de contracción económica general, asegurando el riesgo con el requerimiento de garantía real o garantías ofrecidas por el gobierno. Así mismo, mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones enfocados en el mercado objetivo para el Banco.

- Gerencia Admisión Pymes

Es el área que se encarga de la admisión de todos los clientes jurídicos del Banco con ventas inferiores a $12.000, de forma centralizada desde diciembre de 2017 en la Fábrica de Masivas, la cual lleva un proceso de validación y montaje de información de cada una de las propuestas, antes que llegue a ser evaluada por los analistas de Admisión Riesgos.

La herramienta Bpm CAP - PCO se masificó en el mes de septiembre de 2020, allí está centralizada la radicación de solicitudes de crédito para nuevos recursos del segmento Pymes, esta herramienta se comunica con herramienta Power Curve Origination con el fin de obtener información de los clientes automáticamente generando validaciones en línea que garantizan mejorar la calidad de la cartera y mitigan reprocesos. Actualmente ya se tiene en producción la asignación automática de operaciones de crédito al equipo de admisión riesgos pymes y se cuenta con un modelo de evaluación para clientes con ventas hasta $6.000, basado en información cualitativa y cuantitativa. Se culminó el proyecto PCO Pymes con el flujo del circuito reactivo referente a la solicitud y sanción de límites, captura información para organismo de decisión y control de delegaciones segmento Pymes.

En línea con la situación económica del país y apoyo a las disposiciones gubernamentales, la admisión se enfocó en la evaluación de clientes con garantía FNG al 70%, 80% y 90% de acuerdo al programa Unidos por Colombia. Se actualizarán los informes de sectores con Guidelines por subsectores para que tanto la red de oficinas como las áreas de admisión lo tengan presente para la toma de decisión.

- Gerencia de Seguimiento

Realiza acciones orientadas a la medición del riesgo de las carteras de particulares y

al control de su evolución, evalúa las tendencias de crecimiento y comportamiento de las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales, con el fin de establecer perfiles de Riesgo objetivo o de alto Riesgo.

También efectúa continuo monitoreo a la calidad de las colocaciones que se realizan bajo la atribución de la red de oficinas durante la maduración de la cartera, para asegurar el desempeño de los indicadores de riesgo.

Está encargada del mejoramiento de los procesos para la generación de las cifras de seguimiento a través de una visión integral, así como la inclusión de nuevos ejes y dimensiones, nos ha permitido responder de forma más ágil a las exigencias del Banco en cuanto al apetito de riesgo, proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones. Adicionalmente, realiza 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.

Por otro lado, se tiene un seguimiento constante de cada uno de los productos, la calidad de las nuevas originaciones y la cartera activa mediante indicadores de IFRS 9, así como los cumplimientos de KRI´s para apoyar el crecimiento de la banca minorista.

- Gerencia de Normativa, Políticas, Procesos y Campañas

Su responsabilidad es la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos del corporativo y el regulador local, además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica.

En general, se continúa con la implementación y alineación de las políticas de acuerdo a las directrices dadas por el corporativo y en coordinación con Negocio se revisan y evalúan cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes. En línea con la situación económica del país, se efectúan ajustes en las políticas, se mantienen suspendidas las atribuciones de crédito a la Red Comercial en los productos de Consumo, las aprobaciones se concentran

en Riesgos y se devuelven las facultades a partir del octubre de 2020 en los productos de vivienda. De cara a los perfiles de los clientes se da un enfoque en la línea de Hipotecario, dirigida a clientes Asalariados Nómina y No Nómina, en Libranzas profundización en convenios de Sector Público y en empresas de CIB y Grandes Empresas en sectores resilientes.

Desde Políticas y Campañas Minoristas 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 Banco como para una mejor experiencia al cliente.

Campañas, administra adecuadamente los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios actuales o nuevos, realiza seguimiento de la calidad a los productos colocados con el fin de hacer ajustes en las políticas y establece controles sobre los cupos ofertados.

Se limita la generación de ofertas Preaprobadas únicamente a Clientes de Nómina dirigido al sector público y privado (Empresas Resilientes), focalizada en pre aprobación de libranza y tarjeta de crédito principalmente.

Recovery & workout

Terminado el PAD, el 31 de agosto de 2021, durante el último trimestre del año, se prioriza la contención de las entradas a cartera dudosa y la recuperación de la vencida, todo apoyado en nuestro Plan Emerge, con el cual hemos incrementado el contacto con los clientes y con ello cerrado las promesas de pago de nuestros deudores.

Ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EAR), FUVEX y las agencias de cobro externas, han extremado sus esfuerzos para cerrar el año 2021 cumpliendo con los objetivos planteados por el BBVA.

Las anteriores acciones nos llevan a obtener importantes resultados en la recuperación y contención de la cartera dudosa local durante el trimestre, octubre con una eficiencia recuperatoria del 50%, en noviembre del 62% y en diciembre 61%. Se destaca en diciembre, Libre Inversión con una eficiencia del

58%, Hipotecario (más de 90 días) 113% y vehículo con un 108%.

Las fuentes de las recuperaciones están centradas en el pago efectivo de los clientes, el barrido del motor de recuperaciones y en menor medida, las reestructuras.

Wholesale Credit

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2021 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 20%, resaltando un aumento de 1.4 billones de COP en banca de Empresas (variación anual del 21%), 1.2 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 28%) y 800 mil millones de COP en la banca de Gobiernos (variación anual de 22%).

En cuanto a los alivios y soluciones post covid otorgados en 2020 por un importe total de 3.7 Billones de COP, al cierre del año 2021 habían finalizado su período de gracia el 100% de los alivios y el 61% de los redefinidos. Sobre el total de la cartera que recibió medidas de alivios y soluciones post covid, el 96% se encuentra al día.

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentraron los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera vencida de 0.18% en diciembre de 2020 a 0.05% en el mismo período de 2021.

Para finalizar, al cierre de 2021 el indicador de validación de rating fue del 98% en importe y 76% en número de clientes.

45 Gobierno corporativo

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

El Sistema también se complementa con las normas de conducta internas que se encuentran contenidas en el Código de Conducta de BBVA, el Código de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores y el Código de Conducta para la prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que consagran los postulados que rigen para las actuaciones de sus directivos, administradores y empleados.

El Gobierno Corporativo de BBVA Colombia se basa en la distribución de funciones entre la Junta Directiva y sus diferentes comités de apoyo, cada uno con funciones específicas las cuales permiten un adecuado proceso de toma de decisiones.

Los Estatutos Sociales del Banco establecen que la Junta Directiva constituye el órgano de administración, gestión y vigilancia de la sociedad, que en el 2021 estuvo conformada por cinco Directores, dos de los cuales son de origen independiente de conformidad con la Ley 964 de 2005, quienes se encuentran al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos financieros y no financieros y conocen los procesos de estructura de negocios del Banco, permitiéndoles brindar el apoyo y seguimiento debido.

Para el ejercicio 2021, 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 no sólo para el adecuado desarrollo de las funciones de los órganos sociales, sino que también ha contribuido a que el Banco y las empresas de BBVA en Colombia se adapten a las nuevas circunstancias.

Los cuatro Comités de apoyo a la Junta Directiva (Comité de Auditoría, Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones) cuentan con amplias funciones asignadas en sus respectivos reglamentos, que le asisten en las materias propias de su competencia, habiéndose establecido un esquema de trabajo entre los propios comités y de estos con respecto a la Junta. De esta forma se asegura el conocimiento por los órganos sociales de las cuestiones relevantes, reforzándose el ambiente de control existente en BBVA Colombia.

Estos Comités están precedidos por Directores Independientes con amplia experiencia en los asuntos de su competencia, de acuerdo con su reglamento. Cuentan además con amplias facultades y autonomía en la gestión de sus correspondientes Comités, pudiendo convocar a las reuniones que estimen necesarias para el desarrollo de sus funciones, decidir su orden del día y contar con la asistencia de los ejecutivos del Banco y de expertos externos cuando así lo consideren oportuno, dependiendo de la importancia o relevancia de los temas a tratar, así como de la información de otros comités en virtud del mecanismo de coordinación entre comisiones para el mejor ejercicio de sus respectivas funciones.

No obstante lo anterior, la actividad de los Comités durante el ejercicio 2021, ha realizado seguimiento de los riesgos más impactados por la pandemia de la Covid-19, con foco en los temas de competencia de cada comité.

En el marco de la evaluación anual de la Junta Directiva, el Comité de Gobierno Corporativo ha analizado, de acuerdo con su Reglamento, la estructura y la composición de los órganos sociales, teniendo en cuenta que éstos deben mantenerse equilibrados y ajustarse a sus necesidades en cada momento, y que la Junta Directiva en su conjunto debe poseer los conocimientos, competencias y experiencia adecuados para comprender los negocios, actividades y principales riesgos del banco y

sus filiales y asegurar su capacidad efectiva para desarrollar sus funciones en el mejor interés social.

Este análisis se lleva a cabo en el marco de la renovación progresiva y ordenada de los órganos sociales que desarrolla la Junta Directiva, con el apoyo del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, en virtud de la cual se van dando entrada, con la periodicidad que corresponda, a personas con distintos perfiles, y experiencias, que permitan incrementar la diversidad, así como garantizar una rotación apropiada de los miembros, que garantice una presencia equilibrada de directores con nuevos perfiles y diversa experiencia profesional y trayectoria previa de los miembros en áreas como riesgos financieros y no financieros, la empresa, control interno o el ámbito académico, entre otros, tanto en el plano nacional como en el internacional; así como la diversidad, buscando la presencia de mujeres en la Junta Directiva.

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.

Gestión de Riesgos

En relación con nuestra política de gestión de riesgos, se informa que en primer lugar corresponde a la Junta Directiva la aprobación de la estrategia y políticas de administración de los riesgos, así como también la supervisión de los sistemas internos de control y gestión los cuales se encuentran integrados a las demás actividades de la institución. En mayor detalle, la estrategia de riesgos aprobada por la Junta Directiva incluye como mínimo: a) La declaración de apetito al riesgo, b) las métricas fundamentales y la estructura básica de límites, c) los tipos de riesgos y las clases de activos y d) las bases del modelo de control y gestión de riesgos.

A nivel de la Alta Gerencia o Administración del Banco, la función de gestión de riesgos se encuentra liderada por la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos, que cuenta con un proceso de toma de decisiones apoyado en una estructura de comités conformados por profesionales altamente calificados en la materia, los cuales

estudian y proponen las estrategias, políticas, procedimientos e infraestructuras necesarias para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos materiales a los que se enfrente BBVA Colombia en el desarrollo de sus negocios.

En consecuencia, respecto de la Junta Directiva y la Alta Gerencia se encuentran debidamente enterados de los procesos y de la estructura de los negocios de la Entidad y brindan el apoyo, monitoreo y seguimiento debido; la determinación final de las políticas, el perfil de riesgos y la aprobación de los límites de operación de las diferentes negociaciones se encuentran a cargo de la Junta Directiva.

Siendo así, a partir del marco fijado por la Junta Directiva y la dirección de la Alta Gerencia, las áreas de negocio tienen la responsabilidad de la gestión diaria de los riesgos. Igualmente, con el fin de ejecutar de manera adecuada la gestión de riesgos, ésta es entendida como una función única, global e independiente de las áreas comerciales.

En cada sesión ordinaria de la Junta Directiva, las posiciones de riesgos de la entidad son reportadas de forma clara, concisa, ágil y precisa, indicando las exposiciones por tipo de riesgo, área de negocio y portafolio, y su alineamiento presupuestal al apetito al riesgo aprobado. Igualmente son reportadas las operaciones de crédito que corresponden a su nivel de delegación, incluyendo a las empresas o personas vinculadas con el Banco.

La función de riesgos en nuestra Entidad es única e independiente, en donde los riesgos asumidos deben ser compatibles con el nivel de solvencia objetivo, tienen que estar identificados, medidos y valorados y deben existir procedimientos para su seguimiento y gestión, además de sólidos mecanismos de control y mitigación; todos los riesgos deben ser gestionados de forma integrada durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología. El modelo de integración de riesgos reconoce la diversificación entre los distintos tipos de riesgos: crédito, mercado, liquidez, operacional, etc.

Las áreas de negocio son responsables de proponer y mantener el perfil de riesgo dentro de su autonomía y marco de actuación (definido como el conjunto de políticas y procedimientos de riesgos). La infraestructura de riesgos

es adecuada en términos de Recurso Humano, herramientas y tecnología, sistemas de información, metodologías para la medición de los diferentes tipos de riesgos y procedimientos, lo que facilita la definición clara de roles y responsabilidades, asegurando la independencia entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización, así como la asignación eficiente de recursos.

En lo que respecta a la infraestructura tecnológica, con la cual cuenta el Área de Riesgos, sobresale la constante optimización e implantación de las herramientas dentro de todo el ciclo de vida de los riesgos gestionados. Lo cual se manifiesta en los siguientes aspectos: i) El cierre de la implementación de Power Curve para todas las líneas de crédito de Particulares, y la constante mejora del circuito de pre-aprobados dentro de la banca digital; ii) El desarrollo e implementación de PF Lite, como herramientas de control y monitoreo en el segmento de Empresas; iii) Se continua con el proyecto de modernización de la herramienta para el segmento de pymes; iv) La incorporación de temas estructurales dentro de la SDA, como la automatización de información y redefinición de procesos, para apoyar la reducción de tiempos de respuesta y gestión del riesgo.

Igualmente, informamos que las metodologías existentes para medición de riesgos identifican perfectamente los diferentes tipos de riesgo. Siendo así, durante el año 2018 BBVA Colombia realizó la gestión integral de riesgos a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar las actividades de seguimiento y control, con una visión dinámica y anticipatoria que hace posible el cumplimiento de apetito de riesgo aprobado por la Junta Directiva.

En las Áreas de Admisión de Crédito se mantuvo la revisión periódica de políticas, circuitos y normativas con la continua formación a la Red, manteniendo el uso adecuado de atribuciones, lo que ha permitido mantener la posición líder en cuanto a la calidad de cartera y el aumento de la cuota de mercado de forma sostenida.

En lo relativo al riesgo de mercado, durante el ejercicio se dio continuidad a los controles establecidos: los límites de medición del VaR de Tesorería se mantuvieron y se realizó el segui-

miento periódico a la liquidez de corto plazo, así como a la estructura financiera del estado de situación financiera.

Desde el punto de vista corporativo, BBVA cuenta con procesos para la identificación de riesgos y análisis de escenarios que permiten al Grupo realizar una gestión dinámica y anticipada de los riesgos. Los Riesgos son evidenciados y medidos con las metodologías que se estiman adecuadas en cada caso.

Su medición incluye el diseño y aplicación de análisis de escenarios y "stress testing" y considera los controles a los que los riesgos están sometidos. Dentro de este contexto, se han identificados los riesgos emergentes que podrían afectar la evolución del negocio del Grupo, dentro de los cuales se han identificado, el Riesgo macroeconómico y geopolítico; los Riesgos Regulatorios, legales y reputacionales, por tanto se realiza una vigilancia constante a los cambios en el marco regulatorio, que le permiten anticiparse y adaptarse a los mismos con suficiente antelación, adoptando las mejores prácticas y criterios más eficientes y rigurosos en su implementación.

También es evidente que el sector financiero está sometido a un creciente nivel de escrutinio por parte de los reguladores, gobiernos y la propia sociedad, por tanto, noticias negativas o comportamientos inadecuados pueden suponer importantes daños en la reputación y afectar la capacidad de una entidad para desarrollar un negocio sostenible. Por lo expuesto, los comportamientos de los integrantes del grupo están regidos por principios de integridad, honestidad, visión a largo plazo y mejores prácticas, todo de conformidad con el Modelo de Control Interno, el Código de Conducta y la estrategia de Negocio Responsable del Grupo.

Un riesgo final identificado por el Grupo es el Riesgo de negocio y operacionales, que se deriva del desarrollo que está experimentando el mundo digital y las tecnologías de la información que suponen importantes retos para las entidades financieras, conllevando amenazas y nuevas oportunidades, nuevo marco de relación con los clientes, mayor capacidad de adaptación a sus necesidades, nuevos productos y canales de distribución. En este sentido la transformación digital es una prioridad para el Grupo.

En materia de control interno y riesgo operacional, fue relevante la gestión en el cierre de las debilidades de control identificadas en el Risk & Control Self Assesment (RCSA), la focalización de la gestión del riesgo operativo en los procesos críticos y el seguimiento detallado de las pérdidas operacionales promoviendo mejoras a los procesos y actividades de control y mitigación.

Paralelo a todo lo anterior y teniendo en cuenta amenazas que se han identificado como los ciber-ataques, fraudes en sistemas de pagos, etc., que requieren importantes inversiones en seguridad tanto desde el punto de vista tecnológico como humano, en BBVA Colombia, con el apoyo del Área de RRHH, se ha continuado trabajando en la formación y generación de una cultura de control de esta clase de riesgos. Adicionalmente se dio cumplimiento a las exigencias regulatorias locales en materia de riesgo operacional sobre Ciberseguridad y a través del Área de Gestión del Riesgo Tecnológico realizó las campañas de sensibilización necesarias, en el entorno de transformación digital en BBVA.

Auditoría

Por su parte, la auditoría interna y la Revisoría Fiscal, se encuentran al tanto de las operaciones de la Entidad, las recomendaciones que realizaron con relación al cumplimiento de los límites, cierre de operaciones, condiciones de mercado, así como las operaciones realizadas entre vinculados. Concretamente, la Revisoría Fiscal informó no haber observado situaciones significativas que hicieran suponer que BBVA Colombia no esté cumpliendo las prácticas, metodologías, procedimientos y normas establecidas para la gestión de los diferentes tipos de riesgo.

En razón de todo lo anteriormente expuesto, se concluye que BBVA Colombia cuenta con un modelo general de control y gestión adecuado a su perfil de negocio, organización y a la geografía en la que opera, lo cual le permite desarrollar su actividad en el marco del Sistema de Gobierno Corporativo, adaptándose a su vez a un entorno económico y regulatorio cambiante.

Reconocimiento IR (Investor Relations)

Por sexta vez consecutiva, en BBVA Colombia obtuvimos el Reconocimiento Emisores - IR otorgado por el comité IR de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) para el período 2019-2020. El reconocimiento a Emisores IR es otorgado por la Bolsa de Valores de Colombia a los emisores que voluntariamente certifiquen el cumplimiento de mejores prácticas en materia de relación con los inversionistas y revelación de información a los inversionistas y al mercado en general.

Considerando la relevancia que tiene el contar con información suficiente y oportuna, al momento de tomar decisiones de inversión, y con el objetivo de hacer de Colombia un mercado más atractivo para la inversión, la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) promueve entre los emisores la adopción de mejores prácticas en materia de revelación de información y relación con inversionistas.

Como consecuencia de las medidas adoptadas, BBVA Colombia se posiciona como el principal Banco Extranjero en el país y se cataloga como unos de los emisores con mejores estándares de contenido, con mayores estándares en Gobierno Corporativo y con mayor progreso 2016-2019, reiterando así su compromiso en la adopción de buenas prácticas en revelación de la información y Gobierno Corporativo y fortaleciendo de esta manera, la seguridad y confianza con nuestros inversionistas nacionales e internacionales.

46. Otros aspectos de interés

a. Transición de la Libor

Durante años los bancos han utilizado en sus procesos y productos los tipos de interés de referencia (IBORs) como, por ejemplo, la LIBOR (London Interbank Offered Rate) o la EONIA (Euro Overnight Index Average). Sin embargo, los casos de intento de manipulación de estos tipos de referencia a nivel global, junto con la disminución de la liquidez en los mercados interbancarios de financiación no garantizada después de la crisis, han diluido su representatividad y confianza.

Como consecuencia de lo anterior, durante julio del 2017, la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA, por sus siglas en inglés) declaró que después del 31 de diciembre de 2021, las tasas IBOR llegarían a su fin. A partir de ello, diferentes reguladores formaron grupos de trabajo comprendidos por representantes de los sectores público y privado para desarrollar las tasas alternativas que servirían como reemplazo de las tasas IBOR que actualmente son aplicadas. Estas han sido denominadas tasas libres de riesgo alternativas (Risk Free Rates - RFRs, por sus siglas en inglés).

Por ejemplo, el ARRC (Alternative Reference Rates Committee) es un organismo constituido en 2014 por la Reserva Federal y la Fed de Nueva York con el propósito de apoyar en la transición exitosa desde LIBOR USD hacia la SOFR (Secured Overnight Financing Rate). Esta última es considerada como una tasa de referencia más robusta (RFRs), principalmente debido a que se basa en un amplio mercado de operaciones repo (USD) colateralizadas con títulos del Tesoro de los Estados Unidos. En esa medida, el ARRC con el apoyo de múltiples agentes del mercado, han recomendado de manera reiterativa cesar la oferta de nueva operativa bajo LIBOR USD a partir de enero de 2022; dando así paso a la implementación de las nuevas tasas de referencia.

Actualización respecto los tiempos contemplados para la transición de los índices LIBOR hacia las tasas libres de riesgo alternativas (RFR, por sus siglas en inglés). El 5 de marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés)1, anunció las fechas en las que todos los plazos para la tasa LIBOR dejarán de ser publicados por cualquier administrador o, en su defecto, dejarán de ser representativos. Este anuncio se produce tras la notificación por el ICE Benchmark Administration (IBA)2 de que no podrá publicar los plazos de la LIBOR de forma representativa más allá de estas fechas.

Las siguientes fechas se aplican según cada moneda y plazo de las tasas LIBOR:

- Todos los plazos de la LIBOR en GBP, EUR3, CHF y JPY dejarán de publicarse o dejarán de ser representativos después del 31 de diciembre de 2021.

- Para los plazos de la LIBOR en USD, la publicación cesará o dejará de ser representativa de acuerdo a las siguientes disposiciones:
    - Para los plazos de una semana y dos meses, después del 31 de diciembre de 2021
    - Para los plazos overnight, un mes, tres meses, seis meses y doce meses, después del 30 de junio de 2023.

Recomendación oficial de la Term SOFR (USD)

- El 29 de julio de 2021, el ARRC emitió su recomendación oficial de las Term SOFR (USD) como tasas de referencia aceptables para el mercado. El administrador de estas tasas es el CME Group (CBA), ente que las publica para los plazos de 1 mes, 3 meses, 6 meses y 12 meses. Esta tasa, a diferencia de la SOFR overnight, tiene un formato al plazo (forward-looking), y para su construcción usa información de derivados vinculados a SOFR. Esto le permite incorporar expectativas implícitas del mercado respecto al comportamiento que tendrá la tasa SOFR a los plazos indicados. Como hito, es importante debido a la utilidad que tiene esta tasa para la operativa de algunos productos, particularmente en aquellos vinculados a tasas LIBOR al plazo como lo son los préstamos de negocio.

- Confirmación de requerimientos técnicos y funcionales (12/Dic/19-29/Mar/20):En lo referente a las dos ramas de operación (Global Markets y Client Solutions), en conjunto con las diferentes áreas se llevaron a cabo sesiones de entendimiento y mesas de trabajo por aplicativo (BankTrade, Murex, Dialogo, STAR, Asset Control, Mentor, Set Fx, Conciliador de Swaps y Blotter) para identificar ajustes requeridos a raíz de la transición de los índices IBOR, definiciones y revisiones necesarias a niveles técnico y funcional, y planteamiento de líneas de trabajando incorporando estimaciones temporales y económicas. Al respecto, algunos de los puntos más importantes identificados durante esta etapa fueron:

- Creación y/o habilitación de nuevos índices (SOFR, €STR9), generadores y curvas para los diferentes aplicativos. Las actividades asociadas a este punto, en

múltiples ocasiones, contemplaron como implicación realizar configuraciones paralelas entre aplicativos para el correcto procesamiento de los nuevos índices. En esta línea se pueden nombrar dos (2) ejemplos: 1. Generadores para Murex y Dialogo. 2. Asset Control en relación a la provisión de precios de mercado. Precisamente por ello, los ejercicios de pruebas "end-to-end" y de no impacto fueron fundamentales para garantizar el correcto funcionamiento ante la adopción de la nueva operativa con tasas SOFR y €STR.

- Respecto a la contabilidad, se evaluaron impactos sobre este alcance para los diferentes aplicativos, no se vio impacto dado que los aplicativos y procesos contables no se vieron afectados por el cambio de tasa.

- Revisión de implicaciones técnicas por la premisa de permitir la convivencia de operativa bajo los índices IBOR y RFR (LIBOR - EONIA y SOFR - €STR) en la medida en que ambos se encuentren disponibles y sean aceptados para uso de mercado.

- Definición de estrategias a niveles de negocio y de sistemas para la reestructuración de operaciones (préstamos activos, fondeo y derivados asociados o no a esta cartera) cuyo vencimiento sea posterior a la eventual desaparición de los índices IBOR como tasas de referencia accesibles y/o aceptables. Esto abarca tanto la elaboración de cláusulas para modificar los contratos suscritos, como la habilitación de eventos para la modificación de operaciones en los sistemas (ej. Reestructure y Unwind en Murex).

- Reporting: desde el comienzo se llevó a cabo una revisión de los posibles impactos a nivel de reporting (regulatorio y otros). En lo referente a la Superintendencia Financiera de Colombia inicialmente no había definiciones al respecto que permitieran determinar algún impacto para reportes como el 531 y el 472. Posteriormente esto cambió, y a través de la circular 40 proferida en julio 9 de 2021, el regulador indicó los códigos a utilizar para el reporte de las nuevas tasas de referencia SOFR.

- Para la gestión de la cartera activa en moneda extranjera (Comex), BankTrade fue objeto de parametrías que le permiten funcionar bajo las nuevas convenciones de tasa para este producto. Para ello se llevaron a cabo sesiones con holding para establecer pautas claras sobre las decisiones de negocio de BBVA como grupo. Como resultado de las mismas y según la definición establecida el 14/Sep/21 por el área de Negocio Comex, localmente se determinó que para la operativa en USD las tasas para préstamos serían SOFR Simple In Advance y Term SOFR; con opciones de emplear Simple In Arrears si el mercado eventualmente se inclinaba en su dirección. Así las cosas, desde el área de Negocio Comex se resolvió desestimar el proyecto sobre habilitación de la metodología In Arrears.

- Consolidación de alternativas contractuales para la migración operaciones de préstamos en moneda extranjera (01/Jun/2021 y 30/Nov/2021) o Documento Otrosí: para la adenda del contrato en operaciones bajo LIBOR cuyo vencimiento es posterior al 30 de junio de 2023, se elaboró un formato a través del cual los clientes aceptan el cambio en las cláusulas 1 y 4 del contrato para préstamos referenciados a LIBOR ("DATOS DE LA OPERACIÓN" y "BASE PARA EL PAGO DE INTERESES"); esto en razón al cambio en la tasa de referencia establecida para la liquidación de intereses. Una vez firmado el documento Otrosí, la cláusula No. 4 quedaría de la siguiente manera: o Reestructuración como nuevos contratos Comex bajo SOFR: otra opción es restructurar la operación en cuestión, suscribiendo un contrato nuevo que incorpore directamente todas las disposiciones relativas a los nuevos índices SOFR. 18

- Nuevo formato contratos Comex bajo SOFR. 18. A partir de 2022, el área de Comercio Exterior empezará a implementar su oferta a través de los nuevos índices de referencia SOFR; priorizando dentro de sus condiciones el uso de la Term SOFR. Para ello, junto con el equipo legal, a lo largo del Q4/2021 se trabajó en la construcción de un formato nuevo para poder iniciar la suscripción de contratos bajo este índice de mercado.

- Herramientas contractuales para la transición en mercados derivados o con el propósito de atenuar el impacto a las entidades que tienen exposición a tasas IBOR a través de instrumentos derivados ante la desaparición de este índice de referencia de mercado, a nivel internacional han surgido diversos lineamientos y templates de mercado que facilitan el proceso de transición.

  A nivel internacional, el ISDA estableció su concepto de lenguaje de respaldo robusto12 -IBOR Fallback- a través de sus documentos de Protocolo y Suplemento (2020). Los participantes de una operación suscrita bajo normatividad ISDA que se adhieran a este Protocolo y Suplemento podrán incorporar las nuevas disposiciones a partir del 25 de enero de 2021, fecha en que ambos documentos entran en vigencia.

  Además, luego de esa fecha, todas las operaciones nuevas bajo el marco de referencia ISDA también contarán con este ese lenguaje fallback. Al respecto, BBVA Colombia se encuentra adherido a ambos documentos desde el 29 de diciembre de 2020. A una escala local, y alineado con los propósitos de la documentación ISDA, la Asobancaria actualizó su contrato marco14 para derivados locales originado en 2009. Aunque esta nueva versión incluye varios cambios, uno particularmente relevante para IBOR Transition es la provisión agregada en la cláusula 11 sobre "Eventos de terminación" (Sección 11.1.9). De acuerdo al nuevo contrato marco, si previo a la Fecha de Cumplimiento15, el índice que se estuviere empleando como referencia para la liquidación de una operación desaparece o es declarado como no representativo por una autoridad competente, esto constituirá una causal de terminación anticipada para la operación si, pasados treinta (30) días siguientes a la ocurrencia del hecho, las partes no hubieren determinado un índice de reemplazo de común acuerdo (Asobancaria, 2020). Esta disposición aplicará para las entidades que se hayan suscrito el memorando de entendimiento con la Asobancaria, actividad que BBVA Colombia realizó en abril de 2021.

A continuación, se detallan actividades que se realizaron sobre los derivados durante el año 2021:

- En dólares, se migra en primer lugar el descuento de las operaciones de Libor Overnight a SOFR Overnight, la primera operativa en ser transicionados fueron los Interest Rate Swap en USD y COP que se tenían compensando por una cámara central de contraparte internacional a través de BBVA Clearing Services en octubre de 2020. Con un impacto mínimo de 102.9 USD. A cierre del 31 de diciembre de 2021 BBVA Colombia no modifico ningún CSA.

- En euros, se modificó un ISDA donde se remuneraba el colateral a EONIA para llevarlo a ESTER, El impacto por valoración fue de 67 Euros y afecto tres swaps. Este proceso se realizó en diciembre de 2021.

- Los impactos descritos son a nivel de gestión, ya que el modelo regulatorio de valo-



ración establecido por Precia no reconoce el colateral como una variable a considerar para el descuento de las operaciones. A nivel regulatorio se cambió el descuento de todas las operaciones en la pata dólar a SOFR en mayo de 2021 sin impacto por la metodología utilizada por el proveedor de precios.

Los siguientes inventarios muestran en nominal las operaciones que a cada corte permanecían sensibles al cambio de Libor:

	USD-LIBOR
	Mondo total de contratos no reformados
Cifras en millones de pesos	
31 de diciembre de 2021	
Activos Financieros	
Préstamos	1,486,772
Pasivos Financieros	
Préstamos Bancarios Garantizados	
Derivados	
Swaps CCS e IRS	63,578,266
31 de diciembre de 2020	
Activos Financieros	
Préstamos	651,921
Pasivos Financieros	
Préstamos Bancarios Garantizados	
Derivados	
Swaps CCS e IRS	49,640,245

Los siguientes fueron los riesgos evaluados para la transición

Gestión de riesgos financieros
Riesgo de mercado

- El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de mercado, por ejemplo: tasas de cambio, tipos de interés y precio de acciones, que afectan el ingreso y/o valor de las posiciones en instrumentos financieros aprobados por el Banco. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposición al riesgo dentro de parámetros aceptables, optimizando el retorno. BBVA Colombia usa derivados para administrar el riesgo de mercado. Estas transacciones se llevan a cabo dentro de los lineamientos establecidos por el comité de gestión de riesgos.

- Gestión de la reforma de la tasa de interés de referencia y los riesgos asociados, descripción general.

- En el mercado de valores, se está llevando a cabo una reforma fundamental de las principales tasas de interés de referencia a nivel mundial, incluida la sustitución de algunas tasas de oferta interbancaria (IBOR) por tasas alternativas libres de riesgo (denominada "reforma IBOR"). BBVA Colombia tiene exposiciones a IBOR en sus instrumentos financieros, los cuales serán reemplazados o reformados como parte de estas iniciativas de mercado.

  La principal exposición IBOR de BBVA Colombia al 31 de diciembre de 2021 estaba concentrada en LIBOR en dólares estadounidenses, cuya tasa de referencia alternativa será la Tasa de Financiamiento Overnight Garantizada SOFR. Aunque se planeó suspender el LIBOR en dólares estadounidenses a fines de 2021, en noviembre de 2020, ICE Benchmark Administration (IBA), el administrador autorizado y regulado por la FCA del LIBOR, anunció que había comenzado a consultar sobre su intención de suspender la publicación de ciertos plazos de LIBOR en dólares estadounidenses después de junio de 2023.

- Al 31 de diciembre de 2021, BBVA Colombia no presentaba exposición en derivados indexados a SOFR. En cuanto a metodolo-

gías de valoración, BBVA Colombia utiliza los insumos y metodologías de su proveedor oficial de precios PRECIA S.A., para la valoración de sus instrumentos financieros. Precia ha seguido los lineamientos y mejores prácticas internacionales, teniendo en cuenta la realidad de los mercados y los anuncios de los principales administradores de estos índices. Durante 2021, Precia empezó a utilizar información de estos índices SOFR para incorporarlos en el proceso de calibración de curvas cero cupón. El impacto relacionado con este cambio en los libros del Banco fue despreciable atribuido a que el nivel de las curvas cero cupón SOFR vs cero cupón LIBOR eran equiparables.

BBVA Colombia presenta operación swaps de tasas de interés y de dividas para fines de gestión de riesgos, que se designan en relaciones de cobertura de flujos de efectivo. Algunos de estos swaps están atados a índices LIBOR en dólares. Para estos contratos, el área jurídica y legal está validando los temas de las clausulas fallback para reconciliar con los diferentes clientes y poder realizar una migración a los nuevos índices cuando sea necesario.

b. Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio de BBVA Colombia, se realizará un análisis de la situación reciente de la compañía de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance desagregado a diciembre de 2021 se encuentra que el Activo total mostró un crecimiento de 16,3% (+$11.098.548), las líneas que concentran en mayor medida el crecimiento los activos del Banco son Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto con el 52% y efectivo y equivalentes de efectivo con el 41%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea Efectivo y equivalentes de efectivo del Banco registró una variación anual de 76%. La cartera de créditos presentó un aumento de 14%, la Inversión Crediticia aumentó en 6,85% y las cuentas por cobrar aumentaron 24,08%.

Por su parte, los pasivos presentaron un crecimiento de 15,2% (+$10.407.568). Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros,

siendo depósitos y exigibilidades la línea más representativa con un aumento del 69% sobre la variación anual.

El margen de intereses del Banco presentó un crecimiento de 3,4% con respecto al año 2020, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Los gastos de operación registraron un incremento de 5,8% y fueron las líneas de honorarios y seguros las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del período del Banco aumentó 90,5% con respecto al mismo período de 2020, es decir, terminó el 2021 con unas utilidades de $895.243, una de las más altas de la historia de BBVA en Colombia.

En resumen, los crecimientos del balance vienen dados por las líneas principalmente operacionales para un Banco de crédito (la cartera y los recursos) lo que habla muy bien del comportamiento del negocio para BBVA Colombia.

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 espera tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los $900.000 y crecimientos de la cartera superiores al 10% basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

Conclusiones

Si tenemos en cuenta tanto la situación en el pasado reciente, así como lo que se espera en el futuro cercano, podemos 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 estado de situación financiera y estado de resultados.

Medidas de rendimiento e Indicadores diciembre 2021 y 2020

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 muestran para los cierres de 2021 y 2020, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto, evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	2021	2020	Resultado
Posición Patrimonial	$5,687,302	$4,996,322	Patrimonial total > 0
Resultados del ejercicio	$895,242	$469,850	(Resultado del ejercicio dic 2021> 0) y (Resultado del ejercicio dic 2020 >0)
Capital de trabajo	$0,11	$0,12	Resultado < 0,5
Rendimientos sobre los activos (ROA)	2%	1%	Resultado > 0

La adecuada gestión que se lleva a cabo en el BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia, por lo cual se concluye que no existen eventos o condiciones que generen dudas sustanciales acerca de la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha.

c. Políticas sobre sostenibilidad

Como lo hemos señalado a lo largo del presente informe, BBVA incorporó la sostenibilidad entre sus seis prioridades estratégicas, con el objetivo de ayudar a sus clientes en la transición hacia un futuro más verde y estimular un crecimiento económico que no deje a nadie atrás y cree oportunidades para todos.

El Grupo BBVA tendrá como principales focos de actuación en materia de sostenibilidad: (i) el cambio climático, y (ii) el desarrollo social inclusivo y sostenible; y fijará prioridades en ambos ámbitos, en particular, en aquellos objetivos en los que considera que puede tener mayor impacto.



Las prioridades del Banco en estos ámbitos son, inicialmente, las siguientes:

- En cuanto al cambio climático:
  - Eficiencia energética.
  - Economía circular.
  - Reducción de emisiones de carbono.

- En cuanto al desarrollo social inclusivo y sostenible:
  - Facilidad de acceso a servicios financieros a colectivos no bancarizados, a través de soluciones digitales básicas.
  - Infraestructuras inclusivas, incluyendo servicios básicos y sistemas de transporte.
  - Apoyo a emprendedores, fomento del crecimiento económico y del empleo pleno y productivo.

8.47 Hechos posteriores

El Banco está contemplando la posibilidad de realizar la liquidación anticipada de la emisión N-6 de la cartera titulizada, toda vez que en el mes de febrero 2022 se cumplen las causales que permiten dicha transacción, teniendo en cuenta que el 23 de diciembre de 2021 la Titularizadora Colombiana informa a la Superfinanciera que en el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6 se estableció que habría lugar a la liquidación anticipada de la emisión cuando el saldo de capital total de los créditos hipotecarios en la fecha de pago sea menor o igual al 5% del saldo de capital total de los créditos hipotecarios a la fecha de emisión (23 de agosto de 2012).

En el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6 se estableció que, a efectos de llevar a cabo el proceso de liquidación anticipada de la emisión, es necesario adelantar el proceso de venta de los activos subyacentes, dentro de un término de 3 meses contados a partir de la formalización de la causal de liquidación anticipada.

Con el producto de la venta se debe proceder al pago de las obligaciones de la emisión, con estricta sujeción a la prelación de pagos definida en el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6. En caso de no ser posible la venta de los activos subyacentes dentro del término de tres (3) meses, contados a partir de la fecha de formalización de la decisión de la liquidación anticipada, se podrá realizar el pago de las obligaciones en especie, mediante la asignación de los activos subyacentes a los inversionistas hasta la concurrencia de su valor, tomando como referencia el saldo contable.

A corte del 31 de diciembre de 2021, el Banco presentaba en administración de esta emisión, 216 créditos por valor de $7.681. En el proyecto de esta liquidación se espera que los administradores adquieran esta cartera. Así mismo, el Banco tiene TIPS de esta emisión por un valor de mercado, con corte a diciembre 2021, $11.122, de acuerdo con la proyección realizada por la Titularizadora, los títulos MZ se van a cubrir en un 92.40% y los C no se van a cubrir .

BBVA

Creando Oportunidades



9. Proyecto de Distribución de Utilidades - PDU -

9. Proyecto de Distribución de Utilidades PDU 2021

JUNTA DIRECTIVA
BBVA COLOMBIA
Sesión 31 de enero de 2022

Se presenta a consideración de la Junta Directiva, el Proyecto de Distribución de Utilidades, en los siguientes términos:

Se propone a la Asamblea distribuir por concepto de dividendos hasta el 49.82% de las utilidades de la siguiente manera:

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES					
Utilidad Año 2021			**895,242,034,869.58**		**Pesos**
Reserva Legal	50,1790%		449,223,673,668.58		Pesos
Pago Dividendos	49,8210%		446,018,361,201.00		Pesos
Pago Dividendos en Efectivo, pagaderos los dias 16 de Junio por valor de $15.50 y el 13 de Octubre de 2022 por valor de $15.50	**Tipo de acciones**	**Dividendo**	**N° Acciones (*)**	**Importe**	**Pesos**
	Preferenciales	31.00	479,760,000	14,872,560,000.00	Pesos
	Ordinarias	31.00	13,907,929,071	431,145,801,201.00	Pesos
	Total		**14,387,689,071**	**446,018,361,201.00**	**Pesos**

(*) Unidades

La utilidad neta del ejercicio que ascendió a la suma de COP $ 895,242,034,869.58 se propone distribuir así:

COP $ 449,223,673,668.58 para incrementar la reserva legal.

COP$ 446,018,361,201.00 que corresponde a utilidades no gravadas en cabeza del accionista, para distribuir dividendos a razón de COP$31 por cada una de las 14.387.689.071 acciones del Banco, tanto ordinarias como acciones con dividendos preferenciales sin derecho de voto, pagaderos en efectivo el 16 de junio de 2022 $15.50 y el 13 de octubre de 2022 $15,50.

Período ex dividendo

El período ex dividendo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a tal fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del período ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes.

FECHA INICIAL	FECHA FINAL
Viernes, 10 de junio de 2022	Miercoles, 15 de junio de 2022
Viernes, 7 de octubre de 2022	Miercoles, 12 de octubre de 2022

Comité de Dirección



Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo



Jorge Alberto Hernández Merino
Vicepresidente Ejecutivo
de Talento y Cultura



Germán E. Rodríguez Perdomo
Vicepresidente Ejecutivo
del Área Financiera



Ulises Canosa Suárez
Vicepresidente Ejecutivo de Servicios
Jurídicos y Secretario General



Gregorio Blanco Mesa
Vicepresidente Ejecutivo
de Ingeniería



Carlos Alberto Rodríguez López
Vicepresidente Ejecutivo
de Corporate & Investment Banking



Hernando A. Rodríguez Sandoval
Vicepresidente Ejecutivo
de la Dirección de Redes



Alfredo López Baca Calo
Vicepresidente Ejecutivo
del Área de Riesgos



Guillermo A. González Vargas
Vicepresidente Ejecutivo
de Client Solutions

Miembros Junta Directiva

Carlos Eduardo Caballero Argáez
Presidente Junta Directiva

Antonio del Campo de los Santos
Primer Vicepresidente Junta Directiva

Xavier Queralt Blanch
Segundo Vicepresidente Junta Directiva

Camila Escobar Corredor
Miembro de Junta Directiva

Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo


BBVA

Prospecto de Información

Anexo F: informe consolidado BBVA Colombia 2023



BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Estados Financieros Consolidados y Notas Explicativas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

CONSOLIDACIÓN Y EEFF
BOGOTÁ, MARZO 2024

Informe Consolidado 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*
- **Ana María Carrillo** *anamaria.carrillo.leon@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*

Corrección de estilo, diseño y diagramación: Todo Comunica

Contenido

Informe del Revisor Fiscal **4**
Certificación del Representante Legal y Contador General **5**
Estado de Situación Financiera Consolidado Comparativo **6**
Estado de Resultados Consolidado Comparativo **7**
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado Comparativo **8**
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Comparativo **9**
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Comparativo **11**
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia A.A. **12**
1. Entidad que reporta 13
2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados 15
3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados 22
4. Segmentos de negocio 54
5. Maduración de activos o vencimiento de pasivos 63
6. Transacciones en moneda extranjera 64
7. Efectivo y equivalentes de efectivo 68
8. Activos financieros de inversión, neto 70
9. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado - Activas 75
10. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto 84
11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada 94
12. Valor razonable 97
13. Cuentas por cobrar, neto 105
14. Activos tangibles, neto 108
15. Inversiones en acuerdos conjuntos 111
16. Activos Intangibles, netos 113
17. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto 115
18. Otros activos, neto 117
19. Depósitos de clientes 117
20. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo) 120
21. Obligaciones financieras 125
22. Títulos de Inversión en circulación 129
23. Cuentas por pagar 131
24. Otros pasivos 132
25. Beneficios a empleados 133
26. Pasivos estimados y provisiones 139
27. Capital social 141
28. Reservas 141
29. Utilidad por acción 142
30. Otro resultado integral 142
31. Controles de Ley 143
32. Compromisos y contingencias 144
33. Ingresos por intereses y valoraciones 147
34. Gastos por intereses y valoraciones 149
35. Ingreso neto por comisiones 149
36. Ingreso diferentes de intereses 150
37. Otros gastos de operación 151
38. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido 152
39. Partes relacionadas 157
40. Informe de riesgo de mercado, intereses y estructural 161
41. Gobierno corporativo 182
42. Otros aspectos de interés 184
43. Hechos posteriores 186
44. Glosario 186

Informe del Revisor Fiscal

Building a better working world

Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas (en adelante, el Grupo), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados consolidados 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 que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023, los resultados consolidados de sus operaciones y los flujos consolidados 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 Consolidados de este informe. Soy independiente del Grupo, 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 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 consolidados adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados 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 Consolidados* 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 consolidados. 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 consolidados 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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
Estimación de las Pérdidas por Riesgo de Crédito de la Cartera	Dentro de los procedimientos de auditoría realizados en esta área: ► Evalué el diseño y probé la eficacia del ambiente general de control.
El saldo de la cartera de crédito y su provisión por deterioro por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 asciende a $75.901.000 millones y $3.602.739 millones, respectivamente. Dicha provisión es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. Consideré la evaluación de la provisión por deterioro de la cartera de crédito como un asunto clave de auditoría, en razón a que incorpora una incertidumbre de medición significativa, que requirió un juicio complejo, y conocimiento y experiencia en la industria, en especial con relación a: (1) la evaluación de las metodologías y modelos utilizados, incluida la metodología para estimar la probabilidad de incumplimiento (PI), la pérdida dado el incumplimiento (PDI) y la exposición en el incumplimiento (EI), incluyendo sus factores y suposiciones claves; (2) la incorporación de información prospectiva.	Los procedimientos de auditoría sobre la determinación del cálculo del riesgo de crédito por pérdidas crediticias esperadas de la cartera se enfocaron en: ► 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 la consolidación de la información que es utilizada en el cálculo para la estimación de las pérdidas esperadas por Riesgo de Crédito de la Cartera, basados en los procesos de control de los sistemas de información SAS y Datio. ► Adicionalmente, recibí la asistencia de nuestros especialistas, quienes cuentan con la experiencia y conocimiento en el cálculo de la estimación de las pérdidas esperadas por Riesgo de Crédito de la Cartera, el cual incluyó procedimientos asociados a la revisión de los parámetros de riesgo, factores forward looking, Stage, motivo de incremento significativo de riesgo, probabilidades de incumplimiento, lifetime, ratio de prepago, tipo de portafolio, evaluación individual o colectiva, entre otros. ► Recálculo de las pérdidas esperadas, validación de los parámetros para una muestra de créditos del modelo colectivo de las familias de libre inversión e hipotecas y validación de los parámetros para una muestra de créditos del modelo individual. ► Revisión de las revelaciones adjuntas, evaluando que las mismas contienen la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable al Banco.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno de la controlante son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 incorreción material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

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 consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.
- Obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que hacen parte del Grupo, con el fin de expresar mi opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo y, por tanto, de la opinión de auditoría.

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 consolidados 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 consolidados bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. y Subordinadas al 31 de diciembre de 2022, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros 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.



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 consolidados cuya fecha es el 22 de marzo de 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Certificación del Representante Legal y Contador General

El Representante Legal y el Contador de BBVA Colombia S.A., cumpliendo el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, certificamos que los Estados Financieros Consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2023, junto con sus notas explicativas, se han elaborado con base en las NCIF (Normas de Contabilidad y de Información Financiera) aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente asegurando que presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de sus operaciones y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea de Accionistas y terceros hemos verificado que:

- Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus notas explicativas han sido fielmente tomadas de los libros y preparadas de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
- Hemos verificado que 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 Consolidados del Grupo 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 Grupo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- Todos los hechos económicos que afectan al Grupo 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 del Grupo al 31 de diciembre de 2023.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Cumpliendo a la Ley 964 de 2005 en su artículo 46, certificamos que los Estados Financieros Consolidados 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 Dafauce Velázquez
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
T.P. 62071-T

Estado de Situación Financiera Consolidado Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	2023	2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	$11.185.473	$10.312.696
Activos financieros de inversión, neto	(8)	9.917.523	8.770.116
Inversiones valor razonable con cambios en resultados		3.722.995	2.216.382
Inversiones valor razonable con cambios en ORI		2.935.939	3.543.800
Inversiones a costo amortizado		3.258.589	3.009.934
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(9)	9.539.609	10.061.268
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(10)	72.298.261	67.668.088
Comercial		31.096.712	30.029.689
Consumo		29.642.438	26.458.012
Vivienda		15.161.842	14.660.892
Microcrédito		8	8
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero, neto		(3.602.739)	(3.480.513)
Cuentas por cobrar, neto	(13)	812.424	1.501.157
Activos tangibles, neto	(14)	794.005	761.212
Inversiones en acuerdos conjuntos	(15)	167.573	183.496
Activos intangibles, neto	(16)	234.820	184.918
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(17)	109.970	108.349
Otros activos, neto	(18)	15.405	7.577
Activo por impuestos a las ganancias, neto		835.070	24.894
Impuesto diferido, neto		0	21.426
Impuesto corriente	(38)	835.070	3.468
Total Activos		105.910.133	99.583.771

	Nota	2023	2022
Pasivos			
Depósitos de clientes	(19)	77.154.318	69.145.364
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(20)	12.277.305	13.395.379
Obligaciones financieras	(21)	5.137.874	5.370.684
Titulos de inversión en Circulación	(22)	2.519.332	2.676.790
Cuentas por pagar	(23)	1.021.094	980.307
Otros pasivos	(24)	495.458	372.917
Beneficios a empleados	(25)	344.902	300.035
Pasivos estimados y provisiones	(26)	259.419	330.001
Pasivo por impuestos a las ganancias, neto		126.514	292.592
Impuesto diferido	(38)	118.024	0
Impuesto corriente	(38)	8.490	292.592
Total Pasivos		99.336.216	92.864.069
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		447.240	1.134.197
Otros Resultado Integral (ORI)	(30)	815.570	742.615
Total Patrimonio de los Accionistas		$6.564.399	$6.711.624
Interes Minoritario	(2)	9,518	8,078
Total Patrimonio		$6,573,917	$6,719,702
Total Pasivo y Patrimonio		$105,910,133	$99,583,771

Revisar las notas adjuntas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

1. El Representante Legal y el Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.. y sus subordinadas.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador[1]
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 Consolidado Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre 2023	2022
Ingresos por intereses y valoraciones	(33)		
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		9.727.722	6.884.123
Valoración por instrumentos financieros, neto		1.636.871	(338.811)
Total ingresos por intereses y valoraciones		11.364.593	6.545.312
Gastos por intereses y valoraciones	(34)		
Depósitos de clientes		(6.483.201)	(3.052.454)
Obligaciones financieras		(562.721)	(251.446)
Total gastos por intereses y valoraciones		(7.045.922)	(3.303.900)
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		4.318.671	3.241.412
Deterioro de activos financieros			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		(1.649.576)	(1.446.561)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(4.051)	(8.193)
Recuperación activos financieros de inversión		1.007	3.990
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo		5.975	1.532
Recuperación de otros deterioros		169.137	215.601
Total deterioro de activos financieros, neto		(1.477.508)	(1.233.631)
Ingresos por comisiones	(35)		
Ingresos por comisiones		1.016.235	839.175
Gastos por comisiones		(545.872)	(474.309)
Total Ingresos neto por comisiones, neto		470.363	364.866

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre 2023	2022
Otros gastos de operaciòn			
Ingresos diferentes de intereses	(36)	575.309	517.107
Ingresos por el método participación patrimonial		2.748	33.968
Otros gastos de operación	(37)	(3.473.385)	(1.343.337)
Total otros gastos de operaciòn		(2.895.328)	(792.262)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		416.198	1.580.385
Impuesto a las ganancias	(38)	(168.835)	(743.171)
Impuesto diferido	(38)	(935)	190.452
Total resultado del ejercicio		246.428	1.027.666
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Propietarios de la controladora		243.856	1.026.275
Participaciones no controladoras		2.572	1.391
Total resultado del ejercicio		246.428	1.027.666
Utilidades por acción ordinaria (en pesos)	(29)	17	71
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		14.387	14.387

Revisar las notas adjuntas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

1. Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.. y sus subordinadas.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador[1]
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 Integrales Consolidado Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

		Por los años terminados al 31 de diciembre	
	Nota	2023	2022
Resultado del ejercicio		$246.428	$1.027.666
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Pérdidas (Ganancias) otras partidas patrimoniales de las subordinadas y negocios conjuntos		(215)	95
Pérdidas actuariales planes de beneficios definidos		(8.756)	(2.234)
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		45.458	106.677
Valoraciòn en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		52.845	(26.786)
Impuesto diferido relacionado		(23.922)	(69.493)
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		65.410	8.259
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		33.928	(31.897)
Pèrdidas (ganancias) por coberturas de flujos de efectivo		(22.642)	16.266
Impuesto diferido relacionado		(3.741)	5.481
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		7.545	(10.150)
Total otro resultado integral	(30)	72.955	(1.891)
Total otros resultados integrales del ejercicio		$319.383	$1.025.775

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados

1. El Representante Legal y el Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.. y sus subordinadas.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador[1]
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 Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas		Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF				
Saldos al 31 de diciembre de 2021		$89.779	$651.950	$3.643.860	$970.713	$30.835	$744.506	$6.131.643	$8.258	$6.139.901
Participación no controladora (interés minoritario)										
Reservas	(28)	0	0	0	0	0	0	0	82	82
Valoraciòn		0	0	0	0	0	0	0	(95)	(95)
Utilidad		0	0	0	0	0	0	0	(1.558)	(1.558)
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	(446.019)	0	0	(446.019)	0	(446.019)
Apropiación para reserva legal		0	0	449.223	(449.223)	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio		0	0	0	1.026.275	0	0	1.026.275	1.391	1.027.666
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez		0	0	0	0	7.715	0	7.715	0	7.715
Impuestos diferidos (Neto)	(38)	0	0	0	0	(4.031)	0	(4.031)	0	(4.031)
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		0	0	0	0	(2.068)	0	(2.068)	0	(2.068)
Otros resultados integrales:										
Movimiento otro resultado integral	(30)	0	0	0	0	0	62.121	62.121	0	62.121
Impuesto diferidos netos	(30)	0	0	0	0	0	(64.012)	(64.012)	0	(64.012)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		$89.779	$651.950	$4.093.083	$1.101.746	$32.451	$742.615	$6.711.624	$8.078	$6.719.702

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
					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	1.101.746	0	32.451	742.615	6.711.624	8.078	6.719.702
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas	(28)	0	0	0	0	0	0	0	0	46	46
Valoración		0	0	0	0	0	0	0	0	214	214
Pérdida (Utilidad)		0	0	0	0	0	0	0	0	(1.392)	(1.392)
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	(466.737)	0	0	0	(466.737)	0	(466.737)
Apropiación para reserva legal		0	0	466.777	(466.777)	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio		0	0	0	243.856	0	0	0	243.856	2.572	246.428
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez		0	0	0	0	19.251	(19.251)	0	0	0	0
Impuestos diferidos (Neto)	(38)	0	0	0	0	0	(1.984)	0	(1.984)	0	(1.984)
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		0	0	0	0	0	4.685	0	4.685	0	4.685
Otros resultados integrales:											
Movimiento otro resultado integral	(30)	0	0	0	0	0	0	100.618	100.618	0	100.618
Impuesto diferidos netos	(30)	0	0	0	0	0	0	(27.663)	(27.663)	0	(27.663)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		89.779	651.950	4.559.860	412.088	19.251	15.901	815.570	6.564.399	9.518	6.573.917

Revisar las notas adjuntas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

1. Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.. y sus subordinadas.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador[1]
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 Consolidado Comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	2023	2022
Saldo al comienzo del periodo	10.312.696	11.029.677
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	(983.175)	(10.237.757)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista	474.955	(770.131)
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	(4.045.456)	(4.413.082)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros	8.765.170	5.738.541
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	(6.489.868)	(3.054.781)
Impuesto sobre la renta pagado	(1.433.058)	(744.097)
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	855.362	(2.016.997)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos de inversión a costo amortizado	(434.671.466)	(621.774.201)
Cobros de inversión a costo amortizado	436.241.239	618.840.755
Dividendos recibidos	38.680	47.634
Adquisición de propiedades y equipo	(51.341)	(36.397)
Compra de activos intangibles	(116.257)	(1.611)
Pagos y otros ingresos para adquirir negocios conjuntos	1	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	2.055.964	(2.660.506)
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	(478.167)	(461.263)
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación	707.432	398.226
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de financiación	(218.083)	1.643.552
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

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

1. Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.. y sus subordinadas.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal[1]

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador[1]
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)

BBVA

Creando Oportunidades

INVERTIMOS EN EL FUTURO DEL PAÍS

Notas a los Estados Consolidados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Informe Consolidado 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, también como "el Banco" o "BBVA Colombia S.A."), actuando como Matriz del Grupo Empresarial BBVA Colombia inscrito en el registro mercantil, en adelante "el Grupo" del que hacen parte las subordinadas del Banco BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con el 94,51% de participación y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con el 94,44% de participación de la Matriz, reporta Estados Financieros Consolidados para las siguientes compañías:

BBVA Colombia S.A. 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 duración hasta el 31 de diciembre de 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes. La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia o SFC") mediante resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco lleva a cabo sus operaciones desde su sede principal en la ciudad de Bogotá, ubicada en la Carrera 9 # 72 – 21. Además, tiene 508 y 507 oficinas para los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Estas incluyen sucursales tradicionales, in house, centros de servicio, agencias y extensiones de caja, distribuidas en diversas ciudades de Colombia.

	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

El Banco es subordinada del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. España (76% de participación), el que forma parte del Grupo BBVA. La entidad bancaria y sus subsidiarias cuentan a nivel nacional con una plantilla de personal que, al cierre de diciembre de 2023 y 2022, sumaba 5.722 y 5.430 empleados, respectivamente.

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, en adelante, también, "la Fiduciaria", es una entidad privada comercial anónima de servicios financieros, legalmente constituida mediante Escritura Pública 679 de la Notaría 13 de Bogotá del 5 de abril de 1976.

Mediante Escritura Pública 3742 del 29 de abril de 2010 de la Notaría 72 de Bogotá, se protocolizó el cambio de nombre a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, pudiendo utilizar para todos los efectos legales el nombre BBVA Asset Management.
La Fiduciaria, subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., tiene su sede principal en Bogotá y está autorizada para operar hasta el 27 de mayo de 2098, con el permiso definitivo de funcionamiento otorgado por la Superintendencia Financiera de Colombia, según la Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al cierre de diciembre de 2023 y 2022, la empresa contaba con 139 y 142 empleados, respectivamente.

El objeto principal de la Fiduciaria es celebrar contratos de fiducia mercantil y contratos estatales de fiducia, de acuerdo con lo establecido en la Ley 80 de 1993, así como realizar negocios que impliquen una gestión fiduciaria y que estén autorizados legalmente para las sociedades fiduciarias. En el ejercicio de sus funciones, la sociedad puede principalmente adquirir, enajenar, gravar y administrar bienes muebles e inmuebles, actuar como representante legal de los tenedores de bonos, participar como deudora o acreedora en diversas operaciones crediticias, y realizar actividades relacionadas con la negociación, endoso, cobro y gestión de todo tipo de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, en adelante, también, "la Comisionista", se constituyó el 11 de abril de 1990, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros, y también la realización de operaciones por cuenta propia. Cuenta con autorización de la Superintendencia para llevar a cabo las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

La Comisionista, filial de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., tiene su domicilio principal y desarrolla sus actividades comerciales en la ciudad de Bogotá, D.C. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, contaba con 54 y 35 empleados, respectivamente. Su término de duración está estipulado hasta el 11 de abril del año 2091.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la información financiera de las entidades consolidadas era la siguiente:

Estado de la información financiera en las entidades consolidadas comparativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Entidad	2023				2022			
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultado
BBVA COLOMBIA S.A.	105.426.641	(99.490.674)	(5.935.967)	194.688	99.238.481	(93.071.570)	(6.166.911)	917.960
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	141.469	(23.532)	(117.938)	35.121	116.842	(12.112)	(104.730)	23.842
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	65.398	(10.594)	(54.804)	11.590	45.206	(3.267)	(41.939)	1.494
Total	105.633.508	(99.524.800)	(6.108.709)	241.399	99.400.529	(93.086.949)	(6.313.580)	943.296

Eliminaciones consolidadas:

Descripción	2023			2022		
	BBVA COLOMBIA S.A.	BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.S.	BBVA VALORES S.A.	BBVA COLOMBIA S.A.	BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.S.	BBVA VALORES S.A.
Eliminaciones Consolidado	(65.033)	58.731	6.302	(35.820)	33.000	2.820
Eliminación Patrimonial	(120.296)	82.635	37.661	(119.474)	82.635	36.839
Interes minoritario (Patrimonio)	0	(6.472)	(3.046)	0	(5.747)	(2.331)
Interés minoritario (Resultados)	0	(1.927)	(644)	0	(1.308)	(83)

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y sus subsidiarias se ajustan con respecto a los Estados Financieros Consolidados y/o Individuales de BBVA Colombia, ya que incorporan políticas contables aplicables al Grupo conforme al marco técnico normativo vigente en Colombia para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados.

2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados

2.1. Declaración de Cumplimiento

El Grupo prepara sus Estados Financieros Consolidados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y sus modificaciones. Estas normas de contabilidad e 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 SFC por razones prudenciales para los Estados Financieros. El numeral 4 del artículo 2.1.2. del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y sus modificaciones, 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 sus modificaciones, 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, exige la revelación del cálculo de los pasivos pensionales conforme a los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, específicamente en los artículos 1.2.1.18.46. y siguientes. De igual manera, en el caso de conmutaciones pensionales parciales, de acuerdo con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31. del Decreto 1833 de 2016, se debe informar sobre las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado según los términos del marco técnico bajo NCIF.

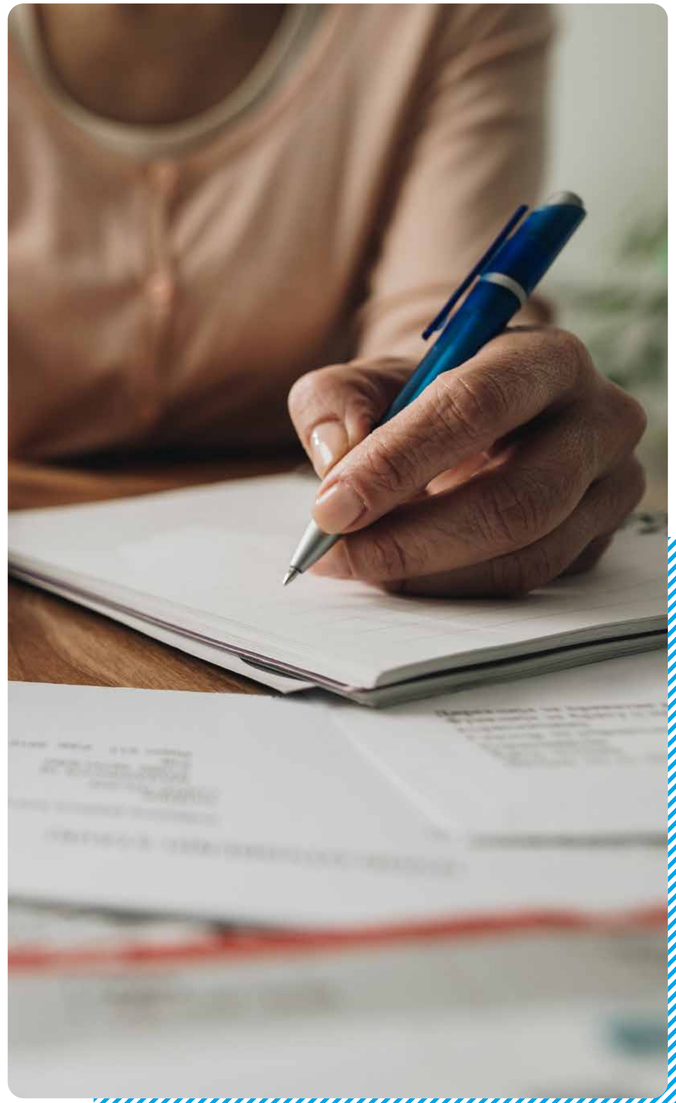
Aprobación de Estados Financieros Consolidados. Los estados financieros consolidados del Grupo, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, preparados de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 22 de marzo del 2024 por la Junta Directiva del Banco. Estos estados serán sometidos a aprobación de la Asamblea General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por Ley. Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, serán aprobados por la Asamblea General de Accionistas realizada el 22 de marzo de 2024.

2.2. Normas emitidas no vigentes

A continuación, se revelan las normas e interpretaciones que han sido publicadas pero que no son aplicables a la fecha de los presentes Estados Financieros. El Grupo adoptará dichas normas en la fecha en que entren en vigor, conforme a 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 abarca 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 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emitan, así como a 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 contable para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrariamente a los requisitos de la NIIF 4, que busca principalmente mantener políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 ofrece un modelo integral para estos contratos, abordando todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, complementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación discrecional. Es decir, un enfoque de tarifa variable.
- Un enfoque simplificado o enfoque de prima de asignación, principalmente para contratos de corta duración.

Hasta la fecha, la NIIF 17 no ha sido adoptada en el marco contable colombiano mediante ningún decreto.

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de estimaciones contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: "las estimaciones contables son importes monetarios, en los Estados Financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición". Clarifica el uso de una estimación contable y diferencia esta de una política contable. En especial se menciona que "una política contable podría requerir que elementos de los Estados Financieros se midan de una forma que conlleve 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 que regirá desde el 1 de enero de 2024. El Grupo evalúa 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 a través del Decreto 1611 de 2022, el que entrará en vigor a partir del 1 de enero de 2024. En la actualidad, el Grupo está evaluando el posible impacto que esta normativa tendrá 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 constituye una combinación de negocios, durante el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que, en el momento de la transacción, no genera diferencias temporales imponibles y deducibles de igual magnitud.

El efecto acumulado del cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer período comparativo presentado, como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha. Estas modificaciones fueron incorporadas mediante el Decreto 1611 de 2022, el que entrará en vigor a partir del 1 de enero de 2024.

Actualmente, el Grupo está evaluando el posible impacto que esta normativa tendrá en sus Estados Financieros.

2.3. Criterios de consolidación

A efectos de su consolidación, y siguiendo los criterios establecidos por las NIC, el perímetro de consolidación se define mediante las pautas establecidas por la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, que contempla básicamente el control (poder/rendimientos) como rector para establecer las sociedades susceptibles de ser consolidadas e información a revelar sobre participaciones en otras entidades. El método de consolidación a aplicar está dado por el control total y/o la influencia significativa sobre la entidad participada. El Grupo aplica el método de integración global, reconociendo las participaciones no controladoras en patrimonio y resultados.

El Grupo se integra, además del Banco, por dos entidades subordinadas, sobre las que el Grupo tiene el control, éste se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en el que participa y posee capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre éstos. Así mismo tienen poder sobre la entidad participante que le otorga la capacidad de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su resultado.

En todos los casos, la consolidación de los resultados generados por las sociedades que se integran en el Grupo en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los resultados correspondientes al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Del mismo modo, la consolidación de los resultados generados por las sociedades enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el proceso de consolidación, el Grupo combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales ejerce control, previa homogeneización de sus políticas contables. En dicho proceso, se procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades realizadas entre ellas. Las participaciones de los intereses no controlantes en las entidades controladas son presentadas en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la controladora del Grupo. Para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados, se incluyen los Estados Financieros de las subordinadas a las mismas fechas de su presentación.

Intereses minoritarios:

	2023	2022
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	(6.472)	(5.747)
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	(3.046)	(2.331)
Total	(9.518)	(8.078)

El Banco consolidó sus subordinadas en las que al 31 de diciembre de 2023 y 2022 tenía la siguiente participación:

Subordinadas	Participación	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51%	Colombia
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44%	Colombia

2.4. Bases de medición

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas que son medidos usando una base distinta a cada periodo de reporte:

- Activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Cartera de Créditos medidos a costo amortizado.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.
- Beneficios Consolidados a empleados, en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Impuesto consolidado diferido medido a las tasas vigentes de acuerdo con su recuperación.
- Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y en Otro Resultado Integral.

El Grupo ha aplicado las políticas contables descritas en la nota 3, los juicios y estimaciones descritos en la nota 2.7.

2.5. Moneda funcional y de presentación

El Grupo BBVA prepara y presenta sus Estados Financieros Consolidados en pesos colombianos (COP) que es su moneda funcional y es la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en las transacciones que realiza y en los servicios que presta, entre otros factores.

Las cifras de los Estados Financieros Consolidados y las revelaciones detalladas en notas se presentan en millones de pesos colombianos (COP) y han sido redondeadas a la unidad más cercana, excepto donde se especifique lo contrario.

2.6. Importancia relativa y materialidad

El Grupo 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.

2.7. Juicios y estimaciones

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo. Para su elaboración, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos; con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a las estimaciones contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del Estado Consolidado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados se refieren al deterioro de activos financieros: determinación de los inputs dentro del modelo de pérdida esperada, incluyendo las principales asunciones usadas para la estimación y la incorporación de la información del forward (Nota 8).

2.8. Cambios en la presentación de los Estados Financieros

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41 en el Cambios en la presentación de los Estados Financieros.

Los cambios en la presentación de los Estados Financieros de 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 los clientes e inversionistas.

Estado de situación financiera: se realizó condensación de cada uno de los conceptos dentro de los mismos componentes del activo, pasivo y patrimonio, donde se están compendiando 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:

Estado de situación financiera comparativo al 31 de diciembre de 2022

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)**	**10.312.696**	**10.312.696**
Efectivo y depósitos en bancos		9.390.148	0
Equivalente al efectivo fondos de inversión		24.979	0
Operaciones de mercado monetario		897.569	0
Activos financieros de inversión, neto	**(8)**	**8.770.116**	**8.770.116**
Inversiones a Valor razonable con cambios en Resultados		2.216.381	2.216.382
Inversiones a Valor razonable con cambios en el ORI		3.546.670	3.543.800
Inversiones a costo amortizado		3.007.065	3.009.934
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 l easing financiero, neto	**(10)**	**66.266.136**	**67.668.088**
Comercial		29.427.960	30.029.689
Consumo		25.524.156	26.458.012
Vivienda		13.779.501	14.660.892
Microcrédito		2	8
Empleados (Vivienda y Consumo)		531.587	0
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero, neto		(2.997.070)	(3.480.513)
Intereses Cartera de créditos y otros Conceptos (Neto)	**(10)**	**1.401.952**	**0**
Comercial.		598.571	0
Consumo.		807.570	0
Vivienda.		467.829	0
Microcrédito.		6	0
Empleados (Vivienda y Consumo).		3.230	0
Otros Intereses cartera Intereses Cartera		8.189	0
Deterioro Int y Otros Conceptos de cartera de crédito y leasing financiero, neto		(483.443)	0
Cuentas por cobrar, neto	(13)	1.249.697	1.501.157
Activos tangibles, neto	(14)	662.455	761.212
Inversiones en acuerdos conjuntos	(15)	183.496	183.496
Activos intangibles, neto	(16)	184.918	184.918
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(17)	108.349	108.349

Concepto	Nota	Saldo a 31 de diciembre de 2022 sin cambios	Saldo a 31 de diciembre de 2022 con cambios
Otros activos, neto	(18)	7.577	7.577
Otros anticipos a contratos y proveedores	(13)	203.561	0
Derecho de uso inmobilizado	(14)	98.757	0
Activos por otros impuestos	(13)	647	0
Gastos pagados por anticipado	(13)	47.252	0
Activo por impuestos a las ganancias		**0**	**24.894**
Impuesto diferido, neto		21.426	21.426
Impuesto corriente	(38)	0	3.468
Total Activos		99.580.303	99.583.771
Pasivos			
Depósitos de clientes	**(19)**	**69.145.364**	**69.145.364**
Vista		40.582.668	0
Plazo		28.562.696	0
Operaciones de Mercado Monetario y Simultaneas	**(20)**	**3.204.093**	**0**
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	**(20)**	**10.191.286**	**13.395.379**
De negociación		10.191.286	0
Obligaciones financieras	**(21)**	**5.370.684**	**5.370.684**
Titulos de inversión en Circulación	(22)	2.676.790	2.676.790
Cuentas por pagar	(23)	802.359	980.307
Otros pasivos	(24)	265.604	372.917
Beneficios a empleados	(25)	300.035	300.035
Pasivos estimados y provisiones	(26)	330.001	330.001
Pasivos por arrendamiento	(24)	107.313	0
Por otros impuestos.	(23)	177.948	0
Pasivo por impuestos a las ganancias		**289.124**	**292.592**
Impuesto corriente.	(38)	289.124	292.592
Total Pasivos		92.860.601	92.864.069
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
Utilidades retenidas		107.922	1.134.197
Otros Resultado Integral (ORI)	(30)	742.615	742.615
Ganancias o pérdidas del ejercicio		1.026.275	0
Artículo 6 Ley 4/80		506	0
Total Patrimonio de los Accionistas		**6.711.624**	**6.711.624**

Estado de resultados: se realiza una condensación con el propósito de presentar cada rubro, dado que estos serán detallados en las notas correspondientes.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de resultados para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, con el fin de lograr que las cifras sean comparables con las del año finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Estado de resultados de la Situación Financiera comparativo al 31 de diciembre de 2022

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		6.884.123	6.884.123
Consumo		2.588.794	0
Comercial		2.099.150	0
Vivienda		975.824	0
Tarjeta de Crédito		595.987	0
Microcredito		6	0
Factoring		86.515	0
Leasing Financiero		178.691	0
Leasing Habitacional		359.156	0
Valoración por instrumentos financieros, neto		0	(338.811)
Total ingresos por intereses y valoraciones		6.884.123	6.545.312
Ingresos por títulos valores		2.457.055	0
Ingresos por derivados		49.024.753	0
Ingreso por enajenaciones		338.474	0
Gastos por títulos valores		(2.232.348)	0
Gastos por derivados		(49.554.303)	0
Gastos por enajenaciones		(286.319)	0
Gastos por intereses y valoraciones	**(34)**		
Depósitos de clientes		(3.052.454)	(3.052.454)
Cuentas de Ahorro		(1.165.190)	
Certificados de depósito a término y reajuste de la unidad de valor real		(1.887.264)	
Obligaciones financieras		(251.446)	(251.446)
Total gastos por intereses y valoraciones		(3.303.900)	(3.303.900)
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		3.580.223	3.241.412

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		(2.934.507)	(1.446.561)
Reintegro deterioro de cartera de créditos		1.487.946	0
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(8.193)	(8.193)
Recuperación activos financieros de inversión		3.990	3.990
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo		1.532	1.532
Recuperación de otros deterioros		215.601	215.601
Total deterioro de activos financieros, neto		(1.233.631)	(1.233.631)
Ingresos por comisiones	**(35)**		
Ingresos por comisiones		839.175	839.175
Gastos por comisiones		(474.309)	(474.309)
Total Ingresos neto por comisiones, neto		364.866	364.866
Otros gastos de operaciòn			
Ingresos diferentes de intereses	(36)	177.329	517.107
Ingresos por el método participación patrimonial		0	33.968
Otros gastos de operación	(37)	(2.226.430)	(1.343.337)
Total otros gastos de operación		(2.049.101)	(792.262)
Actividades en operaciones conjuntas		1.304	0
Diferencia en cambio, neta		1.169.412	0
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1.580.385	1.580.385
Impuesto sobre la renta	(38)	(743.171)	(743.171)
Impuesto diferido	(38)	190.452	190.452
Total resultado del ejercicio		1.027.666	1.027.666
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Propietarios de la controladora		1.026.275	1.026.275
Participaciones no controladoras		1.391	1.391
Total resultado del ejercicio		1.027.666	1.027.666

Estado de cambios en el patrimonio se realiza una condensación con el propósito de presentar cada rubro, dado que estos serán detallados en las notas correspondientes.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el Estado de Cambios en el Patrimonio para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, con el fin de lograr que las cifras sean comparables con el año finalizado el 31 de diciembre de 2023:

Estado de cambios de patrimonio en la Situación Financiera comparativo al 31 de diciembre de 2022

		Capital Suscrito y Pagado		
		Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto	Acciones ordinarias	Capital suscrito y pagado
Concepto	Nota	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

		Reservas	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Reservas
Concepto	Nota	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		3.643.354	506	3.643.860
Apropiación para reserva legal		449.223	0	449.223
Saldos al 31 de diciembre de 2022		4.092.577	506	4.093.083

		Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Resultados del ejercicio
Concepto	Nota	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		**890.240**	**80.472**	**970.712**
Transferencias		(890.240)	890.240	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		1.026.275	0	1.026.275
Saldos al 31 de diciembre de 2022		1.026.275	75.470	1.101.745

3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los Estados Financieros Consolidados

Las políticas contables significativas utilizadas por el Grupo en la preparación y presentación de sus Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023, estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los periodos presentados.

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El Grupo 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.
- Es probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a la entidad.
- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

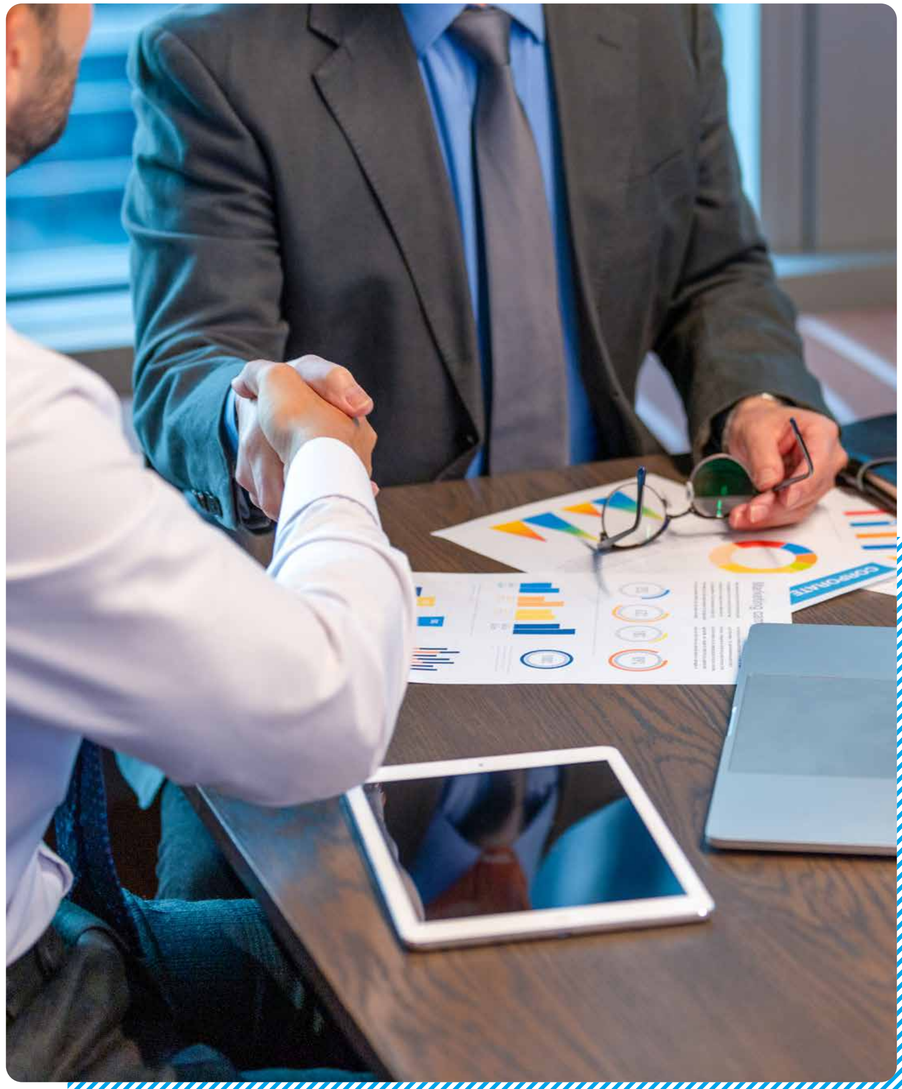
El Grupo clasifica como equivalentes de efectivo, las inversiones de operaciones del mercado monetario (fondos interbancarios, operaciones de reporto e inversiones overnight), validando los siguientes criterios:

- 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 de mercado monetario cumplen con las condiciones para ser clasificadas como equivalentes de efectivo (Nota 7).

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 cuentas de resultados de acuerdo con el principio contable de causación.

3.3. Operaciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran, en el momento del reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, que a su vez es la moneda de presentación. Para dicho efecto, los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, que es la fecha en la cual la transacción cumple con las condiciones para su reconocimiento.

Al cierre de cada periodo que se informa se siguen los siguientes lineamientos:

- Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del periodo que se informa.
- Los activos y pasivos no monetarios, no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- 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 Consolidado 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 31 de diciembre de 2022 fue de $3.981,2 y $4.810,20 por USD 1, respectivamente.

3.4. Garantías financieras

Las garantías financieras prestadas se reconocen inicialmente con el registro de un pasivo a valor razonable, que es generalmente el valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, teniendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, posteriormente se analizan periódicamente (semestralmente) con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión.

El valor de las garantías colaterales posteriormente tendrá una valoración conforme a lo estipulado contractualmente para esta operación. Dependiendo de la variación del umbral, se ajusta en resultados el ingreso o el gasto.

Si los clientes presentan incumplimiento de las obligaciones derivadas con terceros de un aval o garantía bancaria emitida por el Banco, se reconoce un activo valorado por riesgo de crédito, la cual está determinada por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros y se reconoce una provisión bajo los parámetros establecidos por la NIC 37. Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, mediante la aplicación del árbol de decisión.

3.5. Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen y de acuerdo con los criterios del modelo de negocio. 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 Consolidado de resultados.

Clasificación y medición de instrumentos financiero.
El Grupo clasifica los activos financieros según su medición posterior atendiendo los nuevos criterios de clasificación establecidos en la NIIF 9 dentro de las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)
- Valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación se realiza de acuerdo con el modelo de negocio del Grupo para gestionar los activos financieros y la evaluación de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros se miden a **costo amortizado** si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero en las fechas estipuladas cumplen con las condiciones de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del

principal pendiente. Es decir, cumple con el Test SPPI (Solo Pago de Principal e Intereses).

El **principal** es el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

El interés comprende la contraprestación por el valor temporal del dinero, por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos, costos de préstamos básicos; así como por un margen de ganancia.

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral, si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo financiero está dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.
- Las condiciones contractuales del activo financiero en las fechas estipuladas cumplen con las condiciones de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente (cumple con el Test SPPI).

Las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas en otros resultados integrales consolidados y posteriormente son trasladadas al Estado Consolidado de resultados al momento de su realización. El resto de los activos financieros que no se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el ORI, se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Para los instrumentos de patrimonio, en el momento del reconocimiento inicial se decide de manera irrevocable medir los cambios posteriores del valor razonable en Otro Resultado Integral. Los pasivos financieros se clasifican medidos posteriormente a costo amortizado, excepto los pasivos financieros a valor razonable, tales como los derivados pasivos.



Método de la tasa de interés efectiva. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del mismo 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) a lo largo de 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 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.



Compensación de instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado Consolidado de Situación Financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.



Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Los activos y pasivos registrados 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. El modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Para los activos se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles. El Grupo reconoce en cada fecha de presentación, la medición de la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, cuando el riesgo crediticio del activo financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. La evaluación se realiza sobre una base colectiva o individual, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación de la probabilidad ponderada de las pérdidas crediticias (es decir, el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, ajustada por factores forward looking. Una insuficiencia de efectivo es la diferencia entre los flujos de efectivo que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

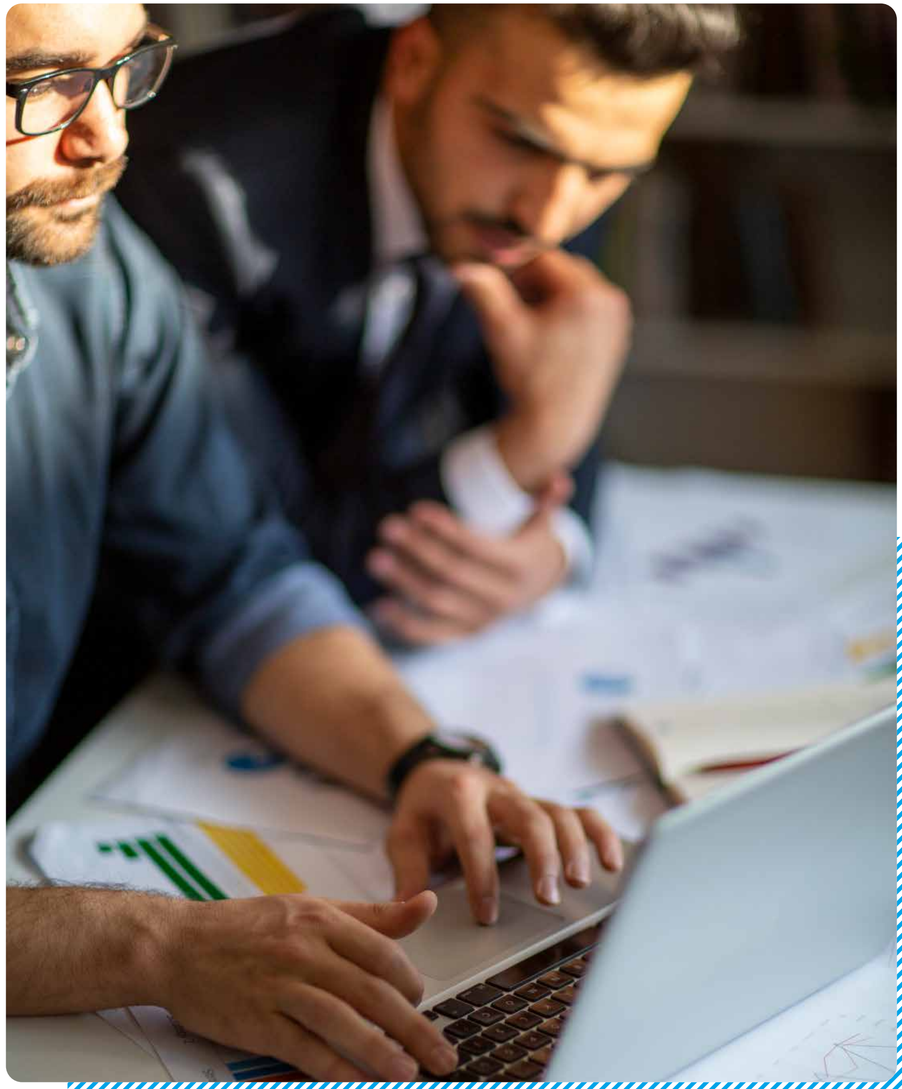
Cuando el incremento del riesgo crediticio no es significativo, se mide la corrección de valor por pérdidas del activo financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses. El Grupo evalúa en cada fecha de presentación, si se ha incrementado de forma significativa el riesgo crediticio de la cartera de créditos desde el reconocimiento inicial y reconoce en el Otro Resultado Integral, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el monto de las pérdidas crediticias esperadas (o cuando hay lugar a reversiones).

Definición de incumplimiento: el incumplimiento es clave en la estimación de los parámetros de riesgo y el cálculo de provisiones. El incumplimiento se presenta en cualquiera de las siguientes circunstancias:

- Hay evidencia objetiva y sustancial de deterioro; es decir, impago por más de 90 días, con un monto mínimo de materialidad.
- Mora subjetiva: se entiende como créditos en mora subjetiva, todas aquellas operaciones que quedan calificadas con nivel regulatorio local “CC”.

Adicionalmente al criterio de vencimiento, se incluye como default o incumplimiento todos aquellos casos en los cuales sea poco probable que un deudor pague sus obligaciones. Los siguientes casos se toman como indicadores de improbabilidad de pago:

- Venta de obligaciones de crédito: si el Banco vende alguna obligación crediticia de un cliente, las demás obligaciones de crédito relacionadas con el cliente se consideran como una pérdida económica, y por lo tanto la operación puede ser clasificada como default.
- Calificación de arrastre: Se consideran en default o incumplimiento operaciones afectadas por criterio de arrastre local.
- Refinanciación en dificultades o en periodo de cura.
- Bancarrota del deudor, evitando o retrasando el pago de sus obligaciones de crédito al Banco.



El modelo de pérdidas esperadas es aplicado a préstamos o instrumentos de deuda, medidos al costo amortizado y a partidas registradas fuera del balance, incluyendo compromisos de crédito no desembolsados, cartas de créditos y garantías financieras.

Baja de balance de instrumentos financieros. La baja en cuentas de activos financieros, en el Estado Consolidado de Situación Financiera, se da cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfiere a terceros los riesgos y beneficios que lleva implícito el activo y la transferencia cumple con los requisitos de baja en cuentas.

En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja en el Estado Consolidado de situación financiera, reconociendo simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia. Se considera que el Grupo transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios, si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos.

Cuando se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja en el Estado Consolidado de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia.
- Se registra un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Se continúan registrando tanto los ingresos asociados al activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos asociados al nuevo pasivo financiero.

En aquellos casos en que la baja de activos esté referida a los criterios de reconocimiento de que trata el Marco Conceptual, se procederá a su castigo previa autorización de la Junta Directiva y/o de acuerdo con los niveles de autorización establecidos en el Proceso Normativo Interno (PNI). La baja de activos aplicada vía condonación deberá surtir el debido proceso de aprobación estipulado en el Proceso Normativo Interno. Los pasivos financieros sólo se dan de baja de cuentas del balance cuando se han extinguido las obligaciones para el Grupo.

Activos Financieros en títulos de deuda por Inversión. Para los Estados Financieros Consolidados, se aplican los criterios de clasificación y medición de los títulos de deuda por inversión establecidos en la NIIF 9, teniendo en cuenta su modelo de negocio para gestionar los activos y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en tres grupos:

Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado. Se gestionan en el Grupo dentro del modelo de negocio que tiene como propósito principal obtener utilidades, producto de las variaciones en el valor de mercado de diferentes instrumentos y en actividades de compra y venta de títulos. Estos activos son clasificados a valor razonable con cambios en resultados y el portafolio está representado en valores o títulos de deuda, los cuales el Grupo valora con el precio determinado por el proveedor de precios de valoración. Para los casos excepcionales en que no exista, valor razonable determinado en el día de la valoración, tales títulos se valoran diariamente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno.

El área de Global Markets es el área interna del Grupo que tiene la atribución de gestionar, clasificar y definir el modelo de negocio de las inversiones negociables.

Títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI. Son mantenidos por el Grupo en una cartera separada para proporcionar ingresos por intereses y pueden ser vendidos para cumplir con los requisitos de liquidez que surgen en el curso normal de los negocios. El Grupo considera que estos valores se gestionan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de valores. Los títulos categorizados en disponibles para la venta de acuerdo con los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente. Por lo tanto, estos activos se han clasificado como activos financieros a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral según la NIIF 9 - Instrumentos Financieros.

Títulos a costo amortizado. Los títulos de deuda por inversión que antes se clasificaban como mantenidos hasta el vencimiento ahora se clasifican para costo amortizado. El Grupo 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. Su valoración se realiza diariamente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se miden a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce en los Estados Financieros Consolidados, los intereses y deterioro calculado.

Deterioro de las inversiones a costo amortizado. El Grupo al final de cada periodo evalúa si existen indicios de deterioro de las inversiones a costo amortizado. El monto de la pérdida se determina calculando la diferencia entre el importe en libros de la inversión y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva de la fecha de reconocimiento inicial de la inversión. El importe en libros de la inversión se disminuye mediante una cuenta correctora contra el resultado del periodo. Posteriormente, si se evidencia recuperación se ajusta la pérdida por deterioro reconocida contra el resultado del periodo.

El área Gestión Financiera COAP es el área interna del Grupo con la atribución para gestionar, clasificar y definir el modelo de negocio de las inversiones clasificadas en disponibles para la venta y a costo amortizado.

Reconocimiento inicial de las inversiones en títulos de deuda. Las inversiones en títulos de deuda en el momento del reconocimiento inicial se miden por el valor razonable.

Medición posterior de las inversiones en títulos de deuda. La medición posterior de las inversiones en títulos de deuda se define de acuerdo con la clasificación que se asigne, en tres categorías: valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en el ORI y a costo amortizado, de acuerdo con la definición del modelo de negocio del Grupo requerido en la NIIF 9.

Valoración de inversiones. La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental la determinación (medición), el registro contable y la revelación del mercado del valor razonable al cual un título o valor podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

Los valores de deuda se valoran teniendo en cuenta la clasificación prevista y los criterios establecidos en la NIIF 9, a valor razonable, tomando los precios publicados por proveedores según el nivel de jerarquía de valor razonable y a costo amortizado.

Criterios para la valoración de inversiones. La determinación del valor razonable de un título o valor considera todos los criterios necesarios para garantizar el cumplimiento del objetivo de la valoración de inversiones establecido en la NIIF 13, y para todos los casos: objetividad, transparencia y representatividad, evaluación y análisis permanentes.

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 las inversiones se deben efectuar con la misma frecuencia prevista para la valoración.

Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en ORI. Para los instrumentos de patrimonio se aplican las técnicas de medición establecidas en la NIIF 13 - Medición del Valor Razonable, utilizando los criterios de la jerarquía del valor razonable, con base en el modelo interno de descuento de flujos de ingresos, en razón a que estas acciones no cotizan en ningún mercado secundario y no se cuenta con un precio de mercado disponible.

El Grupo realiza una estimación del Estado Consolidado de Situación Financiera, Estado Consolidado de Resultados y el Estado Consolidado de Cambios en el patrimonio de cada entidad participada, con el fin de obtener un flujo de dividendos futuros.

Este flujo de dividendos se descuenta a valor presente, al igual que la perpetuidad, asumiendo una participación por tiempo indefinido en la entidad participada, y así estimar el valor razonable de la misma.

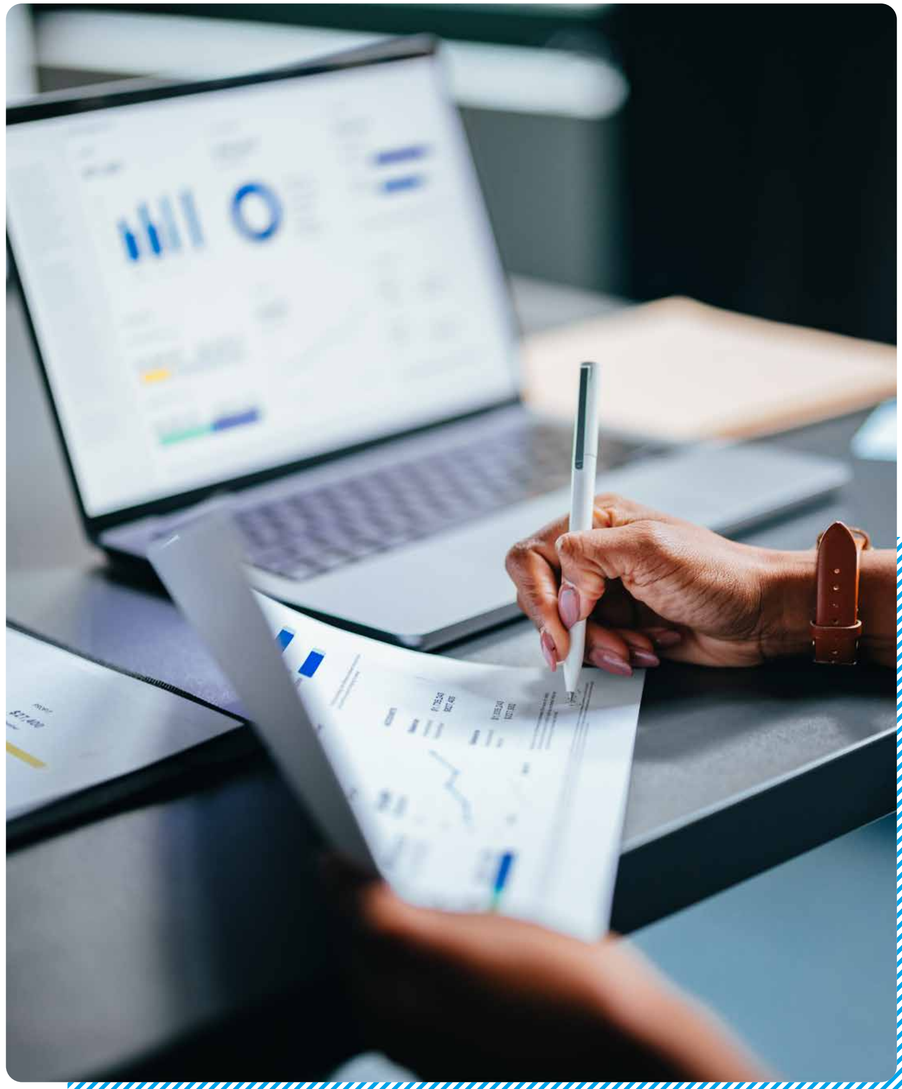
Para todas las cifras de los Estados Financieros bajo análisis se toman los datos reales de cierre de tres años anteriores a la fecha de análisis, y a partir del año actual se estiman las cifras con una frontera de cinco años más, de acuerdo con los criterios que presentamos a continuación.
Esta valoración se ajusta trimestralmente, de acuerdo con los Estados Financieros periódicos publicados por la entidad anunciada, para comparar la estimación realizada, para el siguiente año con lo ejecutado en cada línea del balance y resultados, con el objetivo de garantizar que la valoración sea muy precisa. Los resultados de la valoración de estas inversiones se registran en la cuenta de Otro Resultado Integral.

El Grupo evalúa al final de cada periodo si existe evidencia objetiva de deterioro de las inversiones participadas no controladas, aplicando el modelo interno descrito anteriormente.

3.6. Inversiones en acuerdos conjuntos

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el que 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 el que 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 que las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos y pasivos netos. Las inversiones en acuerdos conjuntos se miden por el método de participación patrimonial de acuerdo con los criterios de la NIC 28. Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. La inversión inicialmente se reconoce al costo y se valora posteriormente por los cambios en la parte del Grupo del activo neto (patrimonio) de la participada.

El Grupo tiene un negocio conjunto con la Compañía de Financiamiento Comercial RCI Colombia perteneciente al Grupo Renault, con una participación del 49% que se registra en resultados los ajustes por el resultado del periodo de la participada y en Otro Resultado Integral; reconoce los ajustes por el método de participación patrimonial de los demás conceptos del activo neto.



En las operaciones conjuntas se reconocerán los activos y pasivos incluyendo su participación mantenidos e incurridos conjuntamente y sus ingresos de actividades ordinarias producto de la venta que surge de su operación conjunta y sus gastos incurridos conjuntamente. Contabilizará los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a su participación en una operación conjunta de acuerdo con las NIIF 11. Acuerdos conjuntos aplicables en particular a los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos.

Adicionalmente, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria celebró un contrato de colaboración con BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, con una participación del 64,91%, el que tiene como objetivo unir esfuerzos comerciales para que, a partir de sus capacidades operativas, de producto y estrategia y comerciales, puedan no solo generar sinergias, sino ser más eficientes en el modelo de oferta ampliada de los productos y en la atención integral de los clientes.

3.7. Instrumentos financieros derivados

El Grupo suscribe una variedad de instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de la tasa de interés y cambio en moneda extranjera, incluyendo contratos de cobertura de riesgo de cambio, intercambio de tasas de interés y permutas de divisas. En la Nota 9 Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado: se incluye una explicación más detallada sobre los instrumentos financieros derivados. El Grupo continúa aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición, para las operaciones de cobertura de derivados.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y los cambios posteriores son ajustados con cargos o abonos a resultado según sea el caso. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en el Estado Consolidado de Resultado, inmediatamente a menos que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura y de su eficacia.

Los contratos de derivados financieros se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

Para efectos de valoración, de presentación de Estados Financieros , revelación y reporte de información el Grupo 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 (‘Over The Counter’) 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 Over The Counter o no estandarizados deben considerar, como mínimo, los siete (7) criterios siguientes:

- Plazo para el cumplimiento y liquidación de la operación.
- Fortaleza financiera: de la contraparte para el CVA y propia para el DVA.
- Acuerdos de neteo o compensación con contrapartes de operaciones con instrumentos financieros derivados. En este caso, el ajuste por CVA y por DVA debe calcularse para todo el portafolio de operaciones con derivados que se hallen abiertas con la respectiva contraparte y no de manera individual por operación.
- Garantías asociadas a la operación.
- Calificación de riesgo, cuando exista, otorgada por al menos una sociedad calificadora de riesgos reconocida internacionalmente o autorizada en Colombia, según corresponda.
- Circunstancias o eventos exógenos que puedan afectar la capacidad de pago y el cumplimiento de obligaciones: de la contraparte para el CVA y propias para el DVA.
- Los demás que el Banco considere relevantes.

3.8. Contabilidad de coberturas

Un instrumento financiero derivado que busca lograr una cobertura financiera de un determinado riesgo es tratado contablemente con fines de cobertura si, a su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en sus flujos de efectivo serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio, lo cual debe quedar documentado en la negociación del instrumento financiero derivado y durante el plazo de cobertura. El Banco continúa aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición, para la contabilidad de coberturas.

El Grupo 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 medirá 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 9 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 Consolidado de Situación Financiera en la partida relacionada con la partida cubierta, contra el estado de resultados consolidado.

La contabilización de coberturas es interrumpida cuando el Banco revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas.



Coberturas del flujo de efectivo. La parte de los cambios en el valor razonable de los derivados que se determina que es una cobertura eficaz de flujos de efectivo se reconocerá en Otro Resultado Integral y se acumulará bajo el título de reserva de cobertura del flujo de efectivo. La parte ineficaz se reconocerá inmediatamente en el resultado del 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 periodos cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista diese lugar posteriormente al reconocimiento de un 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 expira, o es vendido, resuelto o ejercido o la cobertura deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en Otro Resultado Integral y acumulada en el patrimonio continuará en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista sea reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconoce inmediatamente en ganancias o pérdidas.

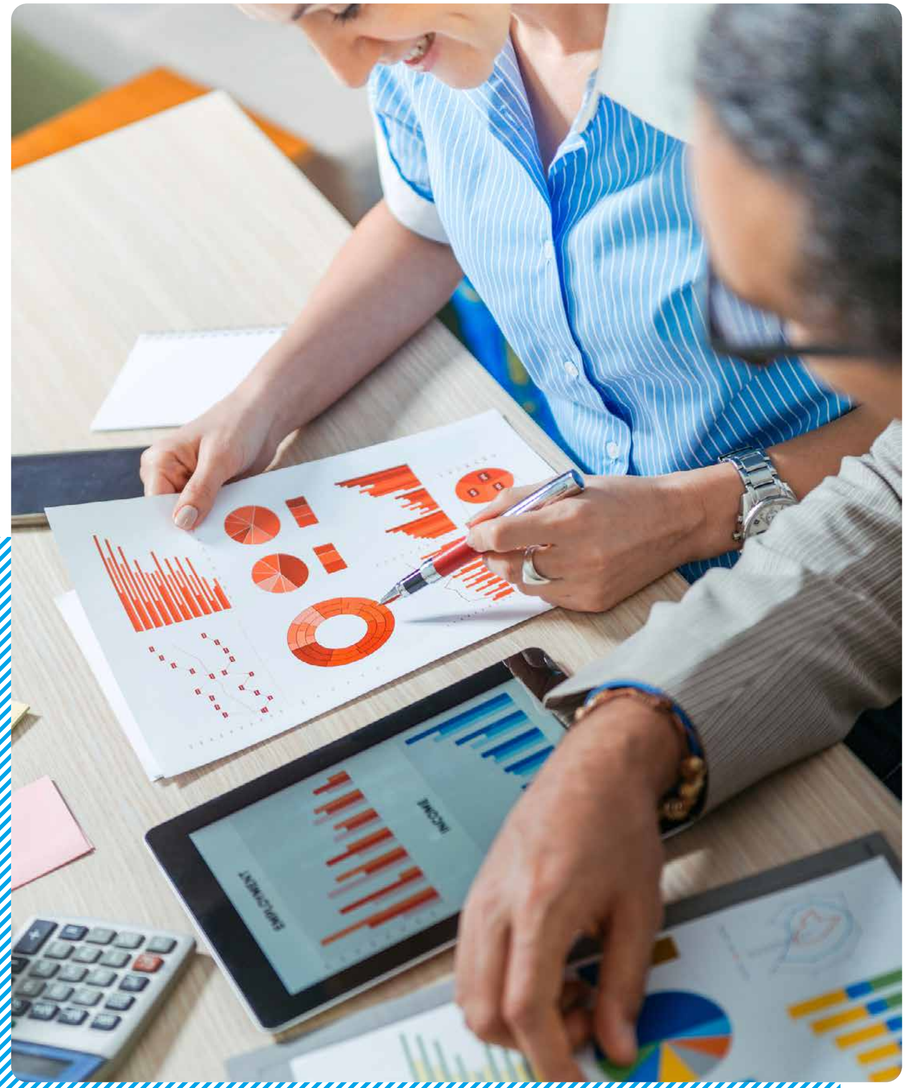
3.9. Cartera de créditos, operaciones leasing financiero e interés de cartera de crédito y otros conceptos

El Grupo teniendo en cuenta que su objetivo principal es la colocación y recaudo de la cartera de clientes, de acuerdo con los términos contractuales, ha determinado clasificar la cartera de créditos "a costo amortizado", dado que se cumple con las condiciones contractuales que dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses del saldo pendiente.

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo.

Los préstamos se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor de la transacción), más los costos de transacción que sean directamente atribuibles.

Los costos directamente atribuibles a la cartera de inversión crediticia están conformados principalmente por el concepto



de fuerza de ventas del Banco. Se identifica específicamente el contrato sobre el que se paga el importe por este concepto y se difiere en la vida de cada línea de negocio (hipotecario, comercial, consumo y microcrédito).

Los créditos tienen opción de pago anticipado total o parcialmente, en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de pagos anticipados parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

Modalidades de la cartera de créditos. Cartera de vivienda; esta registra, independientemente del monto, los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual, los cuales tienen las siguientes características:

- Denominados en UVR o moneda legal. La UVR se utiliza para la actualización de los créditos de largo plazo. Esta unidad permite ajustar el valor de los créditos en el tiempo de acuerdo con el costo de vida del país (índice de precios al consumidor IPC). El valor de la UVR es calculado, actualmente, por el Banco de la República para cada uno de los días del año.
- Están amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada.
- Plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) años máximo.
- Tener una tasa de interés remuneratoria, la cual será fija durante toda la vigencia del crédito, a menos que se acuerde una reducción de la misma y deberá expresarse únicamente en términos de tasa anual efectiva.
- El monto del crédito será hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble para créditos destinados a financiar vivienda de interés social y hasta del setenta por ciento (70%) para los demás créditos. En el caso de leasing habitacional de Vivienda NO VIS, la financiación será hasta del ochenta y cinco por ciento (85%).

Los créditos pueden cancelarse de manera anticipada total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

Cartera de consumo. Registra los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto y distintos a los clasificados como microcrédito (Vea el "Modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio", en la nota 10).

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.

Cartera 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.

Deterioro de valor:

El objetivo del modelo es reconocer las pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos financieros para los cuales se han producido aumentos significativos en el riesgo de crédito, desde el reconocimiento inicial, ya sea evaluado individual o colectivamente; considerando toda la información razonable y soportable, incluyendo aquella que es forward looking.

Las pérdidas esperadas se miden en función del riesgo de default en alguno de los dos horizontes temporales que se tienen en cuenta, dependiendo de si el riesgo de crédito del cliente ha aumentado significativamente desde el origen. Si la calidad del crédito no se ha deteriorado significativamente desde el reconocimiento inicial, o el activo tiene un riesgo de crédito bajo en la fecha de reporte, se establecerá en stage 1 (‘Performing’) y las provisiones se basarán en una pérdida esperada calculada a 12 meses.

Si la calidad crediticia se ha deteriorado significativamente desde el reconocimiento inicial, pero no hay evidencia objetiva de un evento crediticio, el activo estará en stage 2 (‘Under performing’), pero si hay evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte el activo se dejará en stage 3 (‘Non performing’), en estos dos casos se calcularán pérdidas esperadas por el tiempo restante para la finalización de la operación.

Transfer logic. Como se establece inicialmente, las pérdidas crediticias esperadas se calculan como una pérdida a 12 meses o una pérdida con criterio lifetime, según se presente un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de la operación con respecto a la fecha de análisis.

Para evaluar el nivel de exposiciones es necesario realizar una segmentación de la cartera de acuerdo con el posible margen de riesgo del cliente o contrato, en el stage correspondiente. La evaluación del transfer logic a stage 2, está definida por factores cuantitativos y cualitativos: la NIIF 9 indica que “un cambio dado, en términos absolutos, en el riesgo de incumplimiento será más significativo para un instrumento financiero con un riesgo inicial menor que un instrumento financiero con un mayor riesgo inicial de ocurrencia”.

Aunque NIIF 9 no obliga al uso de una probabilidad explícita de incumplimiento para realizar esta evaluación, el análisis cuantitativo se basa en la comparación de la PD lifetime con la PD de origen, ajustada para que sea posible una comparación significativa. El ajuste debe asegurar que el periodo no es el mismo en la fecha de reporte y en la fecha de origen. La PD de origen debe ajustarse para considerar la vida remanente del crédito a la fecha de referencia. Para el stock inicial, dado que no existen PD de origen con metodología NIIF9, se propone un enfoque alternativo.

En algunos casos, la modificación de un activo financiero da como resultado el reconocimiento de un activo financiero nuevo y modificado. Cuando esto ocurre, la fecha de la modificación se considera como la fecha del reconocimiento inicial de ese activo financiero. Esta fecha debe ser considerada como la fecha de origen de la operación.

Las operaciones que presenten un aumento significativo del valor de la PD actual en comparación con el valor de la PD de origen serán transferidos a stage 2. Se ha definido que deben cumplirse dos condiciones para llevar a cabo esa transferencia:

- Incremento relativo de la PD mayor a X%.
- Incremento absoluto de la PD superior a Y%.

Los dos incrementos deben ser inferiores a unos valores (X, Y) que se definen con un análisis de sensibilidad, basado en un proceso de variación de umbrales.
De acuerdo con NIIF 9 el transfer precisa de algunos indicadores, los cuales se incluyen en el análisis cuantitativo. No obstante, otros no se encuentran capturados en este proceso, por lo tanto, deben incluirse a través del criterio cualitativo.

Según este criterio si se cumplen algunas condiciones, el contrato debe ser transferido a la stage 2, de la forma que se describe a continuación:

- Incumplimiento mayor a 30 días y menor a 91 días.
- Encontrarse en los niveles 1 y 2 de watch List.
- Operaciones refinanciadas y reestructuradas, que hayan cumplido con un año de tasa de cura luego de la reestructuración, con un pago regular y efectivo.

En stage 3 se incluirá todo lo que se haya clasificado como default.

Segmentación. Para evaluar el staging de las exposiciones y medir las provisiones por pérdidas en forma colectiva, se considera importante agrupar las exposiciones en segmentos / risk drivers sobre la base de las características compartidas de riesgo de crédito. La selección de los risk drivers para la estimación de la PD es clave. Para fines de staging, cuanto más granular sea la segmentación, mejor para evitar la transferencia de exposiciones enormes de stage 1 a stage 2. Para evaluar las provisiones, las distintas segmentaciones y los risk drivers permitirán reflejar las diferencias en PDs, una mejor discriminación, y así podrán conducir a un mejor cálculo del monto de pérdida esperada.

Hay algunos risk drivers mínimos que se toman en cuenta, demostrando que el comportamiento de default es claramente diferente entre ellos:

- Días vencidos.
- Nivel de watchlist (para la cartera mayorista).
- Reestructurados.

La selección final de los risk drivers requiere un análisis adicional para determinar si son relevantes, evaluando si hay suficiente discriminación y si se apoya con suficientes datos. Es necesario un análisis conjunto de los risk drivers para tener en cuenta la discriminación conjunta. La combinación final debe conducir a diferentes grupos homogéneos, cada uno de los cuales tendrá una estructura temporal de PD y LGD diferente.

Adicionalmente se han establecido unas familias, a partir de la gestión definida para cada una de las carteras del Banco, las cuales tienen como objetivo hacer agrupaciones de operaciones que comparten características similares.

Parámetros (PD, LGD, CCF)

PD. La PD se refiere a la probabilidad de que un préstamo esté en default dentro de un horizonte temporal específico, que normalmente se fija en 12 meses, dadas ciertas características. La PD es un componente muy importante para calcular la pérdida esperada y evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para calcular la pérdida esperada, se necesitan dos PDs diferentes:

- La PD a 12 meses: es la probabilidad estimada de default que se calcula dentro de los próximos 12 meses (o durante la vida remanente del instrumento financiero, si es inferior a 12 meses).
- La PD Lifetime (LT PD): es la probabilidad estimada de default que se calcula durante la vida remanente del instrumento financiero.

Los principales requisitos de IFRS9 para la medición de PD son los siguientes:

- Requisito lifetime: significa que se debe construir una estructura temporal de PD.
- La PD debe ser ‘Point in time’ (PIT).
- La PD debe estar condicionada a la expectativa de futuras condiciones macroeconómicas, es decir, incorporando información forward looking.

En el proceso de estimación de la PD, es importante definir el concepto de PD marginal (es la frecuencia de default observada en el intervalo entre t y t + 1, que se refiere al número inicial de contratos en t = 0), que permite calcular la probabilidad de default en cada momento específico del tiempo. La secuencia temporal de PDs se denomina estructura temporal de PD.

De acuerdo con el alcance de la NIIF 9, las provisiones para contratos en stage 1 se calcularán utilizando el primer año de la estructura temporal de la PD marginal, mientras que para contratos en stage 2 se utilizará la estructura temporal de PD total.

La estructura temporal se utilizará también en el proceso de 'Transfer logic'. El aumento significativo en el riesgo de crédito (SICR) se puede evaluar comparando la estructura temporal de PD en el origen con la estructura temporal de PD en la fecha de reporte.

LGD. Es la pérdida si el instrumento financiero está en default. Captura la proporción de la exposición a la pérdida, y se determina a partir de los flujos de efectivo esperados para un instrumento financiero con tales características. Es el complemento de la cantidad recuperada.

La evaluación de la severidad se basa en el cálculo de LGD, utilizando los datos históricos que reflejan mejor las condiciones actuales, segmentando cada cartera por algunos risk drivers considerados como relevantes e incluyendo una proyección en el futuro para tener en cuenta la información forward looking.

La LGD resume todos los flujos de efectivo que se cobran al cliente después del default. Incluye, los costos y las recuperaciones durante el ciclo recuperatorio, incluidos aquellos que provienen de los colaterales. También incluye el valor del dinero en el tiempo, calculado como el valor presente de las recuperaciones netas del costo y las pérdidas adicionales.

Se utiliza un periodo suficientemente largo para cubrir al menos un periodo de expansión y recesión con el fin de desarrollar un modelo de relación entre la LGD y el ciclo económico, con la recalibración realizada en 2023 (en este caso desde enero de 2011 a 2022 visto a cierre de 2023).

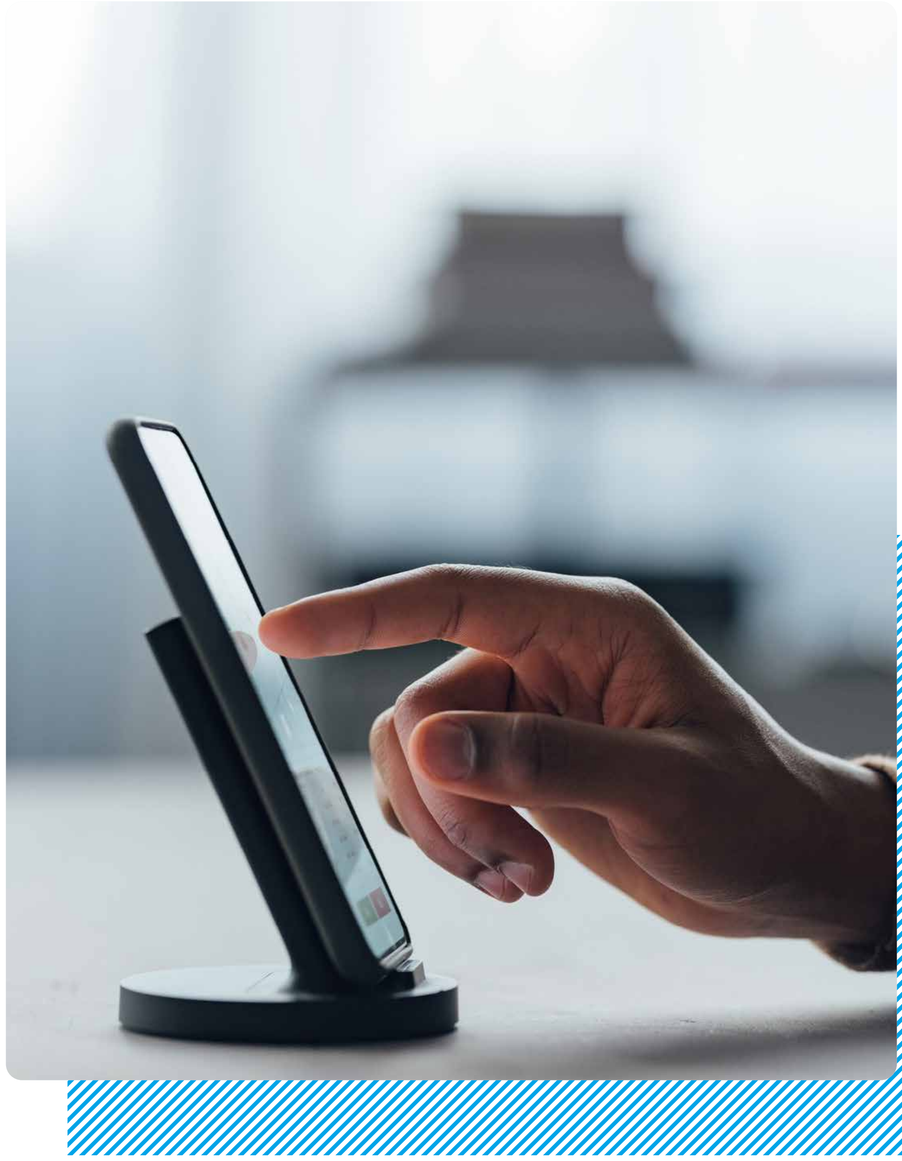
Las bases de datos incluyen:

- Información de ciclos de recuperación en ese periodo: fecha de default, tipo de default (real –más de 90 días de vencimiento–, subjetiva, efecto arrastre) flujos de efectivo, fecha de cura, fecha de ejecución hipotecaria, entre otros.
- Información forward looking: la NIIF9 requiere una evaluación de pérdidas esperadas basada en información histórica y actual. Por lo tanto, es necesario predecir cómo evolucionará la economía en el futuro. Para llevar a cabo esta predicción, se utilizan indicadores económicos como el Producto Interno Bruto, la Tasa de Desempleo o el índice de precios al consumidor, entre otros.

Debido al valor del dinero en el tiempo, los flujos de efectivo observados (tanto las recuperaciones como los costos) tienen que ser descontados a la fecha de default y, de acuerdo con NIIF9, la tasa de descuento debe ser la Tasa de Interés Efectiva (EIR) de cada instrumento financiero.

Para obtener una estimación de la LGD, los costos directos del proceso de recuperación (tales como costos de contacto de clientes o gastos legales, entre otros) deben ser incluidos como un flujo de efectivo que reduce la recuperación final. Los costos para incluir son los costos directos del proceso.

En lo que respecta al parámetro de LGD, para los activos en stage 1 sólo se necesita una LGD PIT (incluyendo información forward looking relevante) para contabilizar las pérdidas atribuibles a los próximos 12 meses. En la stage 3, la LGD para carteras en default ya incorpora todas las pérdidas futuras esperadas (ajustadas a las condiciones económicas actuales y futuras). Por el contrario, para los activos en stage 2, donde se deben calcular las pérdidas lifetime, se requerirá una estructura temporal de LGD, lo que implica un parámetro para cada futura fecha de default posible.





En el caso de los activos colateralizados, NIIF 9 establece que, para estimar las pérdidas crediticias esperadas, la estimación de los déficits de efectivo esperados reflejará los flujos de efectivo esperados de las garantías y otras mejoras crediticias, que forman parte de los términos contractuales y no son reconocidos por separado por la entidad. La estimación del déficit de efectivo esperados en un instrumento financiero colateralizado refleja la cantidad y la temporalidad de los flujos de efectivo que se esperan de la ejecución hipotecaria sobre la garantía, menos los costos de obtener y vender el colateral, independientemente de si la ejecución hipotecaria es probable.

Los costos indirectos del proceso no tienen que ser incluidos. Sólo deben considerarse los costos incrementales directamente atribuibles a la enajenación de un activo (o enajenación de un grupo de activos), excluyendo los costos financieros y el impuesto sobre la renta.

CCF. La estimación del CCF captura el incremento potencial de la exposición entre la fecha actual y la fecha de default, es decir, el CCF es el porcentaje de saldo fuera de balance que se utilizará antes de la fecha de default.

EAD=Dispuesto t+(CCF*Disponible t)

La EAD estimada corresponde al monto esperado del contrato de un cliente que hoy no está en default y que podría estarlo en los próximos 12 meses.

Así, el CCF empírico de un instrumento financiero es:

$$CCF = \frac{Dispuesto_{t+k} - Dispuesto_t}{Disponible_t}$$

Esta estimación de factores se basa en la experiencia histórica de la entidad.

El CCF final se calcula, utilizando los CCF de los contratos o de los deudores (dependiendo del enfoque) a través de los estadísticos considerados. Si la media es el estadístico elegido, se pondera en función del número de contratos.

Bajo un enfoque de cliente, la base de datos contiene clientes en default que tienen algún contrato (en default o no default) en la fecha de default del cliente. Se agrupan en intervalos de un año llamados cohortes. Cada cliente en default debe incluirse en cada cohorte que contenga la fecha de default del cliente.
Dentro de cada cohorte se define la misma fecha de referencia para todos los clientes en default, así, para todos los contratos de cada cliente en default.
La base de datos requerida contiene todos los clientes en default y registrar la información necesaria en los 12 meses anteriores al default del cliente de todos los contratos (en default o no default).

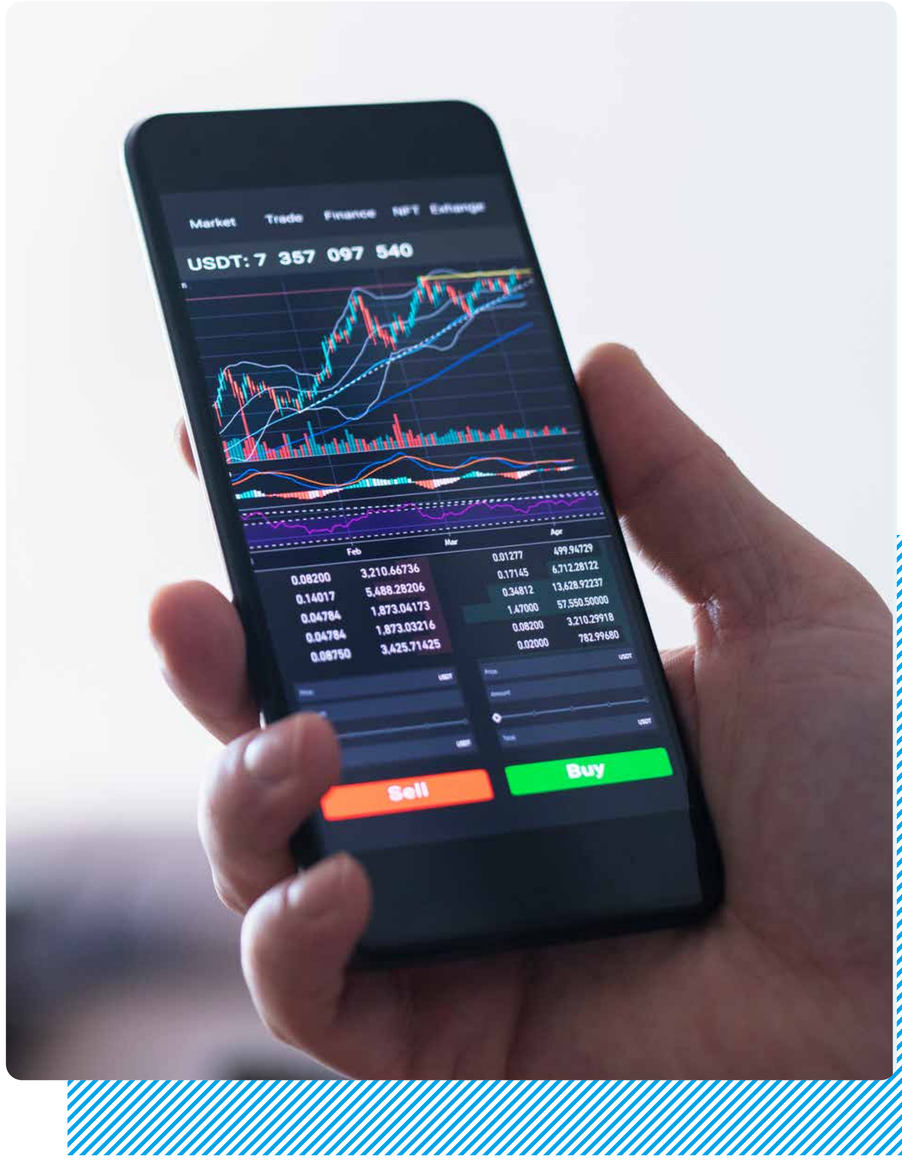
Así, se construirán cohortes mensuales, con una duración de un año o menos, que contengan defaults de clientes y cuyas fechas de referencia pertenezcan al final de cada mes, siendo la primera cohorte la más antigua y la última la más reciente. Para aquellas cohortes en las que se encuentra un default, al comienzo, toda la información necesaria (saldo disponible, saldo dispuesto, límite, etc.) de todos los contratos debe estar disponible para calcular el CCF en cada cohorte.

Forward looking y modelos macroeconómicos. De acuerdo con NIIF9, la Pérdida esperada debe ser forward looking, es decir, los parámetros de riesgo de crédito deben incluir proyecciones en el futuro. Los factores macroeconómicos relevantes como el PIB, el índice bursátil, la tasa de interés, los indicadores de empleo, etc., se utilizan para pronosticar parámetros de PD y LGD.

Los pronósticos y modelos de NIIF 9 deben ser consistentes con los utilizados en la planificación de capital (procesos de stress testing/presupuesto). Por lo tanto, para la incorporación de información forward looking, se utilizan los escenarios macro proporcionados por el Área de Research, que se actualizan trimestralmente. Los que ya están en uso para esos fines, y los modelos deben estar en línea con los que se utilizan para las pruebas de resistencia.
El enfoque para incluir la información forward looking en PDs consiste en desarrollar modelos macroeconómicos que reflejan la correlación histórica observada entre los defaults y el estado de la economía. En el caso de la LGD, consiste en desarrollar modelos macro que reflejan la correlación histórica observada entre los ciclos de recuperación o las tasas de cura, y el estado de la economía. Las macrovariables elegidas deben ser las que mejor expliquen el comportamiento de la cartera, y que tengan sentido económico. En este sentido, el modelo econométrico tiene que cumplir con la bondad de ajuste y significancia estadística de las variables, y debe ser fácilmente comprensible y explicable.

Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo. Son activos financieros reestructurados aquellos con problemas de recaudo a cuyo deudor el Grupo otorga una concesión que en otra situación no hubiera considerado. Dichas concesiones generalmente se refieren a disminuciones en la tasa de interés, ampliaciones de los plazos para el pago o rebajas en los saldos adeudados. Los activos financieros reestructurados se registran por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

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 y establece que el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 2.3.2.3.1. del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, siempre y cuando durante los últimos seis (6) meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo y 90 días para comercial y vivienda. Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor. Las modificaciones de los créditos no pueden convertirse en una práctica generalizada para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos. Esta Norma señala los criterios especiales para la calificación de créditos reestructurados al momento de la reestructuración y después de la reestructuración.

Acuerdos concordatarios. Los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos a trámite de un proceso concordatario se califican inmediatamente como "E" (Incobrables) y se sujetan a las provisiones definidas para esta categoría. Producido el acuerdo de pagos dentro del proceso, los préstamos podrán recalificarse como "D" (Significativo). Posteriormente pueden hacerse recalificaciones a categorías de menor riesgo siempre y cuando se cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia al respecto.

3.10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo. El reconocimiento inicial de estos activos se realiza por su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

En reconocimiento posterior, se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación. 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.

El Grupo ha definido para el cálculo de la provisión de las cuentas por cobrar teniendo en cuenta la clase de cuentas que posee, su volumen y el riesgo involucrado en la recuperación de dichas cuentas, realizando una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura de mora 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 pueda 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 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 con la metodología propuesta a continuación.

3.11. Castigos de cartera de créditos

Un crédito o cuenta por cobrar es sujeto a castigo con cargo al deterioro para cartera de créditos o cuentas por cobrar, respectivamente, cuando todos los posibles mecanismos de recaudo han sido agotados y se considera irrecuperable. Los castigos son aprobados por la Junta Directiva. Los activos financieros son retirados del balance con cargo a la provisión por deterioro cuando se consideran irrecuperables. Las recuperaciones de activos financieros previamente castigados son registradas como un ingreso por recuperación.

3.12. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual sujeto sólo a los términos que son usuales y adaptados para las ventas de esos activos (o grupo de activos para su disposición). La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del periodo 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 Grupo no deprecia (o amortiza) el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta.

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 periodo necesario para completar la venta.

Baja por venta del activo. Se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos. El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos, o por incurrir, con relación a la misma se pueden medir con fiabilidad.

El Grupo registra 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.

3.13. Propiedades tomadas en arrendamiento financiero

Al inicio de un contrato, el Grupo 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 periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario. Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo 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, el Grupo 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.

El Grupo 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 desmantelar 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 al Banco al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que el Banco ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo

por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos. El Banco 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:

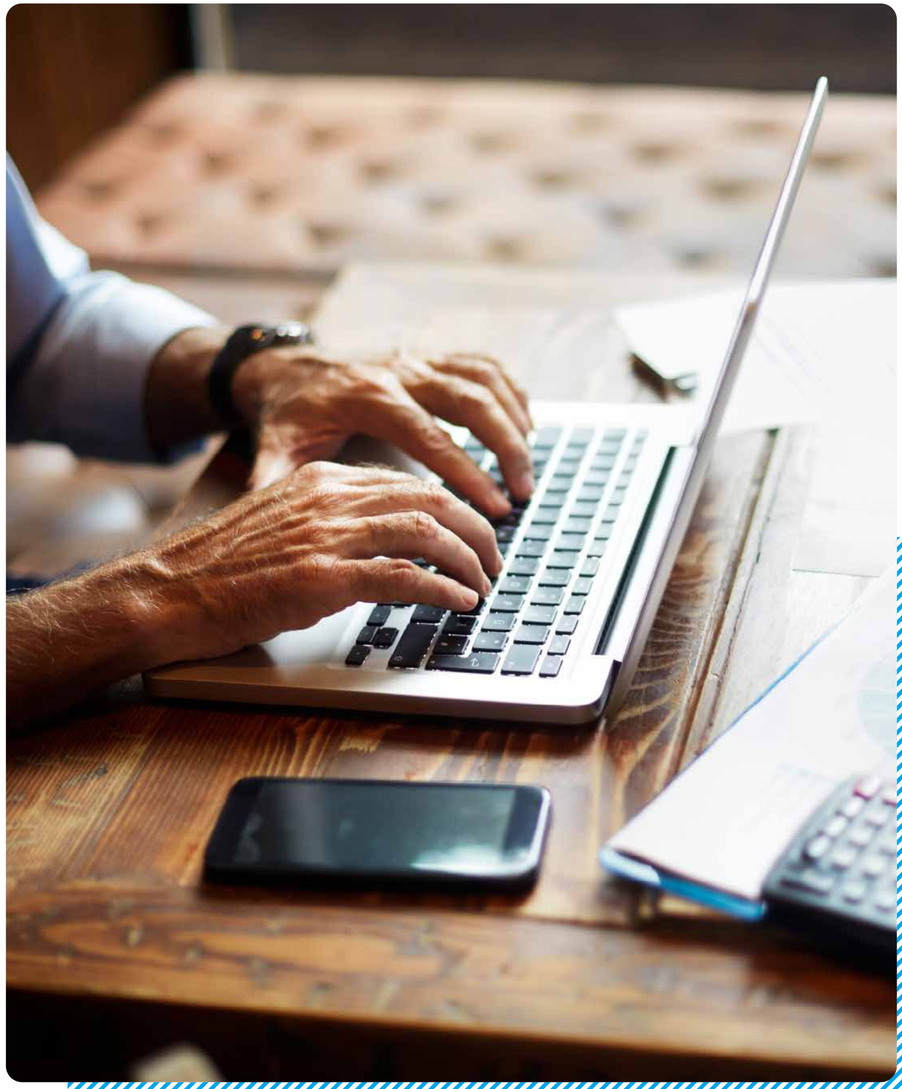
- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia.
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio.
- Importes que se espera pagar como garantía de valor residual.
- El precio de ejercicio de una opción de compra que el Banco está razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento en un periodo de renovación opcional si el Banco está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el Banco tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Banco 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. El Grupo presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en “propiedad, planta y equipo” y pasivos de arrendamiento en “préstamos y obligaciones” en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor (menor a 5.000 dólares contratos nuevos) y arrendamientos a corto plazo (menor o igual a 12 meses), incluidas equipos tecnológicos y áreas comunes. BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Como arrendador: Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Cuando el Banco actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.





Para clasificar cada arrendamiento, El Grupo realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Grupo considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, El Grupo aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato. El Grupo aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, el Grupo revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los "otros ingresos". En general, las políticas contables aplicables a el Grupo como arrendador en el periodo comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16, excepto por la clasificación del subarrendamiento realizado durante el periodo actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

3.14. 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 o para propósitos administrativos y se espera utilizar durante más de un periodo.

Reconocimiento inicial. Inicialmente las propiedades y equipos se reconocen al costo, el que 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 Grupo y los costos iniciales estimados de desmantelamiento, sin perjuicio del monto.

Para nuevas altas, su registro en Estados Financieros estará equiparado con los lineamientos de normas internacionales de información financiera NIIF aplicables en Colombia. Costos inicialmente atribuibles. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende:

a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaen sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Vida Útil. El Grupo determina la vida útil del activo en términos de la utilidad que se espera aporte a la entidad. La NIC 16 propiedad, planta y equipo establece que la vida útil de un activo, es una

cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares, frente a lo cual el Grupo basado en el comportamiento histórico de los activos ha establecido la vida útil de sus activos así:

Vida útil de los activos al 31 de diciembre de 2023

Activo	Vida útil
Edificios	Vida económica establecida por el avaluador (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 sólo si es probable que de los mismos se deriven beneficios económicos futuros adicionales a los originalmente evaluados y puedan ser medidos con fiabilidad; ciertos costos de mantenimiento en los cuales los elementos influyen significativamente el debido funcionamiento del bien, este monto será incluido en el valor del activo. La capitalización como mayor valor del activo de las remodelaciones, debe estar soportada en la elaboración de un documento técnico (business case) que evidencie la importancia y relevancia de dicha remodelación para el bien.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren. El Grupo 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 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 Grupo 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, el valor residual se considera insignificante y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

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 Grupo revisa sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modifica el valor residual y contabiliza 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 Grupo analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existe evidencia de deterioro, el Grupo solicita actualización de la tasación para el bien que genere el alertamiento respectivo, en caso de ser necesario. De acuerdo con el resultado del avalúo realizado, el Grupo compara dicho importe con el valor neto en libros del activo y cuando el valor en libros exceda al valor de la tasación, se reconoce pérdida por deterioro del valor del activo y los cargos por depreciación del activo se ajustan en los periodos futuros de forma sistemática a lo largo de la vida útil restante.

El Grupo determina el valor recuperable de sus edificaciones tomando el mayor valor entre el precio de venta menos los costos de venta y el valor en uso. El precio de venta se establece a través de tasaciones independientes de proveedores autorizados y en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superior a tres a cinco (3-5) años, salvo que existan indicios de deterioro.

Mejoras en Propiedades Ajenas tomadas en arriendo. El Grupo 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 ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad.

El Grupo 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. 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.

3.15. Gastos pagados por anticipado

En gastos pagados por anticipado se reconocen las operaciones siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento de los activos, tales como las pólizas de seguro de mantenimiento de software, hardware, que representan para el Grupo un derecho exigible por incumplimiento del proveedor y las contribuciones.

Las contribuciones que se reconocen en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades siempre, que su amortización no exceda el periodo fiscal, por lo tanto, se amortizan durante el periodo 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 periodo de vigencia de las mismas.

3.16. 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 sólo si, es probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyan a la entidad 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, cuando se traten de desembolsos de desarrollo que no satisfacen los criterios de reconocimiento de activo intangible. Los desembolsos posteriores, se reconocen como un activo intangible si es un desembolso de desarrollo que satisface los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Se cataloga en este rubro, todos aquellos programas informáticos que tienen consideración estratégica para el Grupo, además de los proyectos con una vida útil estimada larga, estos proyectos generalmente mantienen un importe significativo, el Grupo 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 tiene vida útil indefinida cuando, sobre la base del análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible para el periodo a lo largo del cual el activo se espera que genere entradas netas de efectivo para el Grupo.

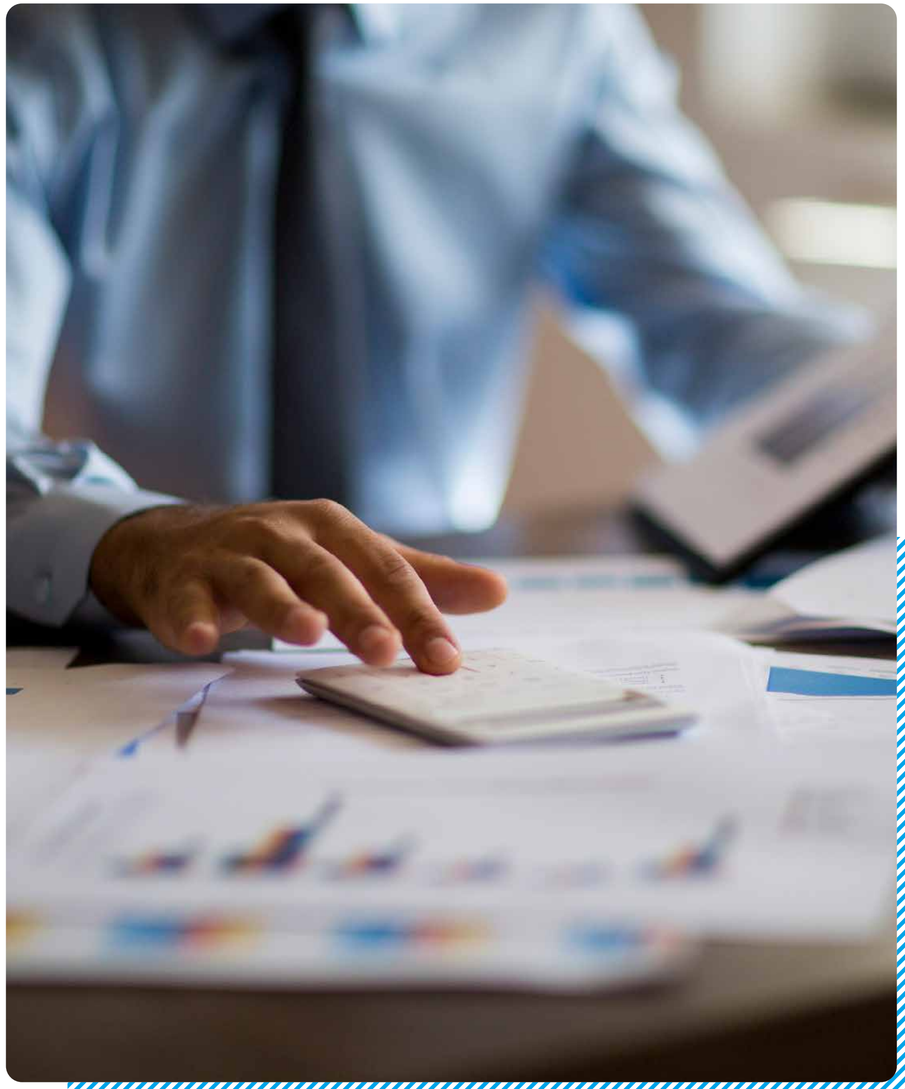
El Grupo en línea con las políticas adoptadas por su casa matriz, ha establecido para los activos intangibles (software, licencias y aplicativos robustos) el plazo de cinco (5) años para su amortización, excepto que previo análisis soportado en los beneficios económicos futuros esperados pudiese ampliarse el plazo.

Medición posterior. El Grupo 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 que se espera obtener los beneficios económicos futuros, que de acuerdo con las políticas contables del Grupo es a cinco (5) años, como se menciona en el párrafo anterior.

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 el 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 en el balance. 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 dos veces al año (coincidiendo con el cierre semestral de junio y el de diciembre), tanto para el software en uso como el que se encuentra en fase de desarrollo.

Un test de deterioro cuenta con dos fases:

En la primera, debe evaluarse si existen indicios de deterioro de este. 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 periodos de transición en que puedan convivir ambas plataformas y/o 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.

En la segunda, deberá estimarse 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 de este 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.
- Sobrecostes 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 de este.

Al cierre de cada periodo el Grupo evalúa la fecha de fin de amortización, para validar si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos intangibles, por medio de la observación de variables tales como el derecho de uso, término de uso del activo, estado del activo y tiempo de amortización.

3.17. Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros están representados en propiedades y equipos, intangibles se reconocen al costo.

El Grupo mantiene un esquema de revisión periódica que incorpora una media de recuperación óptima a fin de detectar y alertar deterioro del activo, a través del test de deterioro basado en fuentes internas y externas. Si como resultado de la aplicación del test, se obtienen indicios o evidencias de deterioro para una clase de activo, se calcula su importe recuperable, es decir, el mayor entre el valor razonable y su valor en uso.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Este a su vez es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso y el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.
El importe recuperable de un activo intangible es el mayor valor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de disposición. El valor razonable de este tipo de activos será calculado por la entidad siempre que exista evidencia de deterioro.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los 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.

3.18. 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 periodo, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre. Los depósitos a la vista se reconocen inicialmente por el monto de la transacción, menos los costos inherentes a la misma.

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 menos 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.

Para operaciones pasivas a plazo el Grupo oferta el producto CDT Regalo en el que entrega un obsequio de acuerdo con el monto y plazo del título valor, el costo de este artículo es vinculado al CDT y se amortiza en el plazo del mismo, simulando contablemente costo amortizado.

Costos atribuibles. Los costos de la transacción se tratan como un menor valor del pasivo medido a costo amortizado.

3.19. 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, Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior 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 seis (6) meses. Sólo pueden originarse en transacciones de importación y exportación de bienes o de compraventa de bienes muebles en el país. En el momento de aceptación de dichas letras, 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.

3.20. Títulos de Inversión en circulación

Comprende las obligaciones con bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.

Respecto de los bonos emitidos en moneda extranjera, el Grupo para su reconocimiento inicial los registra por el precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción que se difiere durante la vida del título y su medición posterior por el monto inicialmente registrado, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento. La tasa de interés efectiva en el método del costo amortizado es la TIR (Tasa Interna de Retorno).

3.21. Obligaciones laborales

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada año con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes, el sistema de liquidación de nómina calcula el valor del pasivo para cada uno de los empleados activos.

Los beneficios son reconocidos cuando el Grupo ha consumido los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio por los empleados. Para efectos de reconocimiento como gasto de personal o gasto general, la entidad diferencia los beneficios de las herramientas de trabajo.

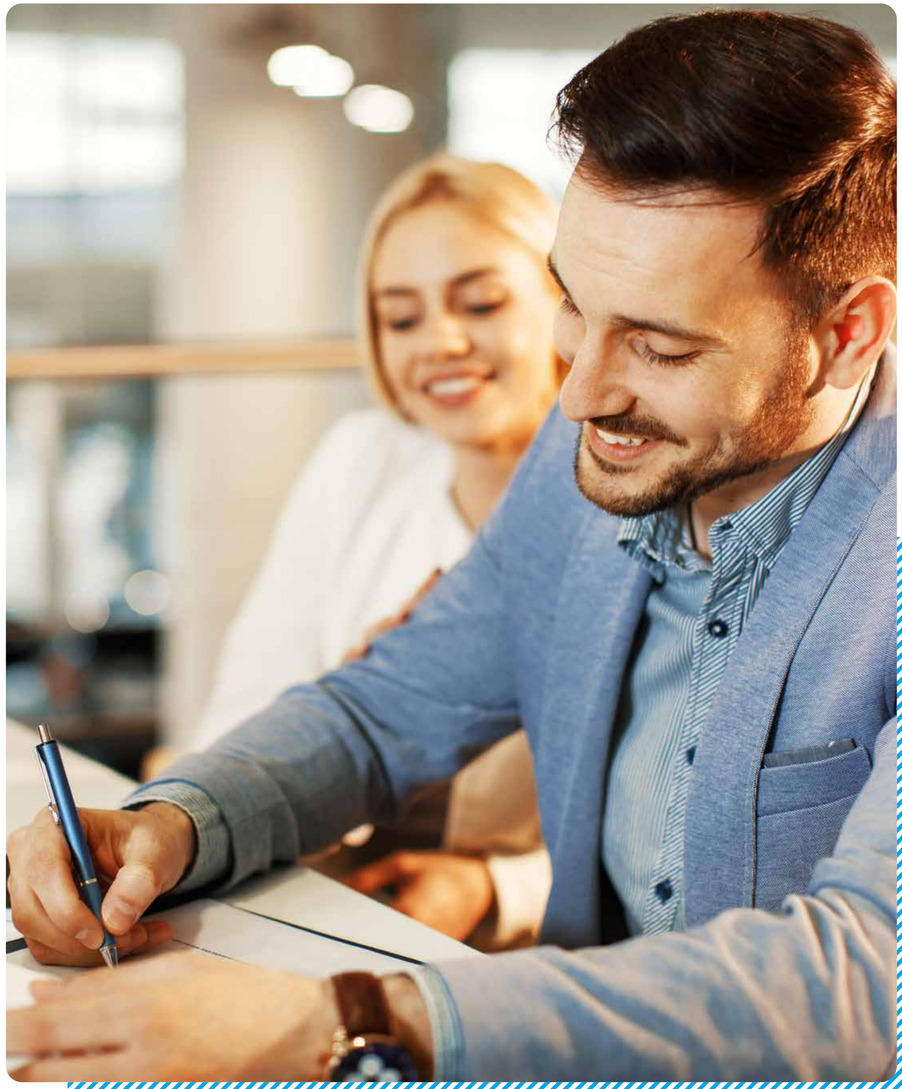
Beneficios de corto plazo acumulables: Los beneficios a empleados a corto plazo son aquellos que el Grupo espera liquidar totalmente antes de 12 meses al final del periodo anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones, cesantías, entre otros. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

Beneficios a largo plazo: El Grupo ha optado por aplicar técnicas de descuento financiero (contabilización y técnicas de descuento actuarial) en los que se requiera utilizar las hipótesis actuariales, afectando las pérdidas y ganancias actuariales directamente en la cuenta de resultados para los beneficios otorgados a sus empleados por quinquenio laboral (prima de antigüedad).

Beneficios post-retiro y terminación. Los beneficios post-retiro y terminación diferentes de aportaciones definidas se contabilizan de acuerdo con el informe generado por el actuario independiente, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada y afectando la cuenta de otro resultado integral.

Pensiones de jubilación. los valores actuales de estos compromisos se cuantifican en bases individuales, habiéndose aplicado, en el caso de los empleados en activo, el método de valoración de la “unidad de crédito proyectada”; que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada una de estas unidades de forma separada.

Para la determinación del cálculo de los pasivos post empleo, se aplican los criterios de la NIC 19 beneficios a los Empleados del Anexo 1.1. Del Marco Técnico Normativo (Decreto 2420



de 2015 y sus modificatorios) y se revela en notas a los Estados Financieros el cálculo de los pasivos pensionales a cargo del Grupo 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 los Empleados.

Metodología actuarial. Los pasivos y el costo de los servicios del periodo corriente se calculan utilizando el método denominado "Unidad de Crédito Proyectado" en inglés "Projected Unit Credit". Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la entidad, se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valuación asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada. El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un periodo es la diferencia entre la obligación de la valuación final del periodo menos la obligación al inicio del periodo, es decir a la fecha de la valuación.

Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos al cierre del periodo 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 periodo corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del periodo corriente.

El Grupo establece su pasivo pensional con base en el cálculo actuarial que cobija 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 Grupo para los compromisos por retribuciones post-empleo aplica el plan de aportación definida y el plan de prestación definida.

Plan de aportación definida. En estos planes, la obligación del Grupo 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 es asumido por el empleado.

Planes de prestación definida. La obligación del Grupo consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores. El riesgo actuarial (de que las personas tengan un coste mayor que el esperado) y el riesgo de inversión, son asumidos por el Grupo.

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 Grupo y de sus trabajadores al Sistema General de Pensiones, de tal forma que dichas entidades tienen a su cargo la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte definidos por el Sistema a favor de los trabajadores. El pasivo por pensiones directamente a cargo del Grupo corresponde esencialmente a personal contratado en los años 1960 o anteriores, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984 y que laboraron en ciertas regiones del país donde el Grupo tenía oficinas pero que no existía la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte por cuenta del ISS. La determinación del monto del pasivo se realiza con base en estudios actuariales ajustados a las disposiciones y normativas vigentes al respecto.

El valor total de la reserva, al igual que las pérdidas o ganancias actuariales generadas fueron asumidos por el Grupo y se contabilizaron acorde a los lineamientos de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, en donde el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registra en el resultado del periodo, mientras que las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos (ganancias y pérdidas actuariales) se contabilizarán en el Otro Resultado Integral.

3.22. Pasivos estimados y provisiones

Incluye los importes registrados para cubrir las obligaciones actuales del Grupo 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 Grupo espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Estas obligaciones pueden surgir de disposiciones legales o contractuales, de expectativas válidas creadas por el Grupo 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 Grupo no puede sustraerse.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos o eventos pasados y es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.
Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos asumidos con los empleados, así como, las provisiones por litigios fiscales y legales.

Las provisiones son recalculadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

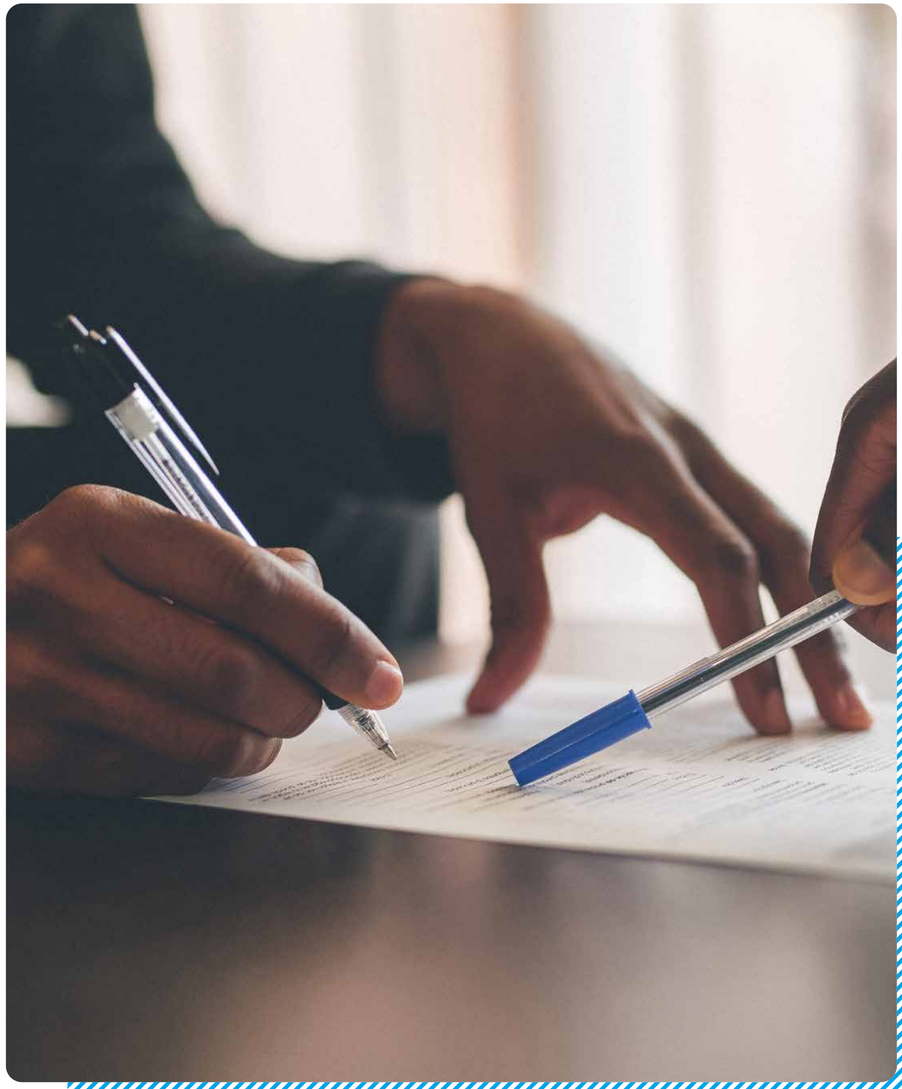
- Provisiones por litigios fiscales y legales.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por otras contingencias.

Los activos contingentes no se reconocen en el balance ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se revelan en los Estados Financieros siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Adicionalmente, BBVA Colombia aplica el árbol de decisión para aplicar la mejor estimación en la constitución de provisiones, bajo los siguientes criterios:

- Probables: Se registran y se revelan.
- Posibles: Se revelan.
- Remotos: No se registran ni se revelan.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles del Grupo, 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.





3.23. 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 imponibles 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 sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que 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 carga 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 subordinadas y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Banco es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo 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 cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en Otro Resultado Integral o directamente en el patrimonio respectivamente; en el caso de una combinación

de negocios cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

3.24. 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 durante el mes calendario inmediatamente anterior al mes del inicio del periodo de cálculo.

La UVR es una unidad de cuenta usada para calcular el costo de los créditos de vivienda que le permite a las entidades financieras mantener el poder adquisitivo del dinero prestado y la metodología usada para calcular dicho indicador fue establecida por la Junta Directiva del Banco de la República dando estricto cumplimiento a lo ordenado por la Corte Constitucional en la sentencia C-955 del año 2000.

El Grupo realiza operaciones de obtención de depósitos de ahorro, otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo e inversiones, en unidades de valor real reducidas a moneda legal de conformidad con lo establecido en la Ley 546 del 23 de diciembre 1999, donde se 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 destinado a dicha financiación; el sistema de financiación está expresado en Unidades de Valor Real y refleja el orden adquisitivo de la moneda, lo cual implica estar ligado al índice de precios al consumidor.

3.25. 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), 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%.

$$\text{Solvencia básica} = \frac{PBO}{APNR + \frac{100}{9}(VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 45\%$$

- 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:

PT = Valor del Patrimonio Técnico calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el subnumeral 2.3. de este capítulo.

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, simultaneas 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 deduzca para efectuar el cálculo del PBO, en desarrollo del artículo 2.1.1.1.11. del Decreto 2555 de 2010, o que se deduzca para efectuar el cálculo del PT, en desarrollo del numeral 10) del artículo 2.1.1.3.2 del citado Decreto 2555 de 2010, se debe computar por un valor de cero para efectos de determinar el valor de apalancamiento.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia y de los colchones, se debe realizar teniendo en cuenta la información mensual y trimestral del Catálogo Único de Información Financiera con fines de Supervisión y el Formato 239 (Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia", según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia y de los colchones, así como las instrucciones vigentes establecidas para los Estados Financieros Consolidados.

3.26. 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.

3.27. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios son registrados en los resultados del ejercicio en la medida 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, neto de descuentos y el impuesto al valor agregado. El Grupo 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 cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Grupo.

El reconocimiento de ingresos por intereses se aplica utilizando el método de interés efectivo, el que es un método para calcular el costo amortizado de un activo y asignar el ingreso costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los pagos futuros o recaudos de efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al 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 y 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.



Para el caso de afectación de los ingresos y gastos generales, el Grupo se basa en los principios generales 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.

El Grupo reconoce los ingresos en venta de bienes cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, no conserva para sí la propiedad o el control de los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos por la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos y gastos que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.

Los dividendos percibidos por 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.

La NIIF 15 establece un marco conceptual para determinar el momento y el monto de reconocimiento de los ingresos. Esta norma se aplica desde el 1 de enero de 2018 y reemplazó la NIC 18 ingreso de actividades ordinarias, la NIIC 11 contratos de construcción y la CINIIF 13 programas de fidelización de clientes.

Fidelización de clientes. El Grupo enmarca bajo este concepto la modalidad de puntos otorgados a sus clientes por la utilización de medios electrónicos de pago, estos puntos pueden ser redimidos en diferentes modalidades.

Por concepto de fidelización de clientes el Banco reconoce un pasivo diferido que será amortizado en la medida que los clientes rediman sus puntos, basado en el modelo diseñado para puntos otorgados por fidelización de clientes. El Grupo opera un programa de fidelización, en el que los clientes acumulan puntos por las compras realizadas, que les dan derecho a redimir los puntos por premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención.

Ingresos por comisiones. En general, los ingresos se registran en el momento del devengo del servicio, conforme se requiere en el nuevo estándar, no se observan componentes variables asociados a los ingresos, ni se reciben remuneraciones distintas de efectivo.

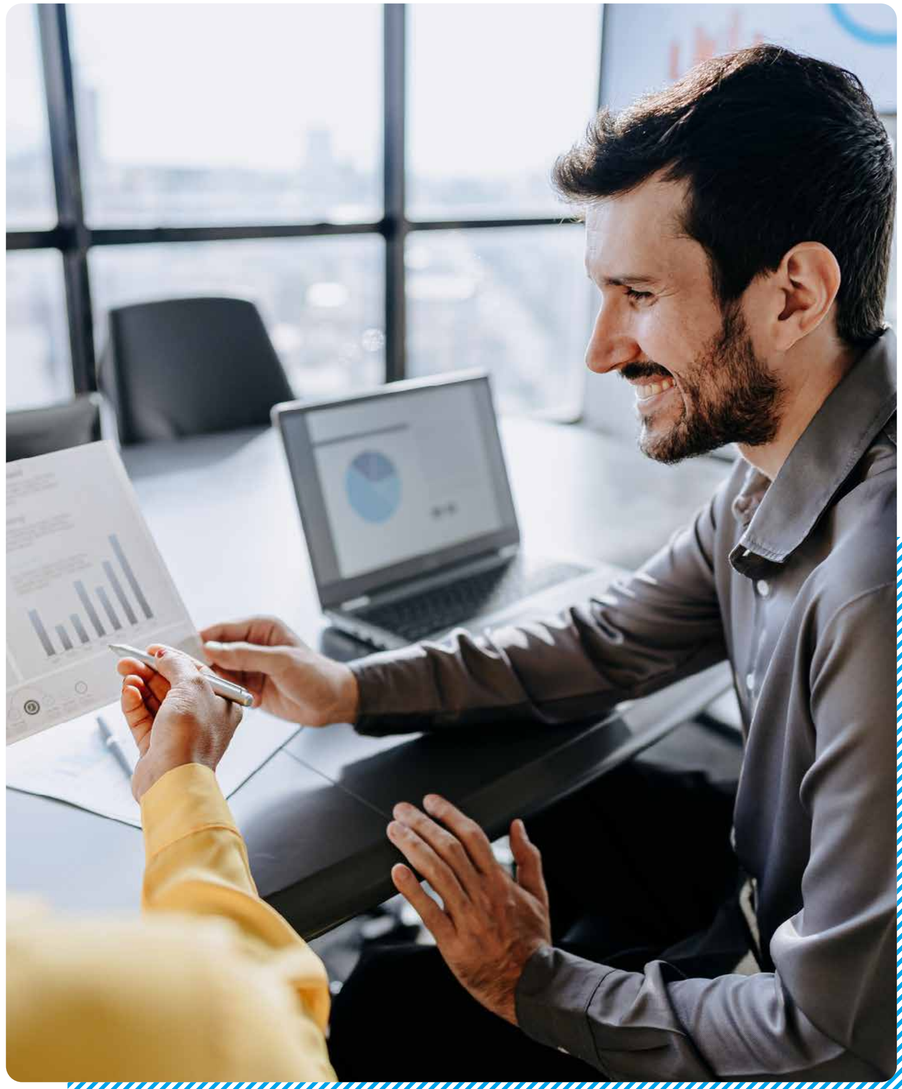
3.28. Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del periodo 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 periodo.

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 periodo 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 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 Grupo ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2023, comparado con el mismo período de 2022.

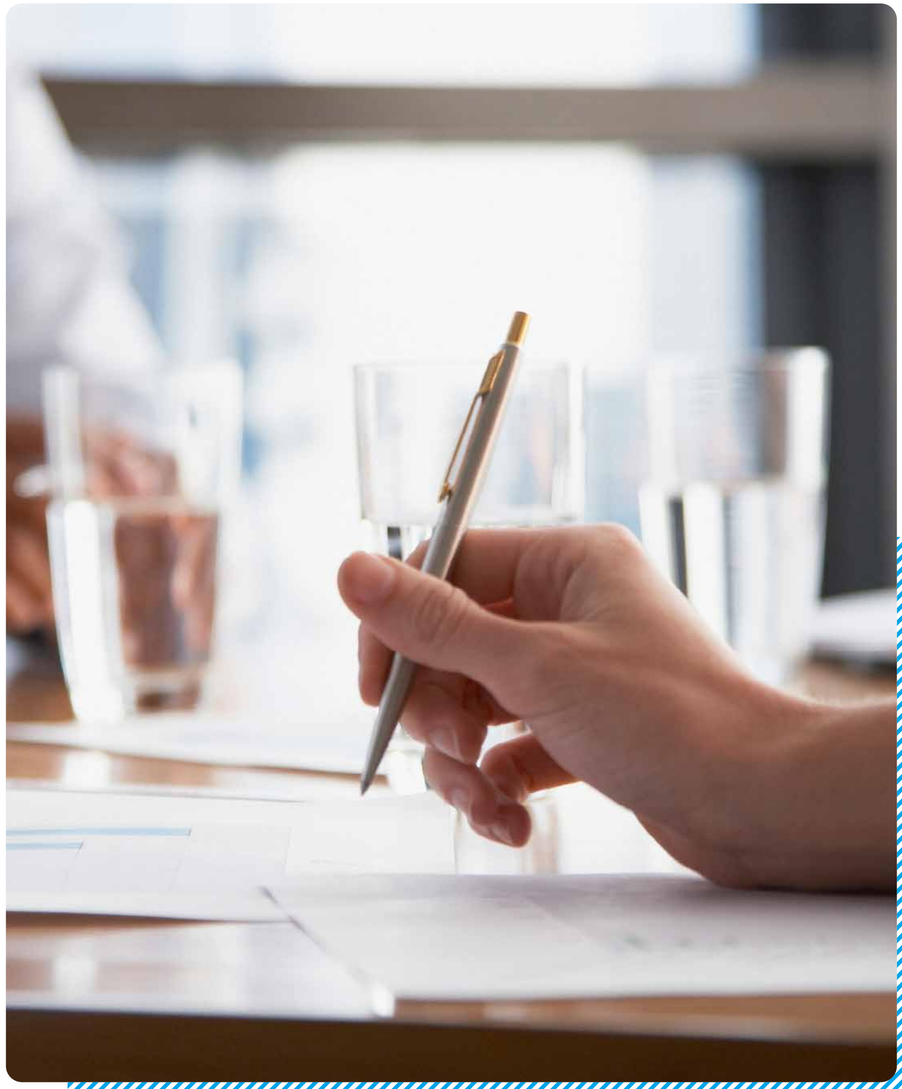
Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de banca especializada para atender diferentes segmentos de negocio así:

- Banca Comercial: encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares, que 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 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.

Asimismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocio 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.

Por su parte, BBVA Colombia como grupo está impulsando activamente su participación a través de sus filiales:

- BBVA Valores: su objeto es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta 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.
- BBVA Fiduciaria: BBVA Asset Management es la unidad del Grupo BBVA que engloba las gestoras de fondos de inversión y pensiones a nivel global.



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 intervienen 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 gestionó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensación del Banco.

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.

4.2. Resultado por segmentos al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022

La información presentada a continuación contiene la distribución de segmentos en el Grupo, la cual se realiza bajo lineamientos corporativos que permiten a las áreas de seguimiento y gestión mantener un control eficiente del comportamiento de la clientela para productos de captación y colocación.

En ese sentido, el Grupo ha generado una estructura de epígrafes con visión estratégica que agrupa la actividad en cada segmento a partir de la información contable. Esto permite a las áreas de negocio y financieras establecer adecuadas estrategias de mercado y seguimiento basadas en el comportamiento de cada nicho analizado.

El análisis comparativo entre cifras de balance al cierre del año 2022 y 2023 permite la evaluación del comportamiento de negocio en periodos comparables y similares.

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 Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA VALORES	BBVA FIDUCIARIA	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$4.791.350	$2.202.100	$16.327	$29.745	$66.591	$19.084	$2.451.045	$6.458
Intermediarios Financieros	6.662.525	1.604.197	11.081.750	0	0	4.272.365	(10.366.385)	70.598
Cartera de Valores	19.136.342	0	0	27.133	55.882	13.113.894	6.022.448	(83.015)
Inversión Crediticia Neta	72.196.110	45.955.773	16.041.42 8	0	0	10.310.297	1.071	(112.459)
Consumo	23.373.459	23.401.969	971	0	0	7	0	(29.488)
Tarjetas	3.679.770	3.679.486	105	0	0	18	0	160
Hipotecario	13.928.476	13.915.359	2.617	0	0	0	0	10.500
Empresas	30.516.369	4.021.427	16.158.993	0	0	10.440.157	0	(104.208)
Resto	698.036	937.532	(121.258)	0	0	(129.885)	1.071	10.576
Inmovilizado Neto	1.099.566	181.717	1.571	0	0	15.459	(1)	900.820
Otros Activos	2.024.281	599.902	15.953	8.520	18.996	(112.506)	234.453	1.258.964
Total Activo	105.910.174	50.543.689	27.157.0 29	65.398	141.469	27.618.593	(1.657.369)	2.041.36 5
Intermediarios Financieros	2.606.869	19.686.013	4.680.344	(10)	0	11.543.100	(34.624.412)	1.321.834
Recursos Clientes	79.703.150	27.478.200	20.493.972	0	0	5.649.597	26.073.120	8.261
Vista	8.209.694	3.139.662	3.865.852	0	0	1.196.760	0	7.420
Ahorro	31.601.482	14.264.515	12.952.125	0	0	4.384.297	0	545
CDTs	36.471.945	10.074.023	3.675.995	0	0	68.540	22.653.091	296
Bonos	3.420.029	0	0	0	0	0	3.420.029	0
Otros Pasivos	17.026.197	1.768.616	1.065.395	10.583	23.532	9.795.452	2.471.372	1.891.259
Total Pasivo	$99.336.216	$48.932.829	$26.239.711	$10.573	$23.532	$26.988.149	$(6.079.920)	$3.221.354

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación de manera diferente a la presentación en los estados financieros, siguiendo los modelos del Corporativo. Saldo puntual al 31 de diciembre de 2023.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP.

Resultado de segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA VALORES	BBVA FIDUCIARIA	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$3.576.818	$2.264.716	$3.953	$17.853	$35.983	$18.688	$1.020.669	$214.956
Intermediarios Financieros	7.013.099	1.270.090	7.880.061	0	0	8.130.300	(10.260.061)	(7.291)
Cartera de Valores	18.567.958	0	0	21.890	64.397	11.778.255	6.789.702	(86.286)
Inversión Crediticia Neta	67.817.628	42.700.240	15.396.803	0	0	9.739.734	652	(19.801)
Consumo	21.936.273	21.965.348	1.380	0	0	119	0	(30.574)
Tarjetas	3.021.035	3.020.880	123	0	0	0	0	32
Hipotecario	13.656.987	13.654.690	2.442	0	0	0	0	(145)
Empresas	29.582.913	4.143.605	15.559.588	0	0	9.879.697	0	23
Resto	(379.580)	(84.283)	(166.730)	0	0	(140.082)	652	10.863
Inmovilizado Neto	1.013.337	155.663	1.610	0	0	17.539	0	838.525
Otros Activos	1.594.931	446.656	32.929	5.463	16.461	451.689	196.486	445.247
Total Activo	99.583.771	46.837.365	23.315.356	45.206	116.841	30.136.205	(2.252.552)	1.385.350
Intermediarios Financieros	2.730.486	19.029.318	3.926.670	10.915	0	11.610.919	(31.952.116)	104.780
Recursos Clientes	70.442.803	24.361.822	17.527.899	0	0	5.809.763	22.734.512	8.807
Vista	9.267.388	3.415.967	4.407.376	0	0	1.435.886	0	8.159
Ahorro	30.001.359	15.057.710	10.579.196	0	0	4.363.881	0	572
CDTs	28.525.003	5.888.145	2.541.327	0	0	9.996	20.085.459	76
Bonos	2.649.053	0	0	0	0	0	2.649.053	0
Otros Pasivos	19.690.780	1.610.842	1.029.671	3.256	12.111	12.182.225	2.761.865	2.090.810
Total Pasivo	$92.864.069	$45.001.982	$22.484.240	$14.171	$12.111	$29.602.907	$(6.455.739)	$2.204.397

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.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP.

Al analizar el balance desagregado por banca a diciembre de 2023, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo son Comercial con el 47,7%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 26,1%, y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 25,6%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con el 34,5%, COAP con el 32,7%, BEI con el 25,7%, y CIB con el 7,1%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales del Grupo BBVA registró una variación del 34% respecto al año 2022. La cartera de valores presentó un incremento del 3,1%, explicado por el crecimiento de CIB en $1.335.639, 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 cierre del año 2023.

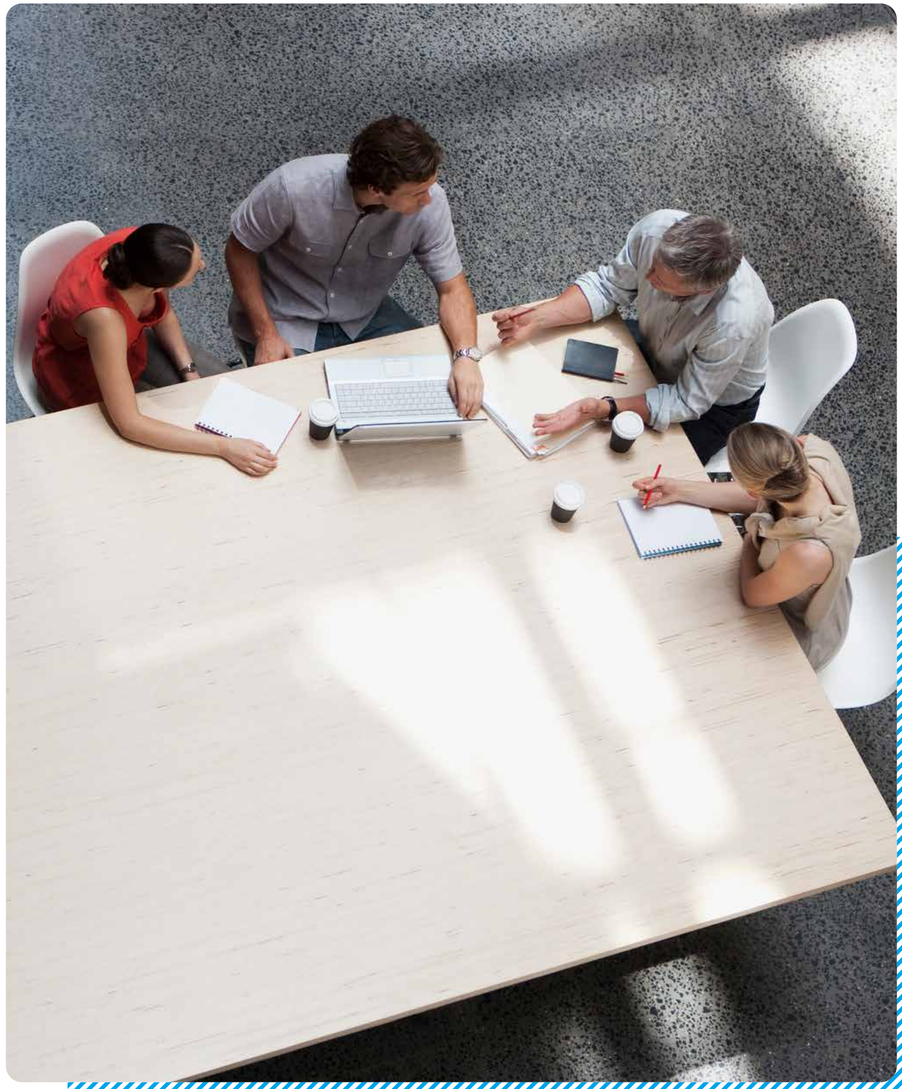
La Inversión Crediticia Neta aumentó en un 6,5%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial de más de $3.255.534, BEI más $644.626, y CIB más $570.564. Este crecimiento es resultado del enfoque digital en la oferta de productos de crédito, buscando brindar oportunidades personalizadas 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 las variaciones del 21,8% en Tarjetas y del 6,5% en crédito de Consumo. En BEI, el crecimiento crediticio se debe principalmente al aumento del 3,9% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento del 6,4%, donde se destaca la variación de BEI en $3.841.673, 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.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución del 4,5%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través 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 depósito a término (CDTs), concentra el 62,1% del total de CDTs del Banco. Estos CDTs presentaron una variación de $+2.567.632 con respecto al 31 de diciembre de 2022, este incremento se dio por el mayor apetito por estos instrumentos debido a las altas tasas vistas en 2023. Por otro lado, el crecimiento de los bonos en 2023 ($770.976) fue impulsado por la emisión del primer bono azul y el primer bono social de Colombia en mercados internacionales, demostrando un alto compromiso con el crecimiento inclusivo del país.

El COAP presenta un activo y pasivo negativos, impulsados por las líneas intermediarios financieros activos y pasivos. Cada banca tiene su función principal: pueden ser captadoras (traer recursos al Grupo) 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 se encuentra 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 activo total de este segmento presentó una variación de $+656.015. El resto de las áreas también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa 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 con las normas internacionales y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.

En esta nota es importante mencionar los resultados de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionistas de Bolsa y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria. Los activos totales de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionistas de Bolsa presentaron un aumento de $20.192, cerrando así con un total de $65.398 en diciembre de 2023.

Por otro lado, los activos totales de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presentaron una variación de $+24.628 cerrando así con un total de $141.469 en diciembre de 2023.

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	BBVA VALORES	BBVA FIDUCIARIA	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	$3.226.472	$3.870.372	$1.035.658	$5.180	$8.001	$324.624	$(1.728.031)	$(289.332)
Comisiones Netas	564.667	126.361	341.719	16.953	92.723	167.926	(16.074)	(164.941)
Resto de Operaciones Financieras	386.940	76.900	54.744	5.217	8.900	490.104	(231.694)	(17.231)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(274.484)	(41.781)	(16.660)	5.451	(5.128)	(7.858)	(140.878)	(67.630)
Margen Bruto	3.903.595	4.031.852	1.415.461	32.801	104.496	974.796	(2.116.677)	(539.134)
Gastos Generales de Administración	(1.802.459)	(982.503)	(115.366)	(14.056)	(37.490)	(111.186)	(941)	(540.917)
Gastos Personal	(841.683)	(299.920)	(60.350)	(11.328)	(18.413)	(45.210)	(84)	(406.378)
Gastos Generales	(788.672)	(583.824)	(22.089)	(2.302)	(16.845)	(30.225)	1.060	(134.447)
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(172.104)	(98.759)	(32.927)	(426)	(2.232)	(35.751)	(1.917)	(92)
Amortizaciones y Depreciación	(129.310)	(47.147)	(568)	(239)	(2.471)	(4.931)	0	(73.954)
Derramas de Gastos	0	(426.075)	(132.500)	0	0	(47.384)	(45.831)	651.790
Margen Neto	1.971.826	2.576.127	1.167.027	18.506	64.535	811.295	(2.163.449)	(502.215)
Pérdida por Deterioro de Activos	(1.537.388)	(1.525.240)	11.523	0	0	10.156	957	(34.784)
Dotación a Provisiones	(20.739)	(7.882)	(1.287)	(19)	(1.422)	(1.058)	(135)	(8.936)
Resto Resultados no Ordinarios	(73)	0	0	0	0	(734)	0	661
Beneficio Antes de Impuestos	413.626	1.043.005	1.177.263	18.487	63.113	819.659	(2.162.627)	(545.274)
Impuesto Sociedades	(169.770)	(325.486)	(368.900)	(6.897)	(27.991)	(255.805)	696.028	119.281
Beneficio Después de Impuestos	243.856	717.519	808.363	11.590	35.122	563.854	(1.466.599)	(425.993)
Participación no Controlada	2.572	0	0	0	0	0	0	2.572
BDI Total	$246.42 8	$717.519	$808.363	$11.590	$35.122	$563.854	$(1.466.599)	$(423.421)

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.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP.

Resultado por segmentos al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	BBVA VALORES	BBVA FIDUCIARIA	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	$3.753.849	$3.493.967	$1.076.409	$1.984	$5.046	$319.472	$(1.326.876)	$183.847
Comisiones Netas	559.092	269.209	269.231	4.992	66.916	155.095	(7.751)	(198.600)
Resto de Operaciones Financieras	473.883	67.531	44.490	3.995	1.408	426.152	(70.692)	999
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(191.802)	(17.594)	(9.110)	273	331	(3.529)	(139.353)	(22.820)
Margen Bruto	4.595.022	3.813.113	1.381.020	11.244	73.701	897.190	(1.544.672)	(36.574)
Gastos Generales de Administración	(1.592.792)	(908.517)	(84.063)	(9.135)	(31.011)	(94.200)	(2.354)	(463.512)
Gastos Personal	(798.689)	(309.727)	(48.283)	(7.244)	(15.320)	(39.425)	(78)	(378.612)
Gastos Generales	(694.397)	(532.534)	(19.509)	(1.731)	(14.375)	(28.466)	(1.532)	(96.250)
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(99.706)	(66.256)	(16.271)	(160)	(1.316)	(26.309)	(744)	11.350
Amortizaciones y Depreciación	(116.747)	(46.241)	(510)	(652)	(1.122)	(3.186)	0	(65.036)
Derramas de Gastos	0	(372.346)	(105.687)	0	0	(36.290)	(30.914)	545.237
Margen Neto	2.885.483	2.486.009	1.190.760	1.457	41.568	763.514	(1.577.940)	(19.885)
Pérdida por Deterioro de Activos	(1.046.358)	(866.911)	(92.516)	0	0	(61.951)	3.619	(28.599)
Dotación a Provisiones	(315.438)	(6.681)	(893)	0	(755)	(881)	(318)	(305.910)
Resto Resultados no Ordinarios	55.307	0	0	188	0	0	0	55.119
Beneficio Antes de Impuestos	1.578.994	1.612.417	1.097.351	1.645	40.813	700.682	(1.574.639)	(299.275)
Impuesto Sociedades	(552.719)	(521.632)	(366.426)	152	(16.969)	(233.971)	448.013	138.114
Beneficio Después de Impuestos	1.026.275	1.090.785	730.925	1.797	23.844	466.711	(1.126.626)	(161.161)
Participación no Controlada	1.391	0	0	0	0	0	0	1.391
BDI Total	$1.027.666	$1.090.785	$730.925	$1.797	$23.844	$466.711	$(1.126.626)	$(159.770)

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 2022.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento COAP.

Al analizar los estados de resultados para diciembre de 2023, la banca que generó el mayor beneficio para el Grupo fue BEI, seguida de Comercial, CIB, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionistas de Bolsa, reafirmando el enfoque que tiene el Grupo 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 Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de $-401,155 en el margen de interés. El margen bruto se situó en $-2,116,677.

El resto de áreas es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados Financieros de Áreas de Negocio). En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales generan mayor actividad en el segmento (incluye los salarios de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presenta un crecimiento en el BDI del 47,3%, cerrando así con un BDI de $35.122 en lo acumulado a diciembre de 2023. Por su parte, el BDI de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionistas de Bolsa se situó en $11.590, presentando una variación de $+9.793 con respecto al mismo periodo del año 2022.

El margen de intereses del Grupo presentó una disminución del 14% con respecto a diciembre del año 2022, cifra explicada por un incremento en el gasto por intereses. Si bien, el crecimiento de 100 pbs en la tasa de intervención del Banco de la República en lo corrido del año impacta en una demanda de crédito más baja, se destaca la 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 Grupo disminuyó 15,0% con relación al cuarto periodo de 2022 para el que la Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de $+218.739 (+5,7%), 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 se genera un crecimiento en transaccionalidad proporcionando herramientas efectivas que permiten mejorar la experiencia de los clientes.

Los gastos generales de administración del Grupo registraron un crecimiento de 13,2% explicados por la variación de COAP (-60%).

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Grupo disminuyó 76,2% 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% y la caída del Margen de Interés de 14%. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas BEI y CIB.



5. Maduración de activos o vencimiento de pasivos

El Grupo 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 Grupo realizó un análisis a los vencimientos para los activos y pasivos financieros, para los cuales se tiene en cuenta la amortización periódica de capital e intereses de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente.

El proceso de maduración se realiza contemplando las posiciones activas de balance de inversión crediticia y se segmentan acorde con la fecha de vencimiento final de cada contrato, clasificando la cartera en créditos comerciales, de consumo, de vivienda y microcréditos, realizándose su evaluación en forma separada para moneda legal y moneda total.

Activos Financieros de Inversión. La maduración del capital e intereses de los activos financieros de inversión en títulos de deuda de renta fija a valor Razonable con cambios en Resultados y a costo amortizado se clasifican en los periodos 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) y Títulos Emitidos por el Estado de Corto Plazo (TCO) y Certificados de Depósitos (CDTs).

Depósitos y exigibilidades. La maduración de los depósitos de ahorro y cuentas corrientes, se realiza en forma estadística, combinado el comportamiento histórico de los saldos puntuales y las cancelaciones de las cuentas, en un sistema de probabilidades condicionadas, generando con ello un comportamiento logarítmico en la maduración de los depósitos. Los certificados de depósito a término se maduran de acuerdo con las condiciones pactadas con el cliente.

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	Màs de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	$8.580.285	$0	$0	$0	$8.580.285
Equivalente al efectivo fondos de inversión	29.057	0	0	0	29.057
Operaciones de mercado monetario	2.576.131	0	0	0	2.576.131
Inversiones valor razonable con cambios en resultados	1.913.315	856.833	360.743	592.104	3.722.995
Inversiones valor razonable con cambios en ORI	38.942	2.339.576	121.301	436.120	2.935.939
Inversiones a costo amortizado	0	3.254.551	4.038	0	3.258.589
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	0	0	167.573	167.573
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	16.491.881	5.791.188	6.252.997	2.560.646	31.096.712
Cartera de Créditos de consumo	6.700.385	7.858.980	8.994.667	6.088.406	29.642.438
Cartera de Créditos de vivienda	1.803.067	2.181.371	3.023.475	8.153.929	15.161.842
Cartera de Créditos de microcrédito	0	1	1	6	8
Otros activos no madurados	0	0	0	2.493.058	2.493.058
Total maduración activos	$44.265.595	$23.599.709	$19.673.057	$21.665.875	$109.204.236

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por $3.602.739, activos intangibles ni inversiones en acuerdos conjuntos.

31 de diciembre de 2023 vencimientos de pasivos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Màs de 5	Total
Cuentas corrientes	$7.926.833	$0	$0	$0	$7.926.833
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, depósitos electrónicos, bancos y corresponsales y certificados de ahorro de valor real	10.005.156	2.627.273	4.090.331	14.824.336	31.547.096
Exigibilidades por servicios	522.286	0	0	0	522.286
Operaciones de mercado monetario	2.718.258	0	0	0	2.718.258
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	2.247.387	2.247.387
Total vencimiento pasivos	$53.373.097	$13.689.274	$10.735.005	$21.538.840	$99.336.216

31 de diciembre de 2022 maduración activos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Màs de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	$9.390.148	$0	$0	$0	$9.390.148
Equivalente al efectivo fondos de inversión	24.979	0	0	0	24.979
Operaciones de mercado monetario	897.569	0	0	0	897.569
Inversiones valor razonable con cambios en resultados	855.968	524.626	241.582	594.205	2.216.381
Inversiones valor razonable con cambios en ORI	2.040.213	1.059.711	116.522	330.224	3.546.670
Inversiones a costo amortizado	3.009.738	0	0	4.045	3.013.783
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	0	0	183.496	183.496
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	17.118.181	6.501.897	4.086.025	2.323.586	30.029.689
Cartera de Créditos de consumo	12.700.659	9.150.164	4.283.573	323.616	26.458.012
Cartera de Créditos de vivienda	3.322.142	3.440.384	3.839.389	4.058.977	14.660.892
Cartera de Créditos de microcrèdito	1	1	6	0	8
Otros activos no madurados	0	0	0	2.064.565	2.064.565
Total maduración activos	$52.513.601	$23.280.823	$14.042.320	$12.710.716	$102.547.460

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por $3.480.513.

31 de diciembre de 2022 vencimientos de pasivos

Concepto	0-1	1-3	3-5	Màs de 5	Total
Cuentas corrientes	$9.022.045	$0	$0	$0	$9.022.045
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, depósitos electrónicos, bancos y corresponsales y certificados de ahorro de valor real	15.537.325	7.727.311	4.376.968	2.338.671	29.980.275
Exigibilidades por servicios	417.958	0	0	0	417.958
Operaciones de mercado monetario	3.204.093	0	0	0	3.204.093
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	2.272.384	2.272.384
Total vencimiento pasivos	$42.932.452	$15.620.025	$11.617.725	$22.690.399	$92.860.601

6. Transacciones en moneda extranjera

El Grupo 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 Grupo.

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):

(Cifras expresadas en USD millones)

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 de dólares americanos, es la siguiente:

(Cifras expresadas en USD millones)

	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		1.785
Pasivos					
Depósitos de clientes	(19)	USD	146	USD	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		601
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	940

Diferencias de conversión

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de BBVA Colombia es el peso colombiano denominado COP, así mismo las transacciones y saldos de moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las tasas de cambio representativas del mercado de los periodos de 2023 y 2022, en COP, fueron:

Concepto	2023	2022
TRM	$3.822,05	$4.810,20

* Tasa Representativa del mercado en COP.

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)	1.169.413

Concepto	2023	2022
Ingresos operacionales utilidad en ventas	$20.473	$632.593
Ganancia neta	20.473	632.593
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio	1.354.778	1.302.170
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio	(1.851.907)	(765.350)
Pérdida neta	(497.129)	536.820
Pérdida (utilidad), neta	$(476.656)	$1.169.413

A continuación se detalla el cálculo de la utilidad y/o pérdida por diferencia en cambio de 2023:

Concepto	Valor Millones USD	Valor Millones de pesos	Tipo de cambio promedio
Posición propia de contado Dic 2023	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

Concepto	Valor Millones USD	Valor Millones de pesos	Tipo de cambio promedio
Pérdida por ajuste en cambio		(497.129)	
Pérdida neta		$(476.656)	

Al 31 de diciembre de 2023 la tasa de cambio (TRM) presentó una disminución en 20,54% equivalente a $-988,15, con referencia al valor que tuvo al 31 de diciembre de 2022.

Para el cierre del año 2023 se registró una pérdida neta de, $476.656. Los activos a diciembre de 2023 reflejaron una disminución de -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 USD 1.946.820 millones y USD 2.185.358 millones, respectivamente.

La pérdida neta obedece básicamente a la influencia por la volatilidad de la tasa particularmente para los meses de julio y diciembre de 2023, por 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	202
Moneda legal en pesos colombianos:		
Caja	$2.633.812	$2.654.400
Depósitos en el Banco de la República	2.246.028	936.965
Depósitos en otros bancos	4.699	6.156
Remesas en tránsito de cheques negociados	26	1.636
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4.884.565	3.599.157
Moneda extranjera:		
Caja	668	15
Corresponsales extranjeros	3.695.090	5.791.292
Deterioro Corresponsales extranjeros	(38)	(316)
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	3.695.720	5.790.991
Total efectivo y depósitos en bancos	8.580.285	9.390.148
Fondos de Inversión	29.057	24.979
Operaciones del mercado monetario y relacionadas (1)	2.576.131	897.569
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$11.185.473	$10.312.696

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 2023 y 2022 las operaciones más representativas en moneda legal, se presenta en el saldo del Banco de la República presenta un aumento del 139,71% y está representado por un valor de $1.309.063 el que obedece a estrategias de la Tesorería, y por el lado de moneda extranjera, se representa en Bancos Corresponsales extranjeros por una disminución del 36,20% por un valor de $2.096.202, representado por el número de operaciones en moneda extranjera.

Encaje legal en Colombia: al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el encaje legal requerido y mantenido en el Banco República por $3.918.725 y $3.684.094, para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. La restricción es determinada de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República y se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

Se presenta una disminución en la provisión en moneda extranjera entre 2023 y 2022 del 87,97% representado por $278, de acuerdo con la gestión realizada por cada área.

(1) Al 31 de diciembre, el saldo de las operaciones de los mercados monetarios y relacionados se componía así:

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%	1.899.845	4 a 8 días	6,66%	385.555,6
Compañías de seguros y de reaseguros	Mayor a 15 días	12,50%	50.212	Mayor a 15 días	11,08%	77.354,4
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	Mayor a 15 días	12,12%	545.967		8,31%	314.492
Subtotal operaciones simultáneas activas			2.496.024			777.402
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			$2.576.131			$897.569

El incremento para el año 2023 frente a 2022, por $1.678.562 en los saldos de las operaciones del mercado monetario, se da principalmente por operaciones con el Banco de la República.

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-

Calidad crediticia					
Banco	Divisa	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:

Inversiones valor razonable con cambios en resultados	2023	2022
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Títulos de tesorería - TES	$2.420.506	$1.164.117
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	0	18.013
Otros emisores nacionales	1.302.489	1.034.252
Otros emisores extranjeros	0	0
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)	3.722.995	2.216.382
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI		
Títulos de tesorería - TES	2.518.818	3.176.552
Otros emisores nacionales	421.381	370.118
Deterioro de Inversiones	(4.260)	(2.870)
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI (2)	2.935.939	3.543.800
Inversiones a costo amortizado		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional (3)	3.260.018	3.009.738
Otros emisores nacionales	4.045)	4.045
Deterioro de Inversiones	(5.474)	(3.849)
Subtotal de inversiones a costo amortizado	3.258.589	3.009.934
Total activos financieros de inversión	$9.917.523	$8.770.116

1 Entre diciembre de 2023 y de 2022 hay un incremento $1.506.613 en el portafolio medido a valor razonable con cambios en resultados, especialmente en los Títulos de Tesorería (TES) por la compra y venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez

2 Entre diciembre de 2023 y diciembre de 2022 se presenta una disminución en el portafolio Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de mercado monetario por $607.861 básicamente en los TES y un leve incremento en otros emisores nacionales.

3 En cuanto a las Inversiones a costo amortizado presenta un aumento de $250.626 en otros títulos emitidos por el gobierno nacional entregados en operaciones de mercado monetario y en instrumentos financieros no se pactaron operaciones.

Para el año 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:

31 de Diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas:								
Holding Bursatil Chilena S.A.	Bogotá D.C.	450.368	58.066	12,89%	64.528	450.368	0	0
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.143	12,65%	135.909	431.534	180.505	31.768
Fondo para el Financiamiento del Sector agropecuario “FINAGRO”	Bogotá D.C.	413.051	37.535	9,09%	40.951	18.215.627	17.009.890	150.454
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	118.349	529.470	411.574	107.889
Redeban Multicolor S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.616	10,31%	25.586	2.101.985	1.918.782	32.351
Total Inversiones en participadas no controladas					385.323			

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:								
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	30.257	2.218	7,33%	36.435	632.260	29.164	37.579
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.142	12,65%	116.366	416.819	189.622	25.742
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario “FINAGRO”	Bogotá D.C.	408.640	37.145	9,09%	30.596	17.071.216	15.968.503	67.216
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	119.916	215.653	120.605	85.040
Redeban Multicolor S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.628	10,31%	26.913	981.505	817.262	33.799
Total Inversiones en participadas no controladas					330.226			

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.

La valoración de las inversiones que se poseen en Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Redeban S.A. se registra en el otro resultado integral.

En relación con las inversiones clasificadas como participadas no controladas, específicamente aquellas vinculadas al Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), se subraya que su valor razonable no puede ser determinado debido a la falta de cotización en el mercado.

Para abordar esta situación, se lleva a cabo una valoración interna utilizando proyecciones o estimaciones de rendimientos futuros. Este enfoque se alinea con las mejores prácticas contables y se registra a Valor Razonable a través de Métodos Internos, siendo la opción considerada más apropiada para reflejar de manera precisa la realidad económica de dichas inversiones en ausencia de un valor de mercado observable.

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 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. estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.

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	Inv. a valor razonable con cambios en resultado		Inv. a costo amortizado		Amortizado Inv. a valor razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	$15.843	0,43%	$0	0,00%	$0	0,00%	$15.843
Cdts	1.286.646	34,56%	0	0,00%	20.485	0,70%	1.307.131
TDAs	0	0,00%	2.106.983	64,55%	0	0,00%	2.106.983
TIPS	0	0,00%	4.045	0,12%	15.573	0,53%	19.618
TDS	0	0,00%	1.153.035	35,33%	0	0,00%	1.153.035
Títulos de Tesorería TES	2.420.506	65,02%	0	0,00%	2.518.818	85,67%	4.939.324
Holding Brusatil Chilena	0	0,00%	0	0,00%	54.811	1,86%	54.811
Bolsa de Valores de Colombia	0	0,00%	0	0,00%	9.717	0,33%	9.717
A.C.H. Colombia S.A.	0	0,00%	0	0,00%	118.349	4,03%	118.349
Redeban Multicolor S.A.	0	0,00%	0	0,00%	25.586	0,87%	25.586
Credibanco S.A.	0	0,00%	0	0,00%	135.909	4,62%	135.909
FINAGRO	0	0,00%	0	0,00%	40.951	1,39%	40.951
Total general	$3.722.995	100%	$3.264.063	100%	$2.940.199	100%	$9.927.257
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	Inv. a valor razonable con cambios en resultado		Inv. a costo amortizado		Amortizado Inv. a valor razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	$46.454	2,10%	$0	0,00%	$4.064	0,11%	$50.518
Cdts	998.126	45,03%	0	0,00%	21.467	0,61%	1.019.593
TDAs	0	0,00%	1.871.817	62,11%	0	0,00%	1.871.817
TIPS	0	0,00%	4.044	0,13%	14.364	0,40%	18.408
TDS	0	0,00%	1.137.921	37,76%	0	0,00%	1.137.921
Títulos de Tesorería TES	1.164.117	52,52%	0	0,00%	3.176.552	89,56%	4.340.669
Bono Valor Constante	7.684	0,35%	0	0,00%	0	0,00%	7.684
Bonos Yankees	0	0,00%	0	0,00%	36.434	1,03%	36.434
Credibanco	0	0,00%	0	0,00%	119.916	3,38%	119.916
Bolsa de Valores S.A.	0	0,00%	0	0,00%	26.913	0,76%	26.913
Redeban Multicolor	0	0,00%	0	0,00%	116.366	3,28%	116.366
A.C.H Colombia	0	0,00%	0	0,00%	30.595	0,86%	30.595
Total general	$2.216.381	100%	$3.013.782	100%	$3.546.671	100%	$8.776.834
Aporte a Resultados Periodo	(77.483)		(72.775)		(341.627)		(491.885)
% Rentabilidad		4%		2%		10%	

El vencimiento de los activos financieros de inversión era el siguiente:

31 de diciembre de 2023

Vencimientos Cartera de Títulos (en millones de pesos)			2023	
Rango	Inv. a valor razonable con cambios en resultado	Inv. a costo amortizado	Inv. a valor razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	$1.913.316	$3.260.018	$41.345	$5.214.679
De 1 a 5 Años	1.216.070	4.045	2.501.003	3.721.118
Más de 5 años	593.609	0	397.851	991.460
Total general	$3.722.995	$3.264.063	$2.940.199	$9.927.257

31 de diciembre de 2022

Vencimientos Cartera de Títulos (en millones de pesos)			2022	
Rango	Inv. a valor razonable con cambios en resultado	Inv. a costo amortizado	Inv. a valor razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	$846.973	$3.009.738	$2.036.150	$5.892.861
De 1 a 5 Años	774.453	0	1.180.297	1.954.750
Más de 5 años	594.955	4.044	330.224	929.223
Total general	$2.216.381	$3.013.782	$3.546.671	$8.776.834

Los títulos emitidos por la Titularizadora Colombia TIPS, derivados de procesos de Titulización de Cartera Hipotecaria en COP, 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 Superintendencia Financiera de Colombia, según la instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.

En los años 2023 y 2022 el Grupo no participó en procesos de titulización.

En el mercado existen actualmente 4 series, de las cuales el Grupo 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 a valor razonable con cambios en ORI e inversiones a costo amortizado:

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 libros 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%

Diciembre 2022

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda DPV			
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 libros Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%
A		$294.185	8%	A			0%
BB+	3.176.552	4.544	91%	BB+	3.009.738		100%
Sin clasificar		14.364	0%	Sin clasificar		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 de 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 de 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

Para esta clase de instrumento financiero, la diferencia de valoración entre PCGA Anteriores y las NIIF está representada en la incorporación del riesgo de crédito a cada operación, lo que se denomina CVA y DVA - Credit or Debit Value Adjustments, según corresponde, por sus siglas en inglés.

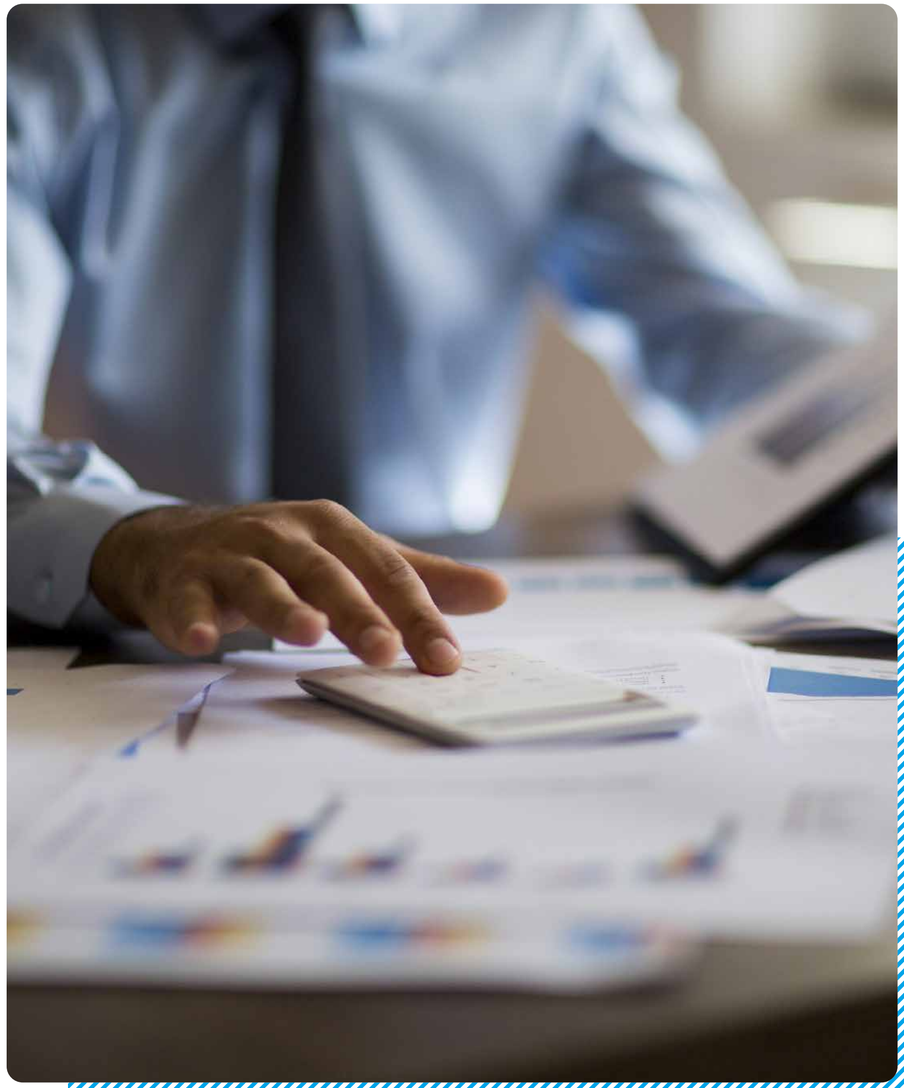
Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo según su resultado. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resume así:

Concepto	Valor Nacional		Valor Razonable	
Operaciones Forward	2023	2022	2023	2022
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 Nacional		Valor Razonable	
Operaciones de Contado	2023	2022	2023	2022
Compra sobre divisas				
Derechos	$34.855	$8.361	$34.858	$8.413
Obligaciones	0	0	(34.666)	(8.321)
Venta sobre 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

Concepto	Valor Nacional		Valor Razonable	
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
Menos riesgo crediticio CVA	0	0	(31)	(79)
Total Opciones	$1.341.396	$1.281.105	$53.041	$49.118

Concepto	Valor Nacional		Valor Razonable	
Swaps	2023	2022	2023	2022
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 Nacional		Valor Razonable	
Futuros	2023	2022	2023	2022
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	2.042	1.149
Opciones	16	8
Swap	15.270	27.994
Total	$17.338	$29.178

Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

El Grupo 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 Grupo 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:

			Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Valor Derecho	Valor 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)	(21)
	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
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

			Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Valor Derecho	Valor Obligación	Neto Resultado
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	2	549	47.387	0	47.387
	CALL Compra	USD/COP	2	549	5.657	0	5.657
	PUT Venta	USD/COP	2	549	0	(47.387)	(47.387)
	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)	(157.196)
	IRS	USD	8	3.497	1.667.946	(1.735.234)	(67.288)
Total swap sobre tasa de interés					24.470.556	(24.695.040)	(224.484)
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	0	0	0
	CCS	USD	5	3.522	23.008.780	(22.866.026)	142.754
Total swap sobre monedas					23.008.780	(22.866.026)	142.754
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:

			Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Valor Derecho	Valor 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)	(35)
Total contado sobre divisas					50.122	(50.186)	(64)
Total contado					50.122	(50.186)	(64)

			Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Valor Derecho	Valor Obligación	Neto Resultado
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)
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)	(77.810)
Total swap sobre tasa de interés					21.875.400	(22.181.758)	(306.358)
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	0	0	0
	CCS	USD	4	3,434	23.246.978	(23.326.673)	(79.695)
Total swap sobre monedas					23.246.978	(23.326.673)	(79.695)
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)	183.123
Total de las operaciones con instrumentos financieros derivados					$225.552.196	$(225.681.929)	$(129.733)

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 Tesorería (1)	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 Grupo tiene con esta contraparte.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente para determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y 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 BBVA 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 BBVA y DVA para portafolios con valor negativo para el Grupo.

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 Grupo es sensible a los movimientos en el tipo cambio COP/USD pasando este de $4.810,20 año anterior por dólar a $3.822,05 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

Emisión de Bonos en moneda extranjera. El Grupo emitió en el exterior bonos subordinados por un monto de USD 400 millones el 21 de abril de 2015. con vencimiento el 19 de febrero de 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 millones y 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 Grupo 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 10	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	Estado Resultados 2023
47936512	USD 70	4,88%	$226.100	IBR+ 3,19%	274.936	$241.549	$33.387
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					$824.808	$696.001	$128.806

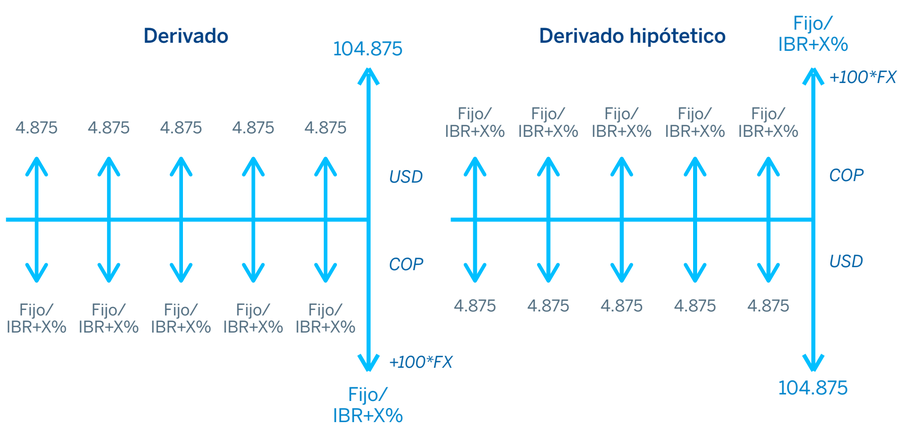
Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2022	Valor Obligación 2022	Estado Resultados 2022
47936512	USD 70	4,87%	$226.100	IBR+ 3,19%	$350.873	$246.560	$104.313
47936885	USD 70	4,87%	217.000	IBR+ 3,57%	350.873	238.446	112.427
47936887	USD 70	4,87%	205.800	IBR+ 3,75%	350.873	226.952	123.921
Total					$1.052.619	$711.958	$340.661

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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultados	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	(824.808)	696.001	128.806	0	0
Flujo de Efectivo		(471.318)	381.161	0	0	90.157
Total				128.806	0	$90.157
Total cobertura activa						$218.963

Al 31 de diciembre de 2022

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultados	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	(1.052.619)	711.958	340.661	0	0
Flujo de Efectivo		(601.497)	372.983	0	0	228.514
Total				340.661	0	$228.514
Total cobertura activa						$569.175

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2023

Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultados	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	0	0	0	0	0
Flujo de Efectivo	USD	(40.400)	54.736	0	0	14.336
Total				0	0	$14.336
Total cobertura pasiva						$14.336

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2022

Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultados	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	0	0	0	0	0
Flujo de Efectivo	USD	0	0	0	3.242	(3.242)
Total				0	3.242	(3.242)
Total cobertura pasiva						0,00

En el año 2023 el valor equivalente a la reexpresión de la cobertura de flujo de efectivo fue de $90.563 sobre USD 120 millones de USD.



10. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera neto:

31 de diciembre de 2023

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales
Cartera Comercial	$29.203.630	$1.224.205	$668.885	$(817.431)	$30.279.289
Cartera Consumo	24.048.773	3.331.924	2.261.741	(2.226.800)	27.415.638
Cartera Vivienda	12.791.560	1.594.614	775.668	(558.508)	14.603.334
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$66.043.963	$6.150.743	$3.706.294	$(3.602.739)	$72.298.261

31 de diciembre de 2022

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales
Cartera Comercial	$27.652.856	$1.646.310	$730.531	$(987.723)	$29.041.974
Cartera Consumo	22.057.973	2.908.433	1.491.606	(1.764.643)	24.693.369
Cartera Vivienda	11.771.480	2.023.533	865.879	(728.147)	13.932.745
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$61.482.309	$6.578.276	$3.088.016	$(3.480.513)	$67.668.088

La cartera neta del Grupo presenta incremento del 6,8% por valor de $4.630.173, en la cartera comercial con un $1.237.315, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 4.3% respecto a los resultados de diciembre de 2022, del mismo modo se presentan incrementos en la cartera de consumo por $2.722.269 que representan una variación del 11% y la cartera de vivienda presenta un leve incremento por $670.589 con una variación de 4,8%, con respecto al 31 de diciembre de 2022.

La cartera de créditos se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, el Grupo 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.

El Grupo mantiene su foco en el segmento particular, que representa el 58,2% de la cartera bruta al cierre de diciembre de 2023. La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo de este periodo.

Por su parte, la cartera de consumo compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre Inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular es la que mayor creció lo que permitió que el Grupo se posicione en el 2do puesto a nivel de Bancos del país y la número 1 en prestamos de libranza.

Adicionalmente la cartera comercial continúa presentando incremento dentro de la cartera de créditos del Grupo, en comparación con diciembre de 2022. Así mismo, el crecimiento derivado de la situación actual del mercado y sumado a la adecuada gestión de riesgos refleja un incremento total de 6,8% en la cartera de créditos neta para el cierre del año 2023.

31 de diciembre de 2023

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	$11.188.146	$612.733	$424.959	$12.225.838
Institucional	2.406.455	44.340	507	2.451.302
Corporativo	8.138.311	153.493	0	8.291.804
Entidades Financieras	2.389.529	11.378	75	2.400.982
Entes Territoriales	2.949.899	121.507	0	3.071.406
Promotor	992.517	22.208	96.213	1.110.938
Pequeñas Empresas	1.138.773	258.546	147.131	1.544.450
	29.203.630	**1.224.205**	**668.885**	**31.096.720**
Deterioro	(334.588)	(99.004)	(383.839)	(817.431)
Cartera Comercial Neta	**28.869.042**	**1.125.201**	**285.046**	**30.279.289**
Cartera Consumo				
Autos	1.287.516	184.521	130.280	1.602.317
Libranza	14.433.902	1.870.946	379.488	16.684.336
Libre Inversión	4.767.848	865.266	1.157.253	6.790.367
Sobregiros	691	295	365	1.351
Tarjetas	3.360.377	383.905	566.749	4.311.031
Rotativos	198.439	26.991	27.606	253.036
	24.048.773	**3.331.924**	**2.261.741**	**29.642.438**
Deterioro	(871.080)	(367.665)	(988.055)	(2.226.800)
Cartera Consumo Neta	**23.177.693**	**2.964.259**	**1.273.686**	**27.415.638**
Cartera Vivienda				
Vivienda	12.791.560	1.594.614	775.668	15.161.842
	12.791.560	**1.594.614**	**775.668**	**15.161.842**
Deterioro	(150.577)	(85.787)	(322.144)	(558.508)
Cartera Vivienda Neta	**12.640.983**	**1.508.827**	**453.524**	**14.603.334**
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	**66.043.963**	**6.150.743**	**3.706.294**	**75.901.000**
Total Deterioro	**(1.356.245)**	**(552.456)**	**(1.694.038)**	**(3.602.739)**
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$64.687.718	$5.598.287	$2.012.256	$72.298.261

31 de diciembre de 2022

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	$10.401.126	$889.753	$444.054	$11.734.933
Institucional	1.793.044	57.241	492	1.850.777
Corporativo	7.444.950	79.525	0	7.524.475
Entidades Financieras	2.589.615	4.149	1.255	2.595.019
Entes Territoriales	3.226.495	250.651	0	3.477.146
Promotor	853.664	6.582	138.404	998.650
Pequeñas Empresas	1.343.962	358.409	146.326	1.848.697
	27.652.856	**1.646.310**	**730.531**	**30.029.697**
Deterioro	(134.108)	(136.110)	(717.505)	(987.723)
Cartera Comercial Neta	**27.518.748**	**1.510.200**	**13.026**	**29.041.974**
Cartera Consumo				
Autos	1.225.309	174.626	119.510	1.519.445
Libranza	13.103.709	1.610.939	383.420	15.098.068
Libre Inversión	4.754.398	820.322	704.971	6.279.691
Sobregiros	647	292	163	1.102
Tarjetas	2.766.633	271.320	251.505	3.289.458
Rotativos	207.277	30.934	32.037	270.248
	22.057.973	**2.908.433**	**1.491.606**	**26.458.012**
Deterioro	(374.017)	(311.789)	(1.078.837)	(1.764.643)
Cartera Consumo Neta	**21.683.956**	**2.596.644**	**412.769**	**24.693.369**
Cartera Vivienda				
Vivienda	11.771.480	2.023.533	865.879	14.660.892
	11.771.480	**2.023.533**	**865.879**	**14.660.892**
Deterioro	(119.876)	(150.456)	(457.815)	(728.147)
Cartera Vivienda Neta	**11.651.604**	**1.873.077**	**408.064**	**13.932.745**
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	**61.482.309**	**6.578.276**	**3.088.016**	**71.148.601**
Total Deterioro	**(628.001)**	**(598.355)**	**(2.254.157)**	**(3.480.513)**
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$60.854.308	$5.979.921	$833.859	$67.668.088

Conciliación deterioro de cartera, movimiento de provisión

La siguiente es la conciliación de la provisión de pérdidas esperadas por clase de instrumento financiero:

31 de diciembre de 2023

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	$(134.108)	$(136.110)	$(717.505)	$(987.723)
Deterioro	(216.731)	(14.738)	(502.637)	(734.106)
Reintegro Provisión Cartera	220.118	27.994	459.570	707.682
Préstamos castigados	0	0	200.295	200.295
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	(203.134)	23.881	169.255	(9.998)
Condonaciones	0	0	7.200	7.200
Otros movimientos	(733)	(31)	(17)	(781)
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	(334.588)	(99.004)	(383.839)	(817.431)
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	(374.017)	(311.789)	(1.078.837)	(1.764.643)
Deterioro	(200.833)	(53.547)	(2.418.828)	(2.673.208)
Reintegro Provisión Cartera	175.370	(208)	875.596	1.050.758
Préstamos castigados	0	0	1.188.190	1.188.190
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	(470.845)	(2.016)	408.078	(64.783)
Condonaciones	0	0	37.817	37.817
Otros movimientos	(755)	(105)	(71)	(931)
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	(871.080)	(367.665)	(988.055)	(2.226.800)
Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	(119.876)	(150.456)	(457.815)	(728.147)
Deterioro	(87.322)	(12.276)	(55.878)	(155.476)
Reintegro Provisión Cartera	52.581	446	101.747	154.774
Préstamos castigados	0	0	32.250	32.250
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	4.098	76.506	36.387	116.991
Condonaciones	0	0	21.169	21.169
Otros movimientos	(58)	(7)	(4)	(69)
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	(150.577)	(85.787)	(322.144)	(558.508)
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 31 de diciembre de 2023	$(1.356.245)	$(552.456)	$(1.694.038)	$(3.602.739)

31 de diciembre de 2022

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2022	$(68.536)	$(117.109)	$(732.915)	$(918.560)
Deterioro	(266.164)	(19.541)	(635.312)	(921.017)
Reintegro Provisión Cartera	128.848	14.779	477.801	621.428
Préstamos castigados	0	0	158.650	158.650
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	70.378	(14.320)	(9.860)	46.198
Condonaciones	0	0	24.095	24.095
Otros movimientos	1.366	81	36	1.483
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	(134.108)	(136.110)	(717.505)	(987.723)
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2022	(206.372)	(330.088)	(1.135.882)	(1.672.342)
Deterioro	(375.015)	(26.337)	(1.365.060)	(1.766.412)
Reintegro Provisión Cartera	(416)	(117)	691.282	690.749
Préstamos castigados	0	0	776.939	776.939
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	205.771	44.487	(85.666)	164.592
Condonaciones	0	0	39.414	39.414
Otros movimientos	2.015	266	136	2.417
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	(374.017)	(311.789)	(1.078.837)	(1.764.643)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2022	(63.284)	(181.496)	(387.468)	(632.248)
Deterioro	(74.325)	(13.479)	(159.274)	(247.078)
Reintegro Provisión Cartera	37.845	0	137.924	175.769
Préstamos castigados	0	0	57.669	57.669
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	(20.340)	44.480	(127.491)	(103.351)
Condonaciones	0	0	20.808	20.808
Otros movimientos	228	39	17	284
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	(119.876)	(150.456)	(457.815)	(728.147)
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 31 de diciembre de 2022	$(628.001)	$(598.355)	$(2.254.157)	$(3.480.513)

A continuación, se presenta el detalle del deterioro de la cartera por tipo de cliente y producto:

31 de diciembre de 2023

	Stage 1		Stage 2			Stage 3			
Modalidad	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo no vencido	Riesgo vencido <=30 días	Riesgo vencido 30-90 días	Riesgo vencido >90 días
Cartera de crédito por tipo cliente									
Administraciones Públicas	$(5.493)	$(173)	$(35.936)	$(60)	$0	$0	$0	$0	$0
Entidades de crédito	(516)	0	0	0	0	0	0	(2)	0
Otras instituciones financieras	(1.227)	(358)	(11)	0	(2)	(9)	(22)	0	0
Sociedades no financieras	(43.603)	(8.483)	(63.115)	(47.494)	(10.180)	(127.278)	(42.042)	(21.875)	(234.839)
Particulares	(1.221.048)	(51.193)	(179.867)	(49.508)	(166.283)	(243.970)	(161.012)	(226.942)	(660.198)
Total segmento	**(1.271.887)**	**(60.207)**	**(278.929)**	**(97.062)**	**(176.465)**	**(371.257)**	**(203.076)**	**(248.819)**	**(895.037)**
Cartera de crédito por productos									
Cartera comercial	(4.122)	(158)	0	0	(76)	0	0	(76)	(6.492)
Créditos corto plazo	0	(30)	0	0	0	0	0	(5)	(724)
Tarjetas de crédito	(80.785)	(6.827)	(34.760)	(7.034)	(48.337)	(27.131)	(10.343)	(29.744)	(319.294)
Arrendamiento financiero	(8.067)	(2.042)	(11.752)	(4.865)	(1.356)	(11.509)	(10.910)	(11.996)	(14.902)
Resto de créditos	(1.178.913)	(51.150)	(232.417)	(85.163)	(126.696)	(332.617)	(181.823)	(206.998)	(553.625)
Total producto	$(1.271.887)	$(60.207)	$(278.929)	$(97.062)	$(176.465)	$(371.257)	$(203.076)	$(248.819)	$(895.037)

31 de diciembre de 2022

	Stage 1		Stage 2			Stage 3			
Modalidad	**Riesgo no vencido**	**Riesgo vencido <=30 días**	**Riesgo no vencido**	**Riesgo vencido <=30 días**	**Riesgo vencido 30-90 días**	**Riesgo no vencido**	**Riesgo vencido <=30 días**	**Riesgo vencido 30-90 días**	**Riesgo vencido >90 días**
Cartera de crédito por tipo cliente									
Administraciones Públicas	$(4.014)	$(169)	$(33.197)	$(710)	$0	$0	$0	$0	$0
Entidades de crédito	(155)	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras instituciones financieras	(1.054)	(38)	(36)	(1)	0	(55)	(40)	(14)	(21)
Sociedades no financieras	(76.394)	(11.995)	(76.408)	(62.669)	(3.721)	(81.408)	(29.021)	(46.790)	(360.421)
Particulares	(508.926)	(25.256)	(266.947)	(60.436)	(94.230)	(338.372)	(237.630)	(206.415)	(953.970)
Total segmento	**(590.543)**	**(37.458)**	**(376.588)**	**(123.816)**	**(97.951)**	**(419.835)**	**(266.691)**	**(253.219)**	**(1.314.412)**
Cartera de crédito por productos									
Cartera comercial	(8.575)	(630)	(1)	0	(74)	0	0	(146)	(9.066)
Créditos corto plazo	0	(21)	0	0	(1)	0	(5)	(3)	(835)
Tarjetas de crédito	(31.788)	(2.211)	(18.787)	(3.246)	(20.941)	(35.896)	(8.485)	(17.579)	(137.713)
Arrendamiento financiero	(9.091)	(4.752)	(20.955)	(4.361)	(1.753)	(24.066)	(9.426)	(12.629)	(13.861)
Resto de créditos	(541.089)	(29.844)	(336.845)	(116.209)	(75.182)	(359.873)	(248.775)	(222.862)	(1.152.937)
Total producto	**$(590.543)**	**$(37.458)**	**$(376.588)**	**$(123.816)**	**$(97.951)**	**$(419.835)**	**$(266.691)**	**$(253.219)**	**$(1.314.412)**

En el cumplimiento de las condiciones y criterios normativos se detalla en los stages 2 y 3 el riesgo no vencido, teniendo como base la política de reestructurados e instrumentos financieros.

A continuación, se presenta el desglose de los préstamos, por sectores:

31 de diciembre de 2023

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
Administraciones públicas	$6.622.230	$(41.662)	$6.580.568	(1%)
Entidades de crédito	134.668	(518)	134.150	0%
Otras instituciones financieras	1.166.120	(1.629)	1.164.491	0%
Sociedades no financieras	22.412.034	(598.909)	21.813.125	
Agricultura, silvicultura y pesca	589.945	(27.919)	562.026	(5%)
Industrias extractivas	336.417	(48.157)	288.260	(14%)
Industria manufacturera	5.924.147	(83.883)	5.840.264	(1%)
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2.157.636	(2.427)	2.155.209	0%
Suministro de agua	43.580	(3.205)	40.375	(7%)
Comercio al por mayor y al por menor	5.461.982	(99.836)	5.362.146	(2%)
Transporte y almacenamiento	1.213.804	(40.541)	1.173.263	(3%)
Hostelería	202.110	(18.137)	183.973	(9%)
Información y comunicaciones	422.503	(7.468)	415.035	(2%)
Actividades profesionales, científicas y técnicas	673.805	(5.743)	668.062	(1%)
Actividades administrativas y servicios auxiliares	444.300	(8.296)	436.004	(2%)
Educación	417.419	(2.132)	415.287	(1%)
Actividades sanitarias y de servicios sociales	611.684	(11.391)	600.293	(2%)
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	163.684	(13.804)	149.880	(8%)
Otros servicios	35.849	(1.767)	34.082	(5%)
Construcción	1.202.122	(137.623)	1.064.499	(11%)
Actividades Inmobiliarias	305.189	(14.650)	290.539	(5%)
Actividades Financieras y de seguros	1.923.378	(71.671)	1.851.707	(4%)
Particulares	45.565.948	(2.960.021)	42.605.927	(6%)
Total saldo a 31 de diciembre de 2023	$75.901.000	$(3.602.739)	$72.298.261	(5%)

31 de diciembre de 2022

Modalidad	Riesgo Bruto Total	Provisión Total	Valor Contable Neto	%
Administraciones públicas	$6.208.256	$(38.090)	$6.170.166	1%
Entidades de crédito	498.794	(155)	498.639	0%
Otras instituciones financieras	1.271.300	(1.259)	1.270.041	0%
Sociedades no financieras	21.676.003	(748.827)	20.927.176	0%
Agricultura, silvicultura y pesca	577.408	(27.870)	549.538	5%
Industrias extractivas	230.698	(58.480)	172.218	25%
Industria manufacturera	5.953.822	(96.324)	5.857.498	2%
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2.189.334	(1.821)	2.187.513	0%
Suministro de agua	33.171	(1.795)	31.376	5%
Comercio al por mayor y al por menor	5.153.385	(94.224)	5.059.161	2%
Transporte y almacenamiento	947.850	(53.807)	894.043	6%
Hostelería	181.348	(28.630)	152.718	16%
Información y comunicaciones	350.274	(7.781)	342.493	2%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	724.045	(13.726)	710.319	2%
Actividades administrativas y servicios auxiliares	411.466	(15.785)	395.681	4%
Educación	379.585	(1.806)	377.779	0%
Actividades sanitarias y de servicios sociales	670.768	(14.355)	656.413	2%
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	143.719	(17.628)	126.091	12%
Otros servicios	49.662	(3.543)	46.119	7%
Construcción	1.069.992	(174.659)	895.333	16%
Actividades Inmobiliarias	291.977	(22.095)	269.882	8%
Actividades Financieras y de seguros	2.073.754	(114.384)	1.959.370	6%
Particulares	41.494.248	(2.692.182)	38.802.066	6%
Total saldo a 31 de diciembre de 2023	$71.148.601	$(3.480.513)	$67.668.088	5%

Venta de cartera

Año 2023

El Banco durante el año 2023 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:

		Total deuda tipo cartera		
Mes	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total deuda
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%

Año 2022

El Grupo durante el año 2022 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de $1.011.934, en donde el 95% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en 39% hipotecario, 6% comercial, y 55% consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados, a continuación:

		Total deuda tipo cartera		
Mes	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total deuda
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%

11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

El Grupo en los procesos de titularización pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos mejorando favorablemente el ratio de IRL, 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 Grupo 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 Grupo 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 de diciembre 31 son los siguientes:

	2023		2022	
Emisión	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos TIPS	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos TIPS
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 incluyen 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

Historia titulización 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 participó con $140.000, los TIPS 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 marzo 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 Grupo 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 de 2021.

TIPS E-10 Pesos

En marzo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-10 por un monto total de $498.593, donde BBVA participó con $74.233. Los TIPS 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 2015 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS 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 de 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 participó con $48.650. Los TIPS 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.

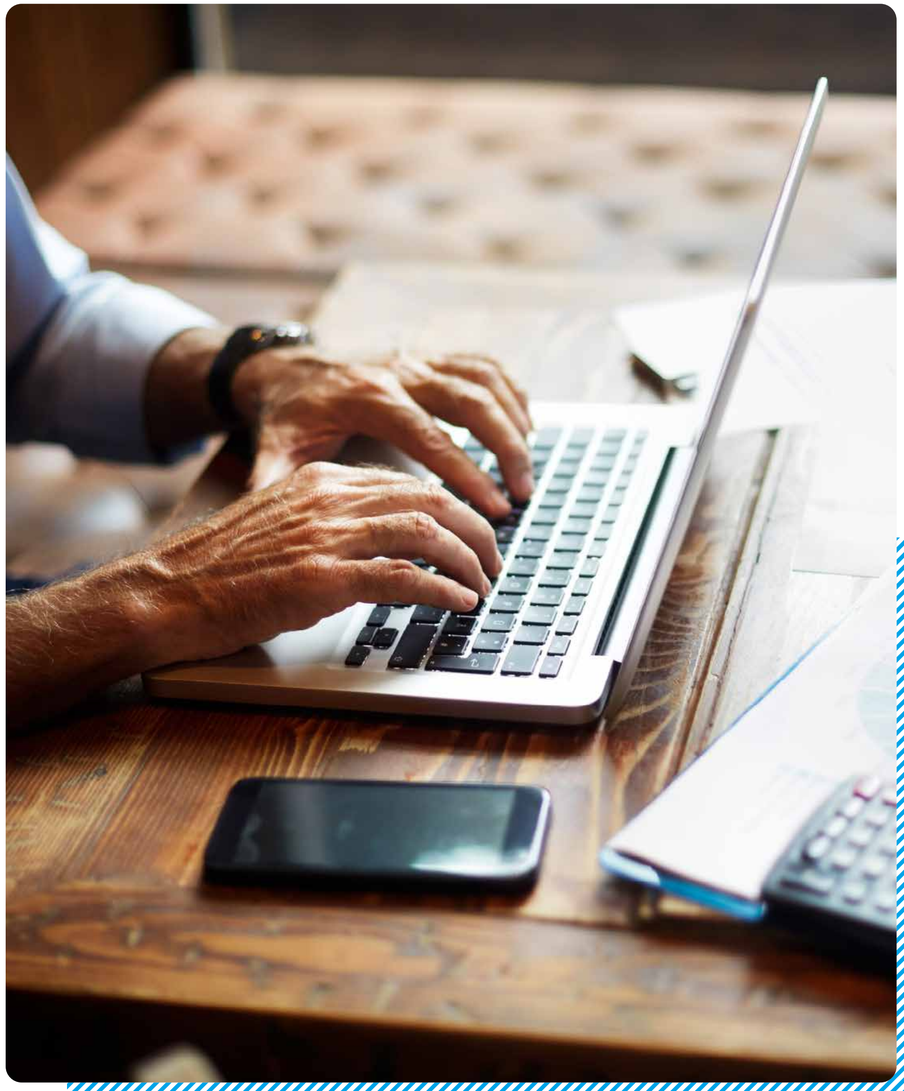
En el mes de noviembre 2014 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-11.

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 Grupo 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 de 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 participó con $78.745. Los TIPS 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 TIPS 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 de 2021.

TIPS N-6 Pesos

En el mes de agosto de 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de $213.130 representados en 2.847 créditos y Davivienda S.A. $155.867 representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto de 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS por un monto total de $381.882 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A 2022 monto $322.872, serie B 2027 monto $46.125, serie MZ monto $11.040 y serie C monto $1.845.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (87.5%) correspondió a la Serie A 2022 por un monto de $322.872, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación del portafolio BBVA fueron. Serie A 2022 monto $186.489.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B 2027 monto $46.125, MZ 2027 monto $11.040 y C 2027 monto $1.845. De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B 2027 Monto $26.641, TIPS MZ 2027 monto $6.104 y C 2027 monto $1.066 para un total de $33.811.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB+, CC y CC, respectivamente.

Una vez se configuró la causal de liquidación anticipada numeral 12.3.1 del Reglamento de Emisión, se realizó la liquidación anticipada de esta emisión el 24 de febrero de 2022.

“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 TIPS N16 Pesos VIS y No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de $167.252, Bancolombia $105.599 y Davivienda S.A. $106.359.

El 6 de diciembre se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS -No VIS por un monto total de $385.473 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2027 monto $339.124, serie B 2032 monto $37.680, serie MZ monto $6.785 y serie C monto $1.884.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (90%) correspondió a la Serie A 2027 por un monto de $339.124, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación de la cartera BBVA fueron Serie A 2027 monto $149.443.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B 2027 monto $46.125, MZ 2027 monto $11.040 y C2027 monto $1.845. De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B 2027 monto $16.604, TIPS MZ 2032 monto $3.180 y C2032 monto $830 para un total de $20.614.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB, BB+ y BB-, respectivamente.



12. Valor razonable

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 el Grupo 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, el Grupo 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.

El Grupo 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, el Grupo 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 – Precia Proveedor de Precios Para Valoración", seleccionado por el Grupo y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo 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.

Técnicas de Valoración

Enfoque de las técnicas de valoración internas.
El Grupo BBVA 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 Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros.

Enfoque de mercado. Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del ingreso. Se 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 reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros. El Grupo BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables "inputs" utilizadas al realizar las mediciones:

- **Nivel 1:** El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.

- **Nivel 2:** Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; 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 en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

- Para renta variable que pertenece otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración está condicionada por las hipótesis de valoración interna de esta manera se catalogan en niveles 2 y 3.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte del grupo. 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 las formas de valoración de las inversiones de instrumentos de patrimonio:

		Enfoque	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	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 Grupo:

			Valor Presente ajustado por tasa de descuento			
			2023		2022	
Entidad	Variables	Variación	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%	26.038,00	24.607,00	19.297,02	14.165,96
	Crecimiento Perpetuidad	+/ - 50PB	26.012,00	25.075,00	17.830,80	15.661,07
	Tasa de costo del equity	+/ - 1%	25.565,00	25.494,00	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

El valor razonable de los productos corresponden a supuestos de cumplimiento de los productos, es el caso la cartera que tiene implícitas unas hipótesis de prepagos; por otro lado los depósitos que son a la vista y plazo tiene hipótesis sobre su vencimiento. Adicionalmente son descontados por una curva de mercado, incluyendo efecto como spread de crédito que aplica para la cartera y los depósitos.

Sensibilidad valoración nivel 3 de jerarquía - Inversiones a valor razonable con cambios en ORI Instrumentos de patrimonio

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Grupo ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable. El Grupo tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones como el Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO).

Metodología flujo descontado de dividendos

La aplicación de la metodología flujo descontando de dividendos, será usada en los siguientes activos financieros clasificados en nivel de jerarquía 3:

Participadas	Valoración BBVA			Tasa de largo plazo		
	Límite inferior	Promedio	Límite superior	Límite inferior	Promedio	Límite superior
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario “FINAGRO”	41.206.651	40.936.399	40.671.135	25,55%	25,80%	26,05%
Promedio	41.206.651	40.936.399	40.671.135	25,55%	25,80%	26,05%

	Límite inferior	Límite inferior	Promedio	Límite superior
Ke FINAGRO	40.936.399	25,55%	25,80%	26,05%
		25,55%	25,80%	26,05%

Análisis de sensibilidad. Se sensibilizó la tasa Ke con el criterio IPC +25 pbs/-25 pbs

Análisis de sensibilidad. la variable a sensibilizar en el ejercicio fue la tasa de descuento Ke, y en particular el componente a sensibilizar fue la inflación. Lo anterior, teniendo en cuenta las estimaciones del área de estudios económicos del Grupo y las expectativas de movimiento de la tasa de intervención del Banco de la República.

Es importante mencionar que dentro de las inversiones que tiene el Grupo se encuentran inversiones en entidades financieras de servicios y en Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO". Lo anterior, supone que las variables que componen la tasa de descuento son diferentes para los dos tipos de inversiones.

De forma adicional, vale la pena hacer una breve mención a la metodología de valoración de las entidades. Por una parte, están las entidades financieras de servicios, que básicamente reflejan la senda evolutiva de los últimos de cada una de las entidades, siempre ajustadas por la variable de inflación que estima estudios económicos. Por otra parte, la valoración de Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO" no sólo sigue la senda de evolución de las cifras, sino que también supone crecimientos en el portafolio de inversiones y el estado de resultados está simulado con la DTF que nos entrega estudios económicos, dado que es la variable a la que Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO" emite sus títulos.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de 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.

Niveles de jerarquía de valor razonable instrumentos financieros del Grupo

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.

El Grupo BBVA mide el valor de mercado de las inversiones y con base a la liquidez y profundidad del mercado en títulos de deuda, clasificados como a valor razonable, utilizando los precios "sin ajustar" publicados diariamente por "Precia – Precia Proveedor de Precios Para Valoración", seleccionado por el Grupo.



Las bases de precios de mercado son suministradas por el proveedor de precios autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. 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 precios que si son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda moneda local a costo amortizado, para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable, para estos títulos se asignará una clasificación dependiendo del momento en el que se genere la liquidación de la posición.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3.

Instrumentos financieros derivados

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. El Grupo BBVA 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 de resultados consolidado.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, 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 consolidado, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- **Forward (Fwd) de FX.** El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. El proveedor publica curvas cifradas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia" proveedor de precios basado en información de mercado observable.
- **Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio.** El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia", quien publica las curvas cifradas de acuerdo al subyacente, curvas swap de la base.
- **Opciones Europeas USD/COP.** El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

  El Grupo BBVA ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación.

Sensibilidad Cartera de créditos y operaciones de Leasing e inversiones y depósitos a clientes

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos fueron clasificados en el nivel 3. La estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.

En el caso de la cartera crediticia, se 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.

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

31 de diciembre de 2023

	2023				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	30.300.587	29.911.624	0	0	29.911.624
Cartera de Consumo	27.402.510	14.584.024	0	0	14.584.024
Cartera Vivienda	14.595.164	28.512.765	0	0	28.512.765
Cartera Crediticia	72.298.261	73.008.413	0	0	73.008.413
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.103.449	2.105.097	0	0	2.105.097
Títulos de Solidaridad	1.151.101	1.157.111	0	0	1.157.111
Títulos Hipotecarios - TIPS	4.039	4.044	0	0	4.044
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.258.589	3.266.252	0	0	3.266.252
Total cartera e inversiones	75.556.850	76.274.665	0	0	76.274.665

	2023				
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	40.667.499	40.667.499	0	0	40.667.499
Depósitos corrientes	7.926.833	7.926.833	0	0	7.926.833
Depósitos de ahorro	31.525.134	31.525.134	0	0	31.525.134
Otros depósitos	1.215.532	1.215.532	0	0	1.215.532
Depósitos a plazo	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Total depósitos y exigibilidades	77.154.318	74.118.757	0	0	74.118.757

31 de diciembre de 2022

	2022				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	29.041.974	25.749.626	0	0	25.749.626
Cartera de Consumo	24.693.369	25.290.698	0	0	25.290.698
Cartera Vivienda	13.932.745	12.382.475	0	0	12.382.475
Cartera Crediticia	67.668.088	63.422.799	0	0	63.422.799
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.868.911	1.872.424	0	0	1.872.424
Títulos de Solidaridad	1.137.220	1.125.114	0	0	1.125.114
Títulos Hipotecarios - TIPS	3.804	4.045	0	0	4.045
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.009.935	3.001.583	0	0	3.001.583
Total cartera e inversiones	70.678.023	66.424.382	0	0	66.424.382

	2022				
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	40.582.668	40.582.668	0	0	40.582.668
Depósitos corrientes	9.022.045	9.022.045	0	0	9.022.045
Depósitos de ahorro	29.959.699	29.959.699	0	0	29.959.699
Otros depósitos	1.600.924	1.600.924	0	0	1.600.924
Depósitos a plazo	28.562.696	25.828.602	0	0	25.828.602
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	28.562.696	25.828.602	0	0	25.828.602
Total depósitos y exigibilidades	69.145.364	66.411.270	0	0	66.411.270

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2023:

Activos y Pasivos	2023				
Jerarquías	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos	**16.198.543**	**16.198.543**	**4.140.759**	**11.721.457**	**336.327**
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.198.543	16.198.543	4.140.759	11.721.457	336.327
Inversiones	6.658.934	6.658.934	4.140.759	2.181.848	336.327
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	3.722.995	3.722.995	1.561.621	2.161.374	0
Bonos	15.843	15.843	0	15.843	0
Certificado de Depósito a Término	1.286.646	1.286.646	0	1.286.646	0
Títulos de Tesorería - TES	2.420.506	2.420.506	1.561.621	858.885	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	2.550.615	2.550.615	2.514.594	20.474	15.547
Títulos de Tesorería - TES	2.514.594	2.514.594	2.514.594	0	0
Certificado de Depósito a Término	20.474	20.474	0	20.474	0
Títulos Hipotecarios - TIPS	15.547	15.547	0	0	15.547
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	344.388	344.388	64.544	0	279.844
Holding Bursátil Chilena S.A	64.544	64.544	64.544	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	40.936	40.936	0	0	40.936
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario “FINAGRO”	40.936	40.936	0	0	40.936
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 Foward	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
Swaps	218.963	218.963	0	218.963	0
Pasivos	**9.559.047**	**9.559.047**	**0**	**9.559.047**	**0**

Activos y Pasivos	2023				
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 Foward	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	**11.997.897**	**11.997.897**	**8.580.285**	**2.605.188**	**0**
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.997.897	11.997.897	8.580.285	2.605.188	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.185.473	11.185.473	8.580.285	2.605.188	0
Efectivo y depósitos en bancos	8.580.285	8.580.285	8.580.285	0	0
Fondos de inversión	29.057	29.057	0	29.057	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	2.576.131	2.576.131	0	2.576.131	0
Otros	812.424	812.424	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	105.939	105.939	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	706.485	706.485	0	0	0
Pasivos	**9.173.758**	**9.173.758**	**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	1.516.552	1.516.552	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.021.094	1.021.094	0	0	0
Otros pasivos	495.458	495.458	0	0	0
Total Activos y Pasivos a Valor Razonable	46.929.245	46.929.245	12.721.044	26.405.024	5.474.201

Durante lo corrido del año de 2023 no se han realizado transferencias de jerarquía

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable a 31 de diciembre de 2022:

Activos y Pasivos	2022				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	**15.821.450**	**15.821.450**	**4.366.365**	**11.147.792**	**307.293**
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	15.821.450	15.821.450	4.366.365	11.147.792	307.293
Inversiones	5.760.181	5.760.181	4.366.365	1.086.523	307.293
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	2.216.381	2.216.381	1.155.380	1.061.001	0
Bonos	46.454	46.454	0	46.454	0
Certificado de Depósito a Término	998.126	998.126	0	998.126	0
Títulos de Tesorería - TES	1.164.117	1.164.117	1.155.380	8.737	0
Otras emisiones nacionales	7.684	7.684	0	7.684	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	3.213.575	3.213.575	3.174.551	25.522	13.502
Bonos	4.064	4.064	0	4.064	0
Títulos de Tesorería - TES	3.174.551	3.174.551	3.174.551	0	0
Certificado de Depósito a Término	21.458	21.458	0	21.458	0
Títulos Hipotecarios - TIPS	13.502	13.502	0	0	13.502
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	299.629	299.629	36.434	0	263.195
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	36.434	36.434	36.434	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	30.596	30.596	0	0	30.596
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	30.596	30.596	0	0	30.596
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	10.061.269	10.061.269	0	10.061.269	0
De Negociación	9.492.093	9.492.093	0	9.492.093	0
Contratos Foward	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	6.836.967	6.836.967	0	6.836.967	0
De Cobertura	569.176	569.176	0	569.176	0
Swaps	569.176	569.176	0	569.176	0

Activos y Pasivos	2022				
Pasivos	**10.201.815**	**10.201.815**	**0**	**10.201.815**	**0**
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10.201.815	10.201.815	0	10.201.815	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	10.201.815	10.201.815	0	10.201.815	0
De Negociación	10.191.285	10.191.285	0	10.191.285	0
Contratos Foward	2.918.594	2.918.594	0	2.918.594	0
Operaciones de Contado	467	467	0	467	0
Opciones	49.179	49.179	0	49.179	0
Swaps	7.223.045	7.223.045	0	7.223.045	0
De Cobertura	10.530	10.530	0	10.530	0
Swaps	10.530	10.530	0	10.530	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	**11.765.954**	**11.765.954**	**9.390.148**	**922.548**	**0**
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.765.954	11.765.954	9.390.148	922.548	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10.312.696	10.312.696	9.390.148	922.548	0
Efectivo y depósitos en bancos	9.390.148	9.390.148	9.390.148	0	0
Fondos de inversión	24.979	24.979	0	24.979	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	897.569	897.569	0	897.569	0
Otros	1.453.258	1.453.258	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	203.561	203.561	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.249.697	1.249.697	0	0	0
Pasivos	**9.115.437**	**9.115.437**	**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	1.067.963	1.067.963	0	0	0
Cuentas por Pagar	802.359	802.359	0	0	0
Otros pasivos	265.604	265.604	0	0	0
Total Activos y Pasivos a Valor Razonable	46.904.656	46.904.656	13.756.513	24.948.945	5.677.977

Durante el cierre de año 2022, no se han realizado transferencias de jerarquía.

El Grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el que ocurrió el cambio. Al 31 de diciembre de 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	$3.015.085	$2.076.762
Compras	3.182.712	2.931.159
Ventas / vencimientos	(3.043.327)	(2.082.569)
Valoración	126.493	90.595
Deterioro	836	(862)
Saldo al final del periodo	$3.281.799	$3.015.085

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
Otros anticipos a Contratos y Proveedores (3)	105.939	203.561
Gastos pagados por anticipado	45.488	47.252
Cuentas inactivas DTN	29.577	29.541
A casa matriz. subsidiarias. relacionadas y asociadas	464	233
Activos por otros impuestos	455	646
A empleados	263	257
Comisiones	19.887	13.069
Otros (4)	112.940	129.908
Subtotal	825.341	1.523.663
Deterioro otros deudores (5)	(12.917)	(22.506)
Total cuentas por cobrar, neto	$812.424	$1.501.157

1 Las principales variaciones en cuentas de depósitos para juicios ejecutivos, garantías y otros corresponden así:

a. Las causaciones por la compra de los bienes dados en leasing comercial y leasing habitacional, la disminución se ve reflejada por la menor colocación de operaciones adicional del aumento de las tasas de interés.
b. 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 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 La disminución corresponde a pagos a los proveedores de contratos que están en anticipo de la línea de agro leasing y leasing comercial.

4 Cuentas por cobrar por liquidación de operaciones derivados en moneda extranjera por $-26.924 y Cámara de Riesgos Central de Contraparte por $10.816.

5 El movimiento de la cuenta de deterioro en cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022 fue el siguiente:

Movimiento cuenta de deterioro	2023	2022
Saldo al comienzo del año	$(22.505)	$(20.657)
Provisión cargada a gastos en el año (a)	(1.073)	(2.530)
Traslado otros rubros	(99)	(86)
Recuperación de provisión (b)	10.760	767
Total al final del año	(12.917)	(22.506)

a. Provisión correspondiente a cuentas por cobrar de anticipos Leasing por alta temporalidad de impago e intereses pendientes por los clientes.
b. Recuperación por pago, activación, o cancelación de contratos: en cuentas por cobrar liberando $7.435 y $2.408 por créditos provisionados al cierre de diciembre del 2023.

(*) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	2023	2022
Mantenimiento de software corporativo	$26.455	$33.232
Seguros	11.012	9.382
Electrónico	284	1.039
Otros	7.737	3.599
Total gastos pagados por anticipados	$45.488	$47.252

En los gastos pagados por anticipado se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado 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:

a. Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
b. Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
c. Diferido impuesto distrital generado durante el año 2023.

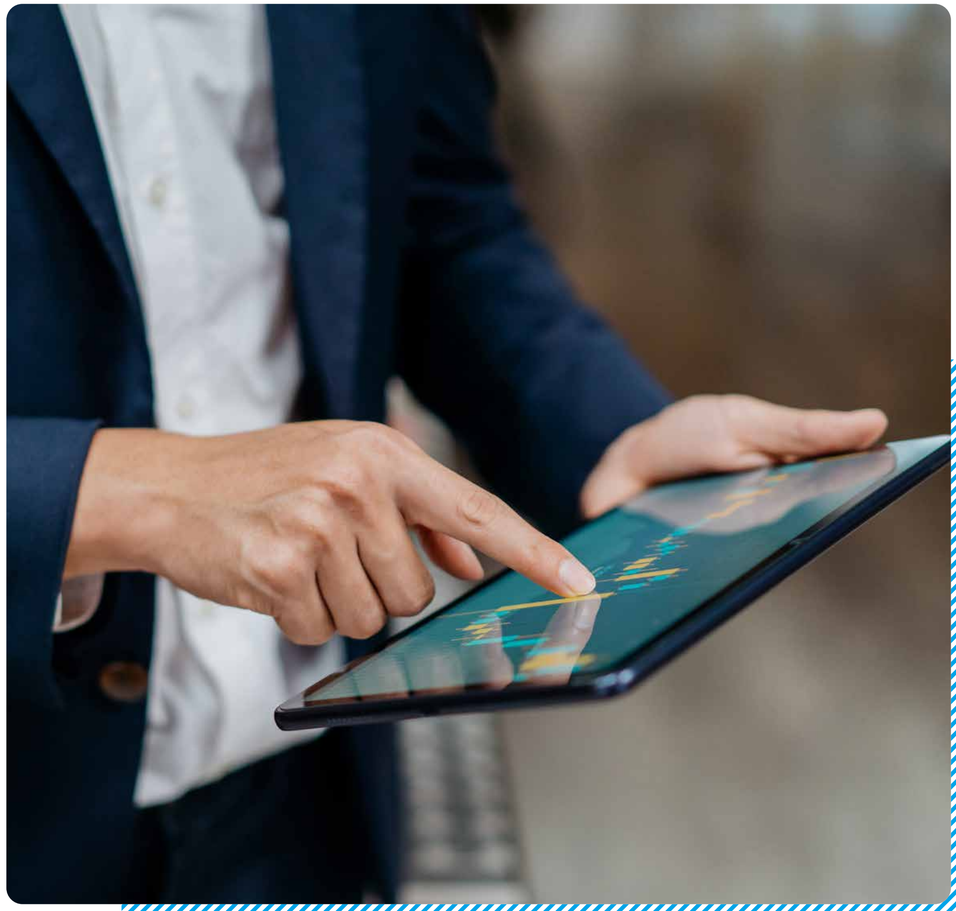
Los retiros generados durante el año 2023 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causen sus costos o gastos.

31 de diciembre de 2023

Concepto	Saldo 2022	Adiciones	Amortización	Saldo 2023
Mantenimiento de software corporativo	$33.232	$111.030	$(117.807)	$26.455
Seguros	9.382	26.679	(25.049)	11.012
Electrónico	1.039	343	(1.098)	284
Otros	3.599	35.677	(31.539)	7.737
Total	$47.252	$173.729	$(175.493)	$45.488

31 de diciembre de 2022

Concepto	Saldo 2021	Adiciones	Amortización	Saldo 2022
Mantenimiento de software corporativo	$30.050	$79.768	$(76.586)	$33.232
Seguros	5.308	16.520	(12.446)	9.382
Electrónico	3.009	3.404	(5.374)	1.039
Otros	324	23.534	(20.259)	3.599
Total	$38.691	$123.226	$(114.665)	$47.252



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	Propiedades en Operaciones Conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$143.297	$619.432	$965	$247.865	$316.737	$623	$14.367	$1.481	$203.836	$1.942	$1.550.545
Compras	0	465	0	11.426	33.401	1.914	0	5.146	66.109	208	118.669
Activaciones / adiciones	0	2.517	0	0	1.619	0	3.032	0	0	0	7.168
Retiros	0	0	0	(11.977)	(11.913)	(75)	0	(1	0	0	(23.966)
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	(64)	(605)	0	0	(10.393)	0	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	0	(7.168)
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	(10.647)	0	(10.647)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023	143.233	621.809	965	247.314	329.451	843	17.399	1.077	259.298	2.150	1.623.539
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	(226.141)	(633)	(173.262)	(252.879)	0	0	0	(105.079)	(753)	(758.747)
Depreciación del ejercicio	0	(6.531)	0	(18.674)	(26.330)	0	(2.023)	0	(30.500)	(230)	(84.288)
Retiros	0	0	0	11.977	11.421	0	0	0	0	0	23.398
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	166	0	0	10.393	0	0	0	0	0	10.559
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.138	0	4.138
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2023	0	(232.506)	(633)	(179.959)	(257.395)	0	(2.023)	0	(131.441)	(983)	(804.940)
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	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	$67.355	$72.056	$843	$15.376	$1.077	$127.857	$1.167	$794.005

En el año 2023 se genera una compra total de activos tangibles por $118.669, 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 Atm´s y oficinas, basadas en las necesidades indicadas por negocio.

5. Las compras en obras fueron de $5.146 teniendo la mayor relevancias las compras realizadas para el traslado de la Banca wealt 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 Atm´s y se genera la activación de las misma 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 aprueba un total de bajas por $23.966 las más relevantes son: la baja más representativa de equipos informáticos fue la aprobada el 26 de abril de 2023 en el acta 1714, donde se genera una baja directa de 2.019 activos por valor de adquisición de $11.913.

8. Se genera 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 traspasan 1.501 activos de equipos informáticos por valor de adquisición de $10.393 aprobados en el acta 1714 del 26 de abril de 2023.

10. En la cuenta de edificios se presenta un movimiento por valor de $605 generada por el traslado del local avenida libertador aprobado en el acta 1704 del 29 de junio de 2022.

11. El movimiento presentado en terrenos por valor total de $64 se genera 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

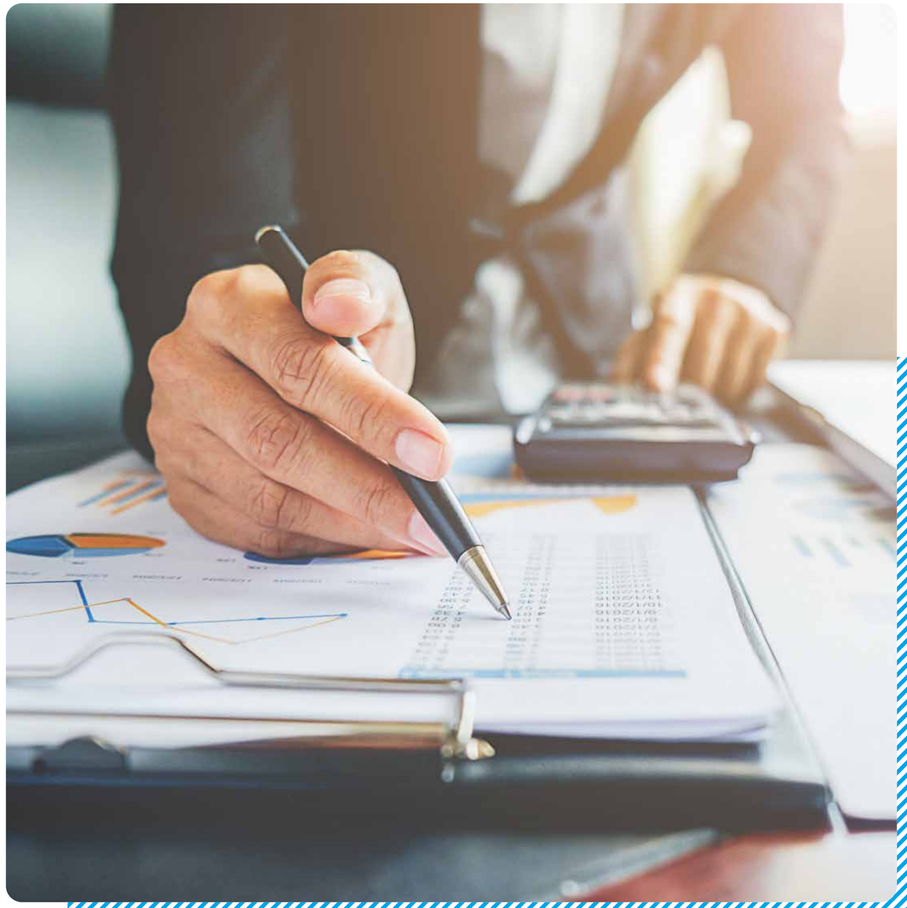
Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria, planta y equipo en montaje	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso	Propiedades derecho de uso	Propiedades en Operaciones Conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$146.900	$626.415	$1.164	$243.732	$298.038	$2.076	$15.648	$1.349	$187.909	$1.933	$1.525.164
Compras	0	0	0	11.262	16.241	3.127	0	0	0	9	30.639
Activaciones/Adiciones	0	1.475	0	0	4.293	0	643	2.261	22.346	0	31.018
Retiros	0	0	0	(7.129)	(1.835)	(287)	0	(12)	0	0	(9.263)
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	(3.603)	(8.458)	(199)	0	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	0	(8.334)
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	(6.419)	0	(6.419)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2022	143.297	619.432	965	247.865	316.737	623	14.367	1.481	203.836	1.942	1.550.545
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	(223.997)	(832)	(161.689)	(235.538)	0	0	0	(78.785)	(556)	(701.397)
Depreciación del ejercicio	0	(6.071)	0	(18.266)	(24.583)	0	0	0	(27.821)	(197)	(76.938)
Retiros	0	0	0	6.693	7.242	0	0	0	0	0	13.935
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	3.927	199	0	0	0	0	0	0	0	4.126
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	1.527	0	1.527
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2022	0	(226.141)	(633)	(173.262	(252.879)	0	0	0	(105.079	(753)	(758.747
Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(5.862)	(36.840)	0	0	0	0	0	0	0	0	(42.702)
Deterioro / recuperación deterioro	(3.876)	15.992	0	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	$74.603	$63.858	$623	$14.367	$1.481	$98.757	$1.189	$761.212

Depreciación. La depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso. La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

Todas las propiedades y equipo del Grupo se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria, HAMCCop (actos mal intencionados) y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos es de 3 años, y al corte de 31 de diciembre de 2023 se practicaron avalúos sobre el 3% de los inmuebles de propiedad del Grupo.

Fecha Avalúo	Cantidad	% Participación
2021	245	2%
2022	229	96%
2023	237	3%



15. Inversiones en acuerdos conjuntos

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en acuerdos conjuntos:

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	$234.942	$115.122	49,00%	$167.495
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1.526	115.820	5,26%	78
Total Inversiones en acuerdos conjuntos					$167.573

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia S.A.	A	$4.213.192	$3.871.386	$5.628
FAP Asobolsa	A	$1.491	0	$(2)

Se presenta disminución del 9%, de la inversión de RCI Colombia S.A., representado por $-15.845 M.

El Grupo mide las inversiones en acuerdos conjuntos por el método de participación patrimonial, el cual es aplicado para FAP Asobolsa y RCI Banque Colombia S.A.

Inversiones en acuerdos conjuntos – Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2022 estaban conformadas por:

31 de diciembre de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	0	183.418
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1.526	115.820	0	78
Total Inversiones en acuerdos conjuntos					$183.496

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia S.A.	A	3.872.057	3.497.730	69.326
FAP Asobolsa	A	1.489	0	(0)

RCI Banque Colombia S.A. Compañía de Financiamiento" (en adelante "RCI" o "la Compañía"): tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las Compañías de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana, siendo estas:

1. Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
2. Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
3. Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
4. Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
5. Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos 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.

Al cierre de 2023 se tiene un contrato de colaboración empresarial celebrado entre BBVA Asset Management Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, con el objetivo de unir esfuerzos comerciales para que, a partir de sus capacidades operativas, de producto y estrategia y comerciales, puedan no solo generar sinergias, sino ser más eficientes en el modelo de oferta ampliada de los productos y en la atención integral de los clientes. Al corte del 31 de diciembre la operación conjunta generó un total de $5.055 millones.

16. Activos Intangibles, netos

A continuación, se presente 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	$554.956	$603.195
Compras	216	107.113	107.329
Activaciones/Adiciones	0	6.823	6.823
Retiros	(166)	(24.336)	(24.502)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023	48.289	644.556	692.845
Depreciaciones			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(43.557)	(374.720)	(418.277)
Depreciaciones del ejercicio	(1.561)	(52.577)	(54.138)
Retiros	56	14.359	14.415
Saldo depreciaciones 31 de diciembre de 2023	(45.062)	(412.938)	(458.000)
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	$231.593	$234.820

31 de diciembre de 2022

Activos intangibles, neto	Licencias	Desarrollos	Desarrollos
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$43.601	$484.377	$527.978
Compras	4.638	86.397	91.035
Activaciones/Adiciones	0	4.046	4.046
Retiros	0	(19.864)	(19.864)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2022	48.239	554.956	603.195
Depreciaciones			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(42.709)	(345.648)	(388.357)
Depreciaciones del ejercicio	(848)	(40.538)	(41.386)
Retiros	0	11.466	11.466
Saldo depreciaciones 31 de diciembre de 2022	(43.557)	(374.720)	(418.277)
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	$180.236	$184.918

En el año 2023 se genera una adquisición total de activos intangibles por $107.329:

1. Se adquirió desarrollos de software por valor de $107.113 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 generan 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.

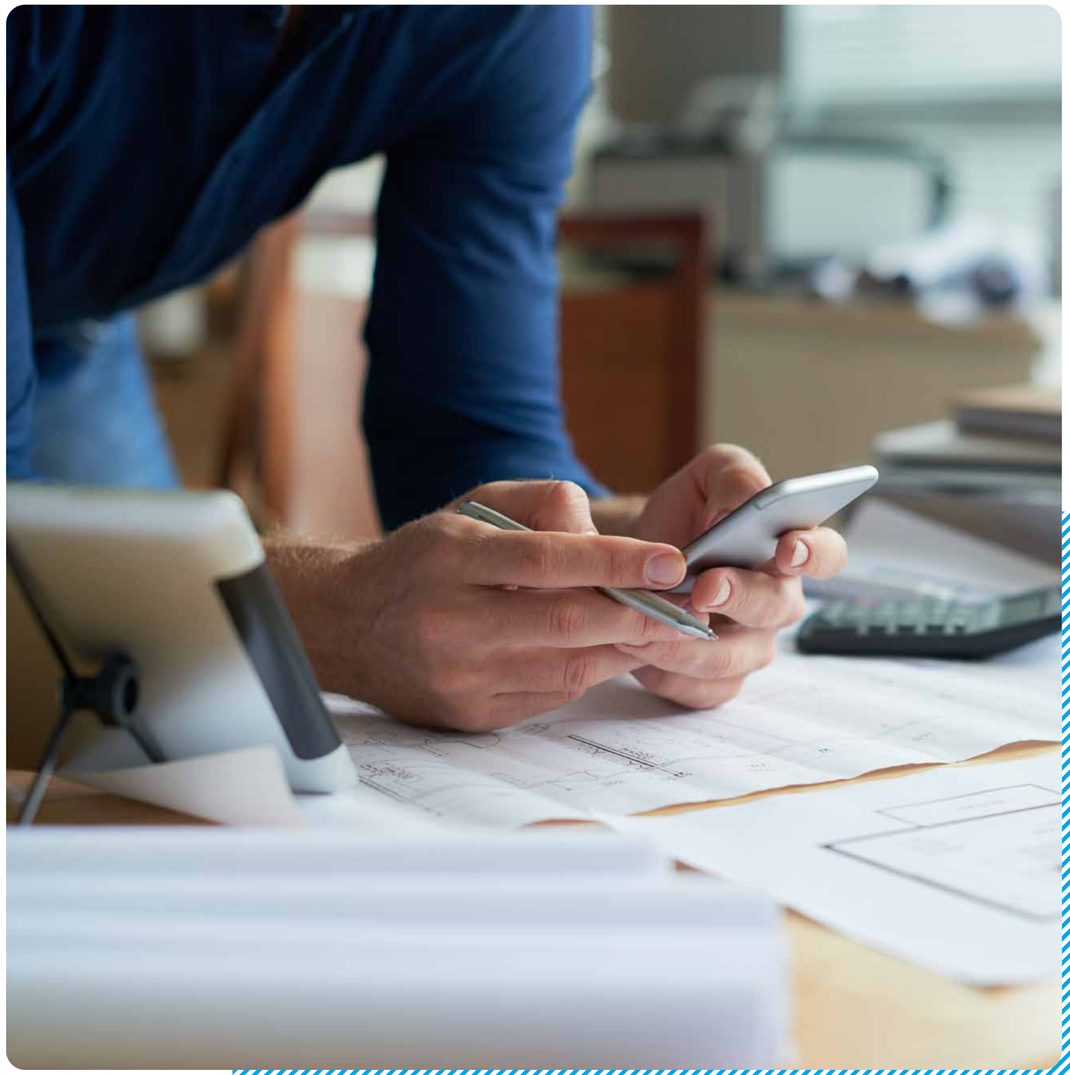
En el año 2023 se genera retiro total de activos intangibles por $24.332.

4. Para desarrollo se presenta el proceso de bajas para 256 iniciativas técnica por valor de $23.543 y una disminución en el valor de adquisición de 28 iniciativas por $623.

5. En licencias se genera una baja total de $166, la licencia aplicativa MLC presenta 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 Grupo realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando; una vez se realiza este paso con unos indicadores se identifica si el software asociado al activo fue desestimado, puesto en marcha, o finalizó su amortización.

A partir de esta evaluación el Grupo hace reconocimiento de los activos que están sujetos a deterioro, estima su valor y procede a su ajuste contable para que se reflejen el valor real en el inventario. Para el año 2023 el deterioro fue de $12.123.



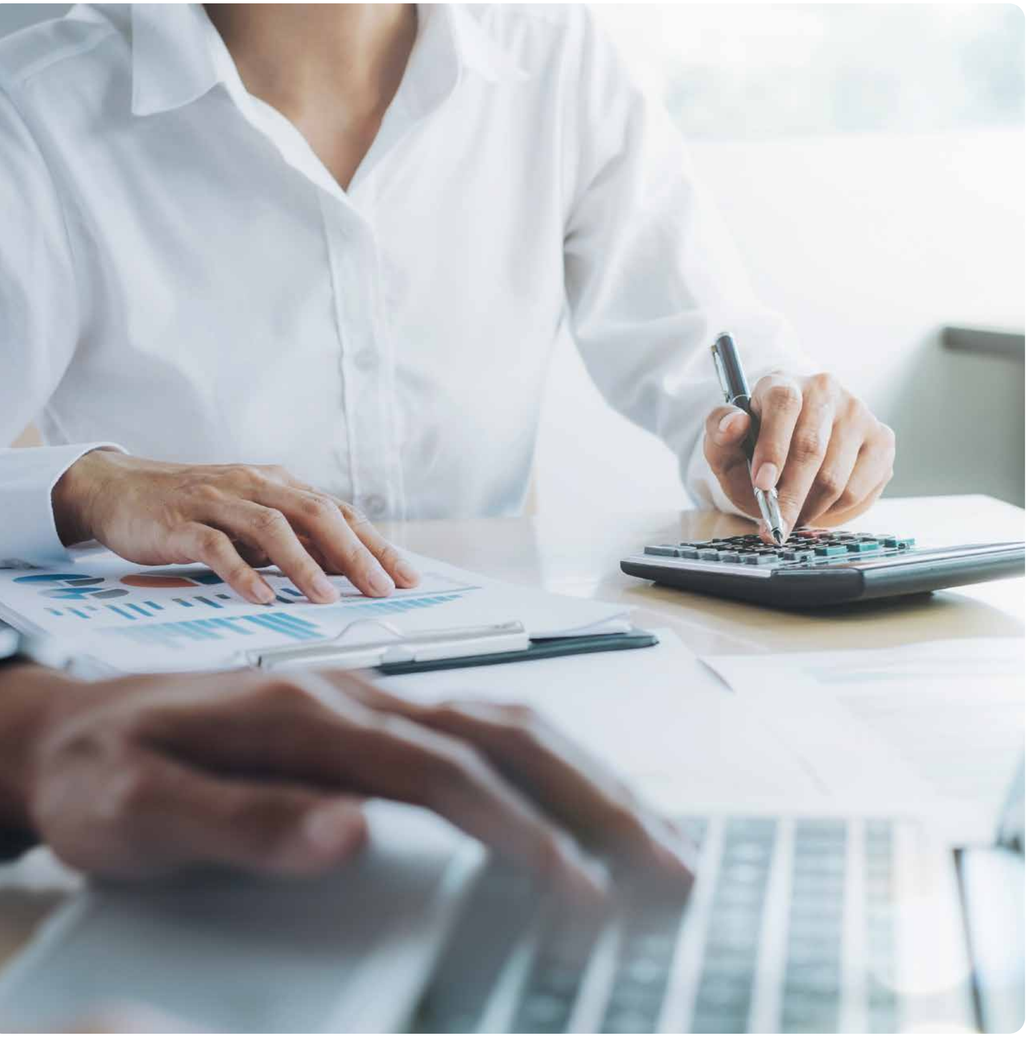
17. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Grupo sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	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	15.586	21.384
Muebles y Enseres	556	556
Equipo de computo	8.940	2.127
Subtotal bienes no utilizados en el objeto social	**27.603**	**28.130**

Concepto	2023	2022
FIDEICOMISOS	7.175	7.176
Subtotal fideicomisos	**7.175**	**7.176**
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	**116.519**	**114.318**
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	(955)	(1.864)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(564)	(765)
Fideicomisos	(3.086)	(1.365)
Desafectos Inmuebles	768	708
Muebles y Enseres	(556)	(556)
Equipo de computo	(2.156)	(2.127)
Subtotal deterioro	**(6.549)**	**(5.969)**
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	**$109.970**	**$108.349**



A corte de diciembre de 2023 el Grupo revisó todos los activos no corrientes mantenidos para la venta, con el fin de dar cumplimiento a lo indicado en el párrafo 91 (B) Información a revelar de la NIIF 13 medición del valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo contaba con 444 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $116.519 y un deterioro de $6.549;
Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo contaba con 385 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $114.318 y un deterioro de $5.969.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2023 y 2022 ascendían a $78.453 y $57.655 respectivamente.

En el año 2023 el Grupo realizó la venta de 110 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de $27.591 generando utilidad por $3.006.

El movimiento de la provisión para 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 fueron los siguientes:

Concepto	2023	2022
Saldo al comienzo del año	$(5.969)	$(51.775)
Provisión cargada a gastos en el año	(941)	(8.193)
Traslados activos totalmente depreciados	(209)	(266)
Menos Retiro por ventas y recuperaciones	570	54.265
Total saldo deterioro	**$(6.549)**	**$(5.969)**

18. Otros activos, neto

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Otros activos, netos	2023	2022
Bienes de arte y cultura (1)	$1.286	$1.108
Actividades en operaciones conjuntas	4	3
Diversos (2)	16.496	10.466
Subtotal	17.786	11.577
Deterioro de otros activos	(2.381)	(4.000)
Total otros activos, netos	$15.405	$7.577

1 El aumento de $178 entre el año 2023 y 2022 se debe a la actualización de la colección de obras de arte en poder de BBVA en Colombia.

2 En cuentas diversas se presenta variación representativa dados por los siguientes incrementos en diferentes operaciones:

- En recaudos de derivados Swap los clientes realizaron pagos anticipados el 28 de diciembre dejando gran volumen al día siguiente 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 encuentran los pagos de impuestos realizados después de las 17:30 hasta las 23:00 dejando gran volumen al día siguiente hábil.
- Operaciones transadas en PSE tarjetas en el último día del año, donde las operaciones del 29 de diciembre se actualizan al día siguiente hábil 02 enero 2024.
- En el mes de diciembre se presenta 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 al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, fue el siguiente:

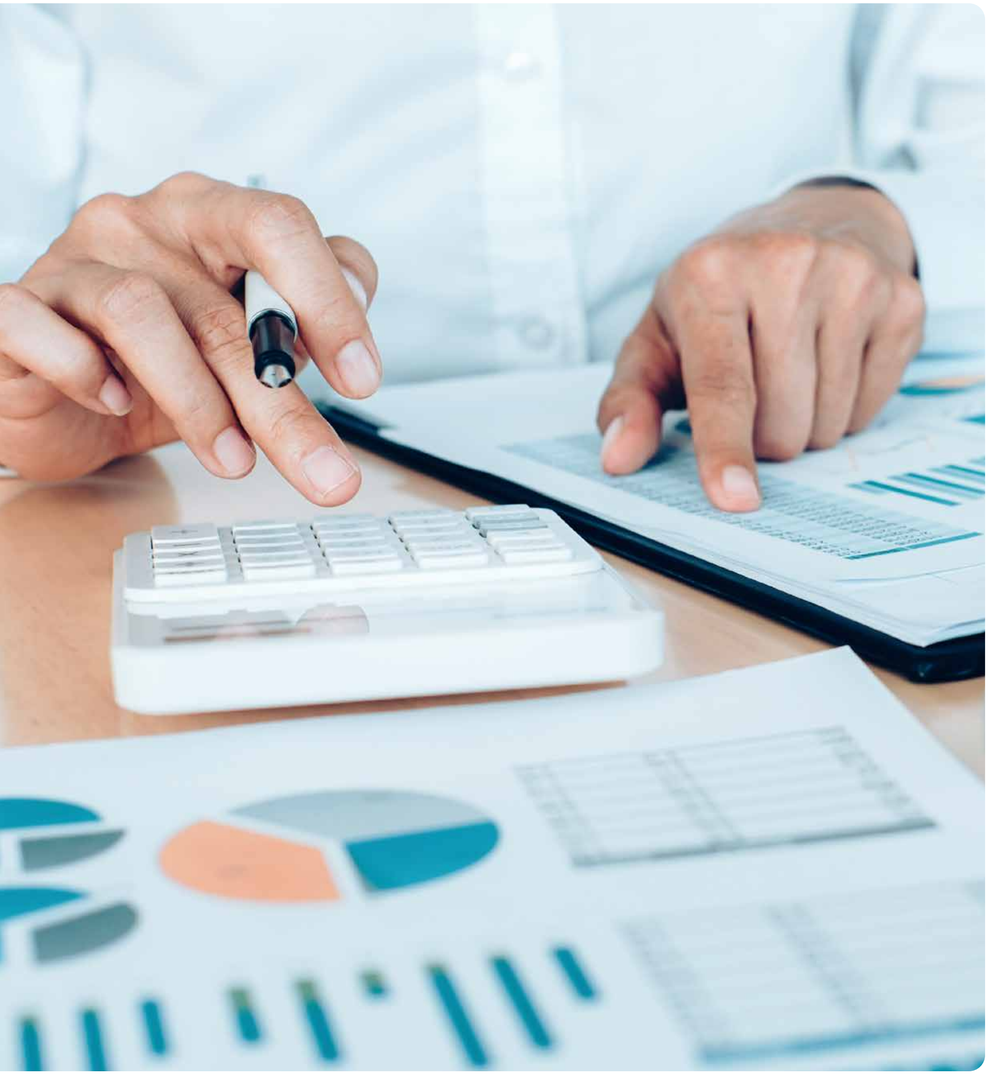
Movimientos cuentas de deterioro	2023	2022
Saldo al inicio del año	$(4.000)	$(1.122)
Deterioro durante el año (3)	(1.760)	(2.899)
Recuperación de deterioro	3.380	21
Saldo total al final del año	$(2.380)	$(4.000)

3 El deterioro es realizado por incidencia técnica presentada en cuentas de enlace, donde el proceso automático no termina la contabilización en el aplicativo de provisiones del Grupo.

19. Depósitos de clientes

El portafolio pasivo de BBVA Colombia a 31 de diciembre de 2023 y diciembre 2022, estaba conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	2023	2022
Depósitos de ahorro	$31.248.590	$29.628.375
Depósitos en cuenta corriente	7.926.833	9.022.045
Exigibilidades por servicios	522.286	417.958
Depósitos especiales	684.235	1.174.119
Cuentas de ahorro especial	275.223	329.709
Depósitos simples	1.321	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	40.667.499	40.582.668
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	$77.154.318	$69.145.364



El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2023 era de:

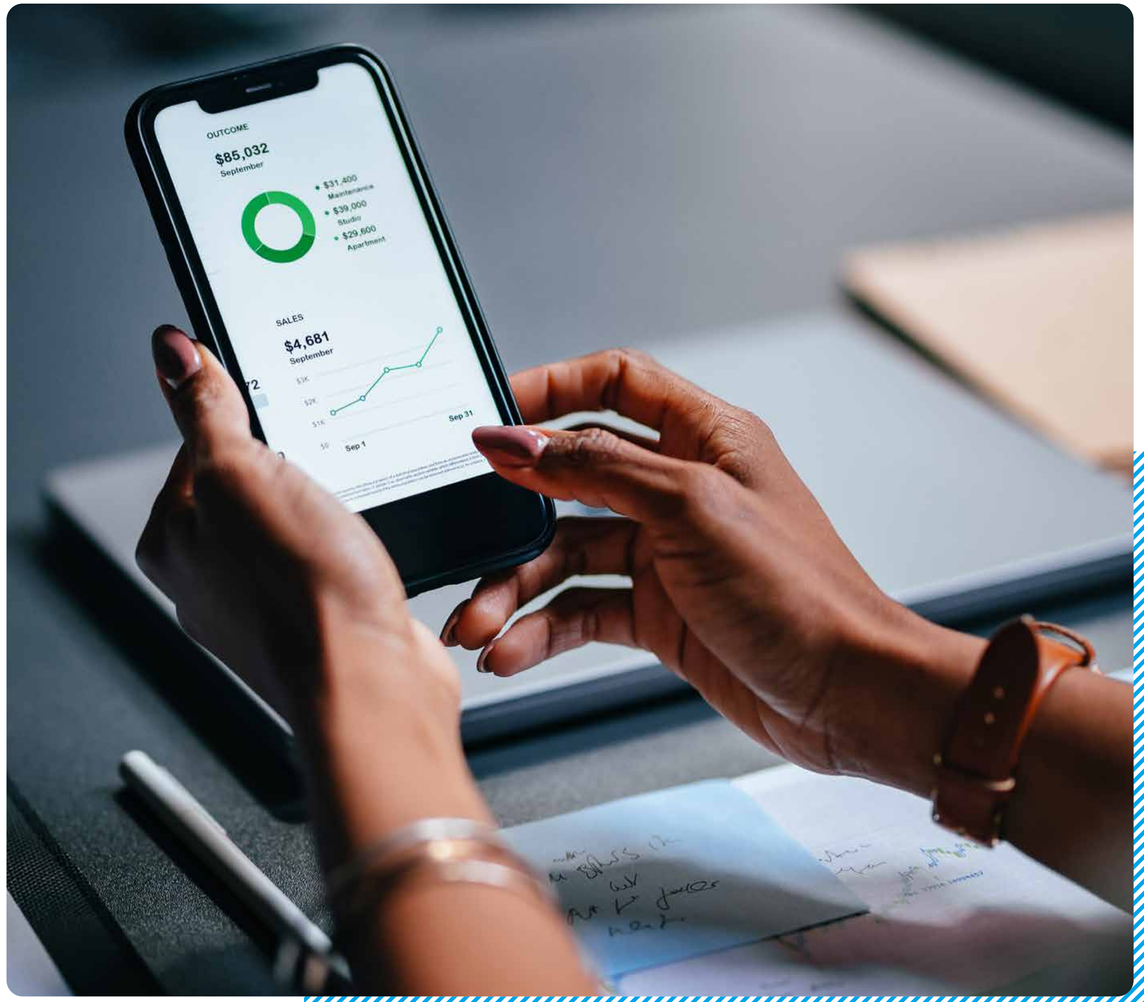
Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	$1.524.834	$0	$1.524.834
Sector Privado	6.394.903	7.096	6.401.999
Subtotal cuenta corriente	**7.919.737**	**7.096**	**7.926.833**
Depósito simple			
Sector Privado	1.321	0	1.321
Subtotal depósito simple	**1.321**	**0**	**1.321**
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	20.727.827	0	20.727.827
Ahorro especial:			
Sector Privado	275.223	0	275.223
Subtotal depósitos ahorro	**31.523.813**	**0**	**31.523.813**
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	**$76.594.600**	**$559.718**	**$77.154.318**

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2022 era de:

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	$1.510.922	$0	$1.510.922
Sector Privado	7.483.662	27.461	7.511.123
Subtotal cuenta corriente	8.994.584	27.461	9.022.045
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	21.522.534	0	21.522.534
Ahorro especial:			
Sector Privado	329.709	0	329.709
Subtotal depósitos ahorro	29.958.084	0	29.958.084
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	$68.304.740	$840.624	$69.145.364



- Se evidencia un aumento del 12% comparado con el año anterior, representados en los rubros de certificados de depósito a término con un 28% y exigibilidades por servicios un 25% comparados con el año anterior, de igual manera se generó una disminución representativa 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 quedando para el año 2023 por $224.005.
- Recibo de pagos en oficina o canales del Banco correspondientes al pago de impuestos nacionales y aduaneros, lo cual depende del flujo de contribuyentes.
- Para certificados de depósito a término en pesos se obtuvo un aumento en la variación del 27,75% comparado con el año anterior, con una participación representativa en el sector privado.
- Para Cuenta corriente se presentó una disminución del 12,14%, donde se evidencia para el sector privado por un 14,77% 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 24) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resume 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)	2.718.258	3.204.093
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)	$12.277.305	$13.395.379

20.1. Instrumentos financieros - Derivados de negociación (pasivo)

Al 31 de diciembre del 2023 el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resume así:

	Valor Nocional		Valor Razonable	
Contratos Forward	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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	(2.052)	(1.176)
Total contratos forward	65.922.614	74.278.786	5.899.281	2.918.593

	Valor Nocional		Valor Contable	
Operaciones de Contado	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Compra sobre divisas				
Derechos	4.534	38.190	(4.515)	(38.022)
Obligaciones	0	0	4.535	38.143
Venta sobre 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				
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 Nocional		Valor Contable	
Opciones	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
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 Nocional		Valor Contable	
Swaps	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Sobre tasas de interés				
Derechos	64.478.838	69.200.561	(10.397.913)	(8.462.442)
Obligaciones	0	0	12.853.577	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			(15.270)	(27.996)
Total Swaps	74.180.780	79.462.167	3.592.266	7.223.045
Total operaciones de contado y derivados	$141.624.902	$155.176.587	$9.544.711	$10.191.286



BBVA Colombia es uno de los principales bancos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural deba que 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.

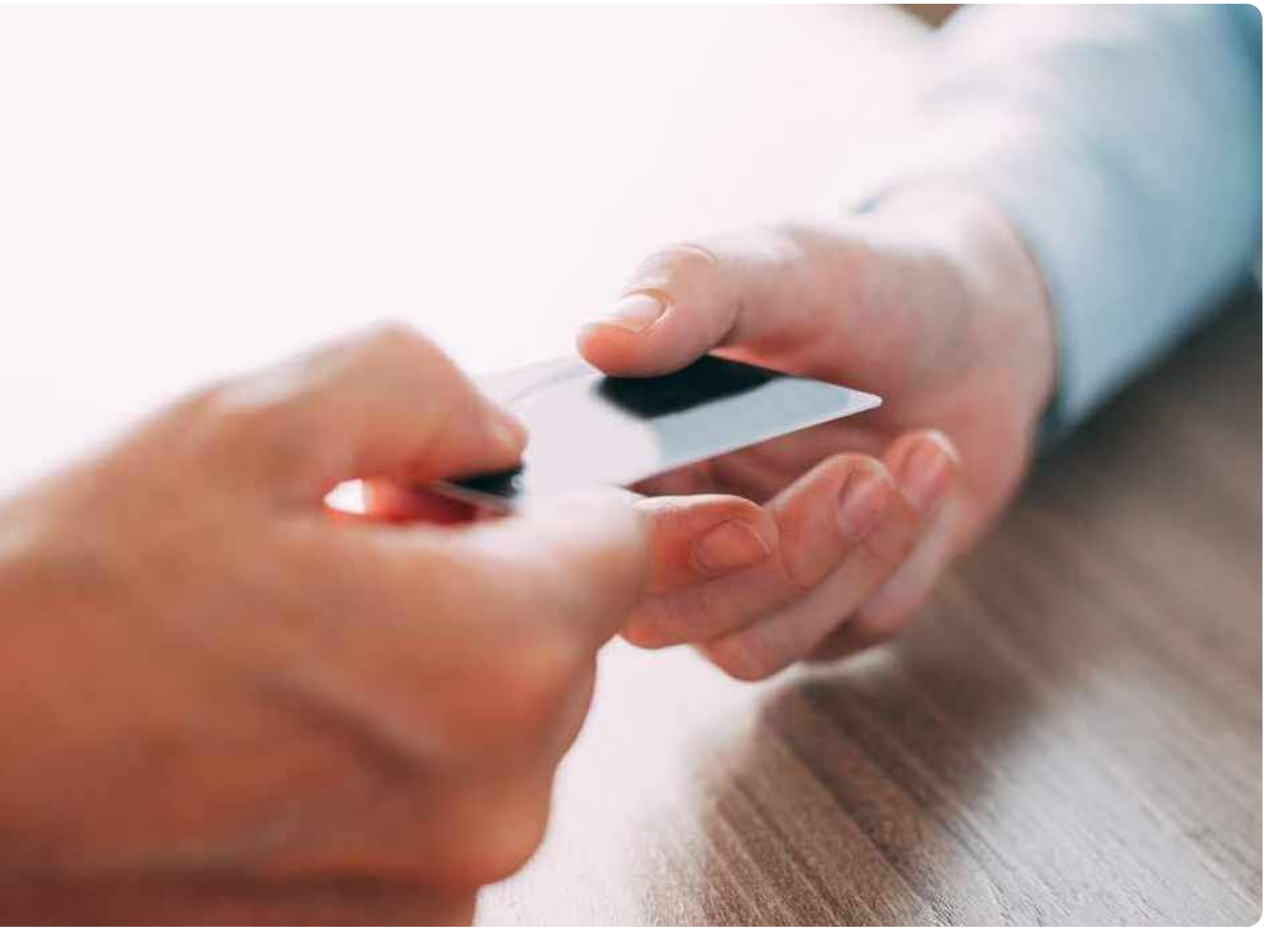
Las garantías recibidas en operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2023	2022
Pasiva			
BBVA Bancomer S.A. México	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

20.2. Instrumentos financieros - Derivados de coberturas (pasivo)

• 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 Resultado	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

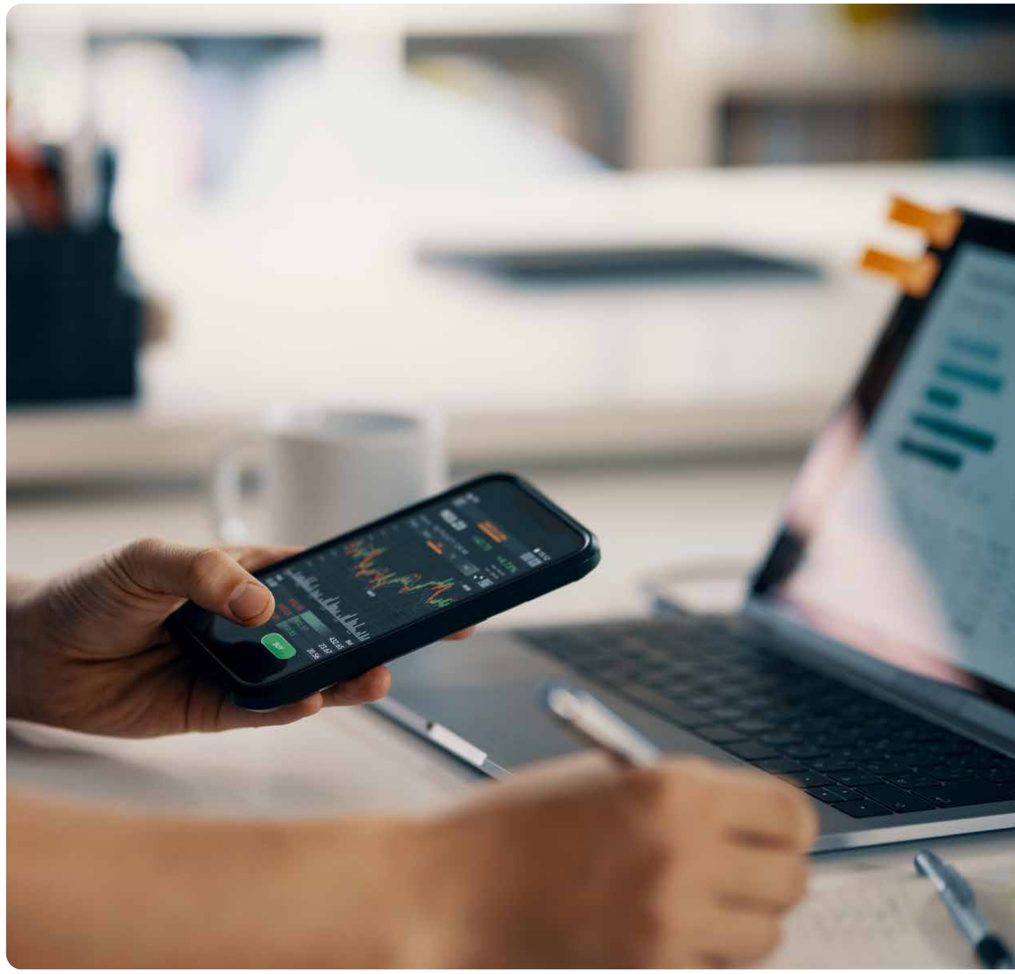
Causación intereses

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado	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 resume 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%	1.649.847	10,94%	1.381.121
Comisionista de bolsa	0	0	0	0
Cia seguros y reaseg	0	0	0	0
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (3)	12,06%	113.753	10,96%	154.264
Subtotal operaciones repo cerrado		1.763.600		1.535.385
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
Bancos y Corporaciones Financieras	0	0	0	0
Sociedades Fiduciarias	0	6.966	0	0
Sociedades Administradoras de Fondos	0	0	0	69.437
Otras Entidades No Financieras	0	0	0	0
Residentes del exterior	0	345.797	0	109.541
Subtotal compromisos por simultáneas		954.658		616.734
Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario		$2.718.258		$3.204.093



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 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 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
BBVAMadrid	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 entre el 2023 y 2022 de los recursos obtenidos en moneda extranjera proviene de la cancelación de las financiaciones con Bank Of America, Banco del Estado de Chile, Citibank, Toronto Dominion Bank y Wells Fargo Bank.

Las financiaciones más representativas corresponden a las adquiridas con IFC con USD 300 Millones y BBVA Madrid con USD 150 Millones, las cuales están en cabeza del COAP y representan el 94% del total de financiaciones vigentes.

La tasa de las obligaciones en moneda extranjera se ubicaron en promedio en Sofr + 0.60% para las obligaciones de corto plazo con vencimiento hasta 1 año con corte al 31 de diciembre de 2023.

Los costos financieros de las obligaciones son calculados diariamente con base en 360 días sobre el capital por su periodicidad y tasa de interés.

El vencimiento de los préstamos varía de acuerdo con el programa (normalmente entre uno y diez años), y los fondos provistos directamente por el Grupo varían del 0% al 40% del total del préstamo en tanto que el saldo es provisto por las entidades del Gobierno. Las obligaciones son garantizadas por los correspondientes préstamos hechos a los clientes.

En el mes de junio del año 2023 el Grupo adquirió un Crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de $822.878.

Las bases de clasificación para la temporalidad de las financiaciones son:

Moneda Extranjera			Moneda Local		
No.	Categoria	Tiempo	No.	Categoria	Tiempo
1	Corto plazo	<365	1	Corto plazo	<364
2	Mediano plazo	>365 <1.825	2	Mediano plazo	>365 <1.095
3	Largo plazo	>1.825	3	Largo plazo	>1.096

La composición por plazo en moneda extranjera es la siguiente:

Obligaciones en moneda extranjera

31 de diciembre de 2023	Capital				
	Intereses	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	Capital				
	Intereses	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

	Capital				
	Intereses	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total
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

	Capital				
	Intereses	Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	Total
Financiera de Desarrollo Territorial - Findeter	$9.877	$662.553	$52.491	$108.292	$833.213
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	3.232	73.920	340.219	109.949	527.320
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	11.727	341.703	218.160	161.073	732.663
International Finance Corporation - IFC	1.346	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 revela 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	Articulo 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 cupón 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 de 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

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta se resume así:

	2023			2022		
Concepto	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)
Total	$2.070.873	$448.459	$2.519.332	$2.676.790	$0	$2.676.790

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por $365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3.60% para 10 años, y de IPC + 3.89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por $250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4.38% para 15 años, y de IPC + 4.50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados en USD se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4.875%.

Durante el año 2023, BBVA Colombia ha emitido 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 serán 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.
- 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 subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- Forma de amortización del capital, prepagos y eventos de readquisición: El capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un sólo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública. Podrán emitirse Bonos prepagables, lo cual se determina en el aviso de oferta pública respectivo. La emisión de bonos subordinados realizada bajo este Programa en 2011, 2013 y 2014 no contempla el 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 subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.

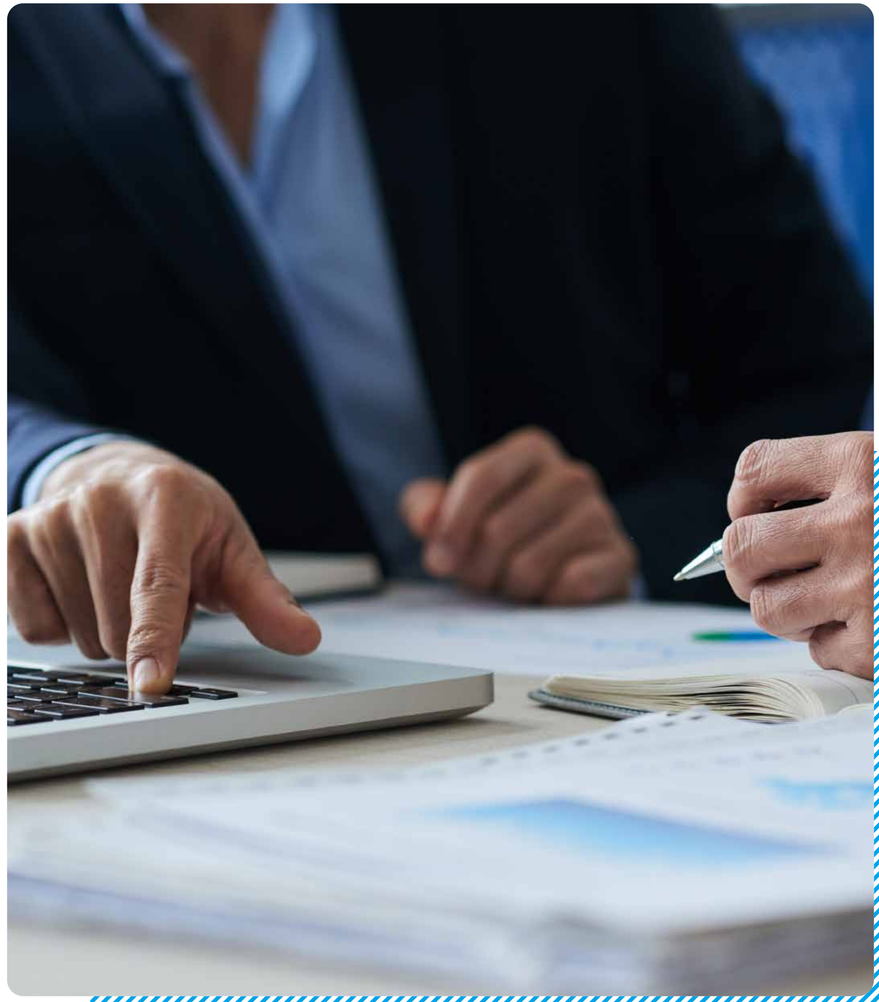
- Forma de amortización de capital. prepagos y eventos de readquisición: El capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública.

El emisor no podrá recomprar sus propios bonos subordinados hasta que no se haya cumplido un plazo no menor a 5 años. La recompra se podrá realizar únicamente bajo el visto bueno y autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFÍN).

El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro siguiente:

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 COP	$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 resume así:

Concepto	2023	2022
Proveedores (1)	$129.063	$181.889
Seguro de Depósito FOGAFÍN (2)	123.650	115.615
Dividendos y excedentes (3)	81.998	101.271
Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte (4)	66.119	119.159
Sobrantes operaciones préstamos y otros	65.668	56.688
Nación Ley 546 de 1999	58.334	50.242
Cheques girados no cobrados (5)	56.483	27.684
Prometientes compradores	18.499	23.663
Aportes laborales	7.364	6.161
Recaudo comisión e IVA Fondo Nacional Garantías	7.090	8.241
Traslado desembolsos chqs otras plazas	4.941	2.561
Comisiones y honorarios	4.088	2.573
Atención embargos	2.575	5.805
Campañas publicitarias Visa y Mastercard	1.388	988
Costos y gastos por pagar	414	148
Otros impuestos (6)	270.706	177.948
Otras cuentas por pagar (7)	122.714	99.671
Total cuentas por pagar	$1.021.094	$980.307

1. En el rubro de proveedores se presenta una disminución de $52.826 en los pagos pendientes a proveedores asociados a nuestras 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 registra una provisión correspondiente al pago trimestral pendiente por concepto de prima de seguro de depósito de FOGAFÍN.

3. Se observa 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.

4. La variación reportada por concepto de Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte 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.

5. La variación por valor de $28,799 corresponde a los cheques girados a clientes, los cuales al cierre de diciembre llevan un periodo de más de 6 meses pendientes de cobro.

6. En otros impuestos se presenta un incremento en autorretenciones que son liquidadas de acuerdo a los ingresos percibidos por el Grupo y aumento en las retenciones aplicadas a los rendimientos financieros.

7. En la línea de “Otras Cuentas por Pagar” se evidencia un aumento el cual se atribuye principalmente a las devoluciones de comisiones del Fondo Nacional de Garantías (FNG) relacionado con la cancelación anticipada de obligaciones por parte de clientes que no tienen una cuenta en el Grupo.

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	21.339
Intereses Originados en proceso de reestructuración	1.151	1.480
Sobrantes operaciones de redes	80.197	78.414
Compras ascredibanco internacional	15.135	14.138
Saldos a favor en moneda extranjera	5.248	3.587
Otros pasivos (4)	39.441	37.101
Pasivo por derecho de uso (5)	131.129	107.313
Total otros pasivos	$495.458	$372.917

1 El aumentos $79.913 se debe principalmente a incidencias de CDT's que se generan cuando un título tiene instrucción al vencimiento del principal o rendimientos "Pago en Caja" y se mantienen como un pasivo a espera 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 hacía obligaciones de clientes con el Grupo realizadas con cheque de otra Entidad Financiera, su afectación es completamente transitoria en tanto se surte el proceso de cámara (2 días) en el cual se confirma que los fondos se reciben de forma exitosa y aplican al préstamo beneficiario del cliente y el saldo es circunstancial según la cantidad y cheques que se encuentren en esta situación a la fecha de cierre.

3 La variación se da porque allí reposan 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 tienen fecha de pago para el 02/01/2024, adicional se guardan 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 presentan por:

- En el año 2022 se recibió cheque remesa recibido en la oficina Cartagena destinado para el banco Agrario en el municipio de Repelón donde BBVA no tiene presencia en esta plaza realizado como remesa, lo cual ocasiona 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.

Pasivos por derechos de uso

Al cierre del año 2023 se presenta un aumento en el saldo de $23.816 con respecto al mismo periodo del 2022. Se tienen vigentes 750 contratos de arrendamiento de las oficinas con vencimiento en el año 2024 los cuales se rigen por IFRS16, muchos contratos de estos estaban con fecha fin 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	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 presenta diferencia en la variación de la depreciación de las cuentas del activo contra la afectación de 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:

Beneficios a empleados	2023	2022
Cesantias	$25.657	$17.543
Intereses de cesantías	72	2.022
Vacaciones	37.807	41.829
Prima legal y extralegal	0	16
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	105.505	112.328
Otros beneficios (2)	65.853	36.433
Subtotal beneficios de corto plazo	234.894	210.171
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	$344.902	$300.035

1 Las provisiones corrientes por beneficios a los empleados corresponden a la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de Inversión), la cual presenta una disminución entre el año 2023 y el año 2022 de $6.823, ya que va ligado al cumplimiento de metas.

2 Corresponde al saldo por pagar del mes de diciembre de 2023 por concepto de seguridad social, y presenta un incremento de $29.420 entre el año 2023 y el año 2022 , debido al incremento salarial.

Cálculo actuarial. Dentro de los beneficios de largo plazo el Grupo reconoce a sus empleados una gratificación de antigüedad cada cinco años de permanencia laboral en el Grupo, 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 Grupo, 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 Grupo 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 es 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 ha realizado la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2023 y 2022 del compromiso prima plan de retiro, que 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 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:

- Todas las pensiones causadas con anterioridad al 29 de julio de 2005. se les calcula 14 mesadas pensionales al año;
- Todas las pensiones causadas con posterioridad al 29 de julio de 2005. se les calcula 13 mesadas pensionales al año;
- Todas las pensiones que se causen con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes. se 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 a 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 de $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 parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

De acuerdo 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 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, 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 quien el BBVA es responsable de la pensión final, como aquellos a los que el BBVA únicamente otorga la proporción correspondiente sin ser responsable de la pensión final. Para aquellos jubilados de quienes BBVA no es responsable de la pensión final, la reserva actuarial se calcula en proporción a la cuota parte determinada por los tiempos de servicio que dicho trabajador laboró con el Banco. Por petición del BBVA, la reserva actuarial para aquellos jubilados para quienes BBVA es responsable de la pensión final, se calcula como 100% a cargo de la empresa y no en proporción a la cuota parte correspondiente, a excepción de las personas mencionadas en novedades.

Sustituciones pensionales a cargo del Grupo con cuota parte. Se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Grupo, 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 parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

Para los beneficiarios cuya pensión final es responsabilidad del BBVA, la reserva actuarial se calcula 100% a cargo del BBVA y no en proporción a la cuota parte correspondiente, de acuerdo con lo solicitado por parte de BBVA. Para los beneficiarios cuya pensión final no se encuentra a cargo del BBVA, la reserva actuarial se realiza conforme al valor 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 Grupo con expectativa de pensión en el ISS:

Compartibilidad de las pensiones. Producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compartibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente éste derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfirió esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que está mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema. El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la 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 sólo 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 el modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente. Igualmente, las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Grupo.

Las hipótesis y bases técnicas actuariales utilizadas en el cálculo con aplicación de NIC 19, son:

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2022 y la determinación del costo del año fiscal 2023
Tasa de descuento	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
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 Grupo 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 resume 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)	10.710	17.557
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (4)	200	180
Contingencias Fogafín (5)	0	8.565
Comisión fuerza ventas CF	1.300	1.188
Costos desmantelamiento IFRS16 (6)	15.044	8.809
Otras (7)	92.952	138.179
Gastos de personal diversos	4	4
Total pasivos estimados y provisiones	$259.419	$330.001

Para el cierre a diciembre de 2023 y diciembre 2022, se presenta una disminución de $70.582, específicamente en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

1 Presenta una disminución de $12.451 atribuido a la liberación de provisiones no utilizadas del correspondientes al año 2022, la cuales resultaron innecesarias; adicional, se registran las provisiones estimadas para las facturas pendientes de pago al cierre de cada periodo, abarcan diversos conceptos, incluyendo servicio de corresponsales bancarios, mantenimiento ANCMV, energía, aseo, entre otros.

2 Los procesos civiles actualmente en curso ascienden a un total de 931, con pretensiones estimadas por valor de $451.592. Al 31 de diciembre de 2023 se han constituido provisiones por $47.837, correspondiente a 16 procesos considerados como probables. Estos procesos están relacionados principalmente con presunto incumplimiento de contratos.

Así mismo, el Grupo reporta 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 Grupo informa un total 84 casos, con un valor total de pretensiones de $15.507 de los cuales se encuentran provisionados 51 procesos, alcanzando un valor de $10.710. Las principales causas de estas demandas incluyen reclamos por pagos de aportes pensionales, reintegros, salarios, indemnizaciones por presuntos despidos injustos, entre otros.

Es importante destacar que, según la evaluación de los asesores legales del Grupo, se considera que el resultado final de estos procesos será favorable para la institución o que, en caso de pérdida, la misma no será significativa.

4 El Grupo atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 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 corresponden 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 Corresponde a la terminación del contrato con Fogafín, se refleja una transacción 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 Grupo se compromete a dejar el inmueble en las condiciones que recibió el bien inmueble. Como cada contrato es diferente, el área de inmuebles acude a criterio experto de un arquitecto para estimar dicha provisión; lo anterior, atendiendo la implementación de NIIF16, de acuerdo a la normativa correspondiente (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 observa una disminución total de $45.227 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 fueron los siguientes:

31 de diciembre de 2023

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2023	$69.433	$260.568	$330.001
Incremento	7.536	7.829	15.365
Ingreso	5.691	0	5.691
Pago	(3.792)	(67.725)	(71.517)
Retiro	(20.121)	0	(20.121)
Disminución	0	0	0
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	**$58.747**	**$200.672**	**$259.419**

31 de diciembre de 2022

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2023	$67.175	$217.658	$284.833
Incremento	2.824	46.402	49.226
Ingreso	4.599	0	4.599
Pago	(2.309)	(3.492)	(5.801)
Retiro	(2.856)	0	(2.856)
Disminución	0	0	0
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	**$69.433**	**$260.568**	**$330.001**

27. Capital Social

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 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $89.779.

BBVA COLOMBIA PRINCIPALES ACCIONISTAS					
Nombre	No. Identificación	No. Acciones ordinarias	No. Acciones preferenciales	No. Acciones totales	% Participación
BBV AMERICA SL	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 diario oficial y 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 que no ha sido posible actualizar.

29. Utilidad por acción

La utilidad por acción, básica y diluida, se calcula de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33.

Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial	2023	2022
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	$243,856	$1,026,275
Número promedio de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071
Utilidades básicas por acción (*)	17	71
Utilidad diluida por acción (*)	$17	$71

(*) Valores en pesos colombianos

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón, el beneficio básico y diluido por acción es el mismo.

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.

Concepto	2023	Movimientos del período	2022
Ganancias otras partidas patrimoniales en negocios conjuntos y derechos fiduciarios (1)	$871	$(215)	$(1.086)
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos	68	(8.756)	8.824
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas (2)	136.637	52.845	83.792
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	(22.878)	7.280	(30.158)
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados	638.317	45.458	592.859
Impuesto a las ganancias sobre mediciones de deterioro de cartera de créditos y leasing Financiero IFRS9	(396.602)	(31.202)	(365.400)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	356.413	65.410	291.003
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta (3)	48.113	38.472	9.641
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos (4)	(18.051)	(4.544)	(13.507)
Impuesto a las ganancias sobre nuevas mediciones de activos financieros	(11.954)	(12.798)	844
Ganancias de Aplicación IFRS9	447.949	0	447.949
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo (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)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	459.157	7.545	451.612
Total otro resultado integral	$815.570	$72.955	$742.615

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)	$1.228	$1.334	$(106)
BBVA Valores Comisionista de Bolsa S.A. (valoración ORI)	(1.093)	(985)	(108)
RCI Banque Colombia	736	737	(1)
Totales	$871	$1.086	$(215)

2 Movimiento de la participación en otro resultado integral de participaciones no controladas registrada en ORI:

Nombre	2023	2022	Variación
Credibanco S.A.	$37.074	$17.531	$19.543
Holding Bursatil Chilena S.A. Antes (Bolsa de Valores de Colombia S.A.)	5.272	(21.669)	26.941
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	23.394	15.114	8.280
Redeban Multicolor S.A.	21.887	23.214	-1.327
ACH Colombia S.A.	49.005	49.594	-589
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	4	7	-3
Totales	$136.636	$83.791	$52.845

3 La variación de $38.472 por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos se presenta principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrada durante el 2023.

4 La disminución de $4.544 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible 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:

Nombre	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

Durante los años 2023 y 2022, el Grupo cumplió todas las normas sobre Controles de Ley establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

- Referentes a límite de posición propia en moneda extranjera, encaje mínimo requerido sobre depósitos en moneda legal, medición estándar de riesgo de liquidez (IRL), inversiones obligatorias en TDA.

La política de cartera del Banco cumple con la ley de vivienda vigente, según la cual, los créditos de vivienda pueden ser otorgados así:

- Vivienda de Interés Social hasta un 80% de Financiación sobre el valor de la vivienda.
- Vivienda diferente a Interés Social. hasta un 70% de Financiación sobre el valor de la vivienda.

Después de cumplir con las aprobaciones internas y por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, BBVA Colombia acogió de manera anticipada la aplicación de los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, lo cual estaba dispuesto para enero 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la SFC el indicador de Relación de Solvencia de acuerdo a los decretos mencionados.

De esta manera, para BBVA Colombia a partir de junio de 2020 se acoge a los límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2022 es 10,88%, y a cierre de 2023 es 11,5% dentro del período de ajuste contemplado en la normativa.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el patrimonio técnico consolidado del Grupo representaba el 12,37% y 13,29%, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo calculado sobre estados financieros consolidados.

32. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de las operaciones, el Grupo 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:

En moneda legal

Concepto	2023	2022
Avales	$4,513	$615
Garantías Bancarias (1)	3,294,172	4,046,738
Total avales y garantías bancarias Moneda Legal	**$3,298,685**	**$4,047,353**

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 Grupo 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:

32.1. Árbol de decisión discriminado - conceptos a evaluar para definición de criterios

Pasivo Contingente - Avales, Carta de crédito y Garantía Bancarias

- ¿Es una obligación posible surgida de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurran o no sucesos futuros inciertos no controlados por la entidad?
- ¿No es probable que para satisfacer la obligación se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros?
- ¿El importe puede ser medido con suficiente fiabilidad?

Solicitamos al área de riesgos la calificación de los clientes que con corte a 31 de diciembre de 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:

a. Ubicar la identificación enviada de las garantías bancarias y asignarle la calificación de riesgo si la identificación al cierre de diciembre de 2022 tiene operaciones activas de crédito.

b. Las identificaciones que no cuentan con operaciones activas de crédito se tomó la información del rating.

El rating, es asignado por el análisis de un conjunto variables cualitativas y cuantitativas establecidas en modelos, los cuales son analizados por el área de herramientas del Grupo, estas variables otorgan un peso final a cada cliente para establecer y definir la calificación maestra.

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:

	2023		2022	
Stage	COP	Porcentaje	COP	Porcentaje
1	$4.513	100%	$615	100%
Total en pesos	$4.513	100%	$615	100%

Garantías Bancarias en moneda Legal
(Expresado en millones de pesos)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	2023		2022	
Stage	COP	Porcentaje	COP	Porcentaje
1	$2,953,291	90%	$3,711,207	92%
2	340,881	10%	335,530	8%
Total en pesos	$3,294,172	100%	$4,046,737	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:

Stage 2023	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
1	$160,00	$22.00	$0,00	$0,00	100,00%
Total en divisas	160,00	22.00	0,00	0,00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.822,05	4.244,58	537,84	4.569,89	
Total en pesos	$1.681.618,79	$159,183.66	$0,00	$0,00	100,00%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Stage 2022	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
1	$153.00	$23.00	$0,00	$0,00	99,98%
2	12.00	2.00	0,00	0,00	0,01%
Total en divisas	165.00	25,00	0,00	0,00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.151,21	4.339,88	620,09	4.336,30	
Total en pesos	1,803,704.00	$ 155.549,00	$0,00	$0,00	99.99%

Cartas de crédito en moneda extranjera
(Expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Stage 2023	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
1	$73,00	$14.00	$0,00	$0,00	100,00%
Total en divisas	73,00	14.00	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	$292.001,01	$61.615,38	$0,00	$0,00	100,00%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Stage 2022	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
1	$47.00	$10.00	$0,00	$0,05	99.90%
2	1.00	0.00	0,00	0,00	0.05%
Total en divisas	48.00	10.00	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	$206,317.00	$45,677.00	$0,00	$217,00	99.95%

Conforme 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 Avales, 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

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	279.356	172.291
Moratorios cartera comercial	27.379	168.231
Microcrédito	(6)	6
Subtotal cartera de crédito comercial (1)	3.624.364	2.099.155
Cartera de créditos consumo		
Créditos de consumo	3.096.330	2.415.675
Moratorios cartera de consumo	67.120	173.119
Subtotal cartera de crédito consumo (2)	3.163.450	2.588.794
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 créditos y operaciones de leasing financiero	2023	2022
Cartera de vivienda		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	$1.004.593	$924.015
Reajuste de la unidad de valor real UVR	56.594	51.809
Subtotal cartera de crédito de vivienda	1.061.187	975.824
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	$9.727.722	$6.884.123

Valoración por instrumentos financieros, neto	2023	2022
TÍTULOS VALORES		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	(195.237)	(235.219)
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)	665.910	(47.218)
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	614.945	414.403
Subtotal títulos valores	913.139	190.738
Derivados		
Derivados de negociación (7)	801.156	(492.891)
Derivados de cobertura	(77.424)	(36.659)
Subtotal derivados	723.732	(529.549)
Total valoración por instrumentos financieros, neto	1.636.871	(338.811)
Total ingresos por intereses y valoraciones	11.364.593	6.545.312

El margen de intereses registró un incremento interanual de 29,23%.

1 El ingreso de intereses por cartera comercial presentó un incremento total por valor de $1.525.209, presentando sus principales variaciones en los intereses de cartera comercial en $1.528.016 y operaciones de redescuento de cartera comercial $107.065.

2 La cartera de consumo generó un mayor ingreso de $574.656, que corresponde principalmente al producto de libranzas, también influye lo correspondiente al incremento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.

3 En las operaciones de descuento y factoring/ confirming se obtuvo un mayor ingreso de $101.608, la variación obedece principalmente a una disminución en 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 de los intereses están ligados a las nuevas de la colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 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 disminuyen respecto al año anterior por $235.153, 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 presenta incremento en los instrumentos de deuda emitidos en garantía por la Nación por $713.128.

7 La variación del rubro de derivados de negociación se refleja principalmente en la liquidación y valoración de operaciones forward de monedas peso/dólar por $1.294.046.

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)	$2.153.036	$1.165.190
Certificados de depósito a término (2)	4.329.021	1.885.954
Otros gastos por intereses	1.144	1.310
Total depósitos clientes	6.483.201	3.052.454
Obligaciones financieras		
Créditos de Bancos y obligaciones financieras (3)	562.721	251.446
Total obligaciones financieras	562.721	251.446
Total gastos por intereses y valoraciones	$7.045.922	$3.303.900

1 Los intereses generados por cuentas de ahorro a diciembre 2023 generaron un mayor gasto por valor de $987.846, 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 presenta 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 2023 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presentan un incremento de $311.275 con respecto al año anterior, principalmente por la causación de los intereses por las financiaciones con la Corporaciòn Financiera internacional (IFC) y BBVA Madrid, adicionalmente, se causó el cupón de la deuda subordinada AT1 por valor de $97.571.

El incremento de los intereses están ligados a las nuevas de la colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 13% al 31 de diciembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 12%.



35. Ingreso neto por comisiones

A continuación, se presenta el resumen de ingresos por comisiones neto:

Concepto	2023	2022
Cartas de crédito	$3.215	$3.084
Avales	23	0
Garantías bancarias	30.301	31.609
Servicios bancarios	71.124	71.643
Establecimientos afiliados tarjetas	213.888	163.317
Servicio red de oficinas	148.085	127.732
Por giros	6.243	6.170
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	115.532	92.522
Cuotas de manejo de tarjetas débito	44.538	43.434
Por productos derivados	249	360
Otros	383.037	299.304
Subtotal ingresos por comisiones	1.016.235	839.175
Procesamiento de datos	(98.326)	(54.938)
Colocaciones de crèditos externos	(208.519)	(194.596)
Servicios de red	(19.075)	(13.703)
Servicios bancarios	(19.029)	(19.594)
Franquicias	(44.711)	(38.347)
Otros	(156.212)	(153.131)
Subtotal gastos por comisiones	(545.872)	(474.309)
Total ingresos por comisiones, neto	$470.363	$364.866

Se presenta una variación de $177.060 en ingresos por comisiones, la cual corresponde a un aumento de otras comisiones por valor de $83.733 como: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH; establecimientos afiliados a tarjeta de crédito presenta un incremento de $50.571, donde las variaciòn más significativa se presentan en comisiones por adquisiciòn Visa Master; cuotas de manejo de tarjetas de crédito por $23.010 y servicio de red de oficinas por $20.353. En cuanto a otros, este presenta una variación de $83.733 principalmente por conceptos como reintegro manual de comisión, transacciones ACH, comisiones In House y comisiones por desembolso de préstamo, comisiones por contratos de colocación de títulos y Fick Money Market.

En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por valor de $71.563, que corresponde principalmente a procesamiento de datos por $43.388, franquicias por $6.364, y otros gastos por comisiones por $3.081 como colocación de créditos de libranza y consumo. En cuanto a servicios de red, presenta una variación de $5.372 que corresponde a la comisión por utilización de la red de Redeban y Credibanco.

36. Ingreso diferentes de intereses

Concepto	2023	2022
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	$ 3,915	$4,187
Venta de activos financieros de inversión	324.498	334.287
Subtotal Enajenaciones	328.413	338.474
Dividendos	21.572	18.333
Arrendamientos	3.450	2.769
Otros - Diversos	192.655	146.366
Recuperación riesgo operativo	22.116	9.861
Actividades en acuerdos conjuntos	7.103	1.304
Subtotal Otros ingresos de operación	246.896	178.633
Total otros ingresos de operación	$575.309	$517.107

En el año 2023 los otros ingresos de operación presentan un incremento de $58.202 con respecto al año 2022, los conceptos más representativos son:

Se presenta un aumento en la línea de Otros-Diversos $46.289 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 conforman así:

Otros gastos de operación	2023	2022
Diferencia en cambio, neto (1)	$(476.927)	$1.169.414
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos	(234)	(991)
Beneficios a empleados (2)	(928.864)	(839.057)
Venta de activos financieros de inversión (3)	(318.844)	(262.174)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(5.502)	(10.654)
Pérdida en venta de cartera	(10.936)	(23.154)
Honorarios	(40.886)	(35.899)
Gastos Legales	(12)	(11)
Impuestos y tasas (4)	(281.705)	(158.711)
Arrendamientos operativos	(7.371)	(6.645)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(25.901)	(20.001)
Seguros (5)	(271.151)	(219.330)
Mantenimiento y reparaciones	(123.959)	(131.065)
Adecuación e instalación	(14.156)	(8.478)
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo	(10.360)	(8.946)
Depreciación de la propiedad planta y equipo	(51.536)	(48.922)
Depreciación de la propiedad planta y equipo por derecho de uso	(30.499)	(27.821)
Amortización de activos intangibles	(55.925)	(42.660)
Diversos (6)	(760.933)	(637.886)
Pérdida por siniestros	(46.785)	(25.004)
Servicios de administración e intermediación y sistemas	(2.593)	(2.436)
Actividades en operaciones conjuntas	(8.306)	(2.906)
Total otros gastos de operación	$(3.473.385)	$(1.343.337)

En el año 2023 los otros gastos de operación presentan 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 presenta un incremento de $1.646.069 principalmente por diferencia en cambio, neta, el resultado para el año 2023 fue de pèrdida 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 presenció ajustes significativos en beneficios y compensaciones para los colaboradores, reflejando un aumento total de $82.563. Detallando cada variación:

   En el ámbito salarial, los sueldos registran 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 significativo en la prima de antigüedad, reflejando un incremento de $15.944. 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 observa un aumento sustancial de $15.501, evidenciando un compromiso con el bienestar financiero a largo plazo de los colaboradores.

   Para concluir, se destaca una reducción considerable en indemnizaciones, reflejando una disminución de $19.832. Además, se observa 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 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 presentan 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 Grupo 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:

Concepto	2023	2022
Impuesto Corriente Renta	$136.724	$741.033
Impuesto a la Ganancia Ocasional	435	872
Impuesto Diferido	935	(190.452)
Impuesto de renta años anteriores	31.677	1.266
Total Impuesto a las ganancias	$169.771	$552.719

38.2. Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Grupo 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 de impuesto sobre la renta para el año 2022 era del 35% más 3 puntos adicionales por concepto de sobretasa aplicables a las instituciones financieras; igualmente aplicaba para las instituciones financieras que obtuvieron en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTS tres puntos adicionales al impuesto sobre la renta de (3%) desde 2023 hasta 2027 para una tarifa integral del 38%.

Al cierre de 2023 la Comisionista y la Fiduciaria liquidarán su impuesto corriente a la tarifa del 40%.

Producto de la aplicación de los tratamientos fiscales vigentes en la depuración de renta del Banco para el año gravable 2023, 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. La entidad Fiduciaria y la compañía de Valores obtuvieron renta líquida ordinaria superior a 120.000 UVTs al cierre de 2023, con lo cual su tarifa de impuesto corriente corresponde al 40% sin efecto por este concepto en impuesto diferido.

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. El Banco se acogió a este beneficio para la declaración de renta del año gravable 2022, la cual quedó en firme en el mes de diciembre de 2023 pasados 6 meses después de su presentación.

Para el cierre de 2023, se aplica lo estipulado en el artículo 115 del Estatuto Tributario dando tratamiento deducible el cien por ciento (100%) de los impuestos, tasas y contribuciones, efectivamente pagados a excepción del gravamen a los movimientos financieros el cual es deducible al cincuenta por ciento (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 y 2022 respectivamente y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados.

Concepto	2023		2022	
Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	**Relación %**	**282.959**	**Relación %**	**1.401.596**
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 35% más 5% para año 2023 y al 35% más 3% para año 2022	40,00%	$166.479	38,00%	$600.546
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(1,74%)	(7.254)	(0,42%)	(6.570)
Rentas exentas	0,00%	0	(1,63%)	(25.779)
Ingreso valoración método de participación patrimonial	(3,28%)	(13.663)	0,76%	11.961
Otros ingresos no gravados	(6,09%)	(25.338)	(0,79%)	(12.478)
Otros gastos no deducibles	6,98%	29.044	2,43%	38.384
Impuestos no deducibles	4,52%	18.806	2,77%	43.741
Diferencial de tasas efecto impuesto diferido versus tasa nominal	(91,01%)	(378.788)	(1,81%)	(28.602)
Multas, sanciones y otros gastos no deducibles	0,83%	3.436	0,21%	3.385
Pensiones de Jubilación y gastos de seguridad social	0,00%	0	0,00%	0
Impuesto de renta años anteriores	7,47%	31.083	0,08%	1.266
Descuentos tributarios	0,00%	0	0,28%	4.492
Amortización créditos fiscales	0,00%	0	(3,07%)	(48.510)
Crédito fiscal por pérdida	69,94%	291.086	0,00%	0
Otros	13,19%	54.879	(1,84%)	(29.117)
Total gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	40,81%	$169.770	34,97%	$552.719

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	$3.468
IVA en activos fijos reales productivos	6.775	0
Total activos por impuesto corriente	835.070	3.468
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	8.490	292.592
Total activos y pasivos por impuesto corriente	$826.580	$(289.124)

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 dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto diferidos calculados y registrados a 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 reversarán.

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Activos y pasivos por impuesto diferido	2023	2022
Impuesto diferido activo	$574.036	$601.996
Impuesto diferido pasivo	(692.06)	(580.570)
Total activos y pasivos por impuesto diferido	$(118.024)	$21.426

Año terminado 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	$1.947	$0	$4.600	$0	$6.547
Coberturas de inversiones netas	286.579	(190.680)	(138	0	95.761
Propiedades, planta y equipos	45.424	(10.211)	0	(1.983)	33.230
Activos intangibles	0	(2)	0	0	(2)
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	84.201	(21.762)	0	0	62.439
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	(766)	421	0	0	(345)
Subtotal impuesto diferido activo	607.944	(36.387)	4.462	(1.983)	574.036

2023	Saldo de apertura (Reexpresado)	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	(6.404)	0	4.457	0	(1.947)
Asociadas	(57.663)	5.022	7.279	0	(45.362)
Propiedades, planta y equipos	(142.257)	3.481	0	0	(138.776)
Operaciones Repos, simultáneas y TTVs	(570)	(1.561)	0	568	(1.563)
Activos intangibles	(6.851)	(4.922)	0	0	(11.773)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(809)	(16.981)	(12.642)	0	(30.432)
Cartera	(17.921)	(24.383)	0	(5.724)	(48.028)
Provisiones de cartera	(295.244)	0	(31.202)	8.456	(317.990)
Instrumentos convertibles	(4.834)	0	0	0	(4.834)
Provisiones	(7.178)	1.511	0	0	(5.667)
Obligaciones por beneficios definidos	375	0	0	0	375
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(1.548)	675	0	0	(873)
Cobertura de inversiones	(4.376)	0	0	0	(4.376)
Otros	(41.237)	23.958	0	(46.745)	(64.024)
Reexpresión Activos y Pasivos ME	0	(16.790)	0	0	(16.790)
Subtotal impuesto diferido pasivo	(586.517)	(29.990)	(32.108)	(43.445)	(692.060)
Total impuesto diferido, neto	$21.427	$(66.377)	$(27.646)	$(45.428)	$(118.024)

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	192.223	94.356	0	0	286.579
Propiedades, planta y equipos	37.205	12.249	0	(4.030)	45.424
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	0	84.201	0	0	84.201
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	(766)	0	0	(766)
Subtotal impuesto diferido activo	328.052	283.922	0	(4.030)	607.944
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	0	0	(6.404)	0	(6.404)
Asociadas	(32.310)	(12.316)	(13.037)	0	(57.663)
Propiedades, planta y equipos	(132.320)	(9.937)	0	0	(142.257)
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	(90)	(568)	0	88	(570)
Activos intangibles	(2.609)	(4.242)	0	0	(6.851)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(11.349)	(1.345)	11.885	0	(809)
Cartera	0	(19.100)	0	1.179	(17.921)
Provisiones de cartera	(238.787)	0	(56.457)	0	(295.244)
Instrumentos convertibles	0	(4.834)	0	0	(4.834)
Provisiones	(7.178)	0	0	0	(7.178)
Obligaciones por beneficios definidos	0	375	0	0	375
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(1.421)	(127)	0	0	(1.548)
Cobertura de inversiones	(4.376)	0	0	0	(4.376)
Otros	0	(41.237)	0	0	(41.237)
Subtotal impuesto diferido pasivo	(430.440)	(93.331)	(64.013)	1.267	(586.517)
Total impuesto diferido, neto	$170.325	$259.622	$(5.728)	$(4.030)	$420.189

Para efectos de presentación en el estado de situación financiero, el Grupo y sus compañías subordinadas realizaron 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 Grupo no ha registrado impuestos diferidos pasivos con respecto a diferencias temporarias de la inversión en sus subordinadas, debido a que se tiene la potestad de controlar la reversión de tales diferencias temporarias, y no planea reversarlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12). 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 otro resultado integral se detalla 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						
Ganacias (pérdidas) por inversiones por método de participación patrimonial	$(215)	$0	$(215)	$95	$0	$95
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	52.845	7.280	60.125	(26.786)	(13.036)	(39.822)
Cartera de creditos	45.458	(31.202)	14.256	106.677	(56.457)	50.220
Obligaciones por beneficios definidos	(8.756)	0	(8.756)	(2.234)	0	(2.234)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período						
Activos financieros disponibles para la venta	33.928	(12.798)	21.130	(31.897)	11.885	(20.012)
Coberturas del flujo de efectivo	(22.642)	9.057	(13.585)	16.266	(6.404)	9.862
Total	$100.618	$(27.663)	$72.955	$62.121	$(64.012)	$(1.891)

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 Grupo 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 afectarán los ingresos, costos y gastos fiscales del Grupo.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2023 se encuentra 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 que fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Grupo y sus subordinadas han analizado 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 han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

Adicional a lo anterior, de acuerdo lo establecido en el artículo 10 de la Ley 2277 de 2022 parágrafo 6, en la cual se requiere determinar una tasa mínima de tributación o Tasa de Tributación Depurada (TTD) la cual indica no podrá ser inferior al quince por ciento (15%) y será el resultado de dividir un Impuesto Depurado (ID) sobre la Utilidad Depurada (UD) y a su vez que, cuando la Tasa de Tributación Depurada (TTD) sea inferior al quince por ciento (15%), se debe determinar un Impuesto a Adicionar (IA) para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%), el Banco y sus subordinadas han realizado de manera individual 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

Controladora y controladora principal

BBVA Colombia S.A. posee como controladora principal del grupo a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria con un porcentaje de participación del 95.43%, transacciones que se revelan en adelante como accionistas con más del 10% de la compañía.

Reconocimiento de vínculo con las partes relacionadas

Personas relacionadas con la entidad

BBVA Colombia S.A. reconoce como parte relacionada los miembros de la junta directiva y los representantes legales y/o personal clave de la gerencia que ejerce 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 de 94.44%, dicha organización tiene como actividad principal el corretaje de Valores y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con una participación de 94.51% la actividad económica de la misma es celebración de todos aquellos negocios que impliquen gestión fiduciaria, cuyas actividades se llevan a cabo en la Dirección General del Banco BBVA domiciliado en la Cra. 9 No. 72-21 en los pisos 6 y 7 en Bogotá D.C.

Negocios conjuntos

En julio de 2015 se constituyó la Compañía de Financiamiento RCI Colombia en acuerdo conjunto con RCI Banque Colombia S.A., Perteneciente al Grupo Renault. Esta inversión 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 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 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 Piso 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
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	0	0
Beneficios por terminación	0	0
Pagos basados en acciones	4.093	2.350
Remuneración al personal clave de la gerencia	17.848	10.902
Total	$35.488	$23.544

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos por $705, realizados mediante las tarjetas corporativas.

A diciembre de 2023 los miembros de Junta Directiva recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por $431.

Transacciones reconocidas con accionistas con más del 10% de la compañía

Para efectos comparativos BBVA Colombia a diciembre 2023 se presenta 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 ha registrado por ingresos $31.923 de comisiones y gastos por $158.799 por concepto de comisiones y transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por $8.357.605 y en la parte pasiva $8.503.207.

Respecto a los compromisos contingentes reconocidos, el Banco emite Avales, Cartas de Crédito y Garantías Bancarias a sus vinculados económicos los cuales son registrados en cuentas contingentes. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobra una comisión del 0.2% con una mínima de 80 USD para los pertenecientes al grupo y del 0.3% sobre el valor del aval o garantía, con una mínima 100 USD trimestre anticipado con bancos corresponsales no pertenecientes al Grupo BBVA.

A continuación el detalle en moneda legal y extranjera por tipo de garantía generado a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria:

Detalle	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 subordinadas, negocios conjuntos y otras partes relacionadas.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2023 es:

		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Concepto	**Accionistas participación superior 10%**	**RCI COLOMBIA**	**Miembros de Junta Directiva**	**Representantes legales y Personal clave de la gerencia**	**BBVA Seguros**	**BBVA Seguros de Vida**	**Otras Vinculadas Nacionales**	**Otras Vinculadas en el Extranjero**
Activos								
Cartera de crédito e intereses	$0	$893,001	$233	$3,927	$3	$23	$63	$0
Inversiones	0	182,633	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	8,357,605	0	0	0	0	0	0	86,645
Bancos y otras entidades financieras	92,004	0	0	0	0	0	0	6,898
Cuentas por cobrar	14,306	5,910	0	0	0	0	0	521
Depósitos de garantía	235,851	0	0	0	0	0	0	0
Gastos anticipados	0	0	0	0	3,247	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	14,349	0
Total	$8,699,766	$1,081,544	$233	$3,927	$3,250	$23	$14,412	$94,064
Pasivos:								
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	127,979	200	2,563	80,750	167,052	20,000	0
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	39,580	0	0
Derivados y operaciones de contado	8,503,207	0	0	0	0	0	0	82,738
Margin Call	165,443	0	0	0	0	0	0	6,230
Cuentas por pagar	744,595	0	0	0	906	0	6,576	981
Total	$9,413,245	$127,979	$200	$2,563	$81,656	$206,632	$26,576	$89,949
Ingresos:								
Dividendos Método de Participación Patrimonial	0	2,748	0	0	0	0	0	0
Intereses y/o rendimiento de inversiones	31,305	121,727	71	467	0	0	3	1,485
Comisiones	618	718	2	24	33,771	105,711	23	2,829
Arrendamientos	0	0	0	0	19	0	1,223	0
Total	$31,923	$125,193	$73	$491	$33,790	$105,711	$1,249	$4,314
Gastos:								
Intereses	5,574	14,657	38	346	6,015	14,905	138	0
Comisiones	154,355	0	0	32	0	0	158,995	13,152
Beneficios a empleados	0	0	0	13	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	7,393	5,627	0	0
Otros Gastos	0	0	35	670	0	0	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	1	0	0	0	0
Servicios aplicaciones corporativas	4,445	0	0	0	0	0	3,989	94,765
Total	$164,374	$14,657	$73	$1,062	$13,408	$20,532	$163,122	$107,917
Compromisos y obligaciones contingentes	232,318	0	0	0	0	0	0	102,481
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	1,341,396
Total	$ 232,318	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 1,443,877
Otros – Dividendos pagados acciones preferenciales y ordinarias	0	0	0	0	0	0	0	0

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 fue:

		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Concepto	**Accionistas participación superior 10%**	**RCI COLOMBIA**	**Miembros de Junta Directiva**	**Representantes legales y Personal clave de la gerencia**	**BBVA Seguros**	**BBVA Seguros de Vida**	**Otras Vinculadas Nacionales**	**Otras Vinculadas en el Extranjero**
Activos								
Cartera de crédito e intereses	$0	$1,012,057	$255	$2,008	$2	$7	$44	$0
Inversiones	0	210,957	0	0	0	0	437	0
Derivados y operaciones de contado	8,089,683	0	0	0	0	0	0	45,769
Bancos y otras entidades financieras	269,567	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	40,224	11,081	0	0	0	0	40	210
Depósitos de garantía	764,360	0	0	0	0	0	0	16,643
Gastos anticipados	0	0	0	0	3,282	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	14,349	0
Total	$9,163,834	$1,234,095	$255	$2,008	$3,284	$7	$14,870	$62,622
Pasivos:								
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	100,260	616	1,353	54,691	150,182	5,665	0
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	105,000	0	0
Derivados y operaciones de contado	8,711,609	0	0	0	0	0	0	58,496
Margin Call	144	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	2,274,137	0	0	0	4	371	619	146
Total	$11,129,349	$100,260	$616	$1,353	$54,695	$255,553	$6,284	$58,642
Ingresos:								
Dividendos Método de Participación Patrimonial	0	36,467	0	0	0	0	0	0
Intereses y/o rendimiento de inversiones	13,011	52,552	35	287	0	0	1,915	451
Comisiones	7,497	494	1	24	27,558	93,691	46	701
Arrendamientos	0	0	0	0	17	67	1,230	0
Total	$20,508	$89,513	$36	$311	$27,575	$93,758	$3,191	$1,152
Gastos:								
Intereses	3,415	3,142	13	167	935	5,412	105	0
Comisiones	88,869	0	3	20	0	0	161,713	8,390
Beneficios a empleados	0	0	0	2,350	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	9,711	0	0	0
Otros Gastos	0	0	15	424	0	0	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	8	0	0	0	4,482	0
Servicios aplicaciones corporativas	138,699	0	0	0	0	0	5,384	97,053
Total	$230,983	$3,142	$39	$2,961	$10,646	$5,412	$171,684	$105,443
Compromisos y obligaciones contingentes	688,177	0	0	0	0	0	0	61,523
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	1,281,105
Total	$ 688,177	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$1,342,628
Otros – Dividendos pagados acciones preferenciales y ordinarias	0	0	0	0	0	0	0	0

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 con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7," Instrumentos Financieros: Información a revelar", a continuación se relaciona la distribución por epígrafes del Estado Financiero Consolidado, de la exposición del Grupo BBVA Colombia, al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, desglosado bruto 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 al portafolio 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 condensado consolidado de situación financiera, como se indica a continuación:

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 a valor Razonable con cambios en el ORI	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 exposición máxima de riesgo neta	$12.578.040	$12.230.302

Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo no se contemplan los depósitos en Banco de la República por ser el Banco Central del país.

En el año se ha evidenciado la desaceleración de economía colombiana explicada por la fuerte moderación de la demanda interna con un retroceso del PIB del 0.3% en el tercer trimestre del año partiendo de un 2,9% del cuarto trimestre de 2022.

En diciembre de 2023, la inflación anual se situó en 9,28% confirmando la tendencia a la baja y situándose por primera vez desde junio de 2022. El año comenzó con una inflación a diciembre de 2022 de 13,12%. La moderación estuvo favorecida en gran medida por la reducción de la inflación anual de alimentos, que tomó gran protagonismo al caer en 22,84 puntos porcentuales, ubicándose en 5,0% en la variación anual del cierre de año. De otro lado, la inflación sin alimentos alcanzó su pico en el mes de junio alcanzando un nivel de 11,6% a partir del cual inició una moderación que lo llevó a cerrar el 2023 en 10,3%. A pesar de la moderación observada, su registro terminó siendo superior en 34 pb al observado en diciembre de 2022.

El Banco Repùblica en su reunión de diciembre, decidió por mayoría bajar la tasa de política en 25 puntos básicos, al 13,0% siendo la primera reducción desde septiembre de 2020. Hacia adelante, la inflación continuará cediendo, ampliando ese diferencial con la tasa de interés, lo que presionará al Emisor a acelerar el paso en las reducciones de las tasas. La actividad económica permanecerá débil.

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 pasó a números negativos de dos dígitos al tercer trimestre de este año.

La tasa de desempleo nacional de noviembre de 2023 fue 9,0%, menor al 11,2% de noviembre de 2022, y la urbana 8,7%, inferior al 9,1% de un año atrás. En niveles, con cifras desestacionalizadas, en noviembre, con 22,8 millones de personas ocupadas, el empleo nacional se ubicó ligeramente por encima del de octubre (22,7 millones) de este año pero por debajo del pico que se observó en el periodo de junio a agosto (23,2 millones en promedio).

A nivel internacional, 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, en donde a la pérdida de impulso de los servicios se añade la debilidad del sector manufacturero. En Estados Unidos, también se desaceleró la actividad, más 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 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 está agotando gradualmente

El volumen de negociación de la deuda pública y privada se ubica en 74,4 blls cop en el mes de diciembre de 2023. Los TES COP presentaron una desvalorización promedio de 79 pbs mientras los TES UVR presentaron una valorización promedio de 36 pbs. El volumen de negociación mensual de Deuda Corporativa se ubicó en $26 billones.

La TRM cerró el año en 3.822,05 pesos por dólar, lo que supone 988,15 pesos por dólar americano menos que a cierre del año 2022 (4.810,20).

40.1. Banco BBVA Colombia S.A.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se encuentren posiciones. El Banco, la fiduciaria y la comisionista aunque gestiona de manera individual sus riesgos mantiene una metodología corporativa, en la cual gestiona el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Grupo 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.

Segregación de funciones. Dependiendo de la función con 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 Grupo y así mismo, controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera, competitiva y de expansión del grupo en el ámbito nacional e internacional.

Administración de mercados. Área responsable del control de la operativa diaria de la mesa, así como el responsable de confirmar, liquidar y compensar las operaciones de la tesorería. A su vez es el responsable de la custodia de los contratos y de la administración de los depósitos de valores, dependiendo de la Vicepresidencia de Medios.

Contabilidad de mercados. Área responsable de validar y asegurar la incorporación adecuada de las operaciones por la actividad de trading al balance general del Banco, además de controlar, calcular y reportar la posición propia de moneda extranjera, dependiendo de la Vicepresidencia Financiera.

Riesgos de mercado y estructurales. Área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos de la operativa de Global Markets, así como el de liquidez y del balance estructural dependiendo de la Vicepresidencia de Riesgos.

Área jurídica. Responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que puedan derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones, de tal manera que no se evidencie ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas. En ejercicio de sus funciones el área Jurídica verifica que se cumpla con las normas legales pertinentes y se ajuste a las políticas y estándares de la entidad. En todos los casos estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeto el Grupo, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.

Área de control interno y riesgo operacional. Responsable de analizar, evaluar y gestionar el Control Interno (procesos) junto con los riesgos operacionales que puedan derivarse de la operativa de Global Markets, identificándolos y proponiendo medidas de control mitigadoras, en cumplimiento del modelo corporativo y lineamientos regulatorios locales exigidos para un adecuado mantenimiento del Sistema de Control Interno (SCI) y del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO).

Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia ha designado los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco; y
- Gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de interés, tipos de cambio y liquidez, tanto en la operativa de recursos propios como en la operativa con clientes.

Por lo anterior, el área de Global Markets realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Además participa activamente como creador de mercado en renta fija, en operaciones de divisa en contado y plazo, así como operaciones de mercado monetario. Para esto cuenta con una estructura organizativa conformada por mesas de generación (tipos de interés y operativa en divisa), mesas de distribución (necesidades de clientes) y la actividad de estructuración.

Teniendo en cuenta los objetivos asignados a la tesorería y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes a los mismos, la alta gerencia ha decidido establecer funciones por áreas, límites cuantificables y herramientas de medición de riesgo.

Métodos utilizados para medir el riesgo: El Grupo utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo; adicionalmente utiliza herramientas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Grupo son:

a. ***Tasa de interés***. Los portafolios del área de Global Markets se encuentran expuestos a este riesgo cuando su valor depende del nivel que tengan ciertas tasas de interés en el mercado financiero.
b. ***Tasa de cambio*** el banking book y el trading book, están expuestos a este riesgo cuando sus valores y operaciones dependen de cambio entre divisas en el mercado financiero.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de back testing que permiten determinar su efectividad. En adición, el Grupo cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

Límites. Se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designado los siguientes:

La principal métrica *es el capital económico medio objetivo (CEMO) acorde a los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de éste indicador se realiza a partir del VaR, además se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico.*

El seguimiento se realiza a partir de un "límite global", el cual a su vez se desagrega por factores de riesgo, así como por mesas, divisas y productos, para lo cuales se tienen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo sea del 85% o superior. Un rebasamiento de esta señal de alerta exige una comunicación expresa del responsable del área de Global Markets hacia el área de riesgos de mercado y estructurales, informando la estrategia a seguir. El área de riesgos de Mercado y Estructurales informa a la alta dirección y a la Global Market Risk Unit quienes indicaran hasta que momento es posible continuar con dicha estrategia.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales en forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva de forma mensual.

Herramientas de medición y seguimiento. Dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el valor en riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo se utilizan otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

- **Valor en Riesgo -VaR,** la metodología de medición de VaR que emplea el Grupo es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Grupo. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.
- Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, 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:** Es la generación de un conjunto de escenarios históricos, tensiona los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2009 y se extiende hasta diciembre de 2022.

SVaR Lehman Cifras Millones de COP				
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 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.

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		Otras Divisas		dic-2022	Divisa local		Otras Divisas	
	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	620	714	0	0	578	565	578	0	0

* Corresponden a inversiones estratégicas realizadas por Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado

Perfil de riesgo de mercado Banco 2023 y 2022 (En miles de millones)

Riesgos global markets	dic-2023	Promedio	Máximo	Mìnimo	dic-2022	Promedio	Máximo	Mìnimo
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%

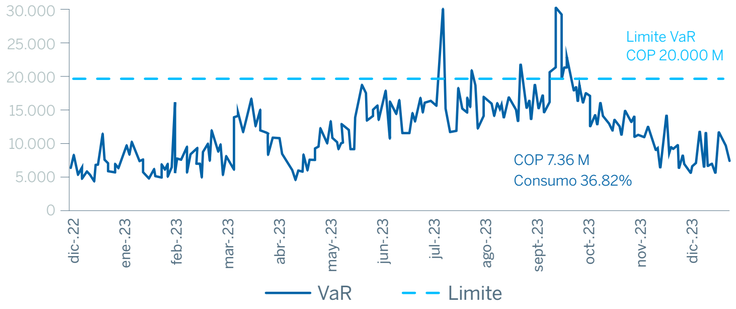
Durante el año 2023 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de $12.478, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 60%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de $190 con un consumo del 31% sobre el límite 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.

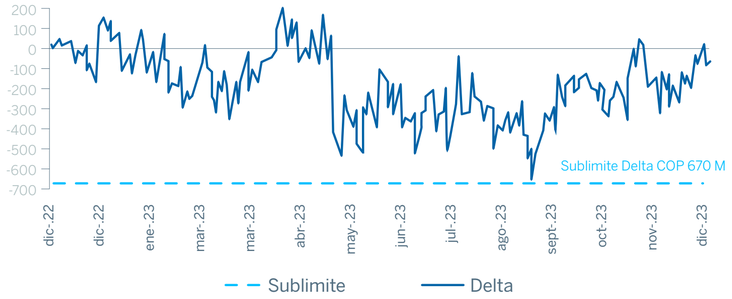
Las siguientes gráficas muestran la evolución de los mismos:

Seguimiento Riesgo de Mercado

Evolución VaR
Diciembre 2022 - Diciembre 2023



Evolución Sensibilidad total ante 1 pb
Diciembre 2022 - Diciembre 2023



Durante el año el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en mediano y largo plazo sosteniendo principalmente TES con vencimiento en el corto plazo así como Certificados de Depósitos a Término (CDTs). Si bien los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, en 2023 mantuvimos inversiones en los denominados TES VERDES, los cuales son los emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crèdito Pùblico 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.

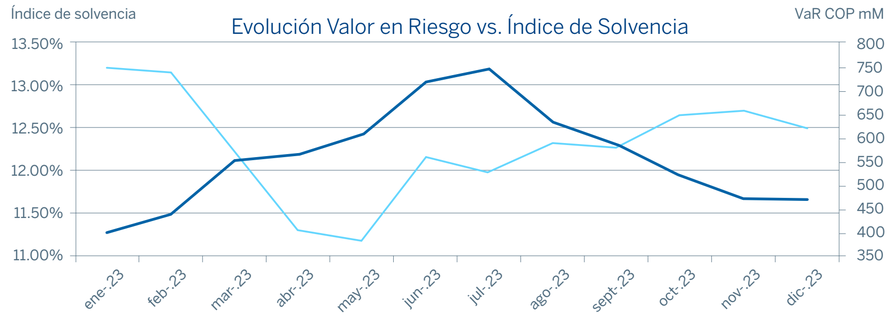
El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría el Grupo, en caso de que se originarán situaciones extremas en los mercados.

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 producir 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 Grupo ha venido realizando la medición de su exposición a los riesgos de mercado tanto de tasa de interés como tipo de cambio, la cual incorpora la medición para las posiciones de Global Markets negociables y disponibles para la venta, junto con aquellos valores clasificados al vencimiento que son entregados para constituir garantías en una cámara de riesgo central de contraparte. Lo anterior, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado pueden tener sobre el valor económico del patrimonio del Grupo, 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 Consolidado

Ver (Cifras en millones)	dic-2023	dic-2022
Tasa de interés	$463.149	$356.468
Tasa de cambio	5.818	22.829
Precio de acciones	1.338	880
Carteras colectivas	4.325	4.810
Valor en riesgo total	$474.630	$ 384.987

El Banco realiza la exposición de riesgo bajo la metodología publicada en el Anexo 1 del capítulo XXI de la Circular 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la cual se ve un aumento entre el año 2023 y 2022. Esta subida se ve reflejada en la exposición a tasa de interés, la cual 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 (ej. TES28 & TES50).

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 imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia está fundamentada en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a prevenir y limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en periodos de riesgo elevado. Por esta razón la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

BBVA Colombia

Durante el año 2023 el modelo interno de la medición de la liquidez y estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2022, estos cálculos son efectuados en forma diaria a través de tres indicadores definidos así:

- Seguimiento a la estructura de financiación del balance, Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD), que contrasta la inversión crediticia neta concedida frente a los recursos estables de la clientela y tiene fijado como límite superior el 120%. El objetivo es preservar una estructura de financiación estable en el mediano plazo, teniendo en cuenta que mantener un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.
- La Capacidad Básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días. Esta métrica busca promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. El límite para el 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 establece un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes. Para el año 2023 se fijó un límite de $13.500.000.

Mensualmente se informa al comité de liquidez y a la alta gerencia, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2023 BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez, con el fin de mantener un adecuado 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 el año 2023 y 2022:

Mes	2023			2022		
	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (blln)	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (blln)
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 el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo. El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100% (límite regulatorio). Durante el año 2023 el indicador de riesgo de liquidez (IRL) con un horizonte temporal de 7 días estuvo en niveles promedio de (712%), mientras que el IRL a 30 días fue en promedio (184%), lo que indica que para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia presenta liquidez más que suficiente para cumplir con su compromiso de financiación a corto plazo.

IRL	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 del 2023 y 2022 el IRL a 30 días, se resume 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.

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 considera como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: resultados (margen de intereses y MtM Carteras de Renta fija) (corto plazo) y el valor económico (largo plazo). Bajo este esquema se emplea un modelo dinámico (going concern) consistente con los supuestos corporativos de previsión de resultados.

El seguimiento engloba las posiciones del Banking Book y excluye todas las posiciones del Trading Book, se realiza con periodicidad mensual, y consta de un amplio abanico de escenarios que incluye sensibilidades ante movimientos paralelos a los diferentes impactos, cambios de pendiente y curvatura. Se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo ("MeR") y el Capital Económico ("CER"), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados. Sobre estas métricas de gestión se establecen umbrales de impacto, tanto en términos de desviaciones del margen de intereses como desde el punto de vista del impacto en el valor económico. Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

A continuación se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2023:

Concepto	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

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 establece un límite de exposición como porcentaje del ratio de solvencia en 4,5% ante movimientos en 20% de la TRM:

Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio diciembre 2023 y 2022

Impacto ante un movimiento del 10% / 25% 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%	12,37%	4,10%	13,29%

Riesgo de Crédito

Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

BBVA Colombia cierra el 2023 con crecimiento moderado en términos de inversión, en el 4Q23, variando respecto al trimestre anterior así (3Q23 à +1.6%; 4Q22 à +0.6%). El crecimiento de la inversión se concentra en el ámbito de Particulares, Consumo (+$361.131 +1,5%); focalizado en Libranzas (+$305.263 +2,0%), en Hipotecario (+$315.034 +2,2%), en TDC (+$310.726 +7,7%). En el mundo de Comercial, descenso de (-$547.224 -1,7%), focalizado en Empresas (-$427.806; -3.7%).

Cartera dudosa termina el 4Q23 con una variación trimestral de 11.4% ($252.272), comparado con el anual, aumenta $771.905 (+45.6%). Ratio de dudosa concluye en el 2023 en 3.28%, esto es +32pbs respecto al trimestre anterior y +88pbs respecto al cierre de 2022. Tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubica en 30.7%, esto es -2.7pp. Frente a la tasa del 4Q22. El acumulado del año se ubica en 34.9%.

Portfolio Management, Risk Reporting & Sustainability

Planeación & Reporting de Riesgos.

En el consolidado, se ajustan los saldos por Stage a la salida del motor holding, parametrizado según el documento de Default desarrollado por riesgos, siguiendo los lineamientos de IFRS 9.

Se realiza monitoreo continuo verificando el cumplimiento de los umbrales establecidos en el marco de apetito de riesgos con seguimiento de métricas core para el cumplimiento de los objetivos del Grupo expresados en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados.

Se trabaja de manera proactiva, junto al área de Recuperaciones, para efectos de poder focalizar gestión en clientes que puedan reducir los impactos en mora local y consolidada, lo que finalmente aporta.

Solutions Development Risk

Gestiona las necesidades de mantenimientos evolutivos y desarrollos de nuevas funcionalidades que surgen de las direcciones de los equipos del área de Riesgos: Wholesale credit, Recovery & Workout, Planeación & Reporting, CoE Riesgos y Riesgos de Mercado y Estructural. Lo anterior bajo el marco de atención de proyectos definido por el área de procesos, SDA y oficina Agile.

Se trabaja de manera proactiva con los diferentes equipos de ingeniería desde el momento en que se hace la ideación del proyecto o necesidad hasta que finaliza la etapa de post-implantación del mismo.

Durante el transcurso de 2023 se cumplió de manera satisfactoria con la implementación de los entregables comprometidos dentro de los cuáles 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

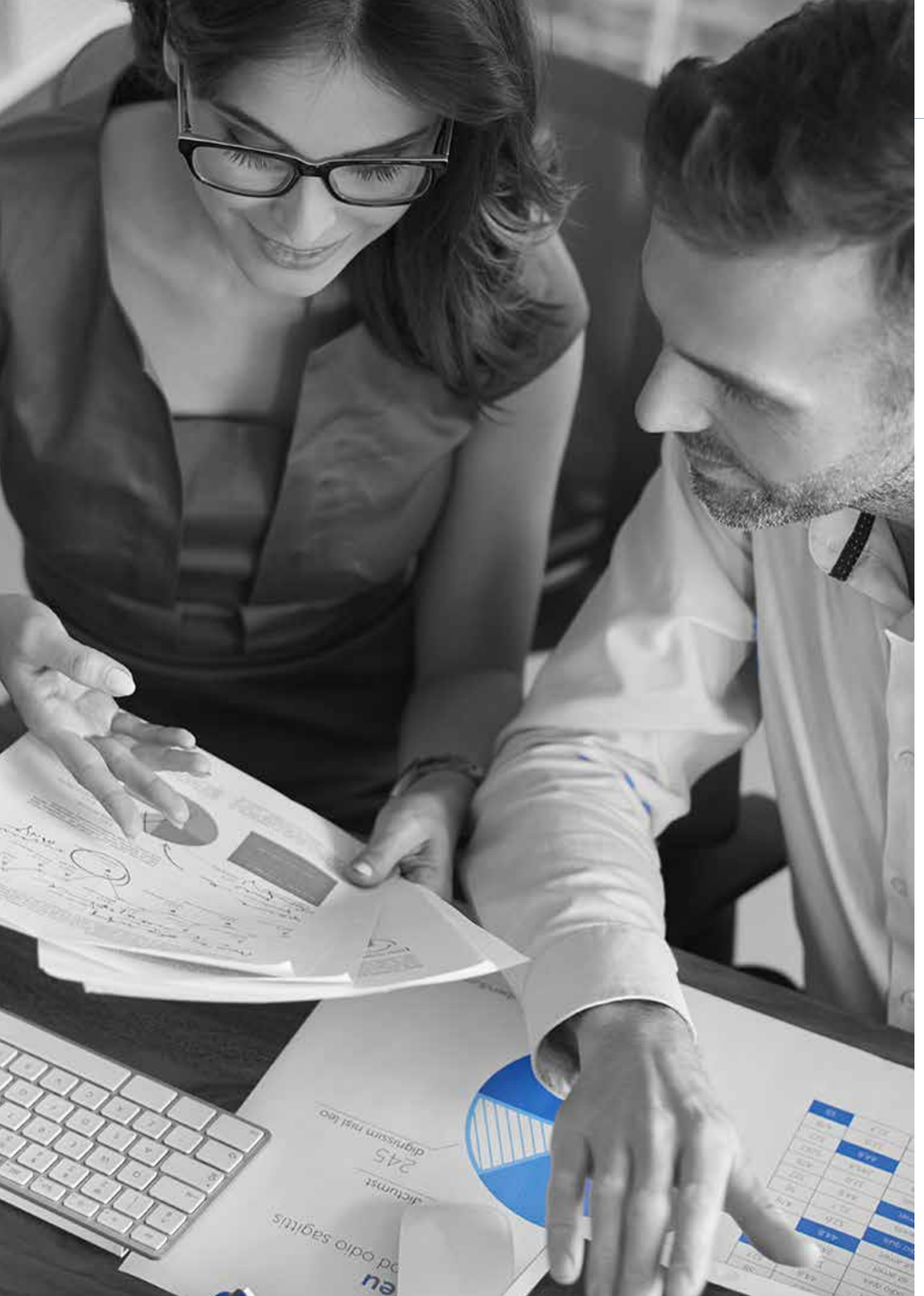
Centra sus responsabilidades en el desarrollo, seguimiento y mantenimiento de los modelos que soportan la toma de decisiones en el proceso de admisión reactiva y proactiva, tanto para los portafolios del segmento de particulares y empresas, midiendo el riesgo de concesión, haciendo uso de variables relativas al perfil de cliente en el Grupo y 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 cliente haciendo uso de variables del comportamiento general de los clientes con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados con el Grupo y sector financiero. Con la finalidad de realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para pre-conceder nuevas operaciones.

Durante el último trimestre de 2023 Se avanza con la ejecución de la iniciativa NGA cuyos pilares principales se centran 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.

Sobre este periodo, concluidas las fases de reestimación analítica e implementación en las herramientas Banco (Cronos y Arce) para los modelos Comportamental de particulares y sistemas de alertas tempranas (EWS) para los segmentos Pymes y Empresas. Se continúa con el despliegue sobre los diferentes canales, herramientas y motores del Grupo del nuevo modelo de Hipotecas con fecha de compromiso para salida a producción Febrero/2024.

Al igual se da inicio al desarrollo de dos nuevos modelos bajo el marco NGA, (1) para el segmento de Pymes modelo de otorgamiento para los ámbitos reactivo y comportamental visión 360º, (2) modelo de cobranzas para los tramos de mora temprana.



A si mismo desde el ámbito de Data se apoya el desarrollo de plan de migración de datos enmarcados en las iniciativas (Risk Data Transformation, BCBS, Next Generation Analytics) con acompañamiento de los líderes de los procesos de riesgo y el equipo técnico de datos. La fase actual para los procesos de Riesgo se centra en la ingesta de información en la plataforma de datos corporativa DATIO de los procesos core de riesgo, al igual que la implantación y monitoreo de controles de calidad de datos.

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 mediante la gestión y aplicación de las políticas que se generan para las diferentes líneas de crédito.

Evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocados a clientes del Grupo que domicilian nómina y en líneas de crédito en convenios de libranza.

Se ajustan los procesos de admisión 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 Grupo, se mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones, enfocadas en el mercado objetivo para el Grupo.

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 mediante indicadores de IFRS 9, 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, nos ha permitido responder de forma ágil a las exigencias del Grupo en cuanto al apetito de riesgo, proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones, además, se realiza 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.

Seguimiento continúo 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, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica.

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 Banco como para una mejor experiencia al cliente. Para tal fin, se establecen 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, realiza actualización periódica de las fuentes de información para asegurar la calidad a los productos colocados, con el fin de hacer ajustes a los perfiles que presentan 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 originados a clientes jurídicos y personas naturales con negocio de acuerdo a la segmentación definida en el Grupo con ventas anuales de hasta $15.000 anuales.

Se dio continuidad a una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio, las políticas de admisión y de producto se mantuvieron acordes al Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales actuaciones son:

1. Continuidad de la estrategia 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 entre el 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, han generado que en el 2023 se tengan 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 establecen 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 Grupo ha redefinido el esquema de gestión de cobranza, el cual permite que los canales de cobro maximicen su desempeño a través de la especialización en las diferentes temporalidades de mora, lo anterior con la finalidad de que los clientes del BBVA, cuenten con las diferentes alternativas para normalizar el estado de su cartera.

Plan ReTarget

Buscando focalizar la cartera susceptible de entrar en mora, se estructuró el plan ReTarget, 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

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, gestionado a través de asesores especializados de los canales de cobro externo, quienes atienden y ofrecen alternativas de acuerdo a la situación de la cartera de los clientes. Este plan se encuentra bajo un esquema de seguimiento y medición para el control diario del estado y evolución de la cartera.

Cobranza Digital

Cómo estrategia para la gestión Recuperatoria, el BBVA 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 cómo Chatbot, Whatsapp, Voicebot, IVR, entre otros, mejorando la experiencia de gestión de los clientes del Grupo.

Producto solución para la normalización de cartera

El BBVA mantiene el ofrecimiento de los diferentes productos solución que permite que los clientes cuenten

con alternativas que se adapten a su situación económica y facilitando los procesos de normalización, permitiendo mejorar a través de estos, los ratios de recuperación y rodamiento.

Gestión - Colectivos de Impacto
Cómo estrategia para la gestión Recuperatoria de clientes de impacto, se realiza la marcación en la asignación de cartera de los clientes categorizados cómo Default conforme al criterio consolidado, así como los clientes Target, logrando que los canales de cobro definan estrategias para una gestión focalizada de estos perfiles.

Por último, se continúa priorizando la contención y recuperación de las entradas a cartera dudosa y la vencida, todo apoyado en las Fábricas de Cobranza, destacando la gestión realizada por las Agencias de cobro externo, la gestión de los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EAR's), Gerentes de la red de oficinas, Gestores comerciales y 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%, un aumento de 0,5 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 5,68%), 0.3 billones de COP en banca de Empresas (variación anual del 3,05%), 0.1 billones de COP 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. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera dudosa de 1,15% en diciembre de 2022 a 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 83% en número de clientes.

40.2. BBVA Valores Colombia S.A.

La gestión de Riesgos de BBVA Valores Colombia S.A. se realiza dentro de los lineamientos diseñados por el Grupo, los cuales están aprobados por la Junta Directiva y congruentes con la normativa local. La Comisionista cuenta con un Comité de Riesgos, que de manera recurrente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión del Sistema Integrado de Administración de Riesgos que abarca los factores de riesgos de mercado (SARM), de liquidez (SARL) y de contraparte (SARiC).

Riesgo de Mercado

Es la pérdida potencial que enfrenta la Comisionista como consecuencia de movimientos adversos en los precios o tasas de mercado, tales como las tasas de interés, tasas de cambio, precios de acciones y demás factores que afecten el valor del portafolio. El sistema de administración de riesgos de mercado SARM cuenta con etapas y elementos que permiten a la Comisionista identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesta, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

Riesgo Tasa de interés. Es la contingencia por la que, cambios en la tasa de interés, afectan el valor de los instrumentos financieros. Indica la pérdida máxima obtenida para posiciones denominadas en moneda local, conforme a la volatilidad y los cambios en la duración modificada.

Riesgo Precio de acciones. Es el riesgo que se genera ante la variación del precio de las acciones, ocasionando pérdidas. Conforme al modelo normativo de acuerdo a la posición diaria en acciones, se asume una volatilidad para el VeR de acciones de 14,7%.

Actualmente BBVA Valores no posee exposición en los factores de tasa de cambio y Fondos de Inversión, ya que no realiza operaciones en moneda extranjera o participaciones en Fondos de Inversión Colectiva.

La comisionista gestiona el riesgo de mercado con los objetivos básicos de limitar las posibles pérdidas, optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados, y realizar la gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de tasas de interés y renta variable.

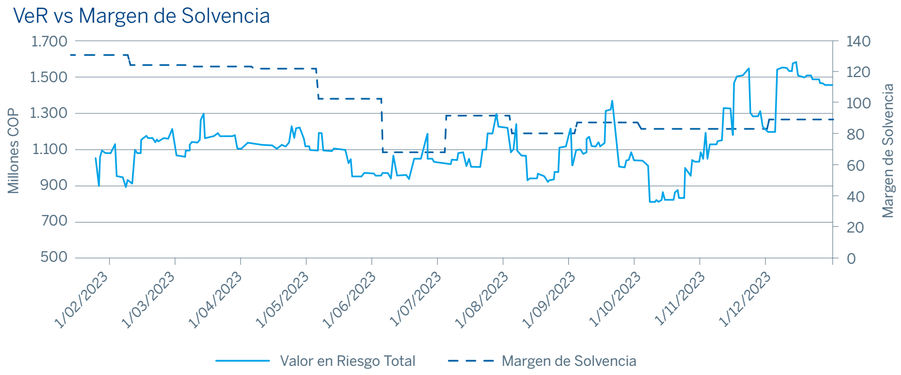
Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, la Comisionista ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones. Por lo anterior, el Front Office realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos.

Teniendo en cuenta estos objetivos y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes, la Gerencia establece herramientas de medición de riesgo, así:

Valor en Riesgo VeR - Modelo Regulatorio

De acuerdo el Anexo 6 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Comisionista realiza de forma diaria la medición de su exposición a los riesgos de mercado (tasa de interés, renta variable) la cual incorpora la medición para las posiciones mantenidas con los recursos propios, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado puedan tener, sobre el valor económico del patrimonio de la comisionista, cuyo impacto se refleja en el índice de solvencia, medición que se realiza mensualmente.

La siguiente gráfica muestra la evolución del valor en riesgo y el margen de solvencia:



Se reporta a continuación el informe de riesgo de mercado al cierre de diciembre de 2023, conforme con los parámetros normativos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia:

2023					
Factor	VPN	Fin de periodo	Promedio	Máximo	Mínimo
Tasa de interés	$20.876	$551	$369	$655	$117
Precio de acciones	6.258	908	746	1.081	618
Valor en riesgo total		$1.459	$1.115	$1.736	$735

La exposición total a riesgo de mercado de la Comisionista es calculado mediante la suma aritmética de cada uno de los factores que la conforman y a los que se encuentra expuesta por su operación. Un factor riesgo es cualquier variable de mercado que puede generar cambios en el valor del portafolio de instrumentos.

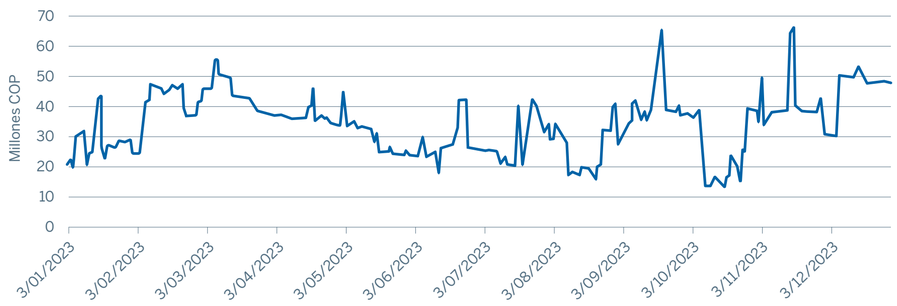
Valor en Riesgo VaR - Modelo Interno

La metodología de medición de VaR que emplea la Comisionista es simulación histórica, este método se basa en valores pasados de los factores de riesgo durante un horizonte de tiempo de dos años, por lo tanto incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia, y las sensibilidades del portafolio en la fecha de medición. El nivel de confianza del modelo es (99%).

Para el seguimiento y control de límites, se realiza una medición basada en la metodología “VaR sin alisado exponencial” utilizando dos años de información de los mercados financieros.

Durante el año 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 su cumplimiento. La siguiente gráfica muestra la evolución de los mismos:

Evolución diaria VaR Interno Total



Para el cierre transcurso del 2023, el consumo de VaR se ubicó en $48 equivalentes al 21,80% del límite interno.

Stop Loss

Es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en el portafolio con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados. Durante el 2022 se realizó seguimiento al Stop Loss mediante un doble mecanismo de control; 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.

Backtesting

El modelo de medición de riesgos periódicamente se contrasta con los resultados reales en términos de pérdidas y ganancias. Este test tiene como objetivo comprobar la calidad y precisión del modelo interno. El backtesting se realiza de forma diaria y compara el VaR con los resultados limpios.

Stress Testing

De manera complementaria a las mediciones de riesgo en términos de VaR, se lleva a cabo diariamente el análisis de los escenarios de Stress Testing cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría la Comisionista, en caso de que se originarán situaciones extremas en los mercados teniendo en cuenta escenarios históricos y simulados.

Riesgo de Liquidez

Es la contingencia que enfrenta la Comisionista de no poder cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

El sistema de administración de riesgos de liquidez SARL permite a la Comisionista mantener la liquidez suficiente para enfrentar posibles escenarios de estrés propio o sistémico. En este sentido, la Comisionista cuenta con indicadores de alerta en liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso.

De acuerdo el Anexo 10 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Comisionista realiza la medición del Indicador de Riesgo de Liquidez para cuantificar el nivel adecuado de activos líquidos que se debe mantener diariamente y para prevenir o mitigar el riesgo de liquidez en períodos de riesgo elevado.

Los límites son aprobados por la junta directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de riesgos de mercado de forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva con periodicidad mensual.

Para estimar el riesgo de liquidez, se calcula un indicador de riesgo de liquidez (IRL) que corresponde a la relación entre activos líquidos, Requerimiento de Liquidez Neto por Cuenta Propia y Requerimiento de Liquidez por Neto por cuenta de terceros para horizontes de un día hábil y entre el segundo día hábil y siete días calendario. Este indicador permite conocer la cobertura de liquidez que se tiene para las diferentes bandas de tiempo. Durante el año 2023 el indicador se encontró en rangos superiores a los exigidos normativamente.

2023				
	VPN	Fin de periodo	Promedio	Máximo
ALAC	$39	$30	$12	$39
Requerimiento de liquidez	0	0	0	4
IRL monto 1 día	35	36	17	18

El IRL en monto a 1 día cerró el 2023 en $35. Presentó un máximo de $37. En los escenarios estresados el indicador no presentó señales de revisión, el mínimo se presentó en el escenario de estrés mixto con una cobertura del 254,45%, el backtesting del modelo no se presenta señales de revisión.

A continuación se presenta la evolución del indicador durante el año 2023:



Adicionalmente a la Medición Regulatoria de Liquidez la Comisionista realiza seguimiento a otras métricas y límites para las posiciones de los negociadores, para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado. De esta forma, se establecen límites y controles al monto máximo por operación, los volúmenes por operación por contraparte e incumplimientos acumulados por contraparte.

De forma periódica se informa al comité de Riesgos y a la Junta Directiva, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

Riesgo de Contraparte

Es la contingencia a la cual se ve sometida la Comisionista ante el incumplimiento de una o varias operaciones por parte de las contrapartes y tener que cubrir dicho incumplimiento con recursos propios o materializar una pérdida en los balances.

El área de Riesgos de Mercado es la encargada de realizar el control y seguimiento de los límites de riesgo emisor, contrapartida y settlement de las operaciones en forma diaria, de acuerdo con las aprobaciones vigentes provistas por la Junta Directiva.

El proceso de medición de riesgos de contraparte comprende todas las operaciones y parte del proceso inicial de identificar para cada tipo de riesgo el tipo de cliente con el que se cierra la operación.

Los procedimientos de gestión incluyen los procesos de aprobación de los límites de contrapartida y un modelo de seguimiento interno, utilizando herramientas que permiten el control y medición de los cupos de contraparte, contrastados con las operaciones pendientes de cumplimiento. BBVA Valores Colombia S.A. aplica políticas claras en el caso que exista trasvase de límites y para la actuación ante excedidos.

Asignación de Cupos

Los cupos para las operaciones de la posición propia de la firma son asignados así:

- Front office realiza una propuesta sobre los cupos de crédito que considera pertinentes para el desarrollo de la operativa del negocio. Esta propuesta se elabora con el acompañamiento del área de Riesgos de Mercado de BBVA Valores Colombia S.A.
- El Área de Riesgo de Mercado de BBVA Valores Colombia S.A. envía propuesta al área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. para su estudio. El Área

de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. lleva a cabo el estudio de la propuesta y emite un concepto sobre la misma, haciendo recomendaciones sobre los cupos. Las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del banco BBVA Colombia S.A. son tenidas en cuentas por BBVA Valores Colombia S.A. y son presentadas ante el Comité de Riesgos para luego ser llevadas para aprobación a la Junta Directiva.

De forma diaria se realiza seguimiento a los cupos aprobados para emisor, settlement, contraparte y concentración.

Riesgo de Crédito

BBVA Valores Colombia S.A. conforme a su política de inversión para los recursos propios limita su exposición al riesgo de crédito a invertir en instrumentos de deuda líquidos y con emisores que tengan una calificación de crédito de al menos AA+ en largo plazo (internacional BB+). La administración monitorea activamente las calificaciones de crédito y dado que la Comisionista a cierre de diciembre de 2023 tenía sólo inversiones en instrumentos con calificación de crédito con grado de inversión, la administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

A continuación se presenta la posición por emisor al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con su respectiva calificación:

	Calificación				
Emisor	Deuda largo plazo	Deuda corto plazo	Agente calificador	2023	2022
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	BB+	B	Ficth Rating S.A.	$8	$10
FAP Asobolsa	-	F1+	Ficth Rating S.A.	0	0
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	-	F1+	Ficth Rating S.A.	4	0
Holding Bursatil Chilena S.A.	-	F1+	Ficth Rating S.A.	0	6
Banco de Bogotá S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	0	4
Bancolombia S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	2	3
Corporación Financiera de Colombia S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	0	1
Banco Davivienda S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	4	2
Banco Popular S.A.	AAA	F1+	Ficth Rating S.A.	1	1
				$19	$27

Efectivo

La Comisionista mantenía efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por $29.745 y $17.854, respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido en bancos con calificación AAA según la agencia calificadora Fitch Ratings.

Los recursos disponibles se mantienen principalmente en depósitos del Banco de la República, los saldos para el cierre de 2023 son los siguientes.

	Calificación				
Emisor	Deuda largo plazo	Deuda corto plazo	Agente calificador	2023	2022
Banco de la República	Nación	Nación	-	$23.400	$14.545

40.3 BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria

A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez del portafolio con corte a 31 de diciembre de 2023 y comparado frente al 31 de diciembre de 2022.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas al incumplimiento de las obligaciones contractuales de un emisor de un instrumento financiero, y se origina, principalmente en los instrumentos de inversión del portafolio.

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria estableció un acuerdo de servicio con el área especializada en riesgos de crédito del grupo BBVA en Colombia, área encargada de realizar el análisis financiero con base en indicadores de rentabilidad, calidad, estabilidad, liquidez y administración de cada una de las entidades con las cuales desea tomar posición en riesgo. En este orden, la Gerencia de Riesgos se apoya en el análisis financiero realizado por la Unidad Corporativa de Riesgo de Crédito en adelante UCRC, en la información de las calificaciones de riesgo crediticio de las Calificadoras de Riesgo para las entidades con las cuales se tiene exposición en riesgo y en el Modelo de análisis financiero CAMEL, para generar la información insumo para la definición de límites y cupos. Por otro lado, se cuenta con la Información de los Watch List local e internacional en donde se pueden observar que entidades presentan problemas financieros que las pueden llevar a presentar incumplimientos en sus obligaciones, y con la información de calificaciones crediticias internas generadas por la unidad de UCRC y que se tienen en cuenta para el análisis de las contrapartes y emisores de la Fiduciaria.

Periódicamente se realiza un monitoreo de las actualizaciones de las calificaciones de riesgo otorgadas por las entidades autorizadas, y en el caso que se presenten deterioros en las mismas, se procede a mitigar la exposición de la Entidad frente a la contraparte o emisor analizado.

Metodología de análisis de emisores y contrapartes

Para la definición de cupos de los emisores y contrapartes BBVA Asset Management ha diseñado una estructura de análisis de riesgo de crédito para emisores y contrapartes, basada en información de diferentes fuentes confiables; esta estructura unifica y define un cupo probable de crédito para las distintas entidades analizadas basado en las distintas variables internas y externas propias de cada compañía.

Las siguientes son las fuentes de información sobre los distintos emisores y contrapartes objeto de estudio, utilizadas en la metodología:

- **CAMEL.** Consiste en el cálculo de diversos indicadores financieros que muestran la eficiencia de las compañías evaluadas con relación a la su Calidad de sus Activos, la Administración del gasto, Estabilidad, Rentabilidad y Liquidez, los indicadores que se calculan para realizar esta evaluación son calculados a partir de los estados financieros publicados por el ente regulador, para el caso de Colombia es la Superintendencia Financiera de Colombia. La información base para la aplicación del modelo CAMEL son los estados financieros de los últimos doce meses para emisores del sector financiero y para los del último corte para los demás sectores. Así mismo, para la asignación particular de cupos se tienen en cuenta las políticas de inversión del portafolio, y la normatividad existente de conflictos de interés aplicable a cada portafolio.
- **Calificaciones Externas.** A partir de las publicaciones realizadas por las distintas firmas nacionales e internacionales dedicadas a la Calificación de emisores de los mercados de capitales se realiza un consolidado de calificaciones fuente de información para otorgar niveles de riesgo y su correspondiente cupo en Riesgo de Crédito.
- **Relaciones Grupo BBVA.** BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria comparte un acuerdo se servicios con el área de análisis corporativo de la Unidad Central de Riesgo de Crédito del Banco BBVA Colombia S.A.(URC), del cual recibe análisis de emisores, especialmente sobre los cuales no se tiene información directa de la Superintendencia Financiera de Colombia (no vigilados).
- **Marco Fiduciario.** Se determina una escala de concentración por emisor partiendo de dos principios importantes para la valoración del riesgo en el mercado colombiano; el primero es la calificación de riesgo emitida por calificadoras de riesgo certificada y el segundo es la comparación del riesgo de mercado a nivel país entre el mercado Colombiano, Español y Mexicano, este último como una guía de riesgo aplicado.

Unificación Calificaciones

Con las fuentes anteriores, se procede a hacer la unificación de calificaciones de forma interna para determinar el nivel máximo de riesgo de cada emisor, los nodos de calificación interna obedecen a la escala que parte de AAA como el mejor y A- como el peor, estas definen la propuesta de cupo a asignar a cada entidad, la cual es presentada al comité de Riesgos e Inversiones y si es aprobada, se ratifica la decisión en la Junta Directiva.

La calidad crediticia de los emisores de los instrumentos que conforman el portafolio de inversiones de la Sociedad se mantuvo estable. Debido a que el portafolio de inversiones está compuesto principalmente por instrumentos calificados AAA. Los recursos líquidos del portafolio fueron depositados en cuentas con expectativas de riesgo de incumplimiento bajo.

Las concentraciones por emisor se mantuvieron dentro de los cupos aprobados. Por otro lado, todos los emisores poseen calificación en rango de inversión, calificación otorgada por entidades calificadoras Fitch Ratings Colombia S.A., BRC Investor Service S.A., Value and Risk Ratings S.A., Moody´s, Standard & Poor´s y Fitch Ratings Internacional.

A continuación se relaciona el emisor, cantidad de títulos por emisor, plazo promedio en días del vencimiento del título y la calificación del riesgo crediticio por emisor:

Emisor	Plazo en días	Cantidad de Títulos (1)	Calificación
Banco Davivienda S.A.	392	1	AAA
Banco De Bogotá	436	1	AAA
Bancolombia S.A.	165	2	AAA
BBVA Colombia	N/A	1	AAA
Cartera Colectiva Abierta BBVA Efectivo	N/A	1	AAA
Cartera Colectiva Abierta Con Pacto De Permanencia BBVA Plazo 30	N/A	1	AAA
Fondo De Inversión Colectiva Abierta Fondo BBVA Páramo	N/A	3	AAA
Holding Bursatil Chilena S.A.	N/A	1	SIN CALIFICACIÓN

A. La exposición máxima al riesgo de crédito por calificación de las inversiones al 31 de diciembre de 2023 y 31 diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023		2022	
Calificación	Valor	%	Valor	%
AAA	$119.398	97,61%	$90.805	90,58%
Sin Calificación (1)	2.925	2,39%	1.755	1,75%
Portafolio no gestionable (2)	0	0,00%	7.684	7,67%
Total (*)	$122.323	100%	$100.244	100%

(1) Corresponde a las posiciones del portafolio en instrumentos de renta variable.

(2) Corresponde al portafolio de inversiones constituido sobre el valor de la reserva de estabilización de rendimientos de los fondos administrados en el Patrimonio Autónomo FONPET 2012.

(*) Los datos reportados incluyen la posición en cuentas de ahorro.

B. La exposición máxima al riesgo de crédito por sector económico del portafolio de inversiones al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Sector	2023		2022	
	Valor	%	Valor	%
Financiero	$93.401	76,36%	$67.701	67,54%
Fondos de Valores	28.907	23,63%	24.841	24,78%
Portafolio no gestionable	0	0,00%	7.684	7,67%
Real	15	0,01%	18	0,02%
Total (*)	$122.323	100%	$100.244	100%

(*) Los datos reportados incluyen la posición en cuentas de ahorro.

C. La clasificación contable de las inversiones y/o desagregación del portafolio de inversiones al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Clasificación	%
Negociable	87,31%
Disponible para la venta	12,69%
Total	100%

Riesgo de mercado

En desarrollo de sus operaciones el portafolio de recursos propios de la Sociedad se expone al riesgo de mercado debido a la disminución que podría experimentar el valor del portafolio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros que hacen parte del portafolio de inversiones. El riesgo de mercado se cuantifica por medio del Valor en Riesgo (VaR), que corresponde a la máxima pérdida potencial que podría experimentar el fondo en un horizonte de tiempo determinado y un nivel de confianza establecido.

Análisis del Valor en Riesgo (VaR): la Fiduciaria cuenta con un sistema de administración de riesgo de mercado el cual permite gestionar adecuadamente este riesgo. En la plataforma INNOVAR (utilizada por Global AM) se ejecuta el cálculo de VaR total y diversificado para el Portafolio bajo metodología de VaR paramétrico por Montecarlo al 99% y con un horizonte de 63 días.

Por otro lado se sigue el modelo implementado en la Circular Externa 051 de octubre de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) el cual considera 17 factores de riesgo: Curva Cero Cupón en pesos (analizada de acuerdo con sus 3 componentes principales que son los choques de tasa paralelo, pendiente y convexidad), Curva Cero Cupón en UVR (3 componentes), Curva Cero Cupón Tesoros americanos, DTF (corto y largo plazo), IPC, TRM, Euro/Pesos, IGBC, World Index y fondos de inversión.

La composición del portafolio por especie al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Composición	2023		2022	
	Valor	%	Valor	%
Acciones alta liquidez	$2.910	5,22%	$1.755	2,73%
Acciones baja liquidez	15	0,03%	0	0,00%
CDT Tasa fija	8.139	14,60%	8.994	14,00%
CDT IBR	2.011	3,61%	11.966	18,62%
Portafolio no gestionable	0	0,00%	7.684	11,96%
Fondos de Inversión	28.908	51,87%	24.842	38,66%
Bonos IPC	0	0,00%	4.064	6,32%
CDT IPC	13.750	24,67%	4.956	7,71%
Total (*)	$55.733	100%	$64.261	100%

(*) Los datos reportados incluyen la posición en cuentas de ahorro.

El portafolio tiene inversiones en FICs con corte al 31 de diciembre de 2023 que representa una participación del 51,87% del valor total del portafolio.

Cartera	Valor	%
FIC abierto BBVA efectivo	$11.434	20,52%
FIC abierto con pacto de permanencia BBVA plazo 30	15.835	28,41%
FIC abierto BBVA páramo	1.639	2,94%
Total	$28.908	51,87%

Por su parte, el portafolio tiene inversiones en acciones con corte al 31 de diciembre de 2023 y una participación del 5,25% del valor total.

A continuación se presenta la exposición del portafolio a los diferentes factores de riesgo definidos bajo metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia, con corte 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. En las Tablas el campo "Saldo" corresponde al valor del portafolio expuesto al factor de riesgo correspondiente y, en el campo "VaR Regulatorio" se observa el cálculo efectuado para el reporte a la SFC.

a. **Riesgo de tasa de interés.** Teniendo en cuenta la exposición del portafolio al riesgo de tasa de interés por las posiciones en instrumentos de deuda denominados en moneda local, se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en las tasas de interés.

Tabla Riesgo Tasa de Interés

Riesgo tasa de interés	Saldo		VaR Regulatorio	
	2023	2022	2023	2022
Tasa Fija	$8.139	$8.994	$25	$3
IBR	2.011	11.966	1	7
IPC	13.750	9.020	152	216
Total	$23.900	$29.980		

b. **Riesgo cambiario.** Se realiza el cálculo del VaR para el factor de riesgo de tasa de cambio con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en este factor. A continuación se muestra la exposición de la cartera de recursos propios con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 según la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Tabla Riesgo Tasa de Cambio

Riesgo tasa de cambio	Saldo		VaR Regulatorio	
	2023	2022	2023	2022
Euro	$15	$18	$0	$0
Dólar americano	2.910	0	62	0
Total	$2.925	$18		

c. **Riesgo de precio de acciones.** Se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en los precios de las posiciones de acciones locales e internacionales. A continuación se muestra la exposición de la cartera de recursos propios con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 bajo la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Tabla Riesgo Precio de las Acciones

Riesgo por precio de las acciones	Saldo		VaR Regulatorio	
	2023	2022	2023	2022
Acciones locales	$2.910	$1.738	$54	$50
Acciones extranjeras	15	18	0	1
Total	$2.925	$1.756		

Riesgo de fondos de inversión: se realiza el cálculo del VaR para este factor de riesgo con el fin de estimar las pérdidas máximas potenciales que podría experimentar el portafolio de recursos propios por variaciones en los valores de unidad de los fondos de inversión colectiva. A continuación se muestra la exposición del fondo con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 según la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Tabla Riesgo por fondos de Inversión

Riesgo por fondos de inversión	Saldo		VaR Regulatorio	
	2023	2022	2023	2022
Fondos de inversión	$28.908	$24.842	$44	$13
Total	$28.908	$24.842		

VaR diversificado: a continuación se presentan los factores de riesgo del fondo y su VaR regulatorio total con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Factor de Riesgo de Mercado	2023	2022
Tasa de interés CEC pesos - componente 1	$19	$2
Tasa de interés CEC pesos - componente 2	6	1
Tasa de interés DTF - NODO 1 (Corto Plazo)	1	3
Tasa de interés DTF - NODO 2 (Largo Plazo)	0	4
Tasa de interés IPC	152	216
Tasa de cambio - TRM	62	0
Precio de acciones - IGBC	54	50
Precio de acciones -world index	0	1
Carteras colectivas	44	13
VaR Regulatorio	$338	$290

Riesgo de liquidez

En desarrollo de sus operaciones el portafolio de recursos propios de la Sociedad se expone al riesgo de liquidez debido a la posible insuficiencia de activos líquidos disponibles para cumplir las obligaciones a cargo o por la probabilidad de tener que asumir costos inusuales para poder cumplir con ellas. Para mitigar la probabilidad de ocurrencia de este riesgo la Fiduciaria cuenta con herramientas para el control y monitoreo en este riesgo.

La Fiduciaria ha establecido indicadores y pruebas para el control y monitoreo en este riesgo que le permitan monitorear las salidas y entradas de los recursos estableciendo un análisis cuantitativo, con modelos e indicadores que buscan anticiparse a posibles escenarios ilíquidos y tomar medidas para su manejo oportunamente.

La gestión de la Liquidez se encuentra sujeta a la política de inversiones definida por Global y debe encontrarse dentro del marco normativo local.

A continuación se presentan los indicadores de liquidez del portafolio con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Medición Indicador de Riesgo de Liquidez	2023	2022
Disponible	$66.412	$35.677
Fondos sin pacto de permanencia	10.634	9.179
Otros activos líquidos	19.120	23.984
Requerimiento neto de liquidez 7 días	966	718
Requerimiento neto de liquidez 30 días	3.770	4.424
IRL 7 días	95.199	68.123
IRL 30 días	$92.395	$64.417

Los resultados del IRL a 7 y 30 días evidencian que el portafolio de recursos propios de la Sociedad cuenta con recursos adecuados para cumplir en su totalidad con sus requerimientos netos de liquidez.

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 quienes se encuentran al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos financieros y no financieros y conocen los procesos de estructura de negocios del Banco, permitiéndoles brindar el apoyo y seguimiento debido.

Para el ejercicio 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, reforzando 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 éstos deben mantenerse equilibrados y ajustarse a sus necesidades en cada momento, y que la Junta Directiva en su conjunto debe poseer los conocimientos, competencias y experiencia adecuados para comprender los negocios, actividades y principales riesgos del banco y sus filiales y asegurar su capacidad efectiva para desarrollar sus funciones.

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 periodico 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.

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.

Nota de Situaciones Jurídicas del Banco

El Banco durante el ejercicio 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.

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, contando 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 tenemos 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, éste 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.

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

Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio, se realizará un análisis de la situación reciente del grupo de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance consolidado a diciembre de 2023 se encuentra que el Activo Total mostró un crecimiento de 6,4% (+$6.326.403), explicado principalmente por una variación de +$4.506.511 en la cartera de créditos y leasing, y +$1.147.448 en inversiones.

Al hacer un análisis por cuenta, se evidencia que la línea los Instrumentos financieros con derivados registraron una variación de -$521.659 y los otros Activos aumentaron en 8,6% o +$360.232.

Por su parte, los pasivos presentaron un aumento de 7,0% o (+$6.472.160), siendo los depósitos y exigibles la línea con mayor crecimiento (11,6%), explicada principalmente por la captación de recursos de clientes a través de CDTs.

El margen de intereses del Grupo presentó una disminución de 25,1% con respecto a diciembre del año 2022, cifra explicada por el aumento en los gastos por intereses. Por su parte, los gastos de operación registraron un incremento de 19,8% con respecto al mismo periodo del año 2022 siendo las líneas de personal e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del periodo del grupo para el año 2023 disminuyó un 76,2% con respecto al mismo periodo de 2022, terminando con unas utilidades de $243.856.

Información financiera proyectada

Así mismo, al revisar las proyecciones que tiene el grupo, se encontró que en la Planeación Financiera se estima tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los $121.124M de pesos 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.

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 grupo 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.

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. En este caso se presentan lo resultados para los periodos correspondientes de 2022 y 2023, 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	$6.719.702	$6.573.946	Patrimonio total <$0	Patrimonio total >$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	1.027.666	246.428	(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	0,02	0	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente – Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAII / Activo total < Pasivo	0,97%	0,23%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > 0

La adecuada gestión que se lleva a cabo en el Grupo BBVA, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del grupo para continuar como un negocio en marcha.

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 que aseguren la constante depuración del impacto generado por la aplicación por primera vez que se realizó el 01 de enero del año 2014, a ganancias acumuladas, siguiendo los principios y políticas contables aceptados en Colombia.

Depuración realizada durante el año 2023

El Grupo 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 retrasmisión correspondiente con fecha 22 de marzo, ajustándose los siguientes apartados del informe financiero:

- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado, 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 Mantenidos 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

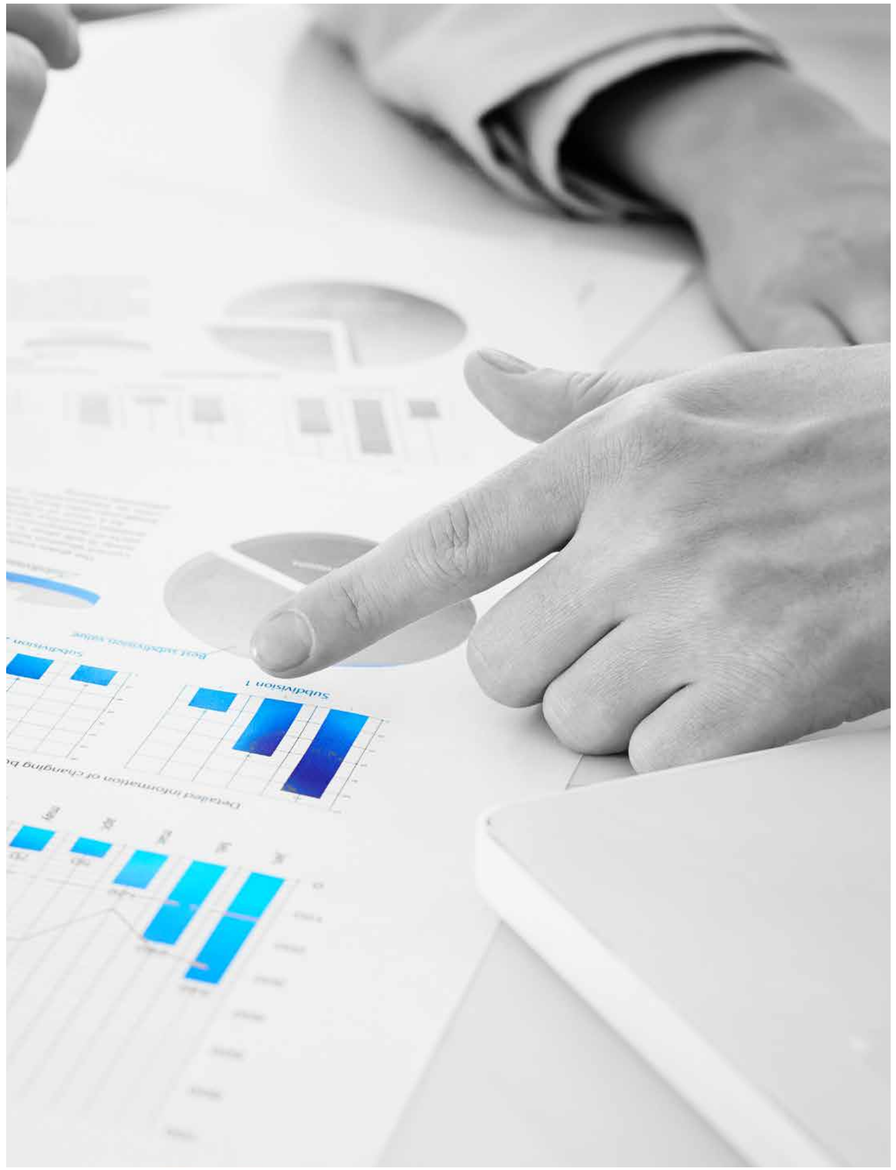
GANF: Gestión de Activos No Financieros

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

Creando Oportunidades

Prospecto de Información

Anexo G: Informe separado primer trimestre 2024

Información Financiera Intermedia Condensada Separada y notas explicativas

Al 31 de marzo de 2024 y por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024

Consolidación y EEFF

Bogotá, Mayo 2024

ÍNDICE

ÍNDICE 2
INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA 4
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL 6
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS 7
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS 9
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS 11
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS 12
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS 14
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. 16
1. Entidad que reporta 16
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros separados 17
3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF 21
4. Comparación de la Información y Estacionalidad 22
5. Segmentos de Negocio 23
6. Gestión del Riesgo 29
7. Valor razonable 29
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 39
9. Activos Financieros de Inversión, neto 41
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo) 43
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto 45
12. Cuentas por cobrar, neto 49
13. Activos tangibles, neto 51
14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos 54
15. Activos Intangibles, netos 55
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto 57
17. Depósitos de clientes 58
18. Obligaciones financieras 59
19. Títulos de Inversión en Circulación 61
20. Cuentas por pagar 62
21. Beneficios a empleados 63
22. Pasivos Estimados y Provisiones 64
23. Capital Social 66
24. Reservas 66
25. Dividendos 66
26. (Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos) 67
27. Ingresos por intereses y valoraciones 68
28. Gastos por intereses y valoraciones 69
29. Ingresos neto por comisiones 70
30. Otros gastos de operación 71
31. Gasto por impuesto sobre la renta 72
32. Partes Relacionadas 73
33. Otros aspectos de interés 78

(a) Depuración de resultados adopción por primera vez -ESFA..... 78
34. Hechos Posteriores..... 78
35. Negocio en Marcha..... 78
36. Hechos Significativos..... 80
37. Glosario..... 80

Building a better working world

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:
Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2024 y los correspondientes estados intermedios condensados separados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 – *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Banco responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se práctica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Como consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 31 de marzo de 2024, los resultados de sus operaciones por el período de tres meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Building a better working world

Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad del Banco.



Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
15 de mayo de 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A. bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados separados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 31 de marzo de 2024, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	$ 7.909.441	$ 11.139.894
Activos financieros de inversión, neto	(9)	11.186.246	9.938.380
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	6.948.283	9.539.609
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	70.986.104	71.155.573
Cuentas por cobrar, neto	(12)	1.500.985	791.795
Activos tangibles, neto	(13)	778.460	792.597
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(14)	301.931	330.718
Activos intangibles, neto	(15)	232.317	223.942
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	58.570	43.000
Otros activos, neto		20.256	15.402
Activo por impuestos a las ganancias, neto		**1.462.119**	**1.189.277**
Impuesto diferido		448.993	354.206
Impuesto corriente		1.013.126	835.071
Total Activos		**101.384.712**	**105.160.187**
PASIVOS			
Depósitos de clientes	(17)	76.686.372	77.226.585
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	9.109.099	12.279.669
Obligaciones financieras	(18)	5.133.515	5.137.874
Títulos de inversión en circulación	(19)	2.528.649	2.519.332
Cuentas por pagar	(20)	959.548	1.013.179
Otros pasivos		538.705	495.328
Beneficios a empleados	(21)	322.576	339.092
Pasivos estimados y provisiones	(22)	344.332	213.161
Total Pasivos		**95.622.796**	**99.224.220**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(23)	89.779	89.779
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Reservas	(24)	4.750.950	4.559.860
Utilidades retenidas		94.521	450.062
Otro Resultado Integral (ORI)		174.716	184.316
Total Patrimonio de los Accionistas		**5.761.916**	**5.935.967**
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		**$ 101.384.712**	**$ 105.160.187**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

		Por los períodos de tres meses terminados en:	
	NOTA	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ingresos por intereses y valoraciones	(27)		
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		$ 2.497.846	$ 2.212.401
Valoración por instrumentos financieros, neto		231.242	406.189
Total ingresos por intereses y valoraciones		**2.729.088**	**2.618.590**
Gastos por intereses y valoraciones	(28)		
Depósitos de clientes		-1.634.888	-1.459.147
Obligaciones financieras		-155.465	-116.924
Total gastos por intereses y valoraciones		**-1.790.353**	**-1.576.071**
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		**938.735**	**1.042.519**
Deterioro de activos financieros, neto			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		-706.385	-387.191
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		-4.337	-4.960
Recuperación activos financieros de inversión		1	2
Recuperación propiedad y equipo		218	1.733
Recuperación de otros deterioros		44.577	33.553
Total deterioro de activos financieros, neto		**-665.926**	**-356.863**
Ingresos neto por comisiones	(29)		
Ingresos por comisiones		222.977	207.695
Gastos por comisiones		-159.210	-120.054
Total Ingresos neto por comisiones		**63.767**	**87.641**
Otros gastos de operaciòn	(30)		
Otros ingresos de operación		224.275	67.980
Ingresos por el método participación patrimonial		9.242	17.325
Otros gastos de operación		-823.179	-721.138
Total otros gastos de operación		**-589.662**	**-635.833**
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta	(31)	**-253.086**	**137.464**
Impuesto sobre la renta	(31)	-39	-833
Impuesto diferido	(31)	92.272	-48.366
Total resultado del ejercicio		**$ -160.853**	**$ 88.265**
(Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(26)	-11	6
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 intermedios condensados separados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

		Por los períodos de tres meses terminados en:	
	Nota	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Resultado del ejercicio		$ -160.853	$ 88.265
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
(Pérdidas) ganancias por inversiones por el método de participación patrimonial		-788	2.273
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		-5.321	16.099
Impuesto diferido relacionado		112	-322
Subtotal partidas que no se reclasificarán al resultado del período		-5.997	18.050
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
(Pérdidas) ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		-3.325	23.190
(Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo		-2.680	-11.560
Impuesto diferido relacionado		2.402	-4.652
Subtotal partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		-3.603	6.978
Total otro resultado integral		-9.600	25.028
Total resultado integral del ejercicio		$ -170.453	$ 113.293

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

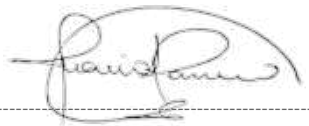
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	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		0	0	0	88.265	0	0	0	88.265
Realización de activos sujetos a adopción de 1er vez		0	0	0	0	0	3.567	0	3.567
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	-1.741	0	-1.741
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	30.002	30.002
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	-4.974	-4.974
Saldos al 31 de marzo de 2023		$ 89.779	$ 651.950	$ 4.559.860	$ 88.265	$ 0	$ 259.184	$ 166.255	$ 5.815.293

	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 2023		$ 89.779	$ 651.950	$ 4.559.860	$ 194.688	$ 19.251	$ 236.123	$ 184.316	$ 5.935.967
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(25)	0	0	0	-3.598	0	0	0	-3.598
Liberación reserva ocasional a disposición de la Junta Directiva	(24) (25)	0	0	-533	0	0	0	0	-533
Apropiación para reserva ocasional	(24) (25)	0	0	191.623	-191.090	0	0	0	533
Resultado del ejercicio	(26)	0	0	0	-160.853	0	0	0	-160.853
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez Impacto impuesto diferido sobre PP&E		0	0	0	0	15.135	-15.135	0	0
Impuestos diferidos, neto		0	0	0	0		0	0	0
Otros resultados integrales:									

Movimiento otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	-12114	-12.114
Impuesto diferidos netos	0	0	0	0	0	0	2.514	2.514
Saldos al 31 de marzo de 2024	$ 89.779	$ 651.950	$ 4.750.950	$ -160.853	$ 34.386	$ 220.988	$ 174.716	$ 5.761.916

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S
TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

		Por los períodos de tres meses terminados en:	
	NOTA	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Saldo al comienzo del periodo		$ 11.139.894	$ 10.274.116
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-211.868	-820.846
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista		-919.145	-2.562.516
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo		693.270	3.710.816
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		-193.077	-1.633.097
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		-1.795.157	-196.973
Pagos a proveedores y empleados		-967.974	-951.547
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		2.237.369	1.984.693
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-1.634.689	-1.458.665
Impuesto sobre la renta pagado		-367.799	-233.497
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-160.137	-188.754
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		159.277	246.940
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación		-3.159.930	-2.103.446
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		-63.351.651	-91.198.475
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		63.184.400	91.230.507
Dividendos recibidos	(12)	15.041	0
Adquisición de propiedades y equipo		-2.997	-21.854
Compra de activos intangibles	(15)	-21.752	0
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	(13)	10.004	0
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		174.338	232.770
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de inversión		7.383	242.948
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-3.595.734	-1.119.803
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		3.385.274	648.554
Dividendos pagados a los propietarios		-372	-436
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		2.804	271.213
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento		-208.028	-200.472
Efectivo y equivalentes de efectivo			

Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		130.122		-310.477
Saldos al fin del periodo	$	7.909.441	$	7.902.669

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

Type text here

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 31 de marzo de 2024

(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 y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 508 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 132 ciudades de Colombia a corte del 31 de marzo de 2024, para diciembre de 2023, se contaba también con 508 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 39 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 80.887 y 63.949 puntos de servicio al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 tiene a nivel nacional una planta de personal que al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 ascendía a 5.316 y 5.529 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros separados

2.1 Normas Contables Aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo de 2024 han sido preparados 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). Dichas 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.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2023.

Estos estados financieros separados intermedios condensados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas.

El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia algunas cifras han sido reclasificadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros intermedios condensados separados son los principales, los cuales incluyen:

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensados separados
- Un Estado de Resultados intermedios condensados separados
- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados separados
- Un Estado de cambios en el patrimonio intermedios condensados separados
- Un Estado de flujos de efectivo intermedios condensados separados
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados separados por el período de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2024, preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera Aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 15 de mayo de 2024 por el representante legal y el contador general del Banco.

2.2. Bases de Medición

Los estados financieros intermedios condensados separados 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.

2.3 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 que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

2.4 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.

2.5. Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados separados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2023.

2.6 Cambios en la presentación de los estados financieros

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41 en el Cambios en la presentación de los estados financieros**.**

Los cambios en la presentación de los estados financieros del 2024 comparados con el 2023 se dan luego de una revisión minuciosa del cumplimiento de las Norma Internacional y un benchmarking con los principales Banco nacionales e internacionales, con el ánimo de mantener uniformidad entre el sector de cara a una correcta lectura por nuestros clientes e inversionistas.

Estado de resultados intermedios condensados separados: 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 Intermedios Condensados Separados para el periodo terminado el 31 de marzo de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 31 de marzo de 2024:

Concepto	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	reclasificaciones	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Gastos por deterioro por riesgo de crédito, neto (1)	$ -387.136	$ 55	$ -387.191
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta (2)	0	4.960	-4.960
Recuperación activos financieros de inversión (2)	0	-2	2
Recuperación propiedad y equipo (2)	0	-1.733	1.733
Recuperación de otros deterioros (2)	0	-33.553	33.553
Gastos por beneficios a los empleados (3)	-227.416	-227.416	0
Depreciaciones y amortizaciones (3)	-32.471	-32.471	0
Gastos de diferencia en cambio (3)	-87.657	-87.657	0
		0	
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	296.739	-109.450	406.189
Ingresos por el mètodo participaciòn patrimonial (5)	0	-17.325	17.325
Otros ingresos operacionales, neto (5)	-8.233	-8.233	0
Gastos de administración (5)	-140.333	-140.333	0

Concepto	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	reclasificaciones	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Otros ingresos de operaciòn (5)	0	-67.980	67.980
Otros gastos de operaciòn (5)	0	721.138	-721.138

(1) El área de riesgo de crédito en constantes validaciones que realiza a los movimientos del deterioro y recuperación de la cartera de créditos evidenció que se debe cambiar la clasificación de una cuenta contable denominada reintegro provisión cuenta por cobrar, ya que no pertenece al perímetro de la cartera, y esta cuenta se reclasifica a la línea de recuperación de otros deterioros.

(2) La administración del Banco considera necesario de cara a la presentación de la información financiera desagregar el deterioro y recuperación de deterioro de los grandes grupos que conforman el estado de situación financiera los cuales se pueden observar en las notas correspondientes.

(3) Para los conceptos indicados en este numeral la administración del Banco decidió presentarlos de manera agrupada "en el rubro de gastos e ingresos operacionales". Para el caso de la diferencia en cambio dependiendo de la naturaleza reportada al cierre de cada reporte.

(4) En la línea de Valoración por instrumentos financieros, neto se deja de manera independiente presentada en la agrupación de ingresos por intereses y valoraciones la cual se encontraba anteriormente en otros ingresos de operación.

(5) Para los conceptos indicados en este numeral se decidió presentarlos de manera agrupada en otros gastos e ingresos de operación.

Estado de cambios en el patrimonio condensados separados: 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 Condensado Separado para el periodo terminado el 31 de marzo de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con el periodo terminado el 31 de marzo de 2024:

	Capital Suscrito y Pagado		Capital Suscrito y Pagado
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto	Acciones ordinarias	Capital suscrito y pagado
Concepto	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2023 (1)	$ 2.994	$ 86.785	$ 89.779
Saldos al 31 de marzo de 2023	**$ 2.994**	**$ 86.785**	**$ 89.779**

Concepto	Reservas	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Reservas
	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2023	**$ 4.092.577**	**$ 506**	**$ 4.093.083**
Apropiación para reserva legal (2)	466.777	0	466.777
Saldos al 31 de marzo de 2023	**$ 4.559.354**	**$ 506**	**$ 4.559.860**

Concepto	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Resultados del ejercicio
	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2023	**$ 933.514**	**$ 0**	**$ 933.514**
Transferencias (3)	-933.514	933.514	0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes (3)	0	-466.737	-466.737
Apropiación para reserva legal (3)	0	-466.777	-466.777
Resultado del ejercicio (3)	88.265	0	88.265
Saldos al 31 de marzo de 2023	**$ 88.265**	**$ 0**	**$ 88.265**

(1) La administración revisó y consideró que no era necesario seguir separando las acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto y las acciones ordinarias, y se están dejando en la concepto denominado capital suscrito y pagado.

(2) La administración considera que las dos líneas de reservas no es necesario individualizar por concepto, ya que existe la nota 24 reservas, donde se revela como indica la NIC 1 parágrafo 79 (a).

(3) Para los conceptos agrupados con este numeral (3) se decidió presentar agrupado de forma que las utilidades retenidas que se venían reportando por línea independiente pase a agrupar el resultado del ejercicio, el resultado de años anteriores y los ajustes de adopción por primera vez NCIF; esto con el fin de que la información financiera reportada sean comparables con otras entidades financieras a nivel nacional e internacional.

3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF

3.1 Juicios y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros intermedios condensados separados es responsabilidad de la Administración del Banco. Para su elaboración, se han utilizado juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes, con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del

estado de resultados intermedios condensados separados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y 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".l

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".

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.

El Banco ha llevado a cabo una evaluación exhaustiva de las modificaciones propuestas en estas normas. En su mayoría, estas modificaciones corresponden a aclaraciones de definiciones existentes dentro de las mismas normas. Tras nuestra evaluación, hemos determinado que estas modificaciones no presentan impactos relevantes en nuestras operaciones.

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 31 de marzo de 2024 se presentan de acuerdo con el modelo de presentación requeridos por la NIC 34, con el objetivo de adaptar el contenido de la información

financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados separados establecidos de carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos y las notas explicativas referidas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2023. Durante el primer trimestre del año 2024 no se han realizado cambios significativos en las áreas de negocio del Banco.

4.2 Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 31 de marzo de 2024.

5. Segmentos de Negocio

5.1 Descripción de los Segmentos

Para 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 marzo de 2024 comparado con el mismo período de 2023.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- **Banca Comercial**: encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- **Banca de Empresas e Instituciones (BEI)**: se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- **Corporate and Investment Banking (CIB)**: banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- **Comité de Activos y Pasivos (COAP)**: es 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.

5.2 Resto de segmentos

En resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

5.3 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.

5.4. Venta Cruzada

Cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensación del Banco.

Resultado por Segmentos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a marzo de 2024 y diciembre de 2023, por segmento de negocio:

Estado De Situación Financiera Intermedio Condensado Separado Por Segmentos

31 de marzo de 2024

Mill. $COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	$ 4.553.795	$ 2.936.666	$ 11.375	$ 14.356	$ 988.104	$ 603.294
Intermediarios Financieros	3.790.468	166.867	10.954.083	457.985	-7.846.892	58.425
Cartera de Valores	17.808.349	0	0	11.056.866	6.751.483	0
Inversión Crediticia Neta	71.132.793	44.144.503	16.671.504	10.270.453	52.190	-5.857
Consumo	22.797.271	22.820.482	1.106	264	0	-24.581
Tarjetas	3.726.440	3.726.135	108	22	0	175
Hipotecario	13.869.738	13.855.401	3.938	40	0	10.359
Empresas	30.762.237	3.415.083	16.895.067	10.399.805	52.281	1
Resto	-22.893	327.402	-228.715	-129.678	-91	8.189
Inmovilizado neto	1.110.571	177.962	1.523	14.308	0	916.778
Otros Activos	2.988.736	1.457.393	14.088	569.555	381.519	566.181
Total Activo	$ 101.384.712	$ 48.883.391	$ 27.652.573	$ 22.383.523	$ 326.404	$ 2.138.821
Intermediarios Financieros	2.004.095	20.988.175	5.118.244	10.203.601	-35.779.261	1.473.336
Recursos Clientes	79.444.259	26.861.985	21.232.860	4.653.193	26.675.631	20.590
Vista	8.176.271	2.860.149	4.194.418	1.101.901	0	19.803
Ahorro	30.642.666	13.720.178	13.441.862	3.480.009	0	617

Mill. $COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
CDTs	37.167.096	10.281.658	3.596.580	71.283	23.217.405	170
Bonos	3.458.226	0	0	0	3.458.226	0
Otros Pasivos	14.174.442	1.328.017	1.129.898	7.272.851	2.574.154	1.869.522
Total Pasivo	$ 95.622.796	$ 49.178.177	$ 27.481.002	$ 22.129.645	$ -6.529.476	$ 3.363.448

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2024.

31 de diciembre de 2023

Mill. $COP	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	6.720.070	1.604.195	11.081.750	4.272.365	-10.366.385	128.145
Cartera de Valores	19.136.342	0	0	13.113.893	6.022.449	0
Inversión Crediticia Neta	71.248.622	45.024.658	15.924.948	10.310.297	-91	-11.190
Consumo	23.141.502	23.170.012	971	7	0	-29.488
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	-9.021	352.770	-237.738	-129.885	-91	5.923
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	$ 49.612.572	$ 27.040.549	$ 27.618.592	$ -1.423.001	$ 2.311.475
Intermediarios Financieros	2.606.869	19.686.013	4.680.344	11.543.101	-34.624.412	1.321.823
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	$ 26.987.713	$ -6.007.690	$ 3.116.956

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2023.

Al analizar el balance desagregado por banca al 31 de marzo de 2024, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco son Comercial con el 48,2%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 27,3% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 22,1%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación trimestral de -6,2%. La cartera de valores presentó una disminución de 6,9%, que se explica por la variación de CIB (-$2.057.027) y por otro lado, compensada por CoAP (+$729.034) buscando maximizar los beneficios a través la gestión efectiva de los recursos de los segmentos de negocio.

La Inversión Crediticia Neta disminuyó en 0,2%, principalmente por las variaciones registradas en Comercial (-$880.155) y CIB (-$39.844), compensado parcialmente por BEI (+$746.556). Este crecimiento en BEI refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero. En la Banca Comercial la variación en la Inversión Crediticia se explica principalmente por la disminución crédito de Consumo (-1,5%) y es compensada parcialmente por el crecimiento en Tarjetas (+1,3%) y crédito Hipotecario (+0,4%). En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 4,6% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró una reducción de 3,6%, explicada por la variación en CIB (-$5.235.069) y Comercial (-$729.181), compensado parcialmente por la variación de CoAP (+$1.749.405) y Banca Empresas e Institucional (+$612.024) 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 al 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 33,8%, COAP con 33,6%, BEI con 26,7% y CIB con 5,9%.

Los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de -23,1%. Con relación a la captación de los recursos de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por CIB (-$999.147), Comercial (-$823.850) y BEI (+$818.303).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término (CDTs), concentra el 62,5% del total de CDTs del Banco. Estos CDTs presentaron una variación de +$564.314 con respecto al 31 de diciembre del año 2023, este incremento se dio por la competitividad de las tasas ofrecidas por BBVA en comparación con la oferta del mercado. Por su parte, los Bonos presentan una variación positiva creciendo +38.197 con respecto al cierre del 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 por medio 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 -$2.929.602, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -$602.774 comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El resto de las áreas, también 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 al cierre de marzo de 2024 y 2023 por segmentos de negocio:

31 de marzo de 2024

Acum. Mill. $COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	$ 893.334	$ 878.487	$ 194.832	$ 81.543	$ -169.174	$ -92.354
Comisiones Netas	127.197	12.503	92.694	46.228	-2.149	-22.079
Resto de Operaciones Financieras	77.775	18.129	13.606	110.626	-50.883	-13.703
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-77.896	-12.865	-3.936	-1.955	-54.237	-4.903
Margen Bruto	$ 1.020.410	896.254	297.196	236.442	-276.443	-133.039
Gastos Generales de Administración	-546.874	-290.301	-36.713	-27.068	-652	-192.140
Gastos Personal	-247.273	-87.296	-19.218	-11.737	-41	-128.981
Gastos Generales	-248.011	-172.247	-6.385	-6.508	-384	-62.487
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-51.590	-30.758	-11.110	-8.823	-227	-672
Amortizaciones y Depreciación	-36.080	-12.368	-151	-1.294	0	-22.267
Derramas de Gastos	0	-235.358	-68.398	-21.442	-24.167	349.365
Margen Neto	$ 437.456	$ 358.227	$ 191.934	$ 186.638	$ -301.262	$ 1.919
Pérdida por Deterioro de Activos	-680.722	-649.333	-19.859	208	1	-11.739
Dotación a Provisiones	-9.679	-3.677	-503	-132	-74	-5.293
Resto Resultados no ordinarios	-141	0	0	0	0	-141
BAI	$ -253.086	-294.783	171.572	186.714	-301.335	-15.254
Impuesto Sociedades	92.233	0	0	0	0	92.233
BDI	$ -160.853	$ -294.783	$ 171.572	$ 186.714	$ -301.335	$ 76.979

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2024.

31 de marzo de 2023

Acum. Mill. $COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	$ 764.566	$ 991.086	$ 252.710	$ 133.692	$ -579.933	$ -32.989
Comisiones Netas	141.373	30.834	83.701	42.558	-2.167	-13.553
Resto de Operaciones Financieras	147.520	19.039	12.983	143.262	-30.926	3.162
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-36.698	-8.471	-2.828	-2.298	-17.371	-5.730
Margen Bruto	$ 1.016.761	1.032.488	346.566	317.214	-630.397	-49.110
Gastos Generales de Administración	-468.498	-258.501	-25.934	-25.912	-830	-157.321
Gastos Personal	-220.559	-84.305	-13.787	-9.897	-17	-112.553
Gastos Generales	-210.829	-152.821	-4.642	-8.485	-355	-44.526
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-37.110	-21.375	-7.505	-7.530	-458	-242
Amortizaciones y Depreciación	-30.738	-11.780	-193	-1.176	0	-17.589
Derramas de Gastos	0	-116.694	-33.525	-12.064	-10.485	172.768
Margen Neto	$ 517.525	$ 645.513	$ 286.914	$ 278.062	$ -641.712	$ -51.252
Pérdida por Deterioro de Activos	-370.486	-375.480	7.830	4.590	2	-7.428
Dotación a Provisiones	-9.400	-3.190	-434	-394	-2	-5.380
Resto Resultados no ordinarios	-176	0	0	-117	0	-59
BAI	$ 137.463	266.843	294.310	282.141	-641.712	-64.119
Impuesto Sociedades	-49.198	-95.514	-105.346	-42.610	233.580	-39.308
BDI	$ 88.265	$ 171.329	$ 188.964	$ 239.531	$ -408.132	$ -103.427

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2023.

Al analizar los estados de resultados para el primer trimestre año 2024, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue CIB, seguida de BEI, reafirmando el enfoque que tiene el banco con el sector empresarial. Por otro lado, la Banca Comercial presenta un comportamiento negativo, adaptándose al efecto de la disminución saludable de crédito junto con el crecimiento de 19 pbs en el índice de la cartera de mora al cierre de marzo de 2024. Así mismo, el resto de áreas presenta 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 un crecimiento de $410.759 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -$276.443.

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 un aumento de 16,8% con respecto a marzo del año 2023, cifra explicada por un incremento en los ingresos por intereses. Se destacan la variación del CoAP con un crecimiento de +$410.759, esto resultado de una excelente administración de la liquidez del banco, la cual permite una mejor gestión de los recursos de los segmentos de negocio. Por su parte, el margen bruto del Banco creció 0,4% con relación al primer periodo de 2023 para el cual CoAP mostró el mejor desempeño con una variación de +$353.954.

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 16,7% y fueron Banca Comercial y BEI las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco disminuyó 282,2% con respecto al 31 de marzo de 2023, explicado por el incremento en Pérdida por Deterioro de Activos de 83,7%, el incremento en Gastos Generales de Administración de 16,7% en y la caída en el ROF de 47,3%. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas CIB y BEI.

6. Gestión del Riesgo

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7 - ”Instrumentos Financieros: Información a revelar”; el Banco dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2024 con los presentado en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

7. 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.

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 a 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 involucran 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 reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros - BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables "inputs" utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.

- Nivel 2: Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, 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 en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de 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:

		Enfoque	
Inversiones en instrumentos de patrimonio	Niveles	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Ingreso	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso

Para las inversiones que cotizan en Bolsa, la Bolsa de valores de Colombia 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. Proveedor de precios para valoración.

A continuación se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Banco:

			Valor presente ajustado por tasa de descuento			
			31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	Ingreso	+/ - 100pb	123,17	115,21	122,76	115,08
Credibanco S.A.	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	126,88	112,76	126,93	112,27
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	125,19	113,70	125,37	113,05

			Valor presente ajustado por tasa de descuento			
			31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	Ingreso	+/ - 1%	26.037,89	24.607,43	26.037,89	24.607,43
Redeban Multicolor S.A.	Crecimiento Perpetuidad	+/ - 50pb	26.011,78	25.074,79	26.011,78	25.074,79
	Gastos Operativos	+/ - 1%	25.565,11	25.493,71	25.565,11	25.493,71
	Ingreso	+/ - 100pb	178.235,23	169.496,94	171.220,58	163.589,14
ACH Colombia S.A.	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	184.643,83	164.943,91	177.499,04	159.030,43
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	174.975,15	172.771,38	168.219,38	166.600,77

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 e incluyendo spreads.

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 adicionalmente al descuento se le incluyen spreads de crédito.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales. Para el vencimiento de los depósitos a la vista se realizan supuestos sobre su vencimiento con base en la modelización histórica de la apertura y cancelación. También se realiza una proyección de flujos que son descontados a tasas de mercado.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

31 de marzo de 2024

	31 de marzo de 2024				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	30.251.821	30.560.966	0	0	30.560.966
Cartera de Consumo	26.188.134	28.563.971	0	0	28.563.971
Cartera Vivienda	14.546.149	14.815.912	0	0	14.815.912
Cartera Crediticia	70.986.104	73.940.849	0	0	73.940.849
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.256.096	2.253.866	0	0	2.253.866
Títulos de Solidaridad	1.184.270	1.187.182	0	0	1.187.182
Títulos Hipotecarios - TIP's	3.953	4.042	0	0	4.042
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.444.319	3.445.090	0	0	3.445.090
Total cartera e inversiones	74.430.423	77.385.939	0	0	77.385.939

	31 de marzo de 2024				
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Corrientes	7.956.028	7.956.028	0	0	7.956.028
Depósitos de Ahorro	30.648.913	30.648.913	0	0	30.648.913
Otros Depósitos	901.318	901.318	0	0	901.318
Depósitos a la Vista	39.506.259	39.506.259	0	0	39.506.259
Certificados de depósito a término	37.180.113	37.242.204	0	0	37.242.204
Depósitos a Plazo	37.180.113	37.242.204	0	0	37.242.204
Total depósitos y exigibilidades	76.686.372	76.748.463	0	0	76.748.463

31 de diciembre de 2023

	31 de diciembre de 2023				
Activo	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

	31 de diciembre de 2023				
Pasivo	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

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 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.

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 clasificaron 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 que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable, para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de Deuda en Moneda Extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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, swaps y futuros.

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 condensados separados, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

(a) Futuros

Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia S.A." proveedor de precios para valoración, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

(b) Forward (Fwd) de FX

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia S.A." proveedor de precios para valoración, basado en información de mercado observable.

(c) Swaps de tipos de interés y tipo de cambio.

El modelo de valorización se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son 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 realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

BBVA Colombia ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al 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 marzo de 2024

Activos y Pasivos	31 de marzo de 2024				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	14.690.210	14.690.210	6.316.289	7.969.427	404.494
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	14.690.210	14.690.210	6.316.289	7.969.427	404.494
Inversiones	7.741.927	7.741.927	6.316.289	1.021.144	404.494
Inversiones Negociables	**3.998.655**	**3.998.655**	**2.994.417**	**1.004.238**	**0**
Certificado de Depósito a Término	1.003.686	1.003.686	0	1.003.686	0
Títulos de Tesorería TES	2.994.969	2.994.969	2.994.417	552	0
Inversiones disponibles para la venta	**3.307.278**	**3.307.278**	**3.274.535**	**16.906**	**15.837**
Títulos de Tesorería TES	3.098.039	3.098.039	3.081.133	16.906	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.837	15.837	0	0	15.837
Otros tìtulos	193.402	193.402	193.402	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**326.358**	**326.358**	**47.337**	**0**	**279.021**
Holding Bursátil Chilena S.A	47.337	47.337	47.337	0	0
Credibanco S.A.	135.086	135.086	0	0	135.086
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	**109.636**	**109.636**	**0**	**0**	**109.636**
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	109.636	109.636	0	0	109.636
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	6.948.283	6.948.283	0	6.948.283	0
De Negociación	**6.755.087**	**6.755.087**	**0**	**6.755.087**	**0**
Contratos forward	3.471.961	3.471.961	0	3.471.961	0
Operaciones de Contado	782	782	0	782	0
Opciones	19.409	19.409	0	19.409	0
Swaps	3.262.935	3.262.935	0	3.262.935	0
De Cobertura	**193.196**	**193.196**	**0**	**193.196**	**0**
Swaps	193.196	193.196	0	193.196	0
Pasivos	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
De Negociación	**6.961.664**	**6.961.664**	**0**	**6.961.664**	**0**
Contratos forward	3.677.715	3.677.715	0	3.677.715	0
Operaciones de Contado	262	262	0	262	0
Opciones	19.400	19.400	0	19.400	0
Swaps	3.264.287	3.264.287	0	3.264.287	0

Activos y Pasivos	31 de marzo de 2024				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	14.690.210	14.690.210	6.316.289	7.969.427	404.494
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	9.410.426	9.410.426	7.440.638	468.803	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	9.410.426	9.410.426	7.440.638	468.803	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7.909.441	7.909.441	7.440.638	468.803	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.440.638	7.440.638	7.440.638	0	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	468.803	468.803	0	468.803	0
Otros	1.500.985	1.500.985	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	106.783	106.783	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.394.202	1.394.202	0	0	0
Pasivos	9.160.417	9.160.417	0	2.528.649	5.133.515
Títulos de Inversión	2.528.649	2.528.649	0	2.528.649	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.528.649	2.528.649	0	2.528.649	0
Obligaciones Financieras	5.133.515	5.133.515	0	0	5.133.515
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.133.515	5.133.515	0	0	5.133.515
Otros	1.498.253	1.498.253	0	0	0
Cuentas por Pagar	959.548	959.548	0	0	0
Otros pasivos	538.705	538.705	0	0	0
Total activos y pasivos a valor razonable	40.222.717	40.222.717	13.756.927	17.928.543	5.538.009

Al 31 de diciembre de 2023

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2023				
Jerarquías	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

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2023				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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**
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

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2023				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para el primer trimestre del año 2024 y cuarto trimestre de 2023 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	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del periodo	$ 3.281.825	$ 3.015.947
Compras	0	3.182.712
Ventas / vencimientos	-328.912	-3.043.327
Valoración	508.015	126.493
Saldo al final del periodo	**$ 3.460.928**	**$ 3.281.825**

Durante el primer trimestre de 2024, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a vencimientos de títulos realizados por el Banco de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación se presenta el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Caja	$ 3.491.655	$ 2.633.808
Depósitos en el Banco de la República	1.061.660	2.222.715
Depósitos en otros bancos	963	3.957
Remesas en tránsito de cheques negociados	21	26
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4.554.299	4.860.506

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Caja	675	668
Corresponsales extranjeros	2.885.672	3.695.079
Deterioro corresponsales extranjeros	-8	-38
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	2.886.339	3.695.709
Total efectivo y depósitos en bancos	7.440.638	8.556.215
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	468.803	2.583.679
Total efectivo y equivalentes de efectivo	$ 7.909.441	$ 11.139.894

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 29%, los rubros más representativos son: Los depósitos en otros bancos con un disminución de 76% y está representado por un valor de $2.994; Deterioro corresponsales extranjeros con una disminución del 79% por un valor de $30; y Operaciones del mercado monetario y relacionadas con una disminución del 82% por valor de $2.114.876.

Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan un disminución de $1.161.055 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 $809.407, dentro de los cuales los movimientos más representativos son en las operaciones con Bank of America por valor de $23.037, BBVA Madrid por valor de $7.495, CitiBank NA New York por valor de $779.038, y un incremento en Well Fargo BK NY por $4.667.

A 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024 la cantidad de partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con más de 90 días fue de $75 y $8 respectivamente, sobre las cuales se realizó el cálculo del deterioro, que a corte del primer trimestre es por el valor de $8.

El encaje legal al 31 de marzo de 2024 requerido y mantenido en el Banco República por $3.861.252 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.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas se evidencia una disminución de 82% frente al cierre de diciembre del 2023, representado en las repos con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 8 días calendario a una tasa de 11.66%, igual comportamiento se presenta con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio 11.19% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario. Al igual que al corte de marzo del 2024 no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

9. Activos Financieros de Inversión, neto

A continuación, se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Activos financieros de inversión, neto		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Inversiones Negociables				
Títulos de tesorería TES	$	2.994.969	$	2.410.969
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional		10.454		0
Otros emisores nacionales		993.232		1.282.703
Subtotal de inversiones negociables		3.998.655		3.693.672
Inversiones disponibles para la venta				
Títulos de tesorería TES		3.098.039		2.518.818
Otros emisores nacionales		451.831		461.918
Otros emisores extranjeros		193.402		0
Subtotal de inversiones disponibles para la venta		3.743.272		2.980.736
Inversiones para mantener hasta el vencimiento				
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional		3.440.366		3.260.018
Otros emisores nacionales		4.044		4.045
Deterioro de Inversiones		-91		-91
Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento		3.444.319		3.263.972
Total activos financieros de inversión, neto	$	11.186.246	$	9.938.380

Entre marzo 2024 y diciembre 2023 se presenta un incremento en el portafolio de las inversiones negociables por $304.983, del cual como parte de la gestión de liquidez del Banco incrementó $584.000; 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 marzo de 2024 y diciembre de 2023 se presenta un aumento en los títulos de inversión disponibles para la venta por $762.536, principalmente en los títulos de Tesorería TES entregados en operaciones de Mercado Monetario.

Adicionalmente, el 27 de marzo de 2024 se realizó compra de un título (Letra de los Estados Unidos) con un nominal de USD 50.000.000 valorado en USD 50.335.000, cuyo vencimiento es 28 de febrero del 2029, dicha inversión corresponde a la estrategia del Banco para ingresar en derivados para contabilidad de cobertura lo que permitirá neutralizar el efecto en el resultado de los derivados contra los elementos cubiertos (Cobertura de tipos de interés, Cobertura de tipos de cambio, Inflación y UVR)

Al 31 de marzo de 2024 en el inventario de las inversiones para mantener hasta el vencimiento presenta un incremento de $180.347, 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 el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas 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 29 de febrero de 2024.

31 de marzo de 2024

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.	413.051	37.546	9,09%	109.636	19.069.195	17.862.725	23.226
Total Inversiones en participadas no controladas					$ 109.636			

31 de diciembre de 2023

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.	413.051	37.546	9,09%	109.569	18.215.627	17.009.890	150.454
Total Inversiones en participadas no controladas					$ 109.569			

Para el caso de las inversiones clasificadas como participaciones no controladas Credibanco S.A., ACH Colombia S.A y Redeban Multicolor S.A., su medición se realiza 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.

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 febrero 2024 y diciembre de 2023 el precio es de $118,20 pesos y $118,92 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 acción fue de $167.404,87 pesos para ACH Colombia S.A. y $15.833,82 pesos Redeban Multicolor S.A. con corte a diciembre.

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 BCS S.A. convertido a pesos colombianos, estas acciones fueron

valoradas a un precio de mercado de $17.729,15 para el cierre de marzo de 2024; estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.

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)	-	-

Restricción de Inversiones

Al 31 de marzo de 2024 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 2023, 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:

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
Clase Titulo	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
Certificado de depósito a término	849	872	850	869
TDA's	123	125	0	0
Total	972 $	997	850 $	869

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)

A continuación, se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
De Negociación	$ 6.755.087	$ 9.320.646
De Cobertura	193.196	218.963
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	$ 6.948.283	$ 9.539.609

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron una disminución originados por operaciones forward de negociación presentando una variación de $2.591.326 en posición activa por negociaciones realizadas con la misma contraparte, los swaps de negociación presentan una disminución por $247.601 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid, lo que representó una disminución frente al 31 de diciembre de 2023.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan una disminución en $25.766 producto de la variación de la tasa de cambio en $20,25 (Dic $3.822,05 - Mar $3.842,30)

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Instrumentos financieros derivados		
De Negociación	$ 6.961.664	$ 9.544.711
De Cobertura	0	14.336
Subtotal Instrumentos financieros derivados	**6.961.664**	**9.559.047**
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos	80.127	0
Subtotal interbancarios comprados	80.127	0
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultaneas		
Banco de la República	1.751.850	1.652.211
Compañías de seguros	1.355	0
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	43.510	113.752
Otros	19.703	0
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultaneas	1.816.418	1.765.963
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	143.106	567.881
Compañías de seguros	22.687	6.966
Corredores Asociados S.A.	0	1.823
Bancos y Corporaciones Financieras	0	32.191
Sociedades Administradoras de Fondos	15.242	0
Residentes del exterior	69.855	345.797
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	250.890	954.659
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas	**2.147.435**	**2.720.622**
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	$ 9.109.099	$ 12.279.669

Para los instrumentos financiero derivados y operaciones de contado pasivas se evidencia una disminución frente a diciembre 2023 por valor de $2.591.326, por contratos de forward y swaps de negociación que registraron en el periodo de análisis una variación de $2.221.565 y $327.980 respectivamente, comportamiento, que estuvo influenciado por la variación de la tasa de cambio durante el primer trimestre del 2024.

La variación presentada en instrumentos derivados de cobertura por $14.336, obedece al cumplimiento de la cobertura constituida en el año 2023 de flujo de efectivo.

Al cierre del primer trimestre de 2024, las operaciones de mercado monetario y simultáneas e instrumentos

financieros derivados y operaciones de contado presentan una disminución de 21,07% representado en $573.187.

En marzo del 2024 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos por $80.127 a una tasa promedio de 11,39% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2023 no se pactaron fondos interbancarios.

Por otra parte al 31 de marzo del 2024, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 11,66%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2023 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 12,23%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta el resumen de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Cartera de comercial	$	31.081.582	$	30.975.524
Cartera consumo		29.050.569		29.187.967
Cartera de vivienda		15.068.304		14.974.638
Cartera de microcrédito		2		2
Subtotal cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		75.200.457		75.138.131
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		-4.214.353		-3.982.558
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$	70.986.104	$	71.155.573

La cartera de BBVA Colombia presenta un leve incremento en la cartera comercial de $106.058, dicha categoría se compone de los préstamos de vehículo, leasing, cupo rotativo, tarjetas de crédito y negocios que presentan una variación del 0,34% respecto a los resultados al corte del 31 de diciembre de 2023, del mismo modo la cartera de vivienda presenta un leve incremento de $93.666 con una variación del 0,63% esto es debido a que los créditos en UVR se han impactados por la inflación y los clientes no están solicitando créditos a largos plazos, por otra parte la cartera de consumo presenta una disminución de $137.398 con una variación del -0,47% respecto al 31 de diciembre de 2023.

Para el primer trimestre de 2024, la cartera de créditos del Banco se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, el 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.

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de marzo de 2024:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	$ 25.198.654	$ 416.342	$ 11.502	$ -431.818	$ -12.341	$ -293
A	Cartera Comercial	29.071.284	441.129	9.980	-378.149	-6.998	-351
A	Cartera de Vivienda	13.858.993	207.804	21.192	-277.232	-22.903	-568
	Subtotal Cartera	68.128.931	1.065.275	42.674	-1.087.199	-42.242	-1.212
B	Cartera de Consumo	557.467	23.823	1.004	-63.501	-4.409	-215
B	Cartera Comercial	675.385	15.980	2.695	-26.320	-1.230	-260
B	Cartera de Vivienda	391.614	20.918	2.557	-16.459	-20.909	-2.557
	Subtotal Cartera	1.624.466	60.721	6.256	-106.280	-26.548	-3.032
C	Cartera de Consumo	414.058	21.140	1.064	-78.613	-15.404	-685
C	Cartera Comercial	322.069	14.913	2.415	-29.491	-4.954	-779
C	Cartera de Vivienda	140.529	7.666	1.410	-15.467	-7.671	-1.393
	Subtotal Cartera	876.656	43.719	4.889	-123.571	-28.029	-2.857
D	Cartera de Consumo	645.282	38.429	2.188	-526.554	-36.841	-2.106
D	Cartera Comercial	97.460	6.225	835	-42.284	-5.590	-718
D	Cartera de Vivienda	128.756	7.385	1.459	-27.144	-7.334	-1.446
	Subtotal Cartera	871.498	52.039	4.482	-595.982	-49.765	-4.270
E	Cartera de Consumo	1.614.261	96.082	9.272	-1.584.512	-95.866	-9.277
E	Cartera Comercial	377.841	22.431	20.939	-289.875	-21.928	-20.832
E	Cartera de Vivienda	259.569	12.940	5.514	-102.959	-12.683	-5.432
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	2.251.673	131.453	35.725	-1.977.348	-130.477	-35.541
	Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$ 73.753.224	$ 1.353.207	$ 94.026	$ -3.890.380	$ -277.061	$ -46.912

* Categoría A - Riesgo Normal
* Categoría B - Riesgo Aceptable
* Categoría C - Riesgo Apreciable
* Categoría D -Riesgo Significativo
* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2023:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	$ 25.198.654	$ 416.342	$ 11.502	$ -431.818	$ -12.341	$ -293
A	Cartera Comercial	29.071.284	441.129	9.980	-378.149	-6.998	-351
A	Cartera de Vivienda	13.858.993	207.804	21.192	-277.232	-22.903	-568
	Subtotal Cartera	68.128.931	1.065.275	42.674	-1.087.199	-42.242	-1.212
B	Cartera de Consumo	557.467	23.823	1.004	-63.501	-4.409	-215
B	Cartera Comercial	675.385	15.980	2.695	-26.320	-1.230	-260
B	Cartera de Vivienda	391.614	20.918	2.557	-16.459	-20.909	-2.557
	Subtotal Cartera	1.624.466	60.721	6.256	-106.280	-26.548	-3.032
C	Cartera de Consumo	414.058	21.140	1.064	-78.613	-15.404	-685
C	Cartera Comercial	322.069	14.913	2.415	-29.491	-4.954	-779
C	Cartera de Vivienda	140.529	7.666	1.410	-15.467	-7.671	-1.393
	Subtotal Cartera	876.656	43.719	4.889	-123.571	-28.029	-2.857
D	Cartera de Consumo	645.282	38.429	2.188	-526.554	-36.841	-2.106
D	Cartera Comercial	97.460	6.225	835	-42.284	-5.590	-718
D	Cartera de Vivienda	128.756	7.385	1.459	-27.144	-7.334	-1.446
	Subtotal Cartera	871.498	52.039	4.482	-595.982	-49.765	-4.270
E	Cartera de Consumo	1.614.261	96.082	9.272	-1.584.512	-95.866	-9.277
E	Cartera Comercial	377.841	22.431	20.939	-289.875	-21.928	-20.832
E	Cartera de Vivienda	259.569	12.940	5.514	-102.959	-12.683	-5.432
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	2.251.673	131.453	35.725	-1.977.348	-130.477	-35.541
	Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$ 73.753.224	$ 1.353.207	$ 94.026	$ -3.890.380	$ -277.061	$ -46.912

* Categoría A - Riesgo Normal
* Categoría B - Riesgo Aceptable
* Categoría C - Riesgo Apreciable
* Categoría D -Riesgo Significativo
* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen 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 Condensados Separados presentados, estos criterios difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2020 por la expedición de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera que rige a partir del 30 de junio de 2020.

Adicionalmente se realizó la implementación y alineación de las políticas de acuerdo con las directrices dadas por el corporativo y en coordinación con negocio se revisan y evalúan cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes, donde se han obtenido avances en el desarrollo de proyectos con enfoque digital, además, se coordina la implementación de las políticas en las herramientas de control correspondientes. Por otro lado, con la simplificación de políticas se brinda apoyo en los procesos de retención para asegurar que los clientes mantengan el vínculo con el banco asegurando que se suplan sus necesidades.

Al primer trimestre de 2024 la cartera de créditos bruta presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para el 31 de diciembre de 2023 por $62.326 con una variación de 0,08%.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular presentó una disminución anual de 0,47%. Por otro lado, la libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de tarjeta de crédito y vehículo. Se destaca el crecimiento de libranza con respecto al año anterior 1%.

Adicionalmente, la cartera de empresas vigente ha tenido una variación de 0,1% en comparación con diciembre de 2023. Este resultado refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero.

Finalmente, la cartera neta ha venido presentando un desaceleramiento saludable junto con el aumento de 5.50% de la provisión de la cartera, esto es derivado de la situación actual del mercado para el primer trimestre del 2024.

A continuación, se presentan un resumen del movimiento de la provisión de inversión crediticia:

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2024	$ -2.618.734	$ -833.921	$ -529.901	$ -2	$ -3.982.558
Deterioro cargado a gastos en el año	-1.093.472	-234.917	-73.522	0	-1.401.911
Menos – Recuperación de deterioro	440.598	192.288	62.640	0	695.526
Préstamos castigados como incobrables	396.293	25.942	14.221	0	436.456
Condonaciones	13.822	3.823	4.311	0	21.956
Otros movimientos	-941	17.025	94	0	16.178
Saldo a 31 de marzo de 2024	$ -2.862.434	$ -829.760	$ -522.157	$ -2	$ -4.214.353

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2023	$ -2.271.156	$ -994.195	$ -570.476	$ -2	$ -3.835.829
Deterioro cargado a gastos en el año	-649.507	-327.064	-42.089	0	-1.018.660
Menos – Recuperación de deterioro	263.933	326.780	40.756	0	631.469
Préstamos castigados como incobrables	234.843	25.696	5.212	0	265.751
Condonaciones	8.304	2.217	2.980	0	13.501
Otros movimientos	393	385	29	0	807
Saldo a 31 de marzo de 2023	$ -2.413.190	$ -966.181	$ -563.588	$ -2	$ -3.942.961

12. Cuentas por cobrar, neto

A continuación se presenta el resumen de las cuentas por cobrar, neto:

Cuentas por cobrar, neto		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Dividendos y participaciones (1)	$	52.281	$	0
Comisiones		13.418		12.569
Cuentas trasladadas al Icetex		155.460		155.145
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas (2)		0		464
A empleados (3)		1.704		197
Depósitos en garantía (4)		980.206		355.183
Impuestos		376		369
Anticipos a contratos y proveedores		106.783		105.923
Gastos pagados por anticipado*		56.227		43.411
Diversas (5)		154.615		139.997
Subtotal		1.521.070		813.258
Deterioro cuentas por cobrar		-20.085		-21.463
Total cuentas por cobrar, neto	$	1.500.985	$	791.795

1. Para el período comprendido entre marzo 2024 y diciembre 2023, se presenta variación de $52,281 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2023 de los cuales $32.862 para BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, $4.378 a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa y $15.041 dividendos de otras participaciones que posee en Banco.
2. Corresponde a la cancelación de las cuentas pendientes de cobro a los proveedores por servicios de estaciones de trabajo y servicios de transporte.
3. BBVA Colombia ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada Unidad de Negocio.
4. En la línea de depósitos en garantía se presenta un incremento por $625,023 principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior, dentro del más representativo son: BBVA Madrid con un incremento de USD 125.000.000 y BBVA Madrid Clearing Broker por USD 35.000.000.
5. En la cuenta de diversas se presenta una variación por $14,618, donde los incrementos más significativos corresponden a $5.964 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC y $4.340 en la liquidación de derivados .

El movimiento correspondiente al valor del deterioro entre el año 2023 y el primer trimestre de 2024 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al comienzo del periodo	$ -21.463	$ -29.168
Deterioro cargado al gasto	-240	7.705
Recuperación de deterioro	1.618	0
Saldo al final del periodo	$ -20.085	$ -21.463

(*) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Mantenimiento de software corporativo	$ 32.308	$ 26.382
Seguros	6.387	9.009
Electrónico	791	283
Otros	16.741	7.737
Total gastos pagados por anticipados	**$ 56.227**	**$ 43.411**

En los gastos pagados por anticipado presenta una variación de $12.816, en este concepto se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado 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 primer trimestre del 2024 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a los siguientes conceptos:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y 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 2024.

Los retiros generados durante el primer trimestre del 2024 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causen sus costos o gastos.

13. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

31 de marzo de 2024

Concepto	Terrenos	Edificios (3) (6)	Vehículos	Enseres y accesorios (2) (5)	Equipo informático (1)	Maquinaria planta y equipo en montaje (4)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3) (5) (6)	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	$ 143.233	$ 621.809	$ 965	$ 247.258	$ 328.346	$ 843	$ 17.399	$ 1.077	$ 259.299	$ 1.620.229
Compras	0	0	0	634	1.639	130	0	445	0	2.848
Activaciones/Adiciones	0	593	0	0	806	0	0	0	4.952	6.351
Retiros	0	0	0	-2.509	-970	-857	0	-842	0	-5.178
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	0	0	-7.666	-2.338	0	0	0	0	-10.004
Saldo costo a 31 de marzo de 2024	**143.233**	**622.402**	**965**	**237.717**	**327.483**	**116**	**17.399**	**680**	**264.251**	**1.614.246**
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**0**	**-232.506**	**-633**	**-179.952**	**-256.481**	**0**	**-2.023**	**0**	**-131.441**	**-803.036**
Depreciación del ejercicio	0	-1.538	0	-4.216	-6.640	0	-525	0	-8.221	-21.140
Retiros	0	0	0	2.509	253	0	0	0	0	2.762
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	0	0	7.666	2.338	0	0	0	0	10.004
Saldo depreciación al 31 de marzo de 2024	**0**	**-234.044**	**-633**	**-173.993**	**-260.530**	**0**	**-2.548**	**0**	**-139.662**	**-811.410**
Deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**-9.169**	**-15.425**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-24.594**
Deterioro / recuperación deterioro	0	218	0	0	0	0	0	0	0	218
Saldo deterioro al 31 de marzo de 2024	**-9.169**	**-15.207**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-24.376**
Valor en libros al 31 de marzo de 2024	**$ 134.064**	**$ 373.151**	**$ 332**	**$ 63.724**	**$ 66.953**	**$ 116**	**$ 14.851**	**$ 680**	**$ 124.589**	**$ 778.460**

En el año 2024 se genera una compra total de activos tangibles por $2.848, los rubros más representativos son:

1. La compra total de equipos informáticos fue de $1.639 donde la adquisición más relevante es la compra de 122 Pin pad y 105 portátiles.

2. La compra total de enseres y accesorios fue de $634, la adquisición de 88 dispositivos de seguridad física $510 y la compra de 27 elementos para oficinas por $124.

3. La adición de edificios por $593 corresponde al traslado de la obra en curso de la oficina principal de la Dirección General.

4. Las compras de maquinaria, planta y equipos de montajes fueron de $130 correspondiente a la adecuación y traslado de 26 obras para la reubicación de ATM´s y oficinas, basadas en las necesidades indicadas por negocio.

Para el primer trimestre se generó un traspaso de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (GANF) para su comercialización por valor total de $10.004.

5. El traspaso más representativo corresponde a equipos de comunicaciones aprobada en el acta 1722 del 30 de noviembre de 2023. Se genera una baja de 907 de los cuales 747 activos fueron traspasados al área de gestión de activos no financieros (GANF) por valor de $7.666 y los restantes dados de baja directa en febrero de 2024.

6. Deterioro: para el año 2024 se ha evidenciado una recuperación de deterioro de $218 de edificios.

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo Inicial (6)	$ -24.594	$ -30.586
Afectación PyG neto	218	5.974
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	18
Saldo Final	$ -24.376	$ -24.594

31 de diciembre de 2023

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 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**	**1.620.229**
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

Depreciación - La depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso. La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos:

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	$ 86.712	$ 111.466
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	48.226	51.758
Subtotal de inversiones subsidiarias	134.938	163.224
RCI Banque Colombia S.A.	166.993	167.494
Subtotal de inversiones en negocios conjuntos	166.993	167.494
Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	$ 301.931	$ 330.718

Se presenta una disminución del 9,53%, representado por $28.787 en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por $37.240 correspondientes al año 2023 de los cuales son BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por $32.862 y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por $4.378, estos dividendos fueron previamente aprobados en cada una de las asambleas de accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2024.

RCI Banque Colombia S.A. informa que en la Asamblea de Accionistas fue aprobada la apropiación del 100% de la utilidad del año 2023, para incrementar la reserva legal en 10% y constituir utilidades retenidas del 90%.

31 de marzo de 2024

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					$ 134.938				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	86.712	A	159.978	68.231	8.871
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	48.226	A	60.703	9.639	1.439
Inversiones en negocios conjuntos					166.993				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	166.993	A	3.990.264	3.649.110	-4.740
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					$ 301.931				

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				

15. Activos Intangibles, netos

A continuación, se presente un resumen de los activos intangibles, neto:

Los activos intangibles al 31 de marzo de 2024 se resumen así:

31 de marzo de 2024

Activos intangibles, neto	Licencias (2)	Desarrollos (1) (3)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	$ 48.289	$ 628.685	$ 676.974
Compras	68	21.684	21.752
Activaciones/Adiciones	0	1.515	1.515
Saldo costo a 31 de marzo de 2024	**48.357**	**651.884**	**700.241**
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-45.062	-407.945	-453.007
Amortización del ejercicio	-289	-14.603	-14.892
Saldo amortización 31 de marzo de 2024	**-45.351**	**-422.548**	**-467.899**
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-25	-25
Saldo deterioro 31 de marzo de 2024	**0**	**-25**	**-25**
Total activos intangibles, neto	**$ 3.006**	**$ 229.311**	**$ 232.317**

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**
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-43.557	-372.259	-415.816
Amortización del ejercicio	-1.561	-49.875	-51.436
Retiros	56	14.189	14.245
Saldo amortización 31 de marzo de 2024	**-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**

En el año 2024 se genera una adquisición total de activos intangibles por $21.752, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 237 desarrollos de software en curso por valor de $14.925 entre los más representativos están los desarrollos asociados al proyecto CDD por valor de $2.631, SMD por $935, Data evolution por $777 y Horizon por 712.

2. Se adquirió 1 licencia de Back up por valor de $68.

3. Se generan adiciones de software a 103 desarrollos por valor de $1.515 donde las variaciones más representativas están asociadas a los desarrollos: Actualización CV (Formato 466) por $210 y libranza digital o por $104.

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

A continuación se presenta un resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	$ 54.223	$ 33.901
Subtotal bienes recibidos en pago	54.223	33.901
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	17.250	20.454
Vehículos	591	510
Maquinaria y equipo	293	293
Bienes inmuebles en leasing habitacional	26.027	26.549
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	44.195	47.840
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	2.433	2.521
Edificios	12.081	12.792
Muebles y enseres	447	556
Equipo de computo	18.944	8.940
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	33.905	24.809
Fideicomisos	7.175	7.175
Subtotal Fideicomisos	7.175	7.175
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	139.498	113.725
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-27.859	-26.408
Bienes restituidos contratos leasing	-26.522	-27.689
Fideicomisos	-7.175	-7.175
Muebles y enseres	-428	-513
Equipo de computo	-18.944	-8.940
Subtotal Deterioro	-80.928	-70.725
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	**$ 58.570**	**$ 43.000**

Al 31 de marzo de 2024 el Banco contaba con 468 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $139.498, y un deterioro de $80.928, la variación más representativa con respecto a diciembre de 2023 se presenta para el rubro de bienes recibidos en pago con aumento por valor de $20.322 debido bien inmueble recibido correspondiente a edificio de 8 pisos CENTER PARKING CITY de la ciudad de Bogotá recibido en febrero de 2024 por valor de $18.716; 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.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2024 y 2023 ascendían a $75.097 y $78.453 respectivamente.

En los tres primeros meses del año 2024 el Banco recibió 57 activos por valor total de $32.361, realizó la venta de 33 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de $6.622 generando pérdida por $624.

Además se recibió traspaso de activos fijos desafectos en febrero de 2024 correspondientes a equipos de informáticos con destino al área de gestión de activos no financieros (GANF) para disponerlos en venta por valor de $10.004.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 fueron los siguientes:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Saldo al comienzo del año	$ -70.725	$ -60.900
Provisión cargada a gastos en el año	-4.337	-3.402
Traslados activos totalmente depreciados	-9.919	0
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	4.053	1.722
Saldo Deterioro	$ -80.928	$ -62.580

17. Depósitos de clientes

A continuación, se presenta un resumen de los depósitos de clientes:

Depósitos de clientes	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos de ahorro (1)	$ 30.384.124	$ 31.320.746
Depósitos en cuenta corriente	7.956.028	7.926.945
Exigibilidades por servicios (2)	385.374	522.286
Depósitos especiales	508.675	684.235
Cuentas de ahorro especial	263.494	275.223
Depósitos simples	1.295	1.320
Cuentas canceladas	767	762
Bancos y corresponsales	634	1.439
Depósitos electrónicos	5.868	6.810
Subtotal depósitos de clientes a la vista	39.506.259	40.739.766

Depósitos de clientes	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Certificados de depósito a término	37.167.151	36.473.868
Certificados de ahorro de valor real	12.962	12.951
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	37.180.113	36.486.819
Total depósitos de clientes	$ 76.686.372	$ 77.226.585

1. En el rubro de depósitos de clientes a la vista se evidencia una disminución de $1.233.507 principalmente por disminución en depósitos de ahorro con una variación de $936.622, debido a factores como: desaceleración económica lo que afecta que los clientes retiren fondos de sus cuentas bancarias; traslado de recursos a entidades con mejores ofertas en tasas para este tipo de producto y motivaciones de clientes por buscar otro tipo de alternativas para sus ahorros.

2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 31 de marzo de 2024.

3. En el rubro de depósitos de clientes a plazo, se presentó un aumento por valor de $693.294 principalmente por una mayor prevalencia en certificados de depósito a término (CDT) con aumento de $693.283, lo cual sigue marcando la tendencia de las personas por disponer de sus ahorros en CDT que los hace atractivos debido a las buenas tasas de interés que maneja este tipo de producto ya que la tasa de intervención del Banco de la República se mantiene alta con respecto a su media de los últimos años, los clientes retiran recursos de sus cuentas de ahorro y los invierten en CDT´s.

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales (EA) causados sobre los depósitos de clientes fueron los siguientes:

	31 de marzo 2024		31 de diciembre 2023	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,50%	0,01%	0,60%
CDT	7,95%	10,69%	9,80%	12,36%

18. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	$ 455.396	$ 521.765
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	724.548	780.016
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	641.316	688.845
Bancos en el Exterior	2.897.511	2.740.512
Préstamos financieros moneda local	414.744	406.736
Total obligaciones financieras	$ 5.133.515	$ 5.137.874

Para el periodo comprendido entre diciembre 2023 y marzo 2024, se presenta una variación a la baja principalmente por los créditos con Bancoldex, Finagro y Findeter.

Actualmente se cuenta con:

- Un préstamo financiero subordinado adquirido en el 2018, a un plazo de 7 años entre BBVA Colombia y la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés), con el fin de generar un desembolso por USD 150.000.000 los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.
- Un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de $822.878 del cual, al cierre de marzo de 2024, se tiene causado un cupón de $145.273. El 1 de Abril de 2024 se pagan $97.570 correspondiente al primer cupón y $47.702 causados en el primer trimestre del 2024 .

Al primer trimestre de 2024 el seguimiento de los Covenants se encuentra de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos tomados con los bancos del exterior no se presentan Covenants.
- BBVA tiene Covenants en su financiación subordinada TIER1 con BBVA Madrid y en las financiaciones bilaterales con IFC y el Bono Azul, al cierre de marzo no se han presentado brechas en ninguno de los covenants.
  El más importante son las condiciones de absorción de pérdidas para el TIER 1, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo del 5.125%. Al corte de marzo 2024 la solvencia básica se encuentra en 7.81%, lo que quiere decir que se cumplió.

A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos corresponsales, pero este no está ligado a ningún tipo de cobertura y/o pacto de reciprocidad.

Bancos en el Exterior	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	USD	COP	USD	COP
Caixa Bank S.A.	0	0	10	40.339
Bank Of America NA	15	58.004	0	0
Bladex Panamá	10	39.487	10	38.463
IFC	300	1.170.832	300	1.142.973
BBVA Madrid	150	1.582.896	150	1.518.737
Wells Fargo Bank NA	12	46.292	0	0
Total	USD 487	$ 2.897.511	USD 470	$ 2.740.512

19. Títulos de Inversión en Circulación

A continuación, se presenta un resumen de los títulos de inversión en circulación:

Títulos de inversión en circulación		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Bonos Subordinados	$	2.076.187	$	2.070.874
Bonos Ordinarios		452.462		448.458
Total títulos de inversión en circulación	$	2.528.649	$	2.519.332

El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro anexo:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3.000.000	15	IPC + 4.70%	TV	156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		15	IPC + 3.89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4.38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4.50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2015	500	10	0	SV	400	21/4/2015	21/4/2025
Ordinario USD 2023	150	5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	22/9/2023	22/9/2028
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/9/2028
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/9/2028
Total Bonos Pesos	3.000.000				571.000		
Total Bonos USD	650				517		

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por $165.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por $250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados por USD400 se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4,875%.

Con respecto al Bono Ordinario en USD se realizaron las siguientes emisiones con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%:

- La primera emisión se realizó el 22 se septiembre del 2023 por USD50.
- La segunda emisión se realizó el 25 de octubre del 2023 por USD17.
- La tercera emisión se realizó el 27 de octubre del 2023 por USD50.

20. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar:

Cuentas por pagar		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Comisiones y honorarios	$	1.846	$	2.105
Costos y gastos por pagar		1.022		915
Dividendos y excedentes (a)		85.217		81.991
Arrendamientos		70		78
Prometientes compradores (b)		10.117		18.499
Proveedores y servicios por pagar (c)		109.679		127.600
Proceso de titularización		94		0
Colpensiones		4.022		6.710
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (d)		2.870		134
Otros		520		516
Seguro de depósito Fogafín (e)		128.252		123.650
Diversas (f)		429.824		382.700
Pasivos por otros impuestos (g)		186.015		268.281
Total cuentas por pagar	$	959.548	$	1.013.179

a. Al cierre del 31 de marzo de 2024 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de $85.217. En la Asamblea General de Accionista realizada el 22 de marzo de 2024 se establece $3.598 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.
b. A 31 de marzo de 2024 se genera una variación significativa en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 33 activos por valor de $6.622.
c. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de $17.921 con respecto al 31 de diciembre de 2023, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing.
d. Se presenta incremento por $2.735 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado por pagar del mes de marzo.
e. En cuanto a la provisión de la prima de seguro de depósito de FOGAFIN, presenta saldo por valor de $128.252 el cual corresponde a lo causado en el cuarto trimestre de 2023 y primer trimestre de 2024, el pago se realizará en el mes de abril y junio de 2024 respectivamente.
f. En la cuenta de diversas se evidencia un aumento de $47.124 la cual se origina principalmente en liquidación de contratos forward por $41.587.
g. En otros impuestos se presenta una disminución de $82.220 con respecto a diciembre 2023 la cual corresponde principalmente al pago de los impuestos de Industria y Comercio, GMF y Retención en la Fuente.

21. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cesantías e intereses de cesantías	$ 9.122	$ 25.016
Vacaciones	51.770	36.402
Prima legal y extralegal	31.569	0
Incentivos remuneración variable	57.655	101.813
Seguridad social	12.676	23.415
Otros beneficios otorgados	31.614	27.314
Subtotal Beneficios de Corto Plazo	194.406	213.960
Prima de retiro y antigüedad	69.055	66.953
Subtotal Beneficios de Largo Plazo	69.055	66.953
Compromisos por pensiones	59.115	58.179
Subtotal Beneficios Post Empleo	59.115	58.179
Total beneficios a empleados	$ 322.576	$ 339.092

BBVA Colombia ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada Unidad de Negocio.

El desempeño de dichos indicadores mide ratios de características financieras, donde se destaca una mejora en el ratio de eficiencia, fruto de la disciplina en costes implantada en todas las áreas de Banco a través de diversos planes de optimización, así como la materialización de ciertas sinergias.

Adicionalmente el Banco mantiene seguimiento sobre indicadores no financieros los que muestran una tendencia favorable, ajustándose a las expectativas marcadas a nivel de Banco, donde cabe resaltar el aumento de la base de clientes digitales y móviles, que están elevando las ventas digitales para BBVA.

El incremento en los pasivos por obligaciones laborales se debe a la provisión mensual que se realiza por concepto de prima legal y extralegal por valor de $31.569 y a la provisión mensual que se realiza para la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de inversión) la cual al 31 de marzo de 2024 se ha causado el 57% con relación a diciembre de 2023. En el mes de febrero de 2024, se realizó el pago correspondiente al bono periodo 2023 por el valor de $56.648.

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad por este concepto a 31 de marzo de 2024 se realizaron provisiones por $2.102. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 31 de marzo de 2024 asciende a $69.065.

22. 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

A 31 de marzo de 2024, el saldo de esta cuenta se resume así:

Pasivos estimados y provisiones	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (a)	$ 200	$ 200
Demandas laborales (b)	9.871	10.270
Demandas por incumplimiento de contratos (c)	48.537	47.837
Otras provisiones (d)	285.724	154.854
Total pasivos estimados y provisiones	$ 344.332	$ 213.161

Al 31 de marzo de 2024, el Banco está involucrado en 1.118 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios. Dichos procesos tienen un valor de pretensiones de $475.657 y provisiones constituidas por valor de $58.608.

a. El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 16 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de $1.425 y provisiones registradas al 31 de marzo de 2024 por valor de $200 asociados a 5 procesos con calificación probable. Las provisiones corresponden 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.
b. En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 86 casos, con un valor total de pretensiones de $14.859 de los cuales están provisionados 46 procesos por valor de $9.871 con calificación probable y 1 proceso por valor de $50 con calificación posible, así mismo, la variación de $399 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por $768, pagos de procesos por $1.100 y procesos finalizados a favor del Banco por $67. Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros.

   De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

c. Los procesos civiles corresponden a un total de 1.013 procesos, con pretensiones estimadas por valor de $459.089. Al 31 de marzo de 2024 se han constituido provisiones, por $48.537 correspondiente a 17 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de $700 corresponde a ingresos e

incrementos en provisiones por $836, pagos de procesos por $109 y procesos finalizados a favor del Banco por $26.

Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de $284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

d. Para el período comprendido entre 31 de marzo de 2024 y diciembre 2023, se presenta un aumento de $130.870 en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones; dentro de los cuales los más representativos son:
   - Incremento de provisiones para pago a proveedores por $124.697 y provisiones de gasto de personal por $1.005.
   - Disminución en las provisiones por comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENIT, SOI y PSE, apoyo Banca) por $4.344.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Banco o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

A continuación, los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

31 de marzo de 2024

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2024	$ 58.307	$ 154.854	$ 213.161
Incremento	728	130.869	131.597
Ingreso	876	0	876
Pago	-1.209	0	-1.209
Retiro	-93	0	-93
Saldo final al 31 de marzo de 2024	$ 58.609	$ 285.723	$ 344.332

31 de diciembre de 2023

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 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

23. Capital Social

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 estaban suscritas y pagadas 13,907,929,071 acciones ordinarias y 479,760,000 acciones preferenciales; con valor nominal de $6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $89,779.

24. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Reserva legal	$	4.559.327	$	4.559.327
Reservas ocasionales:				
A disposición de la Junta Directiva		0		1
Para protección de inversiones		0		532
Desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa		1.947		0
Protección del pago del cupón AT1		180.000		0
Estabilidad del dividendo		9.676		0
Total reservas	$	4.750.950	$	4.559.860

El incremento en las reservas ocasionales por valor $191.090 corresponde a lo aprobado en la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 22 de marzo de 2024, por apropiación de utilidades líquidas así:

- Liberación de la reserva a disposición de la junta directiva y para protección de las inversiones por $533.
- Protección del pago de cupón del AT1 equivalente al 92,20% del total a disposición de la Asamblea por $180.000.
- Estabilidad del dividendo equivalente al 4,96% del total a disposición de la Asamblea por $9.676.
- Desarrollo de las acciones de Responsabilidad Social Corporativa equivalentes al 1% del total del resultado del ejercicio por $1.947.

En el año 2023 la Asamblea General de Accionistas decretó una apropiación para constitución de Reserva Legal sobre la utilidad neta del ejercicio 2022 de 50.0022%.

25. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 22 de marzo de 2024, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

Proyecto de distribución de utilidades	%		31 de diciembre de 2023
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.	92,20%		180.000
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional, para la estabilidad del dividendo.	4,96%		9.676
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.	1,84%		3.598
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para el Desarrollo de Acciones de Responsabilidad Corporativa.	1,00%		1.947
Utilidad 2023	100%	$	195.221

El pago de dividendos (No gravados en cabeza de los accionistas), los dividendos a pagar en efectivo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del periodo ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes.

Dicha obligación fue reconocida durante el primer trimestre del año en curso, como se puede evidenciar en el rubro de cuentas por pagar de los estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo de 2024.

Se relacionan las fechas aprobadas y presentadas a la Asamblea General de Accionistas:

Fecha
jueves, 12 de junio de 2024

26. (Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

A continuación se presenta el resumen de la pérdida y utilidad básica por acción ordinaria y preferencial:

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
(Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
(Pérdida) utilidad neta del período	$ -160.853	$ 88.265
(Pérdida) utilidad neta atribuible a intereses controlantes	-160.853	88.265
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	14.387	14.387
Total (pérdida) utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	$ -11,18	$ 6,14

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Dicho capital 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 marzo de 2024 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor de pérdida neta por acción ordinaria y preferencial de -$11,18 pesos colombianos cada una.

Al 31 de marzo de 2023 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de $6,14 pesos colombianos cada una.

27. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos por intereses y valoraciones:

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		
Comercial	$ 903.126	$ 836.735
Consumo	860.273	720.047
Tarjeta de crédito	256.301	213.022
Vivienda	257.927	230.077
Operaciones factoring	43.790	43.475
Leasing financiero	76.074	72.098
Leasing habitacional	100.355	96.947
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	2.497.846	2.212.401
Valoraciòn por instrumentos financieros, neto		
Títulos Valores		
Operaciones de mercado monetario	-18.162	-134.447
Inversiones a valor razonable	126.939	256.586
Inversiones a costo amortizado	144.689	157.274
Subtotal títulos valores	**253.466**	**279.413**
Derivados	-22.224	126.776
Subtotal derivados	**-22.224**	**126.776**
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	231.242	406.189
Total ingresos por intereses y valoraciones	$ 2.729.088	$ 2.618.590

1. Al cierre del primer trimestre del 2024, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un incremento del 11,43% con respecto al mes de marzo de 2023 por valor de

$285.445, los cuales están representados principalmente en la cartera consumo por valor $140.226, comercial por valor de $66.391, tarjeta de crédito por valor $43.279 y vivienda por valor de $27.850.

El incremento en la cartera de consumo corresponde al producto de libranzas, el cual ha sido impulsado como estrategia de negocio del Banco, adicionalmente se presenta aumento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.

2. Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una disminución con respecto al mismo período del 2023 el cual es del 75,66% en todos sus rubros por valor de $174.947, principalmente por el pacto de operaciones a una tasa promedio de 11.66%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de marzo de 2023 se pactaron operaciones a una tasa promedio de 12.23%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario. conceptos de:
    a. Operaciones de mercado monetario, en fondos interbancarios y bonos subordinados por $58.398, valoración de posiciones en corto repo, simultáneas, TTV y operaciones de contado por $57.887;
    b. Liquidación y valoración de derivados de negociación por $149.000.

28. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por ingresos y valoraciones:

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
Gastos por intereses y valoraciones	**31 de marzo de 2024**	**31 de marzo de 2023**
Depósitos clientes		
Cuentas de ahorro	$ -522.755	$ -483.280
Certificados de depósito a término	-1.111.934	-975.369
Otros gastos por intereses	-199	-498
Subtotal depósitos clientes (1)	-1.634.888	-1.459.147
Obligaciones financieras		
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-155.465	-116.924
Subtotal obligaciones financieras (2)	-155.465	-116.924
Total gastos por intereses y valoraciones	**$ -1.790.353**	**$ -1.576.071**

1. Al cierre del primer trimestre del 2024, los depósitos de clientes presentan un incremento del 12,04% con respecto al mes de marzo de 2023 por valor de $175.741, los cuales están representados en:
    a. Los intereses generados por cuentas de ahorro a diciembre 2023 generaron un mayor gasto por $39.475, principalmente en el producto Ganadiario para las sociedades no financieras y administraciones públicas.
    b. En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta un aumento de $136.565, correspondiente a las estrategias en la emisión de depósitos para las sociedades no financieras y particulares, con una periodicidad mayor a 12 meses.

2. Al cierre de marzo 2024 se presenta un movimiento de $38.541 con respecto al año anterior, correspondiente al incremento de los intereses ligados a las nuevas de la colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 13% al 31 de diciembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 12%. Adicional, por la causación del cupón de la deuda subordinada AT1 por valor de $47.702 y por la disminución de los intereses por las financiaciones con la Corporación Financiera internacional (IFC) y BBVA Madrid por $9.162.

29. Ingresos neto por comisiones

A continuación, se presenta el resumen de ingresos neto por comisiones:

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
Ingreso neto por comisiones	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Cartas de crédito	$ 1.329	$ 770
Avales	8	4
Garantías bancarias	6.003	9.783
Servicios bancarios	15.834	17.671
Establecimientos afiliados tarjetas	55.481	45.622
Servicio red de oficinas	36.305	35.695
Por giros	1.555	1.730
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	31.679	29.125
Por productos derivados	11.291	12.116
Otras	63.492	55.179
Subtotal ingresos por comisiones (1)	222.977	207.695
Servicios bancarios	5.013	4.817
Otros	154.197	115.237
Subtotal gastos por comisiones (2)	159.210	120.054
Total Ingresos neto por comisiones	$ 63.767	$ 87.641

1. En el rubro de ingresos por comisiones se presenta una variación de $15.281, la cual corresponde a un aumento de otras comisiones por valor de $8.312 cómo: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH; establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por $9.859, cuotas de manejo de tarjetas de crédito por $5.554 y servicio de red de oficinas por $610.
2. En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por valor de $39.156, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones como: procesamiento de datos por $13.016, franquicias por valor de $2.292, servicios de red por $2.499 y colocación de créditos de libranza y consumo por $10.675.

30. Otros gastos de operación

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos de operación:

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
Otros gastos de operación	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Otros ingresos de operación		
Enajenaciones (1)	$ 66.060	$ 94.575
Diferencia en cambio, neto (2)	117.714	-87.657
Dividendos (3)	15.041	10.855
Arrendamientos	657	710
Otros - Diversos (4)	23.860	46.983
Recuperación riesgo operativo	943	2.514
Subtotal otros ingresos de operación	**224.275**	**67.980**
Ingresos por el método participación patrimonial		
Inversiones en subsidiarias	9.743	9.852
Negocios conjuntos (5)	-501	7.473
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	**9.242**	**17.325**
Otros gastos de operación		
Enajenaciones	-77.468	-83.844
Beneficios a empleados (6)	-252.094	-227.416
Honorarios	-14.112	-8.418
Depreciación y amortización	-36.298	-32.471
Impuestos y tasas (7)	-84.940	-61.101
Arrendamientos, neto	-1.904	-1.881
Seguros (8)	-72.961	-58.068
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-7.751	-6.094
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones (9)	-45.668	-35.046
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-2.037	-7.292
Diversos (10)	-225.574	-195.211
Pérdida por siniestros	-2.372	-4.296
Subtotal otros gastos de operación	**-823.179**	**-721.138**
Total otros gastos de operación	$ -589.662	$ -635.833

Al cierre del primer trimestre de 2024 los otros ingresos de operación presentan un incremento de $156.295 equivalente al 229,9% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

1. Por venta de inversiones se presenta una disminución total de $28.515 representada principalmente por un menor ingreso por $26.636 correspondiente a la 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.
2. Diferencia en cambio con un aumento del 234,3% frente al año anterior y presenta un incremento de $205.371 principalmente por la diferencia en cambio neta, correspondiente a la operación de compra y venta de divisas con ocasión a la fluctuación de las tasas; para el año 2023 fue de pérdida la cual se caracterizó por el incremento de los pasivos en moneda extranjera.

3. Corresponde al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2023 por $15.041 de las inversiones de otras participaciones que posee el Banco.

4. Al cierre del primer trimestre del año 2024, los otros ingresos diversos presentaron una disminución de $23.123 con respecto al año 2023, principalmente por el pago del Seguro de Depósito de FOGAFIN que se efectuó en el mes de marzo 2023 y que para el año 2024 se realizará en el segundo trimestre del 2024.

5. La inversión en RCI Banque Colombia S.A. presenta un gasto correspondiente a valorización, debido a que la entidad presenta pérdida del ejercicio a marzo 2024, esto se debe al incremento en el deterioro de la cartera derivado del contexto económico de alta inflación y deterioro en la capacidad de pago de los clientes.

6. En la línea de Beneficios a Empleados se presenta un incremento con respecto al año anterior por $24.678, principalmente por sueldos y salarios por $12.239, constitución indemnizaciones por $8.376 y aportes seguridad social por $3.121.

7. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de $23.839, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio, GMF y Predial.

8. Los seguros presentan un aumento del 25,65% principalmente por mayor gasto en seguros de depósito.

9. En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron por el incremento de los mantenimientos y adecuaciones de oficinas y ATM's por $5.653, mantenimientos de software corporativos por $2.717 y preventivos para evitar el fraude $2.252.

10. En el rubro de otros gastos diversos se presentó un aumento de $30.363 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.

31. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por Impuesto a las Ganancias se reconoce basado en la mejor estimación del Banco tanto del Impuesto de Renta Corriente como del Impuesto de Renta Diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 fue de 36,44% y para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 un 35,69%.

Se evidencia una variación 0,65% en la tasa efectiva de tributación, sin embargo son situaciones económicas totalmente diferentes en razón a que para el primer trimestre de 2024 se presenta pérdida financiera y fiscal mientras que para el mismo periodo de 2023 se presentaba utilidad contable y fiscal.

	Por los períodos de tres meses terminados en:		
Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	Variación
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	$ -253.086	$ 137.464	$ -390.550
Impuesto a la Ganancias por renta y complementarios	38	833	-795
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	-92.272	48.366	-140.638
Total Recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias	$ -92.234	$ 49.199	$ -141.433

32. Partes Relacionadas

A continuación, se presenta un detalle de las partes relacionadas:

Detalle de partes relacionadas al 31 de marzo del 2024

Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales (b)	Otras Vinculadas en el Extranjero (b)
Activos										
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	83.426	0	0	0	0	0	0	0	0	8.226
Inversiones	0	48.226	86.712	182.070	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	5.959.553	0	0	0	0	0	0	0	0	35.752
Cartera de crédito e intereses	0	0	0	893.080	227	1.426	7	36	53	0
Cuentas por cobrar (c)	18.855	4.379	32.899	6.568	0	0	0	0	0	546
Depósitos de garantía	852.642	0	0	0	0	0	0	0	0	27.088
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0
Total	$ 6.914.476	$ 52.605	$ 119.611	$ 1.081.718	$ 227	$ 1.426	$ 7	$ 36	$ 14.402	$ 71.612
Pasivos:										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	232	40.864	155.991	153	2.659	104.811	201.632	12.267	0
Derivados y operaciones de contado	6.291.236	0	0	0	0	0	0	0	0	66.323
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	35.371	0	0
Cuentas por pagar (d)	1.663.368	0	0	0	0	0	0	0	15	706
Total	$ 7.954.604	$ 232	$ 40.864	$ 155.991	$ 153	$ 2.659	$ 104.811	$ 237.003	$ 12.282	$ 67.029
Ingresos:										
Ingresos por intereses y	6.987	0	0	12.214	12	104	0	0	0	61

valoraciones										
Comisiones	1.656	2	97	425	1	4	7.468	27.313	12	938
Ingresos por el método de participación patrimonial	0	1.359	8.384	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	42	0	0	0	3	13	314	0
Total	$ 8.643	$ 1.361	$ 8.523	$ 12.639	$ 13	$ 108	$ 7.471	$ 27.326	$ 326	$ 999

Gastos:

Intereses de depósitos	3.765	24	1.888	4.840	6	95	1.974	4.348	45	0
Comisiones	62.379	0	11	0	0	3	0	0	38.028	2.607
Pérdida por método de Participación	0	0	0	1.238	0	0	0	0	0	0
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	146	2.349	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	0	100	0	0	0	144	0
Otros gastos de operación (e)	1.156	0	0	0	0	0	0	0	338	30.197
Otros Gastos	0	0	0	0	0	138	0	0	0	0
Total	$ 67.300	$ 24	$ 1.899	$ 6.078	$ 106	$ 239	$ 2.120	$ 6.697	$ 38.555	$ 32.804

Compromisos y obligaciones contingentes	248.566	0	0	0	0	0	0	0	0	63.573
Compromisos de compra de calls y puts	73.180	0	0	0	0	0	0	0	0	899.159

a. Se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Madrid.
b. Las transacciones realizadas con las empresas que hacen parte del Grupo BBVA pero no poseen participación en el Banco, para efectos comparativos, se reconocen como otras vinculadas (nacionales: Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso horizontes Villa Campestre y extranjeras tales como Banco BBVA Argentina S.A., Banco BBVA Perú SA, BBVA (SUIZA) SA, BBVA Axial Tech SA de CV, BBVA México SA, BBVA Securities Inc.)

c. A marzo 31 de 2024 se reconocen dividendos por cobrar a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por valor de $32.862 y a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por $4.378
d. A Marzo 31 de 2024 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de $614.745. Adicionalmente, en junio 2023 el Banco adquirió un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de $822.878, del cual se ha reconocido por concepto de intereses $145.273
e. El concepto de otros gastos de operación corresponde a servicios de aplicaciones corporativas tales como la facturación de SLA banking con BBVA SA, así como gastos por Infraestructura Tecnológica, soporte y mantenimiento de la misma realizados con BBVA AXIAL TECH SA DE CV

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2023

		Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Concepto	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Activos										
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	92.004	0	0	0	0	0	0	0	0	6.898
Inversiones	0	51.758	111.624	182.633	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.357.605	0	0	0	0	0	0	0	0	86.645
Cartera de crédito e intereses	0	0	0	893.001	233	3.927	3	23	63	0
Cuentas por cobrar	14.306	1	34	5.910	0	0	0	0	0	521
Depósitos de garantía	235.851	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos anticipados	0	0	0	0	0	0	3.247	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0
Otros Activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	$ 8.699.766	$ 51.759	$ 111.658	$ 1.081.544	233	$ 3.927	$ 3.250	$ 23	$ 14.412	$ 94.064
Pasivos:										
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	6.434	65.887	127.979	200	2.563	80.750	167.052	20.000	0

Derivados y operaciones de contado	8.503.207	0	0	0	0	0	0	0	0	82.738
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	39.580	0	0
Margin Call	165.443	0	0	0	0	0	0	0	0	6.230
Cuentas por pagar	744.595	11	14	0	0	0	906	0	6.576	981
Total	$ 9.413.245	$ 6.445	$ 65.901	$ 127.979	200	$ 2.563	$ 81.656	$ 206.632	$ 26.576	$ 89.949
Ingresos:										
Ingresos por intereses y valoraciones	31.305	0	0	121.727	71	467	0	0	3	1.485
Comisiones	618	8	354	718	2	24	33.771	105.711	23	2.829
Ingresos por el método de participación patrimonial	0	10.946	33.352	2.748	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	155	0	0	0	19	0	1.223	0
Total	$ 31.923	$ 10.954	$ 33.861	$ 125.193	73	$ 491	$ 33.790	$ 105.711	$ 1.249	$ 4.314
Gastos:										
Intereses	5.574	141	7.641	14.657	38	346	6.015	14.905	138	0
Comisiones	154.355	0	40	0	0	32	0	0	158.995	13.152
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	7.393	5.627	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Otros gastos de operación	4.445	11	0	0	0	0	0	0	3.989	94.765
Otros Gastos	0	0	0	0	35	670	0	0	0	0
Total	$ 164.374	$ 152	$ 7.681	$ 14.657	73	$ 1.062	$ 13.408	$ 20.532	$ 163.122	$ 107.917
Compromisos y obligaciones contingentes	232.318	0	0	0	0	0	0	0	0	102.481
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.341.396

33. Otros aspectos de interés

(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 que para asegurar la constante depuración del impacto generado por la aplicación por primera vez que se realizó el 01 de enero del año 2014, a ganancias acumuladas, siguiendo bajo los principios y políticas contables aceptados en Colombia.

Depuración realizada durante el primer trimestre del año 2024 y 31 de diciembre de 2023

El Banco identificó las siguientes partidas que fueron objeto de depuración:

Concepto	Acumulado a 31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	$ 16.298	$ 0	$ 16.298
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685	0	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122	0	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823	0	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	-5.542	15.135	-20.677
Total depurado	$ 34.386	$ 15.135	$ 19.251

34. Hechos Posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados separados del 31 de marzo de 2024 a la fecha del 15 de mayo de 2024, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

35. Negocio en Marcha

Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio de BBVA Colombia, se realizará un análisis de la situación reciente de la compañía de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance desagregado a marzo de 2024 se encuentra que el Activo total mostró una disminución de 3,59% (-$3.775.475), variación explicada por la disminución en las posiciones activas en operaciones de mercado (-81,86%) y en las inversiones y operaciones con derivados (6,93%), compensada parcialmente por Otros Activos (+25,67%).

Al hacer un análisis por cuenta, la línea Efectivo y equivalentes de efectivo del banco registró una variación anual de -13,04%, las Inversiones y Operaciones con derivados aumentaron en -6,93% y las cuentas por cobrar en +12,80%

Por su parte, los pasivos presentaron una disminución de 3,63% (-$3.601.426). Con relación a la captación de los recursos de clientes, las líneas que causan en mayor medida esta variación son CDTs (+$693.283) y depósitos en cuenta corriente (+$29.083).

El margen de intereses del banco presentó un aumento de 11,2% con respecto a marzo del año 2023, cifra explicada por el aumento en los ingresos por intereses. Los gastos de operación registraron un crecimiento de 42,0% y fueron las líneas de diversos e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del periodo del Banco disminuyó 282,2% con respecto al mismo periodo de 2023, terminando el primer trimestre del 2024 con un valor de -$160.853.

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 51.415mM de pesos y crecimientos de la cartera superiores al 10% basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

Tal y como se menciona en los estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo de 2024, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco durante el año 2024. 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.

Medidas de rendimiento e Indicadores al cierre de marzo 2024 y 2023

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 marzo de 2024 y 2023, 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	31 de marzo 2023	31 de marzo 2024	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	5.935.967	5.761.916	Patrimonio total <$0	Patrimonio total >$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios períodos mensuales según el modelo de negocio	88.265	-160.853	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio marzo 2024 > 0) y (Resultado del ejercicio marzo 2023 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,06	0,06	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAII / Activo total < Pasivo	0,13%	0,25%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total	Resultado > -1

La adecuada gestión que se lleva a cabo en BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del banco para continuar como un negocio en marcha.

36. Hechos Significativos

A continuación se detalla el hecho significativo en los estados financieros intermedios condensados separados del banco al 31 de marzo de 2024.

- La Junta Directiva de BBVA Colombia aprobó la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias con sujeción al derecho de preferencia y su colocación mediante oferta pública en el monto y condiciones del reglamento. La operación fue aprobada por unanimidad por la Junta Directiva de la entidad en una sesión celebrada el día 12 de abril de 2024. El monto y condiciones de dicha emisión, así como el respectivo reglamento de la emisión, serán fijados por la misma Junta Directiva del banco.

  Igualmente se declaró informada de la intención de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. de entregar, directa o indirectamente a través de cualquiera de las sociedades que forman parte del Grupo BBVA 210 millones de euros a título de anticipo para la capitalización futura por el monto equivalente en pesos, los cuales se destinarán a la suscripción de las acciones ordinarias que se emitan en línea con la estrategia de crecimiento de BBVA Colombia

37. Glosario

- **El Banco**: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV**: Activos No Corrientes Mantenidos 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.
- **Deuda Subordinada AT1**: Bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés), es una emisión híbrida, con características de deuda (pagan un interés al inversor) y capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Se trata de instrumentos perpetuos (sin un vencimiento determinado), aunque el emisor se reserva el derecho de rescatar el bono, una vez se cumplan mínimo cinco años desde su lanzamiento. El pago del cupón de este tipo de emisiones puede ser

cancelado a instancia del emisor (sin que sea acumulable). La principal característica de este tipo de emisiones es que, si se dan determinadas condiciones incluidas en el folleto de emisión, pueden llegar a convertirse en acciones. Entre las más comunes se encuentra que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) descienda por debajo de un valor determinado. Por ello, estas emisiones están dirigidas solamente a inversores institucionales. El cumplimiento de una serie de requisitos permiten que las emisiones AT1 computen como Capital Adicional de Nivel 1 según la normativa vigente (CRD IV). Esta regulación permite sumar a los requerimientos exigidos un 1,5% de capital adicional a través de estas emisiones.

Prospecto de Información

Anexo H: Informe consolidado primer trimestre 2024

Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada y notas explicativas

al 31 de marzo de 2024 y por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024

Consolidación y EEFF

Bogotá, Mayo 2024



ÍNDICE

ÍNDICE 2
INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA 3
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL 5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS 6
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS 8
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADOS 10
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADOS 11
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS 13
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. 15
1. Entidad que reporta 15
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros condensados consolidados 16
3. Juicios y Estimaciones 21
4. Comparación de la Información y Estacionalidad 22
5. Segmentos de Negocio 23
6. Gestión del Riesgo 29
7. Valor razonable 29
8. Efectivo y equivalentes de efectivo 42
9. Activos financieros de inversión, neto 43
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado 45
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto 47
12. Cuentas por cobrar, neto 54
13. Activos tangibles, neto 56
14. Inversiones en acuerdos conjuntos 59
15. Activos Intangibles, netos 60
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto 62
17. Depósitos de clientes 63
18. Obligaciones financieras 65
19. Títulos de inversión en circulación 66
20. Cuentas por pagar 67
21. Beneficios a empleados 68
22. Pasivos estimados y provisiones 69
23. Capital social 71
24. Reservas 71
25. Dividendos 72
26. (Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos) 73
27. Ingresos por intereses y valoraciones 74
28. Gastos por intereses y valoraciones 75
29. Ingresos por comisiones, neto 76
30. Otros gastos de operación 77
31. Gasto por impuesto sobre la renta 79
32. Partes relacionadas 80
33. Otros aspectos de interés 85
34. Hechos Posteriores 85
35. Negocio en Marcha 85
36. Hechos Significativos 87
37. Glosario 87

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:
Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas (el Grupo), que comprenden el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2024 y los correspondientes estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración del Grupo es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 – *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Grupo responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se práctica a los estados financieros consolidados al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Como consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas al 31 de marzo de 2024, los resultados de sus operaciones por el período de tres meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Building a better working world

Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe.

Gloria Margarita Manecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
15 de mayo de 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A. bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados consolidados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 31 de marzo de 2024, de los estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	$ 8.017.360	$ 11.185.473
Activos financieros de inversión, neto	(9)	11.143.531	9.917.523
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	6.948.283	9.539.609
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	72.313.446	72.298.261
Cuentas por cobrar, neto	(12)	1.523.247	812.424
Activos tangibles, neto	(13)	779.897	794.005
Inversiones en acuerdos conjuntos	(14)	167.071	167.573
Activos intangibles, neto	(15)	242.758	234.820
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	126.132	109.970
Otros activos, neto		20.260	15.405
Activo por impuestos a las ganancias, neto		1.013.126	835.070
Impuesto corriente, neto		1.013.126	835.070
Total Activos		**102.295.111**	**105.910.133**
PASIVOS			
Depósitos de clientes	(17)	76.645.370	77.154.318
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	9.108.531	12.277.305
Obligaciones financieras	(18)	5.133.515	5.137.874
Títulos de inversión en circulación	(19)	2.528.649	2.519.332
Cuentas por pagar	(20)	1.011.521	1.021.094
Otros pasivos		538.806	495.458
Beneficios a empleados	(21)	326.752	344.902
Pasivos estimados y provisiones	(22)	385.257	259.419
Pasivo por impuestos a las ganancias, neto		111.684	126.514
Impuesto diferido, neto		101.038	118.024
Impuesto corriente, neto		10.646	8.490
Total Pasivos		**95.790.085**	**99.336.216**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(23)	89.779	89.779
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Reservas	(24)	4.750.950	4.559.860
Utilidades retenidas		119.798	447.240

Otros Resultado Integral (ORI)			884.676	815.570
Total Patrimonio de los Accionistas			**6.497.153**	**6.564.399**
Interés minoritario			7.873	9.518
Total Patrimonio			6.505.026	6.573.917
Total Pasivo y Patrimonio		**$**	**102.295.111**	**$ 105.910.133**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sanchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

	NOTA	Por los períodos de tres meses terminados en: 31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ingresos por intereses y valoraciones			
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		$ 2.483.986	$ 2.218.213
Valoraciòn por instrumentos financieros, neto		234.981	411.535
Total ingresos por intereses y valoraciones	(27)	**2.718.967**	**2.629.748**
Gastos por intereses y valoraciones			
Depósitos de clientes		-1.632.976	-1.457.760
Obligaciones financieras		-155.465	-116.924
Total gastos por intereses y valoraciones	(28)	**-1.788.441**	**-1.574.684**
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		**930.526**	**1.055.064**
Deterioro de activos financieros, neto			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-673.706	-383.330
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		-10.335	-994
Recuperación activos financieros de inversión		820	152
Recuperación del deterioro de propiedad y equipo	(13)	218	1.733
Recuperación de otros deterioros		50.183	29.030
Total deterioro de activos financieros, neto		**-632.820**	**-353.409**
Ingresos por comisiones, neto			
Ingresos por comisiones		275.392	237.903
Gastos por comisiones		-159.462	-120.352
Total ingresos por comisiones, neto	(29)	**115.930**	**117.551**
Otros gastos de operaciòn			
Otros ingresos de operación		230.537	72.499
(Pérdida) Utilidad por el método participación patrimonial		-502	7.473
Otros gastos de operación		-845.496	-735.180
Total otros gastos de operación	(30)	**-615.461**	**-655.208**
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto sobre la renta	(31)	-201.825	163.998
Impuesto sobre la renta	(31)	-8.055	-6.216
Impuesto diferido	(31)	74.583	-60.116
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO		**-135.297**	**97.666**
Resultado del ejercicio atribuible a:			

Propietarios de la controladora	-135.864	97.093
Participaciones no controladoras	567	573
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	**$ -135.297**	**$ 97.666**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el periodo de tres meses terminados en: 31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Resultado Del Ejercicio		$ -135.297	$ 97.666
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Ganancias (Pérdidas) otras partidas patrimoniales de las subordinadas y negocios conjuntos		46	-133
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		148.122	93.145
Valoraciòn en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		-17.247	12.148
Impuesto relacionado		-57.921	-60.619
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		73.000	44.541
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
(Pèrdidas) Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		-3.616	24.472
Pèrdidas por coberturas de flujos de efectivo		-2.680	-11.560
Impuesto relacionado		2.402	-4.652
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		-3.894	8.260
Total otro resultado integral		69.106	52.801
Total Resultado Integral Del Ejercicio		$ -66.191	$ 150.467

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
					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	$ 1.026.275	$ 75.471	$ 32.451	$ 742.615	$ 6.711.624	$ 8.078	$ 6.719.702
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	**0**	46	**46**
Valorización		0	0	0	0	0	0	0	**0**	133	**133**
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	**0**	-1392	**-1.392**
Transferencias		0	0	0	-92.762	92.762	0	0	**0**	0	**0**
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	-466.736	0	0	0	**-466.736**	0	**-466.736**
Apropiación para reserva legal		0	0	466.777	-466777	0	0	0	**0**	0	**0**
Resultado del ejercicio		0	0	0	97.093	0	0	0	**97.093**	573	**97.666**
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		0	0	0	0	0	1.721	0	**1.721**	0	**1.721**
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Otros resultados integrales:											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	118.072	**118.072**	0	**118.072**
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	-65.271	**-65.271**	0	**-65.271**
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2023	$	89.779	$ 651.950	$ 4.559.860	$ 97.093	$ 168.233	$ 34.172	$ 795.416	$ 6.396.503	$ 7.438	$ 6.403.941

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas: Resultados del ejercicio	Utilidades retenidas: Resultado año anterior	Utilidades retenidas: Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		$ 89.779	$ 651.950	$ 4.559.860	$ 412.088	19.251	$ 15.901	$ 815.570	$ 6.564.399	$ 9.518	$ 6.573.917
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	623	623
Valorización		0	0	0	0	0	0	0	0	-278	-278
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-2557	-2557
Transferencias		0	0	0	-217.400	217.400	0	0	0		0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(25)	0	0	0	-3.598	0	0	0	-3.598	0	-3.598
Liberación reserva ocasional a disposición de la Junta Directiva		0	0	-533		0	0	0	-533	0	-533
Apropiación para reserva ocasional	(24)	0	0	191.623	-191.090	0	0	0	533	0	533
Resultado del ejercicio	(26)	0	0	0	-135.864	0	0	0	-135.864	567	-135.297
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas		0	0	0	3.110	0	0	0	3.110	0	3.110
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez Impacto impuesto diferido sobre PP&E		0	0	0	0	15.135	-15.135	0	0	0	0
Otros resultados integrales:											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	124.625	124.625	0	124.625
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	-55.519	-55.519	0	-55.519
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2024		$ 89.779	$ 651.950	$ 4.750.950	$ -135.864	$ 254.896	$ 766	$ 884.676	$ 6.497.153	$ 7.873	$ 6.505.026

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Saldo al comienzo del periodo		$ 11.185.473	$ 10.312.696
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-174.641	-793.919
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista		-880.334	-2.573.275
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo		693.270	3.710.816
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		-193.077	-1.633.097
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		-1.795.157	-196.972
Pagos a proveedores y empleados		-981.607	-970.164
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		2.239.341	1.986.034
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-1.634.689	-1.458.665
Impuesto sobre la renta pagado		-371.041	-236.046
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		-160.137	-188.754
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		159.277	246.940
Flujo neto de efectivo usado en por actividades de operación		$ -3.098.795	$ -2.107.102
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión a costo amortizado		-63.350.903	-137.059.508
Cobros de inversión a costo amortizado		63.184.857	137.096.425
Dividendos recibidos	(12)	15.041	0
Adquisición de propiedades y equipo		-2.997	-21.854
Compra de activos intangibles	(15)	-21.752	-973
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	(13)	10.004	0
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		174.338	232.770
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de inversión		$ 8.588	$ 246.860
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-3.595.734	-1.119.803
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		3.385.274	648.554
Dividendos pagados a los propietarios		-372	-436
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		2.804	271.213
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación		$ -208.028	$ -200.472
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			

Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera			130.122		-310.476
Saldo al fin del periodo	(8)	$	8.017.360	$	7.941.506

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafauce Velázquez
Representante Legal **(1)**



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General **(1)**
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 31 de marzo de 2024

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio y la ganancia neta por acción)

1. Entidad que reporta

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia S.A."), actuando como Matriz del Grupo Empresarial BBVA Colombia inscrito en el registro mercantil, en adelante "el Grupo" del que hacen parte las subordinadas del Banco, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa.

El Grupo tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre del 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 ascendía a 5.512 y 5.670 funcionarios, respectivamente.

La actividad principal del Grupo incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Grupo realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 508 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 132 ciudades de Colombia a corte del 31 de marzo de 2024, para diciembre de 2023, se contaba también con 508 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 39 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 80.887 y 63.949 puntos de servicio al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación entre marzo de 2024 y diciembre de 2023:

Subsidiarias	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, en adelante "la Fiduciaria", es una entidad privada comercial anónima de servicios financieros, legalmente constituida mediante Escritura Pública 679 de la Notaría 13 de Bogotá del 5 de abril de 1976.

Mediante Escritura Pública 3742 del 29 de abril de 2010 de la Notaría 72 de Bogotá, se protocolizó el cambio de nombre a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, pudiendo utilizar para todos los efectos legales el nombre BBVA Asset Management.

La Fiduciaria es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá., con un plazo de vigencia hasta el 27 de mayo de 2098 y cuenta con permiso definitivo de funcionamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia"), según

Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 tenía una planta de 143 y 139 empleados, respectivamente.

El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, en adelante "la Comisionista", se constituyó el 11 de abril de 1990 previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

La Comisionista es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 tenía 53 y 54 empleados respectivamente, su término de duración expira el 11 de abril del año 2091.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros condensados consolidados

Normas Contables Aplicables

El Grupo prepara sus estados financieros intermedios condensados consolidados 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 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.

Las normas contables aplicables para los estados financieros intermedios condensados consolidados difieren de las aplicadas en los estados financieros intermedios condensados separados, así mismo, no incluyen toda la

información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

Los cambios y políticas significativas se describen en el ítem de principales políticas y prácticas. Los estados financieros intermedios condensados consolidados, incluyen:

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensados Consolidados.
- Un Estado de Resultados intermedios condensados Consolidados.
- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados Consolidados.
- Un Estado de Cambios en el Patrimonio intermedios condensados Consolidados.
- Un Estado de Flujos de Efectivo intermedios condensados Consolidados.
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados por el periodo de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2024, son aprobados para su emisión el 15 de mayo de 2024 por el representante legal y el contador general del Banco.

Criterios de consolidación

A efectos de su consolidación, y siguiendo los criterios establecidos por las NCIF, el perímetro de consolidación se define mediante las pautas establecidas por la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, que contempla básicamente el control (poder/rendimientos) como rector para establecer las sociedades susceptibles de ser consolidadas e información a revelar sobre participaciones en otras entidades. El método de consolidación a aplicar está dado por el control total y/o la influencia significativa sobre la entidad participada. El Grupo aplica el método de integración global reconociendo las participaciones no controladoras en patrimonio y resultados.

El Grupo se integra, además del Banco, por dos entidades subordinadas, sobre las que el Grupo tiene el control, éste se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y posee la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta, y tienen poder sobre la entidad participante que le otorga la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su resultado.

En todos los casos, la consolidación de los resultados generados por las sociedades que se integran en el Grupo en un ejercicio se realiza tomando en consideración únicamente, los resultados correspondientes al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Del mismo modo, la consolidación de los resultados generados por las sociedades enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el proceso de consolidación, el Grupo combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales ejerce control, previa homogeneización de sus políticas contables. En dicho proceso, procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas son presentadas en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la controladora del Grupo.

Para la elaboración de los estados financieros condensados consolidados, se incluyen los estados financieros de las subordinadas a las mismas fechas de su presentación.

Intereses minoritarios:

	2024	2023
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	-5,035	-6.472
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	-2,838	-3.046
Total	-7,873	-9.518

Bases de Medición

Los estados financieros condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas que son medidos usando una base distinta a cada periodo de reporte:

- Activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambios en resultados o cambios en Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.
- Beneficios a empleados, en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Impuesto diferido medido a las tasas vigentes de acuerdo con su recuperación.
- Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y en Otro Resultado Integral.

Moneda Funcional y de Presentación

El Grupo BBVA prepara y presenta sus estados financieros condensados consolidados en pesos colombianos que es su moneda funcional y es la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en las transacciones que realiza y en los servicios que presta, entre otros factores.

Las cifras de los Estados Financieros consolidados y las revelaciones detalladas en notas se presentan en millones de pesos colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto donde se especifique lo contrario.

Importancia Relativa y Materialidad

El Grupo 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.

Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados consolidados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2023.

Cambios en la presentación de los estados financieros

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41 en el Cambios en la presentación de los estados financieros.

Los cambios en la presentación de los estados financieros del 2024 comparados con el 2023 se dan luego de una revisión minuciosa del cumplimiento de las Norma Internacional y un benchmarking con los principales Banco nacionales e internacionales, con el ánimo de mantener uniformidad entre el sector de cara a una correcta lectura por nuestros clientes e inversionistas.

Estado de resultados intermedios condensados consolidados: 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 intermedios condensados consolidados por el periodo terminado el 31 de marzo de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 31 de marzo de 2024:

Concepto	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Se gregación y reclasificaciones	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Gastos por deterioro por riesgo de crèdito, neto (1)	$ -383.275	$ 55	$ -383.330
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta (2)	0	994	-994
Recuperación activos financieros de inversión (2)	0	-152	152
Recuperación propiedad y equipo (2)	0	-1.733	1.733
Recuperación de otros deterioros (2)	0	-29.030	29.030
Gastos por beneficios a los empleados (3)	-234.690	-234.690	0
Depreciaciones y amortizaciones (3)	-33.012	-33.012	0
Diferencia en cambio, neto (3)	-87.656	-87.656	0
Ingreso por valoraciòn de inversiones, neto (4)	292.233	-119.302	411.535
Ingresos por el mètodo participaciòn patrimonial (5)	0	-7.473	7.473
Otros gastos operacionales, neto (5)	-5.615	-5.615	0
Gastos de administraciòn (5)	-145.067	-145.067	0
Otros ingresos de operaciòn (5)	0	-72.499	72.499
Otros gastos de operación (4)	0	735.180	-735.180

(1) El área de riesgo de crédito en constantes validaciones que realiza a los movimientos del deterioro y recuperación de la cartera de créditos evidenció que se debe cambiar la clasificación de una cuenta contable denominada reintegro provisión cuenta por cobrar, ya que no pertenece al perímetro de la cartera, y esta cuenta se reclasifica a la línea de recuperación de otros deterioros.

(2) La administración del Banco considera necesario de cara a la presentación de la información financiera desagregar el deterioro y recuperación de deterioro de los grandes grupos que conforman el estado de situación financiera los cuales se pueden observar en las notas correspondientes.
(3) Para los conceptos indicados en este numeral la administración del Banco decidió presentarlos de manera agrupada "en el rubro de gastos e ingresos operacionales". Para el caso de la diferencia en cambio dependiendo de la naturaleza reportada al cierre de cada reporte.
(4) En la línea de Valoración por instrumentos financieros, neto se deja de manera independiente presentada en la agrupación de ingresos por intereses y valoraciones la cual se encontraba anteriormente en otros ingresos de operación.
(5) Para los conceptos indicados en este numeral se decidió presentarlos de manera agrupada en otros gastos e ingresos de operación.

Estado de cambios en el patrimonio intermedios condensados consolidados: 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 intermedios condensados consolidados por el periodo terminado el 31 de marzo de 20232, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 31 de marzo de 2024:

		Capital Suscrito y Pagado		
		Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto	Acciones ordinarias	Capital suscrito y pagado
Concepto	Nota	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2023 (1)		$ 2.994	$ 86.785	$ 89.779
Saldos al 31 de marzo de 2023		**$ 2.994**	**$ 86.785**	**$ 89.779**

		Reservas	Reserva artículo 6 Ley 4/80	Reservas
Concepto	Nota	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2023		$ 4.092.577	$ 506	$ 4.093.083
Apropiación para reserva legal (2)		466.777	0	466.777
Saldos al 31 de marzo de 2023		**$ 4.559.354**	**$ 506**	**$ 4.559.860**

		Resultado del periodo	Utilidades Retenidas	Resultados del ejercicio
Concepto	Nota	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 sin cambios	Saldo a 31 de marzo de 2023 con cambios
Saldos al 01 de enero de 2023		$ 1.026.275	$ 75.470	$ 1.101.745
Transferencias (3)		-1.026.275	1.026.275	0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y		0	-466.736	-466.736

comunes (3)				
Apropiación para reserva legal (3)		0	-466.777	-466.777
Resultado del ejercicio (3)		97.093	0	97.093
Saldos al 31 de marzo de 2023	**$**	**97.093**	**$ 168.232**	**$ 265.325**

(1) La administración revisó y consideró que no era necesario seguir separando las acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto y las acciones ordinarias, y se están dejando en la concepto denominado capital suscrito y pagado.
(2) La administración considera que las dos líneas de reservas no es necesario individualizar por concepto, ya que existe la nota 24 reservas, donde se revela como indica la NIC 1 parágrafo 79 (a).
(3) Para los conceptos agrupados con este numeral (3) se decidió presentar agrupado de forma que las utilidades retenidas que se venían reportando por línea independiente pase a agrupar el resultado del ejercicio, el resultado de años anteriores y los ajustes de adopción por primera vez NCIF; esto con el fin de que la información financiera reportada sean comparables con otras entidades financieras a nivel nacional e internacional.

3. Juicios y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros intermedios condensados consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo. Para su elaboración, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a las estimaciones contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado financiero intermedio condensado consolidado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros intermedios condensados consolidados, se refieren al deterioro de activos financieros: determinación de los inputs dentro del modelo de pérdida esperada, incluyendo las principales asunciones usadas para la estimación y la incorporación de la información del forward

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y 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 miden 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”.I

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".

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.

El Banco ha llevado a cabo una evaluación exhaustiva de las modificaciones propuestas en estas normas. En su mayoría, estas modificaciones corresponden a aclaraciones de definiciones existentes dentro de las mismas normas. Tras nuestra evaluación, hemos determinado que estas modificaciones no presentan impactos relevantes en nuestras operaciones.

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados a 31 de marzo de 2024 se presentan de acuerdo con el modelo de presentación requeridos por la NIC 34, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados consolidados establecidos de carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos y las notas explicativas referidas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2023. Durante el primer trimestre del año 2024 no se han realizado cambios significativos en las áreas de negocio del Banco.

Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran

afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 31 de marzo de 2024.

5. Segmentos de Negocio

Estado de situación financiera intermedio condensado consolidado por segmentos

Descripción de los Segmentos

Para 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 marzo de 2024 comparado con diciembre de 2023 y con el 31 de marzo de 2023.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- Banca Comercial: encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- Banca de Empresas e Instituciones (BEI): se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- Corporate and Investment Banking (CIB): banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- Comité de Activos y Pasivos (COAP): es 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.

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.

Por su parte, BBVA Colombia como grupo está impulsando activamente su participación a través de sus filiales:

- BBVA Valores: su objeto es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta 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.
- BBVA Fiduciaria: BBVA Asset Management es la unidad del Grupo BBVA que engloba las gestoras de fondos de inversión y pensiones a nivel global.

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 gestionó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensados del Banco.

Resto de segmentos

En resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

Resultado por Segmentos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a marzo de 2024 y diciembre de 2023, por segmento de negocio:

31 de marzo de 2024

Mill. $COP	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	$ 4.513.026	$ 2.936.666	$ 11.375	$ 34.455	$ 84.795	$ 14.356	$ 988.104	$ 484.045	$ -40.770
Intermediarios Financieros	3.713.853	166.868	10.954.083	0	0	457.985	-7.846.892	-18.191	0
Cartera de Valores	17.808.350	0	0	20.217	54.317	11.056.867	6.751.483	-74.534	0
Inversión Crediticia Neta	72.253.885	45.133.412	16.795.152	0	0	10.270.453	53.424	1.443	0
Consumo	23.044.208	23.067.419	1.106	0	0	264	0	-24.581	0
Tarjetas	3.726.440	3.726.135	108	0	0	22	0	175	0
Hipotecario	13.990.964	13.976.628	3.938	0	0	40	0	10.358	0
Empresas	30.762.237	3.415.083	16.895.067	0	0	10.399.805	52.281	1	0
Resto	730.036	948.147	-105.067	0	0	-129.678	1.143	15.491	0
Inmovilizado neto	1.110.571	177.962	1.523	0	0	14.308	0	916.778	0
Otros Activos	2.895.426	1.457.393	14.088	6.031	20.866	569.555	381.519	581.182	-135.208
Total Activo	$ 102.295.111	$ 49.872.301	$ 27.776.221	$ 60.703	$ 159.978	$ 22.383.524	$ 327.638	$ 1.890.723	-175.978
Intermediarios Financieros	2.003.527	20.988.175	5.118.244	-8	0	10.203.601	-35.779.261	1.472.776	0
Recursos Clientes	79.444.259	26.861.985	21.232.860	0	0	4.653.193	26.675.631	20.590	0
Vista	8.176.271	2.860.149	4.194.418	0	0	1.101.901	0	19.803	0
Ahorro	30.642.666	13.720.178	13.441.862	0	0	3.480.009	0	617	0

CDTs	37.167.096	10.281.658	3.596.580	0	0	71.283	23.217.405	170	0
Bonos	3.458.226	0	0	0	0	0	3.458.226	0	0
Otros Pasivos	14.342.299	1.381.042	1.140.461	9.631	68.231	7.273.465	2.574.260	1.936.247	-41.038
Total Pasivo	$ 95.790.085	$ 49.231.202	$ 27.491.565	$ 9.623	$ 68.231	$ 22.130.259	$ -6.529.370	$ 3.429.613	$ -41.038

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2024.

31 de diciembre de 2023

Mill. $COP	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	$ 4.791.350	$ 2.202.100	$ 16.327	$ 29.745	$ 66.591	$ 19.084	$ 2.516.877	$ 6.458	-65.832
Intermediarios Financieros	6.662.525	1.604.197	11.081.750	0	0	4.272.365	-10.366.385	70.598	0
Cartera de Valores	19.136.342	0	0	27.133	55.882	13.113.894	6.022.448	-83.015	0
Inversión Crediticia Neta	72.196.110	45.955.773	16.041.428	0	0	10.310.297	-91	-111.297	0
Consumo	23.373.459	23.401.969	971	0	0	7	0	-29.488	0
Tarjetas	3.679.770	3.679.486	105	0	0	18	0	161	0
Hipotecario	13.928.476	13.915.359	2.617	0	0	0	0	10.500	0
Empresas	30.516.369	4.021.427	16.158.993	0	0	10.440.157	0	-104.208	0
Resto	698.036	937.532	-121.258	0	0	-129.885	-91	11.738	0
Inmovilizado neto	1.099.566	181.717	1.571	0	0	15.459	0	900.819	0
Otros Activos	2.024.240	599.902	15.953	8.520	18.996	-112.506	404.148	1.258.922	-169.695
Total Activo	$ 105.910.133	$ 50.543.689	$ 27.157.029	$ 65.398	$ 141.469	$ 27.618.593	$ -1.423.003	$ 2.042.485	-235.528
Intermediarios Financieros	2.606.869	19.686.013	4.680.344	-10	0	11.543.100	-34.624.412	1.321.834	0
Recursos Clientes	79.703.150	27.478.200	20.493.972	0	0	5.649.597	26.073.120	8.261	0
Vista	8.209.694	3.139.662	3.865.852	0	0	1.196.760	0	7.420	0
Ahorro	31.601.482	14.264.515	12.952.125	0	0	4.384.297	0	545	0
CDTs	36.471.945	10.074.023	3.675.995	0	0	68.540	22.653.091	296	0
Bonos	3.420.029	0	0	0	0	0	3.420.029	0	0
Otros Pasivos	17.026.197	1.768.616	1.065.395	10.583	23.532	9.795.452	2.543.602	1.891.322	-72.305
Total Pasivo	$ 99.336.216	$ 48.932.829	$ 26.239.711	$ 10.573	$ 23.532	$ 26.988.149	$ -6.007.690	$ 3.221.417	-72.305

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2023.

Al analizar el balance desagregado por banca a marzo de 2024, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo son Comercial con el 48,8%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 27,2% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 21,9%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 33,8%, COAP con 33,6%, BEI con 26,7% y CIB con 5,9%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales del Grupo BBVA registró una variación de -5,8% contra el cierre de 2023. La cartera de valores presentó una disminución de 6,9%, explicada por el decrecimiento de CIB (-$2.057.027), y por otro lado, compensada por CoAP (+$729.035).

La Inversión Crediticia Neta creció en 0,1%, principalmente por las variaciones registradas en BEI (+$753.724), compensado parcialmente por Comercial (-$822.361) y CIB (-$39.844). Este crecimiento en BEI refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero. En la Banca Comercial la variación en la Inversión Crediticia se explica principalmente por la disminución crédito de Consumo (-1,4%) y es compensada parcialmente por el crecimiento en Tarjetas (+1,3%) y crédito Hipotecario (+0,4%). En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 4,6% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró una disminución de 3,4%, explicada por la variación en CIB (-$5.235.069), Comercial (-$671.388) y es compensada parcialmente por un crecimiento en Banca Empresas e Institucional (+$619.192) 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 al crecimiento económico.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de -23,1%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por BEI (+$818.303), Comercial (-$823.850) y CIB (-$999.147).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término (CDT's), concentra el 62,5% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +$564.314 con respecto al 31 de diciembre del año 2023, este incremento se dio por la competitividad de las tasas ofrecidas por BBVA en comparación con la oferta del mercado. Por su parte, los Bonos presentan una variación positiva creciendo +38.197 con respecto al cierre del año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativos impulsados por las líneas intermediarios financieros activos y pasivos. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Grupo) 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 -$2.948.672, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -$603.342, comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El activo total de este segmento, presentó una variación de -$151.762. El resto de las áreas, también 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.

En esta nota es importante mencionar los resultados de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa y BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria. Los activos totales BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa presentaron una variación de -$4.695, cerrando así con un total de $60.703 en marzo de 2024.

Por otro lado, los activos totales de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presentaron una variación de +$18.509 cerrando así con un total de $159.978 en marzo de 2024.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a marzo de 2024 y 2023 por segmentos de negocio:

31 de marzo de 2024

Acum. Mill. $COP	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	$ 913.516	$ 878.487	$ 194.832	$ 1.243	$ 2.415	$ 81.542	$ -169.174	$ -87.632	$ 11.803
Comisiones Netas	131.777	19.092	92.694	584	29.932	46.228	-2.149	-52.594	-2.010
Resto de Operaciones Financieras	77.775	18.129	13.606	1.742	1.491	110.626	-50.883	-16.936	0
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-77.896	-12.865	-3.936	3.651	-6.071	-1.955	-54.237	-2.483	0
Margen Bruto	$ 1.045.172	$ 902.843	$ 297.196	$ 7.220	$ 27.767	$ 236.441	$ -276.443	$ -159.645	$ 9.793
Gastos Generales de Administración	-520.941	-290.301	-36.714	-4.753	-10.056	-27.066	-652	-151.916	517
Gastos Personal	-247.273	-87.297	-19.218	-4.074	-4.997	-11.737	-41	-119.909	0
Gastos Generales	-222.078	-172.246	-6.386	-565	-4.521	-6.507	-384	-31.986	517
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-51.590	-30.758	-11.110	-114	-538	-8.822	-227	-21	0
Amortizaciones y Depreciación	-36.081	-12.368	-152	-58	-573	-1.294	0	-21.636	0
Derramas de Gastos	0	-235.358	-68.399	0	0	-21.442	-24.167	349.366	0
Margen Neto	$ 488.150	$ 364.816	$ 191.931	$ 2.409	$ 17.138	$ 186.639	$ -301.262	$ 16.169	$ 10.310
Pérdida por Deterioro de Activos	-680.722	-649.332	-19.859	0	0	208	1	-11.740	0
Dotación a Provisiones	-9.679	-3.678	-503	20	-176	-130	-74	-5.138	0
Resto Resultados no ordinarios	-141	0	0	0	0	0	0	-141	0
BAI	$ -202.392	$ -288.194	$ 171.569	$ 2.429	$ 16.962	$ 186.717	$ -301.335	$ -850	$ 10.310
Impuesto Sociedades	66.528	0	0	-987	-8.058	0	0	75.573	0
BDI	$ -135.864	$ -288.194	$ 171.569	$ 1.442	$ 8.904	$ 186.717	$ -301.335	$ 74.723	$ 10.310
Participación no Controlada	567	0	0	0	0	0	0	567	0
BDI	$ -135.297	$ -288.194	$ 171.569	$ 1.442	$ 8.904	$ 186.717	$ -301.335	$ 75.290	$ 10.310

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupaciòn realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2024.

31 de marzo de 2023

Acum. Mill. $COP	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	$ 795.108	$ 991.086	$ 252.710	$ 1.905	$ 1.354	$ 133.692	$ -579.933	$ -17.075	$ 11.369
Comisiones Netas	139.895	30.834	83.701	516	21.406	42.558	-2.167	-35.475	-1.478
Resto de Operaciones Financieras	147.520	19.040	12.983	1.052	3.785	143.262	-30.926	-1.676	0
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-36.698	-8.471	-2.828	449	301	-2.298	-17.371	-6.480	0
Margen Bruto	$ 1.045.825	$ 1.032.489	$ 346.566	$ 3.922	$ 26.846	$ 317.214	$ -630.397	$ -60.706	$ 9.891
Gastos Generales de Administración	-468.948	-258.501	-25.934	-2.298	-9.245	-25.912	-830	-146.762	534
Gastos Personal	-220.559	-84.305	-13.787	-1.711	-5.067	-9.897	-17	-105.775	0
Gastos Generales	-211.279	-152.821	-4.642	-529	-3.690	-8.485	-355	-41.291	534
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-37.110	-21.375	-7.505	-58	-488	-7.530	-458	304	0
Amortizaciones y Depreciación	-30.738	-11.780	-193	-61	-490	-1.176	0	-17.038	0
Derramas de Gastos	0	-116.694	-33.525	0	0	-12.064	-10.485	172.768	0
Margen Neto	$ 546.139	$ 645.514	$ 286.914	$ 1.563	$ 17.111	$ 278.062	$ -641.712	$ -51.738	$ 10.425
Perdida por Deterioro de Activos	-370.486	-375.482	7.830	0	0	4.590	2	-7.426	0
Dotación a Provisiones	-9.400	-3.190	-434	0	-475	-394	-2	-4.905	0
Resto Resultados no ordinarios	-176	0	0	0	0	-117	0	-59	0
BAI	$ 166.077	$ 266.842	$ 294.310	$ 1.563	$ 16.636	$ 282.141	$ -641.712	$ -64.128	$ 10.425
Impuesto Sociedades	-68.984	-95.514	-105.346	-700	-7.074	-42.610	233.580	-51.320	0
BDI	$ 97.093	$ 171.328	$ 188.964	$ 863	$ 9.562	$ 239.531	$ -408.132	$ -115.448	$ 10.425
Participación No controlada	573	0	0	0	0	0	0	573	0
BDI	$ 97.666	$ 171.328	$ 188.964	$ 863	$ 9.562	$ 239.531	$ -408.132	$ -114.875	$ 10.425

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2023.

Al analizar los estados de resultados para marzo de 2024, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue CIB, seguida de BEI, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa. Por otro lado, la Banca Comercial presenta un comportamiento negativo, adaptándose al efecto de la disminución saludable de crédito junto con el crecimiento de 19 pbs en el índice de la cartera de mora al cierre de marzo de 2024. Así mismo, el resto de áreas presenta 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 Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó un crecimiento de $410.759 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -$276.443.

El resto de áreas 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 los salarios de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria presenta una disminución en el BDI de -6,9% cerrando así con un BDI de $8.904 en lo acumulado a marzo de 2024. Por su parte, el BDI de BBVA Valores Colombia S.A Comisionistas de Bolsa se situó en $1.442, presentando una variación de +$579 con respecto al mismo periodo del año 2023.

El margen de intereses del Banco presentó un aumento de 14,9% con respecto a marzo del año 2023, cifra explicada por un incremento en los ingresos por intereses. Se destacan la variación del CoAP con un crecimiento de +$410.759, esto resultado de una excelente administración de la liquidez del banco, la cual permite una mejor gestión de los recursos de los segmentos de negocio. Por su parte, el margen bruto del Banco disminuyó 0,1% con relación al primer periodo de 2023 para el cual CoAP mostró el mejor desempeño con una variación de +$353.954.

Los gastos generales de administración del Grupo registraron un crecimiento de 11,1% explicados por la variación de Comercial (-$31.800) y BEI (-10.780).

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco disminuyó 239,9% con respecto al 31 de marzo de 2023, donde el crecimiento sostenido de la inflación impacta en el incremento en Pérdida por Deterioro de Activos de 224,6%. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas CIB y BEI.

6. Gestión del Riesgo

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7,"Instrumentos Financieros: Información a revelar"; el Grupo dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2024 con los presentado en los estados financieros condensados consolidados al 31 de diciembre de 2023, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

7. 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 el Grupo 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, el Grupo 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.

El Grupo 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, el Grupo 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 – Precia Proveedor de Precios Para Valoración", seleccionado por el Grupo y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo 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.

Técnicas de Valoración

Enfoque de las Técnicas de Valoración internas - El Grupo BBVA 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 Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros.

Enfoque de Mercado - Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso - Se 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 reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros - El Grupo BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables "inputs" utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- Nivel 2: Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; 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 en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.

- Para renta variable que pertenece a otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración está condicionada por las hipótesis de valoración interna de esta manera se catalogan en nivel 2 y 3.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte del grupo. 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 las formas de valoración de las inversiones de instrumentos de patrimonio:

		Enfoque	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Ingreso	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso

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 BCS S.A. convertido a pesos colombianos.

A continuación se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Grupo:

			Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
Entidad	Variables	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
	Ingreso	+/ - 100pb	123,17	115,21	122,76	115,08
Credibanco S.A.	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	126,88	112,76	126,93	112,27
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	125,19	113,70	125,37	113,05
	Ingreso	+/ - 1%	26.037,89	24.607,43	26.037,89	24.607,43
Redeban Multicolor S.A.	Crecimiento Perpetuidad	+/ - 50pb	26.011,78	25.074,79	26.011,78	25.074,79
	Gastos Operativos	+/ - 1%	25.565,11	25.493,71	25.565,11	25.493,71
	Ingreso	+/ - 100pb	178.235,23	169.496,94	171.220,58	163.589,14
ACH Colombia S.A.	Gradiente de Perpetuidad	+/ - 100pb	184.643,83	164.943,91	177.499,04	159.030,43
	Tasa de Descuento	+/ - 50pb	174.975,15	172.771,38	168.219,38	166.600,77

El valor razonable de los productos corresponden a supuestos de cumplimiento de los productos, es el caso la cartera que tiene implícitas unas hipótesis de prepagos; por otro lado los depósitos que son a la vista y plazo tiene hipótesis sobre su vencimiento. Adicionalmente son descontados por una curva de mercado, incluyendo efecto como spread de crédito que aplica para la cartera y los depósitos.

Sensibilidad valoración nivel 3 de jerarquía – Inversiones a valor razonable con cambios en ORI Instrumentos de patrimonio

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Grupo ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable. El Grupo tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones como el Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO).

Metodología Flujo descontado de dividendos

La aplicación de la metodología flujo descontando de dividendos, será usada en los siguientes activos financieros clasificados en nivel de jerarquía 3:

Participadas	Valoración BBVA			Tasa de Largo Plazo		
	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro"	33.723.124	33.159.597	32.610.229	22,66%	22,91%	23,16%
Promedio	33.723.124	33.159.597	32.610.229	**22,66%**	**22,91%**	**23,16%**

	Límite Inferior	Límite Inferior	Promedio	Límite Superior
Ke Finagro	33.159.597	22,66%	22,91%	23,16%
		22,66%	**22,91%**	**23,16%**

Análisis de sensibilidad: Se sensibilizó la tasa Ke con el criterio IPC +25pbs/-25pbs

Análisis de sensibilidad: la variable a sensibilizar en el ejercicio fue la tasa de descuento Ke, y en particular el componente a sensibilizar fue la inflación. Lo anterior, teniendo en cuenta las estimaciones del área de estudios económicos del Banco y las expectativas de movimiento de la tasa de intervención del Banco de la República.

Es importante mencionar que dentro de las inversiones que tiene el Grupo se encuentran inversiones en entidades financieras de servicios y en Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro". Lo anterior, supone que las variables que componen la tasa de descuento son diferentes para los dos tipos de inversiones.

De forma adicional, vale la pena hacer una breve mención a la metodología de valoración de las entidades. Por una parte, están las entidades financieras de servicios, que básicamente reflejan la senda evolutiva de los últimos de cada una de las entidades, siempre ajustadas por la variable de inflación que estima estudios económicos. Por otra parte, la valoración de Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro" no sólo sigue la senda de evolución de las cifras, sino que también supone crecimientos en el portafolio de inversiones y el estado de resultados está simulado con la DTF que nos entrega estudios económicos, dado que es la variable a la que Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "Finagro" emite sus títulos.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de 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.

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

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.

El Grupo BBVA mide el valor de mercado de las inversiones y con base a la liquidez y profundidad del mercado en títulos de deuda, clasificados como a valor razonable, utilizando los precios "sin ajustar" publicados diariamente por "Precia – Precia Proveedor de Precios Para Valoración", seleccionado por el Grupo.

Las bases de precios de mercado son suministradas por el proveedor de precios autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. 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 precios que si son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda moneda local a costo amortizado, para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable, para estos títulos se asignará una clasificación dependiendo del momento en el que se genere la liquidación de la posición.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3.

Instrumentos Financieros Derivados

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. El Grupo BBVA 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 de resultados intermedio condensado consolidado.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, 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 intermedio condensado consolidado, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

• Forward (Fwd) de FX:

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. El proveedor publica curvas cifradas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia" proveedor de precios basado en información de mercado observable.

• Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio:

El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia", quien publica las curvas cifradas de acuerdo al subyacente, curvas swap de la base.

• Opciones Europeas USD/COP:

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

El Grupo BBVA ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación.

Sensibilidad Cartera de créditos y operaciones de Leasing e inversiones y depósitos a clientes

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos fueron clasificados en el nivel 3. La estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.

En el caso de la cartera crediticia, se 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.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

31 de marzo de 2024

	31 de marzo de 2024				
Activo	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Cartera Comercial	30.436.861	30.687.775	0	0	30.687.775
Cartera de Consumo	27.221.073	29.005.492	0	0	29.005.492
Cartera Vivienda	14.655.512	15.005.489	0	0	15.005.489
Cartera Crediticia	72.313.446	74.698.756	0	0	74.698.756
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.252.429	2.253.866	0	0	2.253.866
Títulos de Solidaridad	1.182.346	1.187.182	0	0	1.187.182
Títulos Hipotecarios - TIP's	4.037	4.042	0	0	4.042
Inversiones a costo amortizado	3.438.812	3.445.090	0	0	3.445.090
Total cartera e inversiones	75.752.258	78.143.846	0	0	78.143.846

	31 de marzo de 2024				
Pasivo	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Depósitos a la vista	39.465.257	39.465.257	0	0	39.465.257
Depósitos corrientes	7.955.934	7.955.934	0	0	7.955.934
Depósitos de ahorro	30.608.005	30.608.005	0	0	30.608.005
Otros depósitos	901.318	901.318	0	0	901.318
Depósitos a plazo	37.180.113	37.242.204	0	0	37.242.204
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	37.180.113	37.242.204	0	0	37.242.204
Total depósitos y exigibilidades	76.645.370	76.707.461	0	0	76.707.461

31 de diciembre de 2023

	31 de diciembre de 2023				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	30.300.587	29.911.624	0	0	29.911.624
Cartera de Consumo	27.402.510	14.584.024	0	0	14.584.024
Cartera Vivienda	14.595.164	28.512.765	0	0	28.512.765
Cartera Crediticia	72.298.261	73.008.413	0	0	73.008.413
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.103.449	2.105.097	0	0	2.105.097
Títulos de Solidaridad	1.151.101	1.157.111	0	0	1.157.111
Títulos Hipotecarios - TIP's	4.039	4.044	0	0	4.044
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.258.589	3.266.252	0	0	3.266.252
Total cartera e inversiones	75.556.850	76.274.665	0	0	76.274.665

	31 de diciembre de 2023				
Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	40.667.499	40.667.499	0	0	40.667.499
Depósitos corrientes	7.926.833	7.926.833	0	0	7.926.833
Depósitos de ahorro	31.525.134	31.525.134	0	0	31.525.134
Otros depósitos	1.215.532	1.215.532	0	0	1.215.532
Depósitos a plazo	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Certificados de depósito a término y certificados de ahorro de valor real	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Total depósitos y exigibilidades	77.154.318	74.118.757	0	0	74.118.757

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de marzo de 2024:

Activos y Pasivos	31 de marzo de 2024				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	14.653.002	14.653.002	6.319.271	8.005.739	327.992
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	14.653.002	14.653.002	6.319.271	8.005.739	327.992
Inversiones	7.704.719	7.704.719	6.319.271	1.057.456	327.992
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	**4.021.548**	**4.021.548**	**2.994.417**	**1.027.131**	**0**
Bonos	515	515	0	515	0
Certificado de Depósito a Término	1.022.212	1.022.212	0	1.022.212	0
Títulos de Tesorería - TES	2.998.821	2.998.821	2.994.417	4.404	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	**3.315.349**	**3.315.349**	**3.269.213**	**30.325**	**15.811**
Títulos de Tesorería - TES	3.093.004	3.093.004	3.076.125	16.879	0
Certificado de Depósito a Término	13.446	13.446	0	13.446	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.811	15.811	0	0	15.811
Otros titulos	193.088	193.088	193.088	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**334.662**	**334.662**	**55.641**	**0**	**279.021**
Holding Bursátil Chilena S.A	55.641	55.641	55.641	0	0
Credibanco S.A.	135.086	135.086	0	0	135.086
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	**33.160**	**33.160**	**0**	**0**	**33.160**
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	33.160	33.160	0	0	33.160
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	6.948.283	6.948.283	0	6.948.283	0
De Negociación	**6.755.087**	**6.755.087**	**0**	**6.755.087**	**0**
Contratos Foward	3.471.962	3.471.962	0	3.471.962	0
Operaciones de Contado	781	781	0	781	0
Opciones	19.409	19.409	0	19.409	0
Swaps	3.262.935	3.262.935	0	3.262.935	0
De Cobertura	**193.196**	**193.196**	**0**	**193.196**	**0**
Swaps	193.196	193.196	0	193.196	0
Pasivos	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	6.961.664	6.961.664	0	6.961.664	0
De Negociación	**6.961.664**	**6.961.664**	**0**	**6.961.664**	**0**
Contratos Foward	3.677.715	3.677.715	0	3.677.715	0
Operaciones de Contado	262	262	0	262	0
Opciones	19.400	19.400	0	19.400	0
Swaps	3.264.287	3.264.287	0	3.264.287	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3

Activos	9.540.607	9.540.607	7.518.886	498.474	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	9.540.607	9.540.607	7.518.886	498.474	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.017.360	8.017.360	7.518.886	498.474	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.518.886	7.518.886	7.518.886	0	0
Fondos de inversión	29.811	29.811	0	29.811	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	468.663	468.663	0	468.663	0
Otros	1.523.247	1.523.247	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	106.802	106.802	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.416.445	1.416.445	0	0	0
Pasivos	9.212.491	9.212.491	0	2.528.649	5.133.515
Títulos de Inversión	2.528.649	2.528.649	0	2.528.649	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.528.649	2.528.649	0	2.528.649	0
Obligaciones Financieras	5.133.515	5.133.515	0	0	5.133.515
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.133.515	5.133.515	0	0	5.133.515
Otros	1.550.327	1.550.327	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.011.521	1.011.521	0	0	0
Otros pasivos	538.806	538.806	0	0	0
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	40.367.764	40.367.764	13.838.157	17.994.526	5.461.507

Durante lo corrido del año de 2024 no se han realizado transferencias de jerarquía

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2023:

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2023				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	16.198.543	16.198.543	4.140.759	11.721.457	336.327
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.198.543	16.198.543	4.140.759	11.721.457	336.327
Inversiones	6.658.934	6.658.934	4.140.759	2.181.848	336.327
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	**3.722.995**	**3.722.995**	**1.561.621**	**2.161.374**	**0**
Bonos	15.843	15.843	0	15.843	0
Certificado de Depósito a Término	1.286.646	1.286.646	0	1.286.646	0
Títulos de Tesorería - TES	2.420.506	2.420.506	1.561.621	858.885	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	**2.550.615**	**2.550.615**	**2.514.594**	**20.474**	**15.547**
Títulos de Tesorería - TES	2.514.594	2.514.594	2.514.594	0	0
Certificado de Depósito a Término	20.474	20.474	0	20.474	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.547	15.547	0	0	15.547
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**344.388**	**344.388**	**64.544**	**0**	**279.844**
Holding Bursátil Chilena S.A	64.544	64.544	64.544	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	**40.936**	**40.936**	**0**	**0**	**40.936**
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	40.936	40.936	0	0	40.936
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 Foward	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**
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 Foward	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	11.997.897	11.997.897	8.580.285	2.605.188	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.997.897	11.997.897	8.580.285	2.605.188	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.185.473	11.185.473	8.580.285	2.605.188	0
Efectivo y depósitos en bancos	8.580.285	8.580.285	8.580.285	0	0
Fondos de inversión	29.057	29.057	0	29.057	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	2.576.131	2.576.131	0	2.576.131	0
Otros	812.424	812.424	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	105.939	105.939	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	706.485	706.485	0	0	0
Pasivos	9.173.758	9.173.758	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	1.516.552	1.516.552	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.021.094	1.021.094	0	0	0
Otros pasivos	495.458	495.458	0	0	0
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	46.929.245	46.929.245	12.721.044	26.405.024	5.474.201

Durante lo corrido del año de 2023 no se han realizado transferencias de jerarquía

El Grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para el primer trimestre del año 2024 y cuarto trimestre de 2023 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	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del periodo	$ 3.281.799	$ 3.015.085
Compras	0	3.182.712
Ventas / vencimientos	-328.913	-3.043.327
Valoración	508.015	126.493
Deterioro	0	836
Saldo al final del periodo	**$ 3.460.901**	**$ 3.281.799**

Durante el primer trimestre de 2024, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a vencimientos de títulos realizados por el Grupo de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Caja	$	3.491.658	$	2.633.811
Depósitos en el Banco de la República		1.135.944		2.246.028
Depósitos en otros bancos		1.647		4.699
Remesas en tránsito de cheques negociados		21		26
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal		4.629.270		4.884.564
Caja		675		668
Corresponsales extranjeros		2.888.949		3.695.090
Deterioro Corresponsales extranjeros		-8		-38
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero		2.889.616		3.695.720
Total efectivo y depósitos en bancos		7.518.886		8.580.284
Fondos de inversión		29.811		29.058
Operaciones del mercado monetario y relacionadas		468.663		2.576.131
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$**	**8.017.360**	**$**	**11.185.473**

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 28%, los rubros más representativos son: El deterioro corresponsales extranjeros con una disminución del 79% por un valor de $30; depósitos en otros bancos con una disminución del 65% por un valor de $3.052; y corresponsales extranjeros con una disminución del 22% por valor de $806.141, dentro de las operaciones más representativas son con Bank of America por valor de $23.037, BBVA Madrid por valor de $7.495 , CitiBank NA New York por valor de $779.038, y un incremento en Well Fargo BK NY por $4.667.

Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan una disminución de $1.110.084 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen partidas conciliatorias con más de 30 días de antigüedad en las operaciones del Banco de la República.

A 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024 la cantidad de partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con más de 90 días fue de 75 y 8 respectivamente, sobre las cuales se realizó el cálculo del deterioro, que a corte del primer trimestre es por el valor de $8.

El encaje legal al 31 de marzo de 2024 requerido y mantenido en el Banco República es de $3.861.252 necesario 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.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas se evidencia una disminución de 82% frente al cierre de diciembre del 2023, representado en las repos con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 8 días calendario a una tasa de 11.66%, igual comportamiento se presenta con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio 11.19% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario. Al igual que al corte de marzo del 2024 no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

9. Activos financieros de inversión, neto

A continuación se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Activos financieros de inversión, neto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Títulos de tesorería TES	$ 2.998.821	$ 2.420.506
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	10.454	0
Otros emisores nacionales	1.012.273	1.302.489
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4.021.548	3.722.995
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI		
Títulos de tesorería TES	3.098.039	2.518.818
Otros emisores nacionales	397.105	421.381
Deterioro de Inversiones	-5.375	-4.260
Otros emisores extranjeros	193.402	0
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI	3.683.171	2.935.939
Inversiones a costo amortizado		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	3.440.366	3.260.018
Otros emisores nacionales	4.044	4.045
Deterioro de Inversiones	-5.598	-5.474
Subtotal de inversiones a costo amortizado	3.438.812	3.258.589
Total activos financieros de inversión, neto	$ 11.143.531	$ 9.917.523

Al cierre de marzo 2024, se presenta un incremento en el portafolio de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados por $298.553, básicamente por la compra y venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez del grupo, con respecto de diciembre 2023.

Entre marzo 2024 y diciembre 2023 se presenta un incremento en los títulos de inversión a valor razonable con cambios en el ORI por $747.232, principalmente en los títulos de Tesorería TES por $579.221 entregados en operaciones de Mercado Monetario.

Adicionalmente, el 27 de marzo de 2024 se realizó compra de un título (Letra del tesoro de los Estados Unidos) con un nominal de USD 50.000.000 valorado en USD 50.335.000, cuyo vencimiento es 28 de febrero del 2029, dicha inversión corresponde a la estrategia del Banco para ingresar en derivados para contabilidad de cobertura lo que permitirá neutralizar el efecto en resultados de los derivados contra los elementos cubiertos (Cobertura de tipos de interés, Cobertura de tipos de cambio, Inflación y UVR)

Para el primer trimestre del año 2024 en inventario de las inversiones a costo amortizado presenta un incremento de $180.223, principalmente por los otros títulos emitidos por el gobierno nacional por $180.348 entregados en operaciones de mercado monetario y en instrumentos financieros no se pactaron operaciones.

31 de marzo de 2024

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.142	12,65%	135.086	434.582	175.120	6.328
Redeban Multicolor S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.628	10,31%	25.586	2.707.151	2.512.895	8.163
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	118.349	397.512	261.658	17.958
Fondo para el Financiamiento del Sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	413.051	37.546	9,09%	33.160	19.069.195	17.862.724	23.226
Holding Bursatil Chilena S.A.	Bogotá D.C.	450.368	58.052	12,89%	55.641	450.368	0	0
Total Inversiones en participadas no controladas					367.822			

31 de diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.142	12,65%	135.909	431.534	180.505	31.768
Redeban Multicolor S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.628	10,31%	25.586	2.101.985	1.918.782	32.351
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	118.349	529.470	411.574	107.889
Fondo para el Financiamiento del Sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	413.051	37.546	9,09%	40.936	18.215.627	17.009.890	150.454
Holding Bursatil Chilena S.A.	Bogotá D.C.	450.368	58.052	12,89%	64.544	450.368	0	0
Total Inversiones en participadas no controladas					385.324			

Para el caso de las inversiones clasificadas como participaciones no controladas Credibanco S.A., ACH Colombia S.A y Redeban Multicolor S.A., 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, estas se registra en el otro resultado integral.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas 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 29 de febrero de 2024.

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 BCS S.A. convertido a pesos colombianos, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de $17.729,15 para el cierre de marzo de 2024; estas valoraciones se registran con cambios 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 acción fue de $167.404,87 pesos para ACH Colombia S.A. y $15.833,82 pesos Redeban Multicolor S.A. con corte a 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 febrero 2024 y diciembre de 2023 el precio es de $118,20 pesos y $118,92 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Restricción de Inversiones

Al 31 de marzo del 2024 no existen restricciones en las inversiones mencionadas anteriormente, a excepción de los títulos en estado de embargo se incrementaron frente al 31 de diciembre del 2023, 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	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Certificado de depósito a término	849	850
TDA's	123	0
Total	$ 972	$ 850

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

A continuación, se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
De Negociación	$ 6.755.087	$ 9.320.646
De Cobertura	193.196	218.963
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	$ 6.948.283	$ 9.539.609

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron una disminuciòn originados por operaciones forward de negociación presentando una variaciòn de $2.591.326 en posición activa por negociaciones realizadas con la misma contraparte, los swaps de negociación presentan una disminución por $247.601 correspondiente en

principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid, lo que representó una disminuciòn frente al 31 de diciembre de 2023 de $2.591.326.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan una disminución en $25.766 producto de la variación de la tasa de cambio en $20,25 (Dic $3.822,05 - Mar $3.842,30)

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
De Negociación	$ 6.961.664	$ 9.544.711
De Cobertura	0	14.336
Subtotal Instrumentos financieros derivados	**6.961.664**	**9.559.047**
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos	80.127	0
Subtotal interbancarios comprados	80.127	0
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República	1.751.296	1.650.001
Compañías de seguros	1.355	0
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	43.496	113.598
Otros	19.703	0
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	1.815.850	1.763.599
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	143.106	567.881
Compañías de seguros	22.687	6.966
Corredores Asociados S.A.	0	1.823
Bancos y Corporaciones Financieras	0	32.191
Sociedades Administradoras de Fondos	15.242	0
Residentes del exterior	69.855	345.797
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	250.890	954.659
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas	**2.146.867**	**2.718.258**
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	$ 9.108.531	$ 12.277.305

Para los instrumentos financiero derivados y operaciones de contado pasivas se evidencia una disminución frente a diciembre 2023 por valor de $2.597.383, por contratos de forward y swaps de negociación que registraron en el periodo de análisis una variación de $2.221.565 y $327.980 respectivamente, comportamiento, que estuvo influenciado por la variación de la tasa de cambio durante lo corrido del año 2024.

La variación presentada en instrumentos derivados de cobertura por $14.336, obedece al cumplimiento de la cobertura constituida en el año 2023 de flujo de efectivo.

Al cierre del primer trimestre de 2024, las operaciones de mercado monetario y simultáneas e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado presentan una disminución de 21,02% representado en $571.391.

En marzo del 2024 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos por $80.127 a una tasa promedio de 11,39% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2023 no se pactaron fondos interbancarios.

Por otra parte al 31 de Marzo del 2024, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 11,66%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de Diciembre del 2023 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 12,23%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera neto:

31 de marzo de 2024

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales
Cartera Comercial	$ 29.206.382	$ 1.351.363	$ 652.807	$ -773.691	$ 30.436.861
Cartera Consumo	23.109.495	3.913.233	2.476.882	-2.278.537	27.221.073
Cartera Vivienda	12.865.119	1.588.385	807.609	-605.601	14.655.512
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$ 65.180.996	$ 6.852.981	$ 3.937.298	$ -3.657.829	$ 72.313.446

31 de diciembre de 2023

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales
Cartera Comercial	$ 29.203.630	$ 1.224.205	$ 668.885	$ -817.431	$ 30.279.289
Cartera Consumo	24.048.773	3.331.924	2.261.741	-2.226.800	27.415.638
Cartera Vivienda	12.791.560	1.594.614	775.668	-558.508	14.603.334
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$ 66.043.963	$ 6.150.743	$ 3.706.294	$ -3.602.739	$ 72.298.261

La cartera neta presenta un leve incremento del 0,02% por valor de $15.185, en la cartera comercial con un $157.572, dicha categoría se compone principalmente de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 0.5% respecto a los resultados de diciembre de 2023, del mismo modo se presentan un leve incremento en la cartera de vivienda por $52.178 con una variación de 0,4%, por otro lado la cartera de consumo presenta un decrecimiento por valor de -$194.565 que representan una variación del -0.7% y con respecto al 31 de diciembre de 2023.

La cartera de créditos se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, el Grupo 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 consumo compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular presentó una disminución anual de 0,7%. Por otro lado, la libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de tarjeta de crédito y vehículo. Se destaca el crecimiento de libranza con respecto al año anterior 1%.

A continuación, se presenta la segregación de cartera por modalidades y stage:

31 de marzo de 2024

	Stage 1 Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Stage 2 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Stage 3 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	Total
Cartera Comercial				
Empresas	$ 9.656.873	$ 590.417	$ 318.176	$ 10.565.466
Institucional	5.429.344	154.018	471	5.583.833
Corporativo	8.169.221	210.493	0	8.379.714
Entidades Financieras	2.261.354	32	13	2.261.399
Promotor	1.063.243	19.336	97.082	1.179.661
Pequeñas Empresas	2.626.347	377.067	237.065	3.240.479
	29.206.382	**1.351.363**	**652.807**	**31.210.552**
Deterioro	-335.546	-76.069	-362.076	-773.691
Cartera Comercial Neta	28.870.836	1.275.294	290.731	30.436.861
Cartera Consumo				
Autos	4.062.946	993.869	1.294.101	6.350.916
Libranza	1.283.898	200.395	137.565	1.621.858
Libre Inversión	14.246.711	2.246.346	458.676	16.951.733
Sobregiros	3.515.940	472.623	586.540	4.575.103
	23.109.495	**3.913.233**	**2.476.882**	**29.499.610**
Deterioro	-887.550	-359.647	-1.031.340	-2.278.537
Cartera Consumo Neta	22.221.945	3.553.586	1.445.542	27.221.073

	Stage 1 Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Stage 2 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Stage 3 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	Total
Cartera Vivienda				
Vivienda	12.865.119	1.588.385	807.609	15.261.113
	12.865.119	**1.588.385**	**807.609**	**15.261.113**
Deterioro	-180.698	-93.434	-331.469	-605.601
Cartera Vivienda Neta	12.684.421	1.494.951	476.140	14.655.512
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	65.180.996	6.852.981	3.937.298	75.971.275
Total Deterioro	-1.403.794	-529.150	-1.724.885	-3.657.829
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$ 63.777.202	$ 6.323.831	$ 2.212.413	$ 72.313.446

31 de diciembre de 2023

	Stage 1 Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Stage 2 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Stage 3 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	Total
Cartera Comercial				
Empresas	$ 11.188.146	$ 612.733	$ 424.959	$ 12.225.838
Institucional	2.406.455	44.340	507	2.451.302
Corporativo	8.138.311	153.493	0	8.291.804
Entidades Financieras	2.389.529	11.378	75	2.400.982
Entes Territoriales	2.949.899	121.507	0	3.071.406
Promotor	992.517	22.208	96.213	1.110.938
Pequeñas Empresas	1.138.773	258.546	147.131	1.544.450
	29.203.630	**1.224.205**	**668.885**	**31.096.720**
Deterioro	-334.588	-99.004	-383.839	-817.431
Cartera Comercial Neta	28.869.042	1.125.201	285.046	30.279.289
Cartera Consumo				

	Stage 1 Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Stage 2 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Stage 3 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	Total
Autos	1.287.516	184.521	130.280	1.602.317
Libranza	14.433.902	1.870.946	379.488	16.684.336
Libre Inversión	4.767.848	865.266	1.157.253	6.790.367
Sobregiros	691	295	365	1.351
Tarjetas	3.360.377	383.905	566.749	4.311.031
Rotativos	198.439	26.991	27.606	253.036
	24.048.773	**3.331.924**	**2.261.741**	**29.642.438**
Deterioro	-871.080	-367.665	-988.055	-2.226.800
Cartera Consumo Neta	23.177.693	2.964.259	1.273.686	27.415.638
Cartera Vivienda				
Vivienda	12.791.560	1.594.614	775.668	15.161.842
	12.791.560	**1.594.614**	**775.668**	**15.161.842**
Deterioro	-150.577	-85.787	-322.144	-558.508
Cartera Vivienda Neta	12.640.983	1.508.827	453.524	14.603.334
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	66.043.963	6.150.743	3.706.294	75.901.000
Total Deterioro	-1.356.245	-552.456	-1.694.038	-3.602.739
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	$ 64.687.718	$ 5.598.287	$ 2.012.256	$ 72.298.261

Conciliación Deterioro de Cartera - Movimiento de Provisión

La siguiente es la conciliación de la provisión de pérdidas esperadas por clase de instrumento financiero:

31 de marzo de 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2024	$ -334.588	$ -99.004	$ -383.839	$ -817.431
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	879	-879	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	648	0	-648	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	-5.574	5.574	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	5.199	-5.199	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	-1.503	0	1.503	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	-3.595	3.595	0
Deterioro	-120.293	-8.728	-107.805	-236.826
Reintegro Provisión Cartera	114.816	10.038	67.436	192.290
Préstamos castigados	0	0	25.942	25.942
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	3.042	15.019	32.968	51.029
Condonaciones	0	0	3.823	3.823
Otros movimientos	7.027	307	148	7.482
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	**-335.546**	**-76.069**	**-362.076**	**-773.691**
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2024	-871.080	-367.665	-988.055	-2.226.800
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	32.814	-32.814	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	10.331	0	-10.331	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	-28.790	28.790	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	122.557	-122.557	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	-8.499	0	8.499	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	-19.525	19.525	0
Deterioro	-59.791	-42.180	-960.916	-1.062.887
Reintegro Provisión Cartera	-194	-674	441.466	440.598

Préstamos castigados	0	0	396.293	396.293
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	31.035	-49.258	170.204	151.981
Condonaciones	0	0	13.822	13.822
Otros movimientos	6.624	1.122	710	8.456
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	**-887.550**	**-359.647**	**-1.031.340**	**-2.278.537**

Cartera Vivienda

Saldo inicial a 01 de enero de 2024	-150.577	-85.787	-322.144	-558.508
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	1.076	-1.076	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	386	0	-386	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	-7.703	7.703	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	8.085	-8.085	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	-15.347	0	15.347	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	-10.953	10.953	0
Deterioro	-35.114	-6.940	-27.466	-69.520
Reintegro Provisión Cartera	20.958	141	41.540	62.639
Préstamos castigados	0	0	14.221	14.221
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	5.097	-4.672	-59.793	-59.368
Condonaciones	0	0	4.311	4.311
Otros movimientos	526	65	33	624
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	**-180.698**	**-93.434**	**-331.469**	**-605.601**
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 31 de marzo de 2024	**$ -1.403.794**	**$ -529.150**	**$ -1.724.885**	**$ -3.657.829**

31 de marzo de 2023

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	$ -134.108	$ -136.110	$ -717.505	$ -987.723
Deterioro	-100.773	-77.285	-149.225	-327.283
Reintegro Provisión Cartera	104.007	10.944	217.930	332.881
Préstamos castigados	0	0	25.696	25.696
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	-386.064	164.704	226.151	4.791
Condonaciones	0	0	2.217	2.217
Otros movimientos	306	16	63	385
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	**-516.632**	**-37.731**	**-394.673**	**-949.036**
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	-374.017	-311.789	-1.078.837	-1.764.643
Deterioro	-59.517	-15.488	-576.752	-651.757
Reintegro Provisión Cartera	28.094	-310	239.063	266.847
Préstamos castigados	0	0	234.843	234.843
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	-493.930	124.763	465.863	96.696
Condonaciones	0	0	8.304	8.304
Otros movimientos	321	48	24	393
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	**-899.049**	**-202.776**	**-707.492**	**-1.809.317**
Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2023	-119.876	-150.456	-457.815	-728.147
Deterioro	-23.577	-4.562	-16.430	-44.569
Reintegro Provisión Cartera	13.394	0	27.157	40.551
Préstamos castigados	0	0	5.212	5.212
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales consolidados	-511.708	125.290	365.248	-21.170
Condonaciones	0	0	2.980	2.980
Otros movimientos	23	4	2	29
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	**-641.744**	**-29.724**	**-73.646**	**-745.114**

Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Total saldo al 31 de marzo de 2023	$ -2.057.425	$ -270.231	$ -1.175.811	$ -3.503.467

12. Cuentas por cobrar, neto

A continuación se presenta el resumen de las cuentas por cobrar, neto:

Cuentas por cobrar, neto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Dividendos y participaciones (1)	$ 52.281	$ 0
Comisiones	20.886	19.887
Cuentas trasladadas al Icetex	155.460	155.145
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas (2)	0	464
A empleados (3)	1.763	263
Depósitos en garantía (4)	980.206	355.183
Impuestos	410	455
Anticipos a contratos y proveedores	106.802	105.939
Gastos pagados por anticipado*	56.640	45.488
Diversas (5)	160.884	142.517
Subtotal	1.535.332	825.341
Deterioro cuentas por cobrar	-12.085	-12.917
Total cuentas por cobrar, neto	$ 1.523.247	$ 812.424

1. Para el periodo comprendido entre marzo 2024 y diciembre 2023, se presenta variación de $52,281 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2023 de los cuales $32.862 para BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, $4.378 a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa y $15.041 dividendos de otras participaciones que posee en Banco.

2. Corresponde a la cancelación de las cuentas pendientes de cobro a los proveedores por servicios de estaciones de trabajo y servicios de transporte.

3. BBVA Colombia ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada Unidad de Negocio.

4. En la línea de depósitos en garantía se presenta un incremento por $625,023 principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior,

dentro del más representativo son: BBVA Madrid con un incremento de USD 125.000.000 y BBVA Madrid Clearing Broker por USD 35.000.000.

5. En la cuenta de diversas se presenta una variación por $18,367, donde los incrementos más significativos corresponden a $5.964 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC y $4.340 en la liquidación de derivados .

El movimiento correspondiente al valor del deterioro entre el año 2023 y el primer trimestre de 2024 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al comienzo del periodo	$ -12.917	$ -29.168
Deterioro cargado al gasto	-1	0
Recuperación de deterioro	833	16.251
Saldo al final del periodo	$ -12.085	$ -12.917

(*) Gastos pagados por anticipados

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Mantenimiento de software corporativo	$ 32.567	$ 28.234
Seguros	6.541	9.234
Electrónico	791	283
Otros	16.741	7.737
Total gastos pagados por anticipados	**$ 56.640**	**$ 45.488**

En los gastos pagados por anticipado presenta una variación de $11.152, en este concepto se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado 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 primer trimestre del 2024 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a los siguientes conceptos:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y 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 2024.

Los retiros generados durante el primer trimestre del 2024 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causen sus costos o gastos.

13. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

31 de marzo de 2024

Concepto	Terrenos	Edificios (3)(6)	Vehículos	Enseres y accesorios (2) (5)	Equipo informático (1)(5)	Maquinaria planta y equipo en montaje (4)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2023	$ 143.233	$ 621.809	$ 965	$ 247.314	$ 329.451	$ 843	$ 17.399	$ 1.077	$ 259.298	$ 2.150	$ 1.623.539
Compras	0	0	0	634	1.639	130	0	445	0	0	2.848
Activaciones/Adiciones	0	593	0	0	806	0	0	0	4.952	138	6.489
Retiros	0	0	0	-2.509	-970	-857	0	-842	0	0	-5.178
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	0	0	-7.666	-2.338	0	0	0	0	0	-10.004
Saldo costo a 31 de marzo de 2024	**143.233**	**622.402**	**965**	**237.773**	**328.588**	**116**	**17.399**	**680**	**264.250**	**2.288**	**1.617.694**
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-232.506	-633	-179.959	-257.395	0	-2.023	0	-131.441	-983	-804.940
Depreciación del ejercicio	0	-1.538	0	-4.217	-6.681	0	-524	0	-8.220	-67	-21.247
Retiros	0	0	0	2.509	253	0	0	0	0	0	2.762
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	0	0	7.666	2.338	0	0	0	0	0	10.004
Saldo depreciación al 31 de marzo de 2024	**0**	**-234.044**	**-633**	**-174.001**	**-261.485**	**0**	**-2.547**	**0**	**-139.661**	**-1.050**	**-813.421**
Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-9.169	-15.425	0	0	0	0	0	0	0	0	-24.594
Deterioro / recuperación deterioro	0	218	0	0	0	0	0	0	0	0	218
Saldo deterioro al 31 de marzo de 2024	**-9.169**	**-15.207**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-24.376**
Valor en libros al 31 de marzo de 2024	$ 134.064	$ 373.151	$ 332	$ 63.772	$ 67.103	$ 116	$ 14.852	680	124.589	$ 1.238	$ 779.897

En el año 2024 se genera una compra total de activos tangibles por $2.848, los rubros más representativos son:

1. La compra total de equipos informáticos fue de $1.639 donde la adquisición más relevante es la compra de 122 Pin pad y 105 portátiles.

2. La compra total de enseres y accesorios fue de $634, la adquisición de 88 dispositivos de seguridad física $510 y la compra de 27 elementos para oficinas por $124.

3. La adición de edificios por $593 corresponde al traslado de la obra en curso de la oficina principal de la Dirección General.

4. Las compras de maquinaria, planta y equipos de montajes fueron de $130 correspondiente a la adecuación y traslado de 26 obras para la reubicación de ATM´s y oficinas, basadas en las necesidades indicadas por negocio.

Para el primer trimestre se generó un traspaso de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (Ganf) para su comercialización por valor total de $10.004.

1. El traspaso más representativo corresponde a equipos de comunicaciones aprobada en el acta 1722 del 30 de noviembre de 2023. Se genera una baja de 907 de los cuales 747 activos fueron traspasados al área de Gestiòn de activos no financieros (Ganf) por valor de $7.666 y los restantes dados de baja directa en febrero de 2024.

2. Deterioro: para el año 2024 se ha evidenciado una recuperación de deterioro de edificios por valor de $218.

		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Saldo Inicial (6)	$	-24.594	$	-30.586
Afectación PyG neto		218		5.974
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta		0		18
Saldo Final	$	-24.376	$	-24.594

31 de diciembre de 2023

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	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ 143.297	$ 619.432	$ 965	$ 247.865	$ 316.737	$ 623	$ 14.367	$ 1.481	$ 203.836	$ 1.942	$ 1.550.545
Compras	0	465	0	11.426	33.401	1.914	0	5.146	66.109	208	118.669
Activaciones / adiciones	0	2.517	0	0	1.619	0	3.032	0	0	0	7.168
Retiros	0	0	0	-11.977	-11.913	-75	0	-1	0	0	-23.966
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	-64	-605	0	0	-10.393	0	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	0	-7.168
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.647	0	-10.647
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023	**143.233**	**621.809**	**965**	**247.314**	**329.451**	**843**	**17.399**	**1.077**	**259.298**	**2.150**	**1.623.539**
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**0**	**-226.141**	**-633**	**-173.262**	**-252.879**	**0**	**0**	**0**	**-105.079**	**-753**	**-758.747**
Depreciación del ejercicio	0	-6.531	0	-18.674	-26.330	0	-2.023	0	-30.500	-230	-84.288
Retiros	0	0	0	11.977	11.421	0	0	0	0	0	23.398
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	166	0	0	10.393	0	0	0	0	0	10.559
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.138	0	4.138
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2023	**0**	**-232.506**	**-633**	**-179.959**	**-257.395**	**0**	**-2.023**	**0**	**-131.441**	**-983**	**-804.940**
Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**-9.738**	**-20.848**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-30.586**
Deterioro / recuperación deterioro	569	5.423	0	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**	**0**	**-24.594**
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	$ 134.064	$ 373.878	$ 332	$ 67.355	$ 72.056	$ 843	$ 15.376	$ 1.077	$ 127.857	$ 1.167	$ 794.005

Depreciación - La depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso. La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

14. Inversiones en acuerdos conjuntos

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos:

Inversiones en acuerdos conjuntos	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
RCI Banque Colombia S.A.	$ 166.993	$ 167.495
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	78	78
Total inversiones en acuerdos conjuntos	$ 167.071	$ 167.573

Se presenta una disminución del 0,30% representado por $502 en las inversiones de RCI Banque Colombia S.A

El Grupo mide las inversiones en acuerdos conjuntos de la siguiente forma:

- Para RCI Banque Colombia S.A., se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial.
- Para el Patrimonio Autónomo denominado FAP Asobolsa, se mide la variación patrimonial de acuerdo con lo informado mensualmente por Credicorp Capital Fiduciaria S.A

Al cierre de 2023 se firmó un contrato de colaboración empresarial celebrado entre BBVA Asset Management Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, con el objetivo de unir esfuerzos comerciales para que, a partir de sus capacidades operativas, de producto y estrategia y comerciales, puedan no solo generar sinergias, sino ser más eficientes en el modelo de oferta ampliada de los productos y en la atención integral de los clientes. Al corte del 31 de marzo la operación conjunta generó un total de $3.650 millones.

31 de marzo de 2024

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 acuerdos conjuntos					$ 167.071				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	48,99999%	166.993	A	3.990.264	3.649.110	-28.253
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	78	A	1.492	0	-35
Total inversiones en acuerdos conjuntos					$ 167.071				

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 acuerdos conjuntos					$ 167.573				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	48,99999%	167.495	A	4.213.192	3.871.386	5.628
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	78	A	1.491	0	-2
Total inversiones en acuerdos conjuntos					$ 167.573				

15. Activos Intangibles, netos

Los activos intangibles al 31 de marzo de 2024 se resumen así:

31 de marzo de 2024

Activos intangibles, neto	Licencias (2)	Desarrollos (1) (3)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	$ 48.289	$ 643.670	$ 691.959
Compras	68	21.684	21.752
Activaciones/Adiciones	0	1.772	1.772
Saldo costo a 31 de marzo de 2024	**48.357**	**667.126**	**715.483**
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-45.062	-412.052	-457.114
Amortización del ejercicio	-289	-15.297	-15.586
Saldo amortización 31 de marzo de 2024	**-45.351**	**-427.349**	**-472.700**
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-25	-25
Saldo deterioro 31 de marzo de 2024	**0**	**-25**	**-25**
Total activos intangibles, neto	**$ 3.006**	**$ 239.752**	**$ 242.758**

31 de diciembre de 2023

Activos intangibles, neto		Licencias (2)		Desarrollos (1) (3)		Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$	48.239	$	554.956	$	603.195
Compras		216		106.227		106.443
Activaciones/Adiciones		0		6.823		6.823
Retiros		-166		-24.336		-24.502
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023		**48.289**		**643.670**		**691.959**
Amortización						
Saldo al 31 de diciembre de 2022		-43.557		-374.720		-418.277
Amortización del ejercicio		-1.561		-51.691		-53.252
Retiros		56		14.359		14.415
Saldo amortización 31 de marzo de 2024		**-45.062**		**-412.052**		**-457.114**
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	**$**	**3.227**	**$**	**231.593**	**$**	**234.820**

En el año 2024 se genera una adquisición total de activos intangibles por $21.752, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 237 desarrollos de software en curso por valor de $14.925 entre los más representativos están los desarrollos asociados al proyecto CDD por valor de $2.631, SMD por $935, Data evolution por $777 y Horizon por 712.

2. Se adquirió 1 licencia de Back up por valor de $68.

3. Se generan adiciones de software a 103 desarrollos por valor de $1.515 donde las variaciones más representativas están asociadas a los desarrollos: Actualización CV (Formato 466) por $210 y libranza digital o por $104.

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

A continuación se presenta un resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	$ 54.223	$ 33.901
Subtotal bienes recibidos en pago	54.223	33.901
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	17.250	20.454
Vehículos	592	510
Maquinaria y equipo	293	293
Bienes inmuebles en leasing habitacional	26.027	26.549
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	44.196	47.840
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	2.433	2.521
Edificios	15.559	15.586
Muebles y enseres	447	556
Equipo de computo	18.944	8.940
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	37.383	27.603
Fideicomisos	7.175	7.175
Subtotal Fideicomisos	7.175	7.175
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	142.977	116.519
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-1.464	-955
Bienes restituidos contratos leasing	-485	-564
Fideicomisos	-3.086	-3.086
Desafectos inmuebles	768	768
Muebles y enseres	-447	-556
Equipo de computo	-12.131	-2.156
Subtotal Deterioro	-16.845	-6.549
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	**$ 126.132**	**$ 109.970**

A corte de marzo de 2024 se realizó una revisión de todos los activos no corrientes mantenidos para la venta, con el fin de dar cumplimiento a lo indicado en el párrafo 91 (B) Información a revelar de la NIIF 13 medición del valor razonable.

Al 31 de marzo de 2024 el Grupo contaba con 468 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $142.977, y un deterioro de $16.845, la variación más representativa con respecto a diciembre de 2023 se presenta para el rubro de bienes recibidos en pago con aumento por valor de $20.322 debido a un bien inmueble recibido correspondiente a edificio de 8 pisos CENTER PARKING CITY de la ciudad de Bogotá recibido en febrero de 2024 por valor de $18.716; Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo contaba con 444 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $116.519 y un deterioro de $6.549.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2024 y 2023 ascendían a $75.097 y $78.453 respectivamente.

En los tres primeros meses del año 2024 el Grupo recibió 57 activos por valor total de $32.361, realizó la venta de 33 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de $6.622 generando pérdida por $624.

Además se recibió traspaso de activos fijos desafectos en febrero de 2024 correspondientes a equipos de informáticos con destino al área de gestión de activos no financieros (GANF) para disponerlos en venta por valor de $9.975.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 fueron los siguientes:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Saldo al comienzo del año	$ -6.549	$ -6.677
Provisión cargada a gastos en el año	-10.335	-126
Traslados activos totalmente depreciados	-9.866	0
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	9.905	716
Saldo Deterioro	**$ -16.845**	**$ -6.087**

17. Depósitos de clientes

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales (EA) causados sobre los depósitos de clientes fueron los siguientes:

	31 de marzo 2024		31 de diciembre 2023	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,50%	0,01%	0,60%
Certificado de Dèpositos a Tèrmino	7,95%	10,69%	9,80%	12,36%

El portafolio pasivo de BBVA Colombia estaba conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos de ahorro (1)	$ 30.343.215	$ 31.248.590
Depósitos en cuenta corriente	7.955.934	7.926.833
Exigibilidades por servicios (2)	385.374	522.286
Depósitos especiales	508.675	684.235
Cuentas de ahorro especial	263.494	275.223
Depósitos simples	1.296	1.321
Cuentas canceladas	767	762
Bancos y corresponsales	634	1.439
Depósitos electrónicos	5.868	6.810
Subtotal depósitos de clientes a la vista	39.465.257	40.667.499
Certificados de depósito a término	37.167.151	36.473.868
Certificados de ahorro de valor real	12.962	12.951
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	37.180.113	36.486.819
Total depósitos de clientes	$ 76.645.370	$ 77.154.318

En el total de depósitos de clientes se presenta una disminución por valor de $508.948 equivalente al 0,66% comparado con 31 de diciembre del año 2023:

1. En el rubro de depósitos de clientes a la vista se evidencia un menor valor en este rubro por $1.202.242 principalmente por reducciòn en depósitos de ahorro con una variación de $905.375 debido a factores como: desaceleraciòn econòmica lo que afecta que los clientes retiren fondos de sus cuentas bancarias; traslado de recursos a entidades con mejores ofertas en tasas para este tipo de producto y motivaciones de clientes por buscar otro tipo de alternativas para sus ahorros.

2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 31 de marzo de 2024.

3. En el rubro de depósitos de clientes a plazo, se presentó un aumento por valor de $693.294 principalmente por una mayor prevalencia en certificados de depósito a término (CDT) con incremento de $693.283, lo cual sigue marcando la tendencia de las personas por disponer de sus ahorros en CDT que los hace atractivos debido a las buenas tasas de interés que maneja este tipo de producto ya que la tasa de intervención del Banco de la República se mantiene alta con respecto a su media de los últimos años, los clientes retiran recursos de sus cuentas de ahorro y los invierten en CDT´s.

18. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	$ 455.396	$ 521.765
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	724.548	780.016
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	641.316	688.845
Bancos en el Exterior	2.897.511	2.740.512
Préstamos financieros moneda local	414.744	406.736
Total créditos de bancos y otras operaciones financieras	$ 5.133.515	$ 5.137.874

Para el periodo comprendido entre diciembre 2023 y marzo 2024, se presenta una variación a la baja principalmente por los créditos con Bancoldex, Finagro y Findeter.

Actualmente se cuenta con:

- Un préstamo financiero subordinado adquirido en el 2018, a un plazo de 7 años entre BBVA Colombia y la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés), con el fin de generar un desembolso por USD 150.000.000 los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.
- Un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de $822.878 del cual, al cierre de marzo de 2024, se tiene causado un cupón de $145.273. El 1 de abril de 2024 se pagan $97.570 correspondiente al primer cupón y $47.702 causados en el primer trimestre del 2024 .

Al primer trimestre de 2024 el seguimiento de los Covenants se encuentra de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos tomados con los bancos del exterior no se presentan Covenants.

- BBVA tiene Covenants en su financiación subordinada TIER1 con BBVA Madrid y en las financiaciones bilaterales con IFC y el Bono Azul, al cierre de marzo no se han presentado brechas en ninguno de los covenants.
  El más importante son las condiciones de absorción de pérdidas para el TIER 1, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo del 5.125%. Al corte de marzo 2024 la solvencia básica se encuentra en 7.81%, lo que quiere decir que se cumplió.

A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos corresponsales, pero este no está ligado a ningún tipo de cobertura y/o pacto de reciprocidad.

*Información en millones de USD

Bancos en el Exterior	31 de marzo de 2024 USD	31 de marzo de 2024 COP	31 de diciembre de 2023 USD	31 de diciembre de 2023 COP
Caixa Bank S.A.	0	0	10	40.339
Bank Of America NA	15	58.004	0	0
Bladex Panamá	10	39.487	10	38.463
IFC	300	1.170.832	300	1.142.973
BBVA Madrid	150	1.582.896	150	1.518.737
Wells Fargo Bank NA	12	46.292	0	0
Total	USD 487	$ 2.897.511	USD 470	$ 2.740.512

19. Títulos de inversión en circulación

A continuación, se presenta un resumen de los títulos de inversión en circulación:

Títulos de inversión en circulación	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos Subordinados	$ 2.076.187	$ 2.070.874
Bonos Ordinarios	452.462	448.458
Total títulos de inversión en circulación	$ 2.528.649	$ 2.519.332

El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro anexo:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3.000.000	15	IPC + 4.70%	TV	156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		15	IPC + 3.89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4.38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4.50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2015	500	10	0	SV	400	21/4/2015	21/4/2025
Ordinario USD 2023	150	5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	22/9/2023	22/9/2028
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/9/2028
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/9/2028
Total Bonos Pesos	3.000.000				571.000		
Total Bonos USD	650				517		

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por $165.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por $250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados por USD400 se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4,875%.

La primera emisión de Bono Ordinario en USD se realizó el 22 se septiembre del 2023 por USD50 con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%.

La Segunda emisión de Bono Ordinario en USD se realizó el 25 de Octubre del 2023 por USD17 con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%.

La tercera emisión de Bono Ordinario en USD se realizó el 27 de Octubre del 2023 por USD50 con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%

20. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar:

Cuentas por pagar	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones y honorarios	$ 3.474	$ 4.088
Costos y gastos por pagar	488	414
Dividendos y excedentes (1)	124.630	81.998
Arrendamientos	70	78
Prometientes compradores (2)	10.117	18.499
Proveedores y servicios por pagar (3)	110.657	128.619
Proceso de titularización	94	0
Colpensiones	4.022	6.712
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	2.869	0
Seguro de deposito Fogafin (5)	128.252	123.650
Diversas (6)	438.362	386.330
Otros Impuestos (7)	188.486	270.706
Total cuentas por pagar	$ 1.011.521	$ 1.021.094

1. Al cierre del 31 de marzo de 2024 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de $42.632. En la asamblea general de accionista realizada el 22 de marzo de 2024 se establece $3.598 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.

2. A 31 de marzo de 2024 se genera una variación significativa en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 33 activos por valor de $6.622.

3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de $17.962 con respecto al 31 de diciembre de 2023, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing por valor de $14.462.

4. Se presenta incremento por $2.869 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado por pagar del mes de marzo.

5. En cuanto a la provisión de la prima de seguro de depósito de fogafin, presenta saldo por valor de $128.252 el cual corresponde a lo causado en el cuarto trimestre de 2023 y primer trimestre de 2024, el pago se realizará en el mes de abril y junio de 2024 respectivamente.

6. En la cuenta de diversas se evidencia un aumento de $52.032 la cual se origina principalmente en liquidación de contratos forward por $41.587.

7. En Otros impuestos se presenta una disminución de $82.220 con respecto a Diciembre 2023 la cual corresponde principalmente al pago de los impuestos de Industria y comercio, GMF y Retención en la fuente.

21. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Cesantías e intereses de cesantías	$	9.737	$	27.113
Vacaciones		53.555		37.807
Prima legal y extralegal		31.569		0
Incentivos remuneración variable		59.430		104.120
Seguridad social		12.676		23.416
Otros beneficios otorgados		31.615		27.314
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	$	198.582	$	219.770
Prima de retiro y antigûedad		69.055		66.953
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	$	69.055	$	66.953
Compromisos por pensiones		59.115		58.179
Subtotal Beneficios Post Empleo	$	59.115	$	58.179
Total beneficios a empleados	$	326.752	$	344.902

El Grupo BBVA ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada unidad de negocio.

El desempeño de dichos indicadores mide ratios de características financieras, donde se destaca mejora en la eficiencia, fruto de la disciplina en costes implantada en todas las áreas de Grupo a través de diversos planes de optimización, así como a la materialización de ciertas sinergias.

Adicionalmente el Grupo mantiene seguimiento sobre indicadores no financieros los que muestran una tendencia favorable, ajustándose a las expectativas marcadas a nivel de Grupo, donde cabe resaltar el aumento de la base de clientes digitales y móviles, que están elevando las ventas digitales para BBVA.

1. El incremento en los pasivos por obligaciones laborales se debe principalmente a la provisión mensual que se realiza por concepto de prima legal y extralegal por valor de $31,569. Por otro lado, se presenta una disminución por concepto de los incentivos de remuneración variable por valor de $44,690 correspondientes a los incentivos CIB (Banca Corporativa y de inversión) y EDI (evaluación de desempeño individual).

2. Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Grupo hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 31 de marzo de 2024 aumenta en $2,102.

22. Pasivos estimados y provisiones

El Grupo registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos del área Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial, laboral y fiscal), para la clasificación en los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación Probable: se registran y se revelan
- Obligación Posible: se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

A 31 de marzo de 2024, el saldo de esta cuenta se resume así:

Pasivos estimados y provisiones	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	$ 200	$ 200
Demandas laborales (2)	10.697	10.710
Demandas por incumplimiento de contratos (3)	48.537	47.837
Otras Provisiones (4)	325.823	200.672
Total pasivos estimados y provisiones	$ 385.257	$ 259.419

Al 31 de marzo de 2024, el Grupo está involucrado en 1.120 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios. Dichos procesos tienen un valor de pretensiones de $1.301.780 y provisiones constituidas por valor de $59.434.

1. El Grupo atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 16 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de $1.425 y provisiones registradas al 31 de marzo de 2024 por valor de $200 asociados a 5 procesos con calificación probable. Las provisiones corresponden 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.

2. En cuanto a procesos laborales, el Grupo reporta un total 88 casos, con un valor total de pretensiones de $15.685 de los cuales están provisionados 48 procesos por valor de $10.647 con calificación probable y 1 proceso por valor de $50 con calificación posible, así mismo, la variación de $399 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por $1.155, pagos de procesos por $1.100 y procesos finalizados a favor del Grupo por $67. Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros.

   De acuerdo con los asesores legales del Grupo se considera que el resultado final será favorable para la entidad o que su pérdida no será significativa.

3. Los procesos civiles corresponden a un total de 1.013 procesos, con pretensiones estimadas por valor de $459.089. Al 31 de marzo de 2024 se han constituido provisiones, por $48.537 correspondiente a 17 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de $700 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por $836, pagos de procesos por $109 y procesos finalizados a favor del grup opor $26.

Así mismo, el Grupo reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de $284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

4. Para el período comprendido entre 31 de marzo de 2024 y diciembre 2023, se presenta un aumento de $130.870 en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones; dentro de los cuales los más representativos son:

   a. Incremento de provisiones para pago a proveedores por $124.697 y provisiones de gasto de personal por $1.005.

   b. Disminución en las provisiones por comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENIT, SOI y PSE, apoyo Banca) por $4.344.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Grupo o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

A continuación los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

31 de marzo de 2024

Concepto		Procesos legales		Otros		Total
Saldo inicial 1 de enero de 2024	$	58.747	$	200.672	$	**259.419**
Incremento		1.113		130.869		131.982
Ingreso		876		0		876
Pago		-1.209		-5.718		-6.927
Retiro		-93		0		-93
Saldo final al 31 de marzo de 2024	**$**	**59.434**	**$**	**325.823**	**$**	**385.257**

31 de diciembre de 2023

Concepto		Procesos legales		Otros		Total
Saldo inicial 1 de enero de 2023	$	69.433	$	260.568	$	**330.001**
Incremento		7.536		7.829		15.365
Ingreso		5.691		0		5.691
Pago		-3.792		-67.725		-71.517
Retiro		-20.121		0		-20.121
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	**$**	**58.747**	**$**	**200.672**	**$**	**259.419**

23. Capital social

El capital suscrito y pagado del Grupo 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de $6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $89.779.

24. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas		31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023
Reserva legal	$	4.559.327	$	4.559.327
Reservas ocasionales:				
A disposición de la Junta Directiva		0		1
Para protección de inversiones		0		532
Desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa		1.947		0
Protección del pago del cupón AT1		180.000		0
Estabilidad del dividendo		9.676		0
Total reservas	$	4.750.950	$	4.559.860

El incremento en las reservas ocasionales por valor $191.090 corresponde a lo aprobado en la asamblea general de Accionistas del Banco celebrada el 22 de marzo de 2024, por apropiación de utilidades líquidas así:

- Liberación de la reserva a disposición de la junta directiva y para protección de las inversiones por $533.
- Protección del pago de cupón del AT1 equivalente al 92,20% del total a disposición de la asamblea por $180.000.
- Estabilidad del dividendo equivalente al 4,96% del total a disposición de la asamblea por $9.676.
- Desarrollo de las acciones de Responsabilidad Social Corporativa equivalentes al 1% del total del resultado del ejercicio por $1.947.

En el año 2023 la Asamblea General de Accionistas decretó una apropiación para constitución de Reserva Legal sobre la utilidad neta del ejercicio 2022 de 50.0022%.

25. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 22 de marzo de 2024, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

Proyecto de distribución de utilidades	%		31 de diciembre de 2023
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.	92,20%		180.000
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional, para la estabilidad del dividendo.	4,96%		9.676
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.	1,84%		3.598
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para el Desarrollo de Acciones de Responsabilidad Corporativa.	1,00%		1.947
Utilidad 2023	100%	$	195.221

El pago de dividendos (No gravados en cabeza de los accionistas), los dividendos a pagar en efectivo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del periodo ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes.

Dicha obligación fue reconocida durante el primer trimestre del año en curso, como se puede evidenciar en el rubro de cuentas por pagar de los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2024.

Se relacionan las fechas aprobadas y presentadas a la Asamblea General de Accionistas:

Fecha

jueves, 12 de junio de 2024

26. (Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

A continuación se presenta el resumen de la pérdida y utilidad básica por acción ordinaria y preferencial:

(Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
(Pérdida) utilidad neta del período	$ -135.297	$ 97.666
(Pérdida) utilidad neta atribuible a intereses controlantes	-135.297	97.666
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	14.387	14.387
Total (pérdida) utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	$ -9,40	6,79

El grupo BBVA tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Dicho capital 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 marzo de 2024 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor de pérdida neta por acción ordinaria y preferencial de $-9,40 pesos colombianos cada una.

Al 31 de marzo de 2023 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de $6,79 pesos colombianos cada una.

27. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de ingresos netos por intereses:

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
Ingresos por intereses y valoraciones	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		
Comercial	$ 910.900	$ 829.949
Consumo	839.862	730.243
Tarjeta de crédito	256.301	213.022
Vivienda	256.702	232.478
Operaciones factoring	43.791	43.476
Leasing financiero	76.074	72.098
Leasing operativo	100.356	96.947
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	$ 2.483.986	$ 2.218.213
Valoración por instrumentos financieros, neto		
Títulos Valores		
Operaciones de mercado monetario	-16.486	-134.516
Inversiones a valor razonable	129.000	262.002
Inversiones a costo amortizado	144.690	157.274
Subtotal títulos valores	257.204	284.760
Derivados	-22.223	126.775
Subtotal derivados	-22.223	126.775
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	$ 234.981	$ 411.535
Total ingresos por intereses y valoraciones	$ 2.718.967	$ 2.629.748

1. Al cierre del primer trimestre del 2024, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un incremento del 10,70% con respecto al mes de marzo de 2023 por valor de $265.773, los cuales están representados principalmente en la cartera consumo por valor $109.619, comercial por valor de $80.951, tarjeta de crédito por valor $43.279 y vivienda por valor de $24.224.

   El incremento en la cartera de consumo corresponde al producto de libranzas, el cual ha sido impulsado como estrategia de negocio del Banco, adicionalmente se presenta aumento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.

2. Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una disminución con respecto al mismo período del 2023 el cual es del 75,51% en todos sus rubros por valor de $177.056, principalmente en por conceptos de:

    a. Operaciones de mercado monetario, en fondos interbancarios y bonos subordinados por $49.466, valoración de posiciones en corto repo, simultáneas, TTV y operaciones de contado por $54.884.

    b. Liquidación y valoración de derivados de negociación por $149.500

28. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por ingresos y valoraciones:

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
Gastos por intereses y valoraciones	**31 de marzo de 2024**	**31 de marzo de 2023**
Depósitos clientes		
Cuentas de ahorro	$ -520.843	$ -481.892
Certificados de depósito a término	-1.111.934	-975.369
Otros gastos por intereses	-199	-499
Subtotal depósitos clientes (1)	-1.632.976	-1.457.760
Obligaciones financieras		
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-155.465	-116.924
Subtotal obligaciones financieras (2)	-155.465	-116.924
Total gastos por intereses y valoraciones	**$ -1.788.441**	**$ -1.574.684**

1. Al cierre del primer trimestre del 2024, los depósitos de clientes presentan un incremento del 12,02% con respecto al mes de marzo de 2023 por valor de $175.216, los cuales están representados en:

    a. Los intereses generados por cuentas de ahorro a diciembre 2023 generaron un mayor gasto por valor de $38.951, principalmente en el producto Ganadiario para las sociedades no financieras y administraciones públicas.

    b. En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta un aumento de $136.565, correspondiente a las estrategias en la emisión de depósitos para las sociedades no financieras y particulares, con una periodicidad mayor a 12 meses.

2. Al cierre de marzo de 2024 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presentan un incremento de $38.541 con respecto al año anterior, principalmente por la causación del cupón de la deuda subordinada AT1 por valor de $47.703 y por la disminución de los intereses por las financiaciones con la Corporación Financiera internacional (IFC) y BBVA Madrid por $9.162.

Adicional, el incremento de los intereses están ligados a las nuevas de la colocaciones de los créditos de cartera en todos los productos y al incremento de la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia la cual cerró al 13% al 31 de diciembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 12%.

29. Ingresos por comisiones, neto

A continuación se presenta el resumen de ingresos neto por comisiones:

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
Ingreso neto por comisiones	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Cartas de crédito	$ 1.329	$ 771
Avales	8	4
Garantías bancarias	6.003	9.783
Servicios bancarios	20.023	21.309
Establecimientos afiliados tarjetas	55.481	45.622
Servicio red de oficinas	36.211	35.609
Por giros	1.555	1.730
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	31.679	29.125
Cuotas de manejo de tarjetas débito	11.228	12.008
Por productos derivados	64	108
Otros	111.811	81.834
Subtotal ingresos por comisiones	$ 275.392	$ 237.903
Servicios bancarios	5.077	4.850
Otros	154.385	115.502
Subtotal gastos por comisiones	$ 159.462	$ 120.352
Total Ingresos neto por comisiones	$ 115.930	$ 117.551

Entre el primer trimestre de 2024 y de 2023, el grupo BBVA presenta un incremento en los ingresos por comisiones por un valor de $37.489, los rubros más relevantes son cuotas de manejo de empresas por $2.554, servicio red de oficinas por $602, establecimientos afiliados a tarjetas por $9,859, y otros por valor de $29.997 por conceptos como comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH.

En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por valor de $39.110, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones como: procesamiento de datos por $13.016, , franquicias por valor de $2.292, servicios de red por $2.499 y colocación de créditos de libranza y consumo por $9.701.

30. Otros gastos de operación

A continuación se presenta un resumen de los ingresos y gastos de operación:

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
Otros gastos de operación	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Otros ingresos de operación		
Enajenaciones (1)	$ 68.176	$ 96.792
Diferencia en cambio, neto (2)	117.693	-87.656
Dividendos (3)	15.041	11.533
Arrendamientos	608	671
Otros - Diversos (4)	24.080	47.719
Recuperación riesgo operativo	943	2.516
Actividades en operaciones conjuntas	3.996	924
Subtotal otros ingresos de operación	**230.537**	**72.499**
Ingresos por el método participación patrimonial		
Acuerdos conjuntos (5)	-502	7.473
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	**-502**	**7.473**
Otros gastos de operación		
Enajenaciones	-77.889	-85.011
Beneficios a empleados (6)	-261.244	-234.690
Honorarios	-14.576	-8.867
Depreciación y amortización	-36.976	-33.012
Impuestos y tasas (7)	-85.619	-61.648
Arrendamientos, neto	-1.907	-1.887
Seguros (8)	-74.747	-59.594
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-7.933	-6.282
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones (9)	-46.271	-35.305
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-2.037	-7.292
Diversos (10)	-228.911	-195.931
Pérdida por siniestros	-2.373	-4.311
Actividades en operaciones conjuntas	-4.392	-757
Gastos Legales	-5	-4
Servicios de administración e intermediación y sistemas	-616	-589
Subtotal otros gastos de operación	**-845.496**	**-735.180**
Total otros gastos de operación	$ -615.461	$ -655.208

Al cierre del primer trimestre de 2024 los otros ingresos de operación presentan un incremento de $158.038 equivalente al 218% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

1. Por venta de inversiones se presenta una disminución total de $28.616 representada principalmente por un menor ingreso por $27.784 correspondiente a la 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.
2. Diferencia en cambio con un aumento del 234,3% frente al año anterior y presenta un incremento de $205.349 principalmente por la diferencia en cambio neta, correspondiente a la operación de compra y venta de divisas con ocasión a la fluctuación de las tasas; para el año 2023 fue de pérdida la cual se caracterizó por el incremento de los pasivos en moneda extranjera.

3. Corresponde al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2023 por $15.041 de las inversiones de otras participaciones que posee el Banco.

4. Al cierre del primer trimestre del año 2024, los otros ingresos diversos presentaron una disminución de $23.639 con respecto al año 2023, principalmente por el pago del Seguro de Depósito de FOGAFIN que se efectuó en el mes de marzo 2023 y que para el año 2024 se realizará en el segundo trimestre del 2024.

5. La inversión en RCI Banque Colombia S.A. presenta un gasto correspondiente a valorización, debido a que la entidad presenta pérdida del ejercicio a marzo 2024, esto se debe al incremento en el deterioro de la cartera derivado del contexto económico de alta inflación y deterioro en la capacidad de pago de los clientes.

6. En la línea de Beneficios a Empleados se presenta un incremento con respecto al año anterior por $26.554, principalmente por sueldos y salarios por $7.043, constitución indemnizaciones por $8.377, aportes seguridad social por $3.275, y otros beneficios por $3.383.

7. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de $23.971, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio, GMF y Predial.

8. Los seguros presentan un aumento del 25,43% principalmente por mayor gasto en seguros de depósito.

9. En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron por el incremento de los mantenimientos y adecuaciones de oficinas y ATM's por $6.000, mantenimientos de software corporativos por $2.716 y preventivos para evitar el fraude por $2.250.

10. En el rubro de otros gastos diversos se presentó un aumento de $32.980 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.

31. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 fue de 32,87% y para el mismo periodo de tres meses terminado en 2023 fue de 40,59%.

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	Variación
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos**	$ -202.392	$ 163.425	$ -365.817
Impuesto a la ganancias por renta y complementarios	-8.055	-6.216	-1.839
Impuesto a la ganancias por Impuesto diferido	74.583	-60.116	134.699
Total Recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias	$ 66.528	$ -66.332	$ 132.860
Tasa efectiva por trimestre	**-32,87%**	**-40,59%**	**-36,32%**

** incluye Participaciones no controladoras

La disminución en la tasa de tributación del 7,72% se presenta por los siguientes factores:

- Al cierre de marzo de 2024 el Banco presenta pérdida tanto contable como fiscal, con lo cual no liquida impuesto corriente pero sí una recuperación de impuesto diferido.

- La tarifa de renta aplicable para las tres entidades del grupo al cierre de marzo tanto para 2024 como para el año inmediatamente anterior es del 35% más cinco (5) puntos adicionales tarifa establecida en la Ley 2277 de 2022 para las entidades financieras, sin embargo el Banco con ocasión a las pérdidas financieras y fiscales no liquida esta tarifa, mientras las compañías Valores y Fiduciaria aplican la tarifa integral del 40%.

32. Partes relacionadas

Detalle de partes relacionadas al 31 de marzo del 2024

		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Concepto	Accionistas participación superior 10%	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Activos								
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	83.426	0	0	0	0	0	0	8.226
Inversiones	0	182.070	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	5.959.553	0	0	0	0	0	0	35.752
Cartera de crédito e intereses	0	893.080	227	1.426	7	36	53	0
Cuentas por cobrar (c)	18.855	6.568	0	0	0	0	0	546
Depósitos de garantía	852.642	0	0	0	0	0	0	27.088
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	14.349	0
Total	$ 6.914.476	$ 1.081.718	$ 227	$ 1.426	$ 7	$ 36	$ 14.402	$ 71.612
Pasivos:								
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	155.991	153	2.659	104.811	201.632	12.267	0
Derivados y operaciones de contado	6.291.236	0	0	0	0	0	0	66.323
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	35.371	0	0
Cuentas por pagar (d)	1.663.368	0	0	0	0	0	15	706
Total	$ 7.954.604	$ 155.991	$ 153	$ 2.659	$ 104.811	$ 237.003	$ 12.282	$ 67.029

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
		RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Ingresos:								
Ingresos por intereses y valoraciones	6.987	12.214	12	104	0	0	0	61
Comisiones	1.656	425	1	4	7.468	27.313	12	938
Arrendamientos	0	0	0	0	3	13	314	0
Total	$ 8.643	$ 12.639	$ 13	$ 108	$ 7.471	$ 27.326	$ 326	$ 999
Gastos:								
Intereses de depósitos	3.765	4.840	6	95	1.974	4.348	45	0
Comisiones	62.379	0	0	3	0	0	38.028	2.607
Pérdida por método de Participación	0	1.238	0	0	0	0	0	0
Beneficios a empleados	0	0	0	3	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	146	2.349	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	100	0	0	0	144	0
Otros gastos de operación (e)	1.156	0	0	0	0	0	338	30.197
Otros Gastos	0	0	0	138	0	0	0	0
Total	$ 67.300	$ 6.078	$ **106**	$ **239**	$ **2.120**	$ **6.697**	$ **38.555**	$ **32.804**
Compromisos y obligaciones contingentes	248.566	0	0	0	0	0	0	63.573
Compromisos de compra de calls y puts	73.180	0	0	0	0	0	0	899.159

a. Se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Madrid.

b. Las transacciones realizadas con las empresas que hacen parte del Grupo BBVA pero no poseen participación en el Banco, para efectos comparativos, se reconocen como otras vinculadas (nacionales: Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza,

Fideicomiso horizontes Villa Campestre y extranjeras tales como Banco BBVA Argentina S.A., Banco BBVA Perú SA, BBVA (SUIZA) SA, BBVA Axial Tech SA de CV, BBVA México SA, BBVA Securities Inc.).

c. A marzo 31 de 2024 se reconocen dividendos por cobrar a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por valor de $32.862 y a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por $4.378.

d. A Marzo 31 de 2024 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de $614.745. Adicionalmente, en junio 2023 el Banco adquirió un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de $822.878, del cual se ha reconocido por concepto de intereses $145.273.

e. El concepto de otros gastos de operación corresponde a servicios de aplicaciones corporativas tales como la facturación de SLA banking con BBVA SA, así como gastos por Infraestructura Tecnológica, soporte y mantenimiento de la misma realizados con BBVA AXIAL TECH SA DE CV.

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2023

		Participaciones en Negocios conjuntos			Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			
Concepto	Accionistas participación superior 10%	RCI COLOMBIA	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Activos								
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	92.004	0	0	0	0	0	0	6.898
Inversiones	0	182.633	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.357.605	0	0	0	0	0	0	86.645
Cartera de crédito e intereses	0	893.001	233	3.927	3	23	63	0
Cuentas por cobrar	14.306	5.910	0	0	0	0	0	521
Depósitos de garantía	235.851	0	0	0	0	0	0	0
Gastos anticipados	0	0	0	0	3.247	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	14.349	0
Total	$ 8.699.766	$ $ 1.081.544	233	$ 3.927	$ 3.250	$ 23	$ 14.412	$ 94.064
Pasivos:								
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	127.979	200	2.563	80.750	167.052	20.000	0

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
		RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Derivados y operaciones de contado	8.503.207	0	0	0	0	0	0	82.738
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	39.580	0	0
Margin Call	165.443	0	0	0	0	0	0	6.230
Cuentas por pagar	744.595	0	0	0	906	0	6.576	981
Total	$ 9.413.245	$ 127.979	200	$ 2.563	$ 81.656	$ 206.632	$ 26.576	$ 89.949
Ingresos:								
Ingresos por intereses y valoraciones	31.305	121.727	71	467	0	0	3	1.485
Comisiones	618	718	2	24	33.771	105.711	23	2.829
Ingresos por el método de participación patrimonial	0	2.748	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	0	0	19	0	1.223	0
Total	$ 31.923	$ 125.193	73	$ 491	$ 33.790	$ 105.711	$ 1.249	$ 4.314
Gastos:								
Intereses de depósitos	5.574	14.657	38	346	6.015	14.905	138	0
Comisiones	154.355	0	0	32	0	0	158.995	13.152
Beneficios a empleados	0	0	0	13	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	7.393	5.627	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	1	0	0	0	0
Otros gastos de operación	4.445	0	0	0	0	0	3.989	94.765
Otros Gastos	0	0	35	670	0	0	0	0
Total	$ 164.374	$ 14.657	73	$ 1.062	$ 13.408	$ 20.532	$ 163.122	$ 107.917

Compromisos y obligaciones contingentes	232.318	0	0	0	0	0	0	102.481
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	1.341.396

33. Otros aspectos de interés

(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 que para asegurar la constante depuración del impacto generado por la aplicación por primera vez que se realizó el 01 de enero del año 2014, a ganancias acumuladas, siguiendo bajo los principios y políticas contables aceptados en Colombia.

Depuración realizada durante el primer trimestre del año 2024 y 31 de diciembre de 2023

El Banco identificó las siguientes partidas que fueron objeto de depuración:

Concepto	Acumulado a 31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	$ 16.298	$ 0	$ 16.298
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685	0	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122	0	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823	0	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	-5.542	15.135	-20.677
Total depurado	$ 34.386	$ 15.135	$ 19.251

34. Hechos Posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados consolidados del 31 de marzo de 2024 a la fecha del 15 de mayo de 2024, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

35. Negocio en Marcha

Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio, se realizará un análisis de la situación reciente del grupo de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance consolidado a marzo de 2024 se encuentra que el Activo Total mostró una disminución de 3,41% (-$3.615.064), explicado principalmente por una variación de -$3.168.113 en el disponible, -$2.591.326 en Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado y compensado parcialmente por las Inversiones +$1.225.967.

Por su parte, los pasivos presentaron un decrecimiento de 3,57% o (-$3.546.143), siendo los instrumentos financieros a valor razonable la línea con mayor variación (-$2.597.383), explicada principalmente por las operaciones de instrumentos financieros derivados de negociación (-27,17%).

El margen de intereses del banco presentó un aumento de 8,08% con respecto a marzo del año 2023, cifra explicada por el aumento en los ingresos por intereses. Por su parte, los gastos de operación registraron un incremento de 39,54% con respecto al mismo periodo del año 2023 siendo las líneas de gastos generales, personal e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del periodo del grupo para el primer trimestre de 2024 disminuyó un 239,93% con respecto al mismo periodo de 2023, terminando con un resultado de -$135.864.

Información financiera proyectada

Así mismo, al revisar las proyecciones que tiene el grupo, se encontró que en la Planeación Financiera actual del mismo, se estima tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los 96.735M de pesos 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.

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 grupo 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.

Medidas de rendimiento e Indicadores 2024 y 2023

A continuación se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio. En este caso se presentan los resultados para los periodos correspondientes de 2023 y 2024, 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	31 de marzo 2023	31 de marzo 2024	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	6.403.941	6.505.026	Patrimonio total <$0	Patrimonio total >$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios períodos mensuales según el modelo de negocio	97.093	-135.297	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio marzo 2024 > 0) y (Resultado del ejercicio marzo 2023 > 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
UAII / Activo total < Pasivo	0,17%	0,20%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total	Resultado > -1

La adecuada gestión que se lleva a cabo en el grupo BBVA, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del grupo para continuar como un negocio en marcha.

36. Hechos Significativos

A continuación se detalla el hecho significativo en los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2024.

- La Junta Directiva de BBVA Colombia aprobó la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias con sujeción al derecho de preferencia y su colocación mediante oferta pública en el monto y condiciones del reglamento. La operación fue aprobada por unanimidad por la Junta Directiva de la entidad en una sesión celebrada el día 12 de abril de 2024. El monto y condiciones de dicha emisión, así como el respectivo reglamento de la emisión, serán fijados por la misma Junta Directiva del Banco.

- Igualmente se declaró informada de la intención de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. de entregar, directa o indirectamente a través de cualquiera de las sociedades que forman parte del Grupo BBVA 210 millones de euros a título de anticipo para la capitalización futura por el monto equivalente en pesos, los cuales se destinarán a la suscripción de las acciones ordinarias que se emitan en línea con la estrategia de crecimiento de BBVA Colombia

37. Glosario

- **El Banco**: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV**: Activos No Corrientes Mantenidos 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.
- **Deuda Subordinada AT1**: Bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés), es una emisión híbrida, con características de deuda (pagan un interés al inversor) y capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Se trata de instrumentos perpetuos (sin un vencimiento determinado), aunque el emisor se reserva el derecho de rescatar el bono, una vez se cumplan mínimo cinco años desde su lanzamiento. El pago del cupón de este tipo de emisiones puede ser cancelado a instancia del emisor (sin que sea acumulable). La principal característica de este tipo de

emisiones es que, si se dan determinadas condiciones incluidas en el folleto de emisión, pueden llegar a convertirse en acciones. Entre las más comunes se encuentra que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) descienda por debajo de un valor determinado. Por ello, estas emisiones están dirigidas solamente a inversores institucionales. El cumplimiento de una serie de requisitos permiten que las emisiones AT1 computen como Capital Adicional de Nivel 1 según la normativa vigente (CRD IV). Esta regulación permite sumar a los requerimientos exigidos un 1,5% de capital adicional a través de estas emisiones.

Prospecto de Información

Anexo I: informe de Calificación del emisor

FitchRatings

RATING ACTION COMMENTARY

Fitch Afirma Calificaciones Nacionales de BBVA Colombia y Subsidiarias; Perspectiva Estable

Colombia Wed 29 Nov, 2023 - 6:12 PM ET

Fitch Ratings - Bogota - 29 Nov 2023: Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo en 'AAA(col)' y 'F1+(col)', respectivamente, de BBVA Colombia S.A. (BBVA Colombia) y sus subsidiarias, BBVA Valores Colombia S.A. (BBVA Valores) y BBVA Asset Management S.A. (BBVA AM). La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable.

FACTORES CLAVE DE CALIFICACIÓN

BBVA COLOMBIA

La calificación de BBVA Colombia refleja el soporte que recibiría, en caso ser necesario, de su matriz, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) con calificación internacional de riego emisor (IDR; *issuer default rating*) de 'BBB+' con Perspectiva Estable. Fitch considera que BBVA Colombia es una subsidiaria estratégica para su matriz debido a la relevancia de las operaciones en Latinoamérica y la integración y sinergias entre las entidades.

Posición de Mercado Relevante y Beneficios de Grupo: BBVA Colombia es una franquicia líder en banca minorista en Colombia. A agosto de 2023 era el tercer banco más grande en cartera de consumo con una participación de mercado de 13%, el tercero más grande en hipotecas (14,2%), el cuarto más grande en depósitos (11,1%) y el cuarto por activos y pasivos totales. La calificación de BBVA Colombia también considera la estructura de gestión de riesgos del banco totalmente integrada con la de su matriz, una rentabilidad razonable y colchones de reservas acordes con su nivel de calificación. La evaluación de la capitalización de Fitch incorpora el apoyo ordinario proporcionado y esperado de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA).

Calidad de Cartera Deteriorándose: A junio de 2023, el indicador de cartera vencida a más de 90 días se deterioró a 2,3% desde 2% al cierre de 2022, aunque sigue por debajo del promedio de los últimos cuatro años de 2,7%. El aumento en el indicador refleja el deterioro en el segmento de consumo, sin embargo, los indicadores de cartera vencida de BBVA Colombia comparan favorablemente frente al promedio del sistema financiero de 3,1%. Dado un ambiente operativo menos benigno, con una inflación alta prevalente y un crecimiento bajo de la economía, Fitch espera un deterioro adicional en los indicadores de cartera vencida, sin embargo, dado que el banco está aumentando su exposición al segmento corporativo, se espera que el indicador de cartera vencida permanezca en alrededor de 3% para el cierre de 2023.

Rentabilidad Presionada: A junio de 2023, la utilidad operativa a activos ponderados por riesgo (APR) tuvo un decrecimiento significativo hasta 0,8% desde 2,6% en 2022. La presión en la rentabilidad esta explicada principalmente por el decrecimiento de cerca de 150 puntos básicos en el margen de interés neto (MIN), dado el prevalente ambiente de tasas de interés altas, y el crecimiento moderado de la cartera. A pesar que el banco logró reapreciar su cartera, el aumento en el costo de fondeo fue mayor lo que refleja la sensibilidad negativa del banco en el NIM. Los gastos por provisiones aumentaron 15,4%, también presionaron la rentabilidad. Para el cierre de 2023, Fitch espera que el indicador clave de rentabilidad se mantenga estable y por debajo de 1%. Dada la concentración de fondeo en el mediano plazo y las tasas menores de interés proyectadas para 2024, Fitch espera que la rentabilidad se recupere hacia promedios históricos hacia 2025.

Capitalización Apretada, Beneficiada por Soporte Ordinario: A junio de 2023, el indicador de capital común tangible de nivel 1 (CET1; *common equity tier 1*) cayó a 7,7% desde 8,7% en diciembre de 2022 y aún compara por debajo de sus pares regionales; lo que lo hace su factor más débil en el perfil crediticio del banco. Sin embargo, en opinión de Fitch, los indicadores de capital se mantienen adecuados debido al soporte ordinario provisto por BBVA, la administración de riesgo conservadora y las provisiones amplias de cartera. Para fortalecer su capital, en junio de 2023 BBVA Colombia suscribió una deuda subordinada con su casa matriz, la cual computa como capital básico adicional (AT1: *additional tier 1*). Esto le permite al banco tener un colchón de capital adicional y fortalecer sus indicadores de capital. A junio de 2023, el indicador de capital básico total (CET1 más AT1) fue 9% y el indicador de solvencia total fue 12,1%. Fitch espera una recuperación ligera en el indicador CET1 cercana a 8,4%, debido a un decrecimiento esperado en su portafolio de inversiones, que disminuiría la contribución del riesgo de mercado sobre los APR totales.

Fondeo Estable y Liquidez Adecuada: En opinión de Fitch, BBVA Colombia tiene estructuras de fondeo y liquidez adecuadas. A junio de 2023, el indicador de préstamos a depósitos fue 104,9% y compara favorablemente frente al promedio del sistema financiero de 105,7%. La posición de liquidez del banco es amplia, de acuerdo a los lineamientos estrictos de su matriz, los cuales incluyen requerimientos de Basilea III y requerimientos regulatorios europeos. A junio de 2023, los activos líquidos de BBVA Colombia cubren 29,2% de los depósitos. Fitch espera que el banco mantenga su estructura de fondeo estable y espera que el indicador de préstamos a depósitos aumente ligeramente a 105%, dado el crecimiento mayor de los prestamos frente a los depósitos.

BBVA VALORES Y BBVA AM

Las calificaciones de BBVA Valores y BBVA AM se fundamentan en el soporte que recibirían de su último accionista, BBVA, en caso de ser necesario. La probabilidad alta de soporte se sustenta en el rol clave que tienen las subsidiarias en el modelo de negocios en las operaciones de BBVA en Colombia como banco universal y en la integración y sinergias entre las entidades. Los perfiles financieros de BBVA Valores y BBVA AM, si bien no tiene implicaciones directas para sus calificaciones, son relevante en la apreciación de Fitch sobre la propensión de soporte de BBVA, en caso de que fuera necesario.

BBVA Valores: A junio de 2023, la utilidad operativa a patrimonio promedio fue de 64,1%. El incremento significativo en el indicador está explicado principalmente por los resultados buenos por banca de inversión y por el aumento de ingresos recurrentes. Fitch espera una mejora sustancial y sostenida en los niveles de rentabilidad de la entidad, dado el modelo nuevo de especialización de actividades entre las subsidiarias; BBVA Valores ahora se encargará de la comercialización y distribución de productos de inversión del grupo, incluidos los fondos de inversión colectiva de BBVA AM y los productos de BBVA Valores. En opinión de Fitch, BBVA Valores presenta un nivel de solvencia consistente y suficiente para soportar su actividad y mantiene un fondeo estable, no dependiente de obligaciones financieras.

BBVA AM: Para Fitch, la consolidación y desempeño consistente de BBVA AM a lo largo del ciclo reflejan las ventajas competitivas, operativas y de gestión con las que cuenta la fiduciaria al ser parte del grupo BBVA. A junio de 2023, el indicador base de EBITDA sobre comisiones fue de 73,4% y es considerado robusto y acorde al modelo de negocio de le fiduciaria de bajo uso de balance.

Por su parte, gracias a crecimientos consistentes en sus activos administrados a través de fondos de inversión colectiva (FIC) y Fiducia Estructurada, BBVA AM mantiene su

capacidad de generación de comisiones con un nivel de gastos acorde a su operación; lo que le permite conservar una posición competitiva en el mercado. A agosto de 2023, BBVA AM se sitúa en el décimo lugar del mercado con una participación de 3,16% en activos bajo administración. BBVA AM opera principalmente con recursos propios, por lo que Fitch resalta que la entidad mantiene niveles robustos de capitalización y liquidez. En opinión de Fitch y de acuerdo con su estrategia, el patrimonio de BBVA AM tiene un potencial importante para fortalecer el crecimiento de sus activos administrados en el futuro. Esto se refleja en su indicador de solvencia de 44,5% a junio de 2023.

SENSIBILIDAD DE CALIFICACIÓN

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación negativa/baja:

BBVA COLOMBIA

--movimientos a la baja en la calificación de BBVA Colombia podrían ocurrir ante una percepción menor de Fitch sobre la propensión y habilidad de soporte por parte de BBVA;

--las calificaciones podrían afectarse si el MIN apretado continúa presionando el indicador de utilidad operativa a APR consistentemente por debajo de 1,2%, y si su indicador CET1 consistentemente cayera por debajo de 10%, acompañado por un cambio en la evaluación de Fitch sobre el soporte ordinario provisto por su matriz a esta subsidiaria;

--la calificación de los bonos ordinarios y subordinados que hacen parte del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y Subordinados 2009 hasta por COP2 billones replicará cualquier movimiento en las calificaciones nacionales de largo plazo de BBVA Colombia;

--la calificación de los Bonos Ordinarios y Subordinados que hacen parte del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios, Bonos Verdes Ordinarios, Bonos Sociales Ordinarios, Bonos Sostenibles Ordinarios, Bonos Subordinados, Bonos Verdes Subordinados, Bonos Sociales Subordinados y Bonos Sostenibles Subordinados por COP3 billones replicará cualquier movimiento en las calificaciones nacionales de largo plazo de BBVA Colombia.

BBVA VALORES Y BBVA AM

--cambios en las calificaciones de BBVA Valores y BBVA Asset Management se relacionan altamente con la calificación internacional de su accionista último, BBVA, y la percepción de Fitch sobre la capacidad y/o propensión del soporte que provendría en casos de estrés.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación positiva/alza:

--movimientos positivos en las calificaciones no son posibles dado que son las más altas en escala nacional.

PARTICIPACIÓN

La(s) calificación(es) mencionada(s) fue(ron) requerida(s) y se asignó(aron) o se le(s) dio seguimiento por solicitud del (los) emisor(es) o entidad(es) calificada(s) o de un tercero relacionado. Cualquier excepción se indicará.

Este comunicado es una traducción parcial del original emitido en inglés por Fitch en su sitio internacional el 29 de noviembre de 2023 y puede consultarse en la liga www.fitchratings.com. Todas las opiniones expresadas pertenecen a Fitch Ratings, Inc.

CALIFICACIONES PÚBLICAS CON VÍNCULOS CREDITICIOS A OTRAS CALIFICACIONES

Las calificaciones de BBVA Colombia, BBVA AM y de BBVA Valores se derivan del soporte de su último accionista, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)

REFERENCIAS PARA FUENTES DE INFORMACIÓN RELEVANTES CITADAS EN FACTORES CLAVE DE CALIFICACIÓN

Las fuentes principales de información usadas en el análisis son las descritas en los Criterios Aplicados.

CONSIDERACIONES DE LOS FACTORES ESG

A menos que se indique lo contrario en esta sección, el nivel más alto de puntaje de relevancia crediticia ambiental, social y de gobernanza (ESG; *environmental, social and governance*) es de '3'. Un puntaje de '3' significa que los aspectos ESG son neutrales para el crédito o tienen un impacto crediticio mínimo en la entidad, ya sea debido a la naturaleza de los mismos o a la forma en que son gestionados por la entidad. Los puntajes de relevancia ESG no se incorporan en el proceso de calificación, sino que son una observación de la relevancia de los factores ESG en la decisión del comité de calificación. Para obtener más

información sobre los puntajes de relevancia ESG, visite https://www.fitchratings.com/topics/esg/products#esg-relevance-scores.

CRITERIOS APLICADOS EN ESCALA NACIONAL

--Metodología de Calificación de Bancos (Septiembre 28, 2023);

--Metodología de Calificación de Instituciones Financieras No Bancarias (Julio 25, 2023);

--Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (Diciembre 22, 2020).

INFORMACIÓN REGULATORIA

NOMBRE EMISOR o ADMINISTRADOR:

--BBVA Colombia S.A.

--BBVA Asset Management S.A.

--BBVA Valores S.A.

NÚMERO DE ACTA: COL_2023_295

FECHA DEL COMITÉ: 28/noviembre/2023

PROPÓSITO DE LA REUNIÓN: Revisión Periódica

MIEMBROS DE COMITÉ: Alejandro Garcia (Presidente); Rolando Martínez; Ricardo Aguilar; Larisa Arteaga; Sergio Peña.

Las hojas de vida de los Miembros del Comité Técnico podrán consultarse en la página web: https://www.fitchratings.com/es/region/colombia.

La calificación de riesgo crediticio de Fitch Ratings Colombia S.A. Sociedad Calificadora de Valores constituye una opinión profesional y en ningún momento implica una recomendación para comprar, vender o mantener un valor, ni constituye garantía de cumplimiento de las obligaciones del calificado.
En los casos en los que aplique, para la asignación de la presente calificación Fitch Ratings consideró los aspectos a los que alude el artículo 4 del Decreto 610 de 2002, de

conformidad con el artículo 6 del mismo Decreto, hoy incorporados en los artículos 2.2.2.2.2. y 2.2.2.2.4., respectivamente, del Decreto 1068 de 2015.

El presente documento puede incluir información de calificaciones en escala internacional y/o de otras jurisdicciones diferentes a Colombia, esta información es de carácter público y puede estar en un idioma diferente al español. No obstante, las acciones de calificación adoptadas por Fitch Ratings Colombia S.A. Sociedad Calificadora de Valores únicamente corresponden a las calificaciones con el sufijo "col", las otras calificaciones solo se mencionan como referencia.

DEFINICIONES DE ESCALAS NACIONALES DE CALIFICACIÓN

CALIFICACIONES CREDITICIAS NACIONALES DE LARGO PLAZO

AAA(col). Las Calificaciones Nacionales 'AAA' indican la máxima calificación asignada por Fitch en la escala de calificación nacional de ese país. Esta calificación se asigna a emisores u obligaciones con la expectativa más baja de riesgo de incumplimiento en relación a todos los demás emisores u obligaciones en el mismo país.

AA(col). Las Calificaciones Nacionales 'AA' denotan expectativas de muy bajo riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. El riesgo de incumplimiento difiere sólo ligeramente del de los emisores u obligaciones con las más altas calificaciones del país.

A(col). Las Calificaciones Nacionales 'A' denotan expectativas de bajo riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Sin embargo, cambios en las circunstancias o condiciones económicas pueden afectar la capacidad de pago oportuno en mayor grado que lo haría en el caso de los compromisos financieros dentro de una categoría de calificación superior.

BBB(col). Las Calificaciones Nacionales 'BBB' indican un moderado riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Sin embargo, los cambios en las circunstancias o condiciones económicas son más probables que afecten la capacidad de pago oportuno que en el caso de los compromisos financieros que se encuentran en una categoría de calificación superior.

BB(col). Las Calificaciones Nacionales 'BB' indican un elevado riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Dentro del contexto del país, el

pago es hasta cierto punto incierto y la capacidad de pago oportuno resulta más vulnerable a los cambios económicos adversos a través del tiempo.

B(col). Las Calificaciones Nacionales 'B' indican un riesgo de incumplimiento significativamente elevado en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Los compromisos financieros se están cumpliendo pero subsiste un limitado margen de seguridad y la capacidad de pago oportuno continuo está condicionada a un entorno económico y de negocio favorable y estable. En el caso de obligaciones individuales, esta calificación puede indicar obligaciones en problemas o en incumplimiento con un potencial de obtener recuperaciones extremadamente altas.

CCC(col). Las Calificaciones Nacionales 'CCC' indican que el incumplimiento es una posibilidad real. La capacidad para cumplir con los compromisos financieros depende exclusivamente de condiciones económicas y de negocio favorables y estables.

CC(col). Las Calificaciones Nacionales 'CC' indican que el incumplimiento de alguna índole parece probable.

C(col). Las Calificaciones Nacionales 'C' indican que el incumplimiento de un emisor es inminente.

RD(col). Las Calificaciones Nacionales 'RD' indican que en la opinión de Fitch Ratings el emisor ha experimentado un "incumplimiento restringido" o un incumplimiento de pago no subsanado de un bono, préstamo u otra obligación financiera material, aunque la entidad no está sometida a procedimientos de declaración de quiebra, administrativos, de liquidación u otros procesos formales de disolución, y no ha cesado de alguna otra manera sus actividades comerciales.

D(col). Las Calificaciones Nacionales 'D' indican un emisor o instrumento en incumplimiento.

E(col). Descripción: Calificación suspendida. Obligaciones que, ante reiterados pedidos de la calificadora, no presenten información adecuada.

Nota: Los modificadores "+" o "-" pueden ser añadidos a una calificación para denotar la posición relativa dentro de una categoría de calificación en particular. Estos sufijos no se añaden a la categoría 'AAA', o a categorías inferiores a 'CCC'.

CALIFICACIONES CREDITICIAS NACIONALES DE CORTO PLAZO

F1(col). Las Calificaciones Nacionales 'F1' indican la más fuerte capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. En la escala de Calificación Nacional de Fitch, esta calificación es asignada al más bajo riesgo de incumplimiento en relación a otros en el mismo país. Cuando el perfil de liquidez es particularmente fuerte, un "+" es añadido a la calificación asignada.

F2(col). Las Calificaciones Nacionales 'F2' indican una buena capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Sin embargo, el margen de seguridad no es tan grande como en el caso de las calificaciones más altas.

F3(col). Las Calificaciones Nacionales 'F3' indican una capacidad adecuada de pago oportuno de los compromisos financieros en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Sin embargo, esta capacidad es más susceptible a cambios adversos en el corto plazo que la de los compromisos financieros en las categorías de calificación superiores.

B(col). Las Calificaciones Nacionales 'B' indican una capacidad incierta de pago oportuno de los compromisos financieros en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Esta capacidad es altamente susceptible a cambios adversos en las condiciones financieras y económicas de corto plazo.

C(col). Las Calificaciones Nacionales 'C' indican que el incumplimiento de un emisor es inminente.

RD(col). Las calificaciones Nacionales 'RD' indican que una entidad ha incumplido en uno o más de sus compromisos financieros, aunque sigue cumpliendo otras obligaciones financieras. Esta categoría sólo es aplicable a calificaciones de entidades.

D(col). Las Calificaciones Nacionales 'D' indican un incumplimiento de pago actual o inminente.

E(col). Descripción: Calificación suspendida. Obligaciones que, ante reiterados pedidos de la calificadora, no presenten información adecuada.

PERSPECTIVAS Y OBSERVACIONES DE LA CALIFICACIÓN

PERSPECTIVAS. Estas indican la dirección en que una calificación podría posiblemente moverse dentro de un período entre uno y dos años. Asimismo, reflejan tendencias que aún

no han alcanzado el nivel que impulsarían el cambio en la calificación, pero que podrían hacerlo si continúan. Estas pueden ser: "Positiva"; "Estable"; o "Negativa".

La mayoría de las Perspectivas son generalmente Estables. Las calificaciones con Perspectivas Positivas o Negativas no necesariamente van a ser modificadas.

OBSERVACIONES. Estas indican que hay una mayor probabilidad de que una calificación cambie y la posible dirección de tal cambio. Estas son designadas como "Positiva", indicando una mejora potencial, "Negativa", para una baja potencial, o "En Evolución", si la calificación pueden subir, bajar o ser afirmada.

Una Observación es típicamente impulsada por un evento, por lo que es generalmente resuelta en un corto período. Dicho evento puede ser anticipado o haber ocurrido, pero en ambos casos las implicaciones exactas sobre la calificación son indeterminadas. El período de Observación es típicamente utilizado para recoger más información y /o usar información para un mayor análisis.

RATING ACTIONS

ENTITY / DEBT	RATING			PRIOR
BBVA Asset Management S.A.	ENac LP	AAA(col) Rating Outlook Stable	Afirmada	AAA(col) Rating Outlook Stable
	ENac CP	F1+(col)	Afirmada	F1+(col)
BBVA Colombia S.A.	LT IDR	BBB- Rating Outlook Stable	Afirmada	BBB- Rating Outlook Stable
	ST IDR	F3	Afirmada	F3

	LC LT IDR	BBB Rating Outlook Stable Afirmada		BBB Rating Outlook Stable
	LC ST IDR	F2	Afirmada	F2
	ENac LP	AAA(col) Rating Outlook Stable Afirmada		AAA(col) Rating Outlook Stable
	ENac CP	F1+(col)	Afirmada	F1+(col)
	Viability	bb+	Afirmada	bb+
	Shareholder Support	bbb-	Afirmada	bbb-

VIEW ADDITIONAL RATING DETAILS

FITCH RATINGS ANALYSTS

Karen Uribe
Senior Analyst
Analista Líder
+57 601 241 3243
karen.uribe@fitchratings.com
Fitch Ratings Colombia
Calle 69 A No. 9-85 Bogota

Ricardo Aguilar
Director
Analista Líder
+52 81 4161 7086
ricardo.aguilar@fitchratings.com
Fitch Mexico S.A. de C.V.

Prol. Alfonso Reyes No. 2612, Edificio Connexity, Piso 8, Col. Del Paseo Residencial,
Monterrey 64920

Natalia Pabon
Associate Director
Analista Líder
+57 601 241 3231
natalia.pabon@fitchratings.com
Fitch Ratings Colombia
Calle 69 A No. 9-85 Bogota

Andres Marquez
Senior Director
Analista Secundario
+57 601 241 3254
andres.marquez@fitchratings.com

Natalia Pabon
Associate Director
Analista Secundario
+57 601 241 3231
natalia.pabon@fitchratings.com

Alejandro Garcia Garcia
Managing Director
Presidente del Comité de Calificación
+1 212 908 9137
alejandro.garciagarcia@fitchratings.com

MEDIA CONTACTS

Elizabeth Fogerty
New York
+1 212 908 0526
elizabeth.fogerty@thefitchgroup.com

Información adicional disponible en www.fitchratings.com/site/colombia.

PARTICIPATION STATUS

The rated entity (and/or its agents) or, in the case of structured finance, one or more of the transaction parties participated in the rating process except that the following issuer(s), if any, did not participate in the rating process, or provide additional information, beyond the issuer's available public disclosure.

APPLICABLE CRITERIA

National Scale Rating Criteria (pub. 22 Dec 2020)

Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (pub. 22 Dec 2020)

Non-Bank Financial Institutions Rating Criteria (pub. 05 May 2023) (including rating assumption sensitivity)

Metodología de Calificación de Instituciones Financieras No Bancarias (pub. 25 Jul 2023)

Bank Rating Criteria (pub. 01 Sep 2023) (including rating assumption sensitivity)

Metodología de Calificación de Bancos (pub. 28 Sep 2023)

ADDITIONAL DISCLOSURES

Solicitation Status

Endorsement Policy

ENDORSEMENT STATUS

BBVA Colombia S.A.	EU Endorsed, UK Endorsed

DISCLAIMER & COPYRIGHT

Todas las calificaciones crediticias de Fitch Ratings (Fitch) están sujetas a ciertas limitaciones y estipulaciones. Por favor, lea estas limitaciones y estipulaciones en el siguiente enlace: https://www.fitchratings.com/understandingcreditratings. Además, las definiciones de calificación de Fitch para cada escala de calificación y categorías de calificación, incluidas las definiciones relacionadas con incumplimiento, están disponibles en www.fitchratings.com bajo el apartado de Definiciones de Calificación. ESMA y FCA están obligadas a publicar las tasas de incumplimiento históricas en un archivo central de acuerdo al Artículo 11(2) de la Regulación (EC) No. 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo del 16 de septiembre de 2009 y la Regulación de las Agencias de Calificación Crediticia (Enmienda, etc.) (Salida de la UE) de 2019, respectivamente.

Las calificaciones públicas, criterios y metodologías están disponibles en este sitio en todo momento. El código de conducta, las políticas sobre confidencialidad, conflictos de interés, barreras para la información para con sus afiliadas, cumplimiento, y demás políticas y procedimientos de Fitch están también disponibles en la sección de Código de Conducta de este sitio. Los intereses relevantes de los directores y accionistas están disponibles en https://www.fitchratings.com/site/regulatory. Fitch puede haber proporcionado otro servicio admisible o complementario a la entidad calificada o a terceros relacionados. Los detalles del(los) servicio(s) admisible(s) de calificación o del(los) servicio(s) complementario(s) para el(los) cual(es) el analista líder tenga sede en una compañía de Fitch Ratings registrada ante ESMA o FCA (o una sucursal de dicha compañía) se pueden encontrar en el resumen de la entidad en el sitio web de Fitch Ratings.

En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, así como en la realización de otros informes (incluyendo información prospectiva), Fitch se basa en información factual que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que Fitch considera creíbles. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Fitch lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones e informes de Fitch deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Fitch se basa en relación con una calificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Fitch y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones y sus informes, Fitch debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones y las proyecciones de información financiera y de otro tipo son intrínsecamente una visión hacia el futuro e

incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones y proyecciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmo una calificación o una proyección.

El espectro completo de mejor y peor escenario para las calificaciones crediticias en todas las categorías de calificación va de 'AAA' a 'D'. Fitch también brinda información del mejor escenario para un alza de calificación y del peor escenario para una baja de calificación con base en el desempeño histórico de los emisores (lo que Fitch establece como el percentil 99 de las transiciones de calificación, tanto al alza como a la baja), para calificaciones crediticias internacionales. En el percentil 99, una media entre tipos de activos muestra alzas de cuatro escalones en el mejor escenario de calificación y bajas de ocho escalones en el peor escenario. Las calificaciones crediticias de sector específico en mejor y peor escenario se describen a mayor detalle en https://www.fitchratings.com/site/re/10111579.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo, y Fitch no representa o garantiza que el informe o cualquiera de sus contenidos cumplirán alguno de los requerimientos de un destinatario del informe. Una calificación de Fitch es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión y los informes realizados por Fitch se basan en criterios establecidos y metodologías que Fitch evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones y los informes son un producto de trabajo colectivo de Fitch y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por una calificación o un informe. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. Fitch no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de Fitch son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de Fitch estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de Fitch no es un prospecto de emisión ni un substituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de Fitch. Fitch no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en

relación a los títulos. Fitch recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD1,000 a USD750,000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, Fitch calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD10,000 y USD1,500,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación de una calificación de Fitch no constituye el consentimiento de Fitch a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de Estados Unidos, el "Financial Services and Markets Act of 2000" de Gran Bretaña, o las leyes de títulos y valores de cualquier jurisdicción en particular. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de Fitch pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.

Fitch Ratings, Inc. está registrada en la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (en inglés, U.S. Securities and Exchange Commission) como una Organización de Calificación Estadística Reconocida a Nivel Nacional ("NRSRO"; Nationally Recognized Statistical Rating Organization). Aunque ciertas subsidiarias de calificación crediticia de la NRSRO están enlistadas en el Ítem 3 del documento "Form NRSRO" y, como tales, están autorizadas para emitir calificaciones crediticias en nombre de la NRSRO (ver https://www.fitchratings.com/site/regulatory), otras subsidiarias no están enlistadas en el documento "Form NRSRO" (las "no NRSRO") y, por tanto, las calificaciones crediticias emitidas por estas subsidiarias no son emitidas en nombre de la NRSRO. Sin embargo, personal de las subsidiarias no NRSRO puede participar en la determinación de calificaciones crediticias emitidas por, o en nombre de, la NRSRO.

Solamente para Australia, Nueva Zelanda, Taiwán y Corea del Norte: Fitch Australia Pty Ltd tiene una licencia australiana de servicios financieros (licencia no. 337123) que le autoriza a proveer calificaciones crediticias solamente a "clientes mayoristas". La información de calificaciones crediticias publicada por Fitch no tiene el fin de ser utilizada por personas que sean "clientes minoristas" según la definición de la "Corporations Act 2001".

Derechos de autor © 2023 por Fitch Ratings, Inc. y Fitch Ratings, Ltd. y sus subsidiarias. 33 Whitehall Street, New York, NY 10004. Teléfono: 1-800-753-4824, (212) 908-0500. Fax: (212) 480-4435. La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados.

READ LESS

SOLICITATION STATUS

The ratings above were solicited and assigned or maintained at the request of the rated entity/issuer or a related third party. Any exceptions follow below.

ENDORSEMENT POLICY

Fitch's international credit ratings produced outside the EU or the UK, as the case may be, are endorsed for use by regulated entities within the EU or the UK, respectively, for regulatory purposes, pursuant to the terms of the EU CRA Regulation or the UK Credit Rating Agencies (Amendment etc.) (EU Exit) Regulations 2019, as the case may be. Fitch's approach to endorsement in the EU and the UK can be found on Fitch's Regulatory Affairs page on Fitch's website. The endorsement status of international credit ratings is provided within the entity summary page for each rated entity and in the transaction detail pages for structured finance transactions on the Fitch website. These disclosures are updated on a daily basis.

FitchRatings

RATING ACTION COMMENTARY

Fitch Afirma Calificaciones Nacionales de BBVA Colombia y Subsidiarias; Perspectiva Estable

Colombia Wed 29 Nov, 2023 - 6:12 PM ET

Fitch Ratings - Bogota - 29 Nov 2023: Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo en 'AAA(col)' y 'F1+(col)', respectivamente, de BBVA Colombia S.A. (BBVA Colombia) y sus subsidiarias, BBVA Valores Colombia S.A. (BBVA Valores) y BBVA Asset Management S.A. (BBVA AM). La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable.

FACTORES CLAVE DE CALIFICACIÓN

BBVA COLOMBIA

La calificación de BBVA Colombia refleja el soporte que recibiría, en caso ser necesario, de su matriz, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) con calificación internacional de riego emisor (IDR; *issuer default rating*) de 'BBB+' con Perspectiva Estable. Fitch considera que BBVA Colombia es una subsidiaria estratégica para su matriz debido a la relevancia de las operaciones en Latinoamérica y la integración y sinergias entre las entidades.

Posición de Mercado Relevante y Beneficios de Grupo: BBVA Colombia es una franquicia líder en banca minorista en Colombia. A agosto de 2023 era el tercer banco más grande en cartera de consumo con una participación de mercado de 13%, el tercero más grande en hipotecas (14,2%), el cuarto más grande en depósitos (11,1%) y el cuarto por activos y pasivos totales. La calificación de BBVA Colombia también considera la estructura de gestión de riesgos del banco totalmente integrada con la de su matriz, una rentabilidad razonable y colchones de reservas acordes con su nivel de calificación. La evaluación de la capitalización de Fitch incorpora el apoyo ordinario proporcionado y esperado de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA).

Calidad de Cartera Deteriorándose: A junio de 2023, el indicador de cartera vencida a más de 90 días se deterioró a 2,3% desde 2% al cierre de 2022, aunque sigue por debajo del promedio de los últimos cuatro años de 2,7%. El aumento en el indicador refleja el deterioro en el segmento de consumo, sin embargo, los indicadores de cartera vencida de BBVA Colombia comparan favorablemente frente al promedio del sistema financiero de 3,1%. Dado un ambiente operativo menos benigno, con una inflación alta prevalente y un crecimiento bajo de la economía, Fitch espera un deterioro adicional en los indicadores de cartera vencida, sin embargo, dado que el banco está aumentando su exposición al segmento corporativo, se espera que el indicador de cartera vencida permanezca en alrededor de 3% para el cierre de 2023.

Rentabilidad Presionada: A junio de 2023, la utilidad operativa a activos ponderados por riesgo (APR) tuvo un decrecimiento significativo hasta 0,8% desde 2,6% en 2022. La presión en la rentabilidad esta explicada principalmente por el decrecimiento de cerca de 150 puntos básicos en el margen de interés neto (MIN), dado el prevalente ambiente de tasas de interés altas, y el crecimiento moderado de la cartera. A pesar que el banco logró reapreciar su cartera, el aumento en el costo de fondeo fue mayor lo que refleja la sensibilidad negativa del banco en el NIM. Los gastos por provisiones aumentaron 15,4%, también presionaron la rentabilidad. Para el cierre de 2023, Fitch espera que el indicador clave de rentabilidad se mantenga estable y por debajo de 1%. Dada la concentración de fondeo en el mediano plazo y las tasas menores de interés proyectadas para 2024, Fitch espera que la rentabilidad se recupere hacia promedios históricos hacia 2025.

Capitalización Apretada, Beneficiada por Soporte Ordinario: A junio de 2023, el indicador de capital común tangible de nivel 1 (CET1; *common equity tier 1*) cayó a 7,7% desde 8,7% en diciembre de 2022 y aún compara por debajo de sus pares regionales; lo que lo hace su factor más débil en el perfil crediticio del banco. Sin embargo, en opinión de Fitch, los indicadores de capital se mantienen adecuados debido al soporte ordinario provisto por BBVA, la administración de riesgo conservadora y las provisiones amplias de cartera. Para fortalecer su capital, en junio de 2023 BBVA Colombia suscribió una deuda subordinada con su casa matriz, la cual computa como capital básico adicional (AT1: *additional tier 1*). Esto le permite al banco tener un colchón de capital adicional y fortalecer sus indicadores de capital. A junio de 2023, el indicador de capital básico total (CET1 más AT1) fue 9% y el indicador de solvencia total fue 12,1%. Fitch espera una recuperación ligera en el indicador CET1 cercana a 8,4%, debido a un decrecimiento esperado en su portafolio de inversiones, que disminuiría la contribución del riesgo de mercado sobre los APR totales.

Fondeo Estable y Liquidez Adecuada: En opinión de Fitch, BBVA Colombia tiene estructuras de fondeo y liquidez adecuadas. A junio de 2023, el indicador de préstamos a depósitos fue 104,9% y compara favorablemente frente al promedio del sistema financiero de 105,7%. La posición de liquidez del banco es amplia, de acuerdo a los lineamientos estrictos de su matriz, los cuales incluyen requerimientos de Basilea III y requerimientos regulatorios europeos. A junio de 2023, los activos líquidos de BBVA Colombia cubren 29,2% de los depósitos. Fitch espera que el banco mantenga su estructura de fondeo estable y espera que el indicador de préstamos a depósitos aumente ligeramente a 105%, dado el crecimiento mayor de los prestamos frente a los depósitos.

BBVA VALORES Y BBVA AM

Las calificaciones de BBVA Valores y BBVA AM se fundamentan en el soporte que recibirían de su último accionista, BBVA, en caso de ser necesario. La probabilidad alta de soporte se sustenta en el rol clave que tienen las subsidiarias en el modelo de negocios en las operaciones de BBVA en Colombia como banco universal y en la integración y sinergias entre las entidades. Los perfiles financieros de BBVA Valores y BBVA AM, si bien no tiene implicaciones directas para sus calificaciones, son relevante en la apreciación de Fitch sobre la propensión de soporte de BBVA, en caso de que fuera necesario.

BBVA Valores: A junio de 2023, la utilidad operativa a patrimonio promedio fue de 64,1%. El incremento significativo en el indicador está explicado principalmente por los resultados buenos por banca de inversión y por el aumento de ingresos recurrentes. Fitch espera una mejora sustancial y sostenida en los niveles de rentabilidad de la entidad, dado el modelo nuevo de especialización de actividades entre las subsidiarias; BBVA Valores ahora se encargará de la comercialización y distribución de productos de inversión del grupo, incluidos los fondos de inversión colectiva de BBVA AM y los productos de BBVA Valores. En opinión de Fitch, BBVA Valores presenta un nivel de solvencia consistente y suficiente para soportar su actividad y mantiene un fondeo estable, no dependiente de obligaciones financieras.

BBVA AM: Para Fitch, la consolidación y desempeño consistente de BBVA AM a lo largo del ciclo reflejan las ventajas competitivas, operativas y de gestión con las que cuenta la fiduciaria al ser parte del grupo BBVA. A junio de 2023, el indicador base de EBITDA sobre comisiones fue de 73,4% y es considerado robusto y acorde al modelo de negocio de le fiduciaria de bajo uso de balance.

Por su parte, gracias a crecimientos consistentes en sus activos administrados a través de fondos de inversión colectiva (FIC) y Fiducia Estructurada, BBVA AM mantiene su

capacidad de generación de comisiones con un nivel de gastos acorde a su operación; lo que le permite conservar una posición competitiva en el mercado. A agosto de 2023, BBVA AM se sitúa en el décimo lugar del mercado con una participación de 3,16% en activos bajo administración. BBVA AM opera principalmente con recursos propios, por lo que Fitch resalta que la entidad mantiene niveles robustos de capitalización y liquidez. En opinión de Fitch y de acuerdo con su estrategia, el patrimonio de BBVA AM tiene un potencial importante para fortalecer el crecimiento de sus activos administrados en el futuro. Esto se refleja en su indicador de solvencia de 44,5% a junio de 2023.

SENSIBILIDAD DE CALIFICACIÓN

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación negativa/baja:

BBVA COLOMBIA

--movimientos a la baja en la calificación de BBVA Colombia podrían ocurrir ante una percepción menor de Fitch sobre la propensión y habilidad de soporte por parte de BBVA;

--las calificaciones podrían afectarse si el MIN apretado continúa presionando el indicador de utilidad operativa a APR consistentemente por debajo de 1,2%, y si su indicador CET1 consistentemente cayera por debajo de 10%, acompañado por un cambio en la evaluación de Fitch sobre el soporte ordinario provisto por su matriz a esta subsidiaria;

--la calificación de los bonos ordinarios y subordinados que hacen parte del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y Subordinados 2009 hasta por COP2 billones replicará cualquier movimiento en las calificaciones nacionales de largo plazo de BBVA Colombia;

--la calificación de los Bonos Ordinarios y Subordinados que hacen parte del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios, Bonos Verdes Ordinarios, Bonos Sociales Ordinarios, Bonos Sostenibles Ordinarios, Bonos Subordinados, Bonos Verdes Subordinados, Bonos Sociales Subordinados y Bonos Sostenibles Subordinados por COP3 billones replicará cualquier movimiento en las calificaciones nacionales de largo plazo de BBVA Colombia.

BBVA VALORES Y BBVA AM

--cambios en las calificaciones de BBVA Valores y BBVA Asset Management se relacionan altamente con la calificación internacional de su accionista último, BBVA, y la percepción de Fitch sobre la capacidad y/o propensión del soporte que provendría en casos de estrés.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación positiva/alza:

--movimientos positivos en las calificaciones no son posibles dado que son las más altas en escala nacional.

PARTICIPACIÓN

La(s) calificación(es) mencionada(s) fue(ron) requerida(s) y se asignó(aron) o se le(s) dio seguimiento por solicitud del (los) emisor(es) o entidad(es) calificada(s) o de un tercero relacionado. Cualquier excepción se indicará.

Este comunicado es una traducción parcial del original emitido en inglés por Fitch en su sitio internacional el 29 de noviembre de 2023 y puede consultarse en la liga www.fitchratings.com. Todas las opiniones expresadas pertenecen a Fitch Ratings, Inc.

CALIFICACIONES PÚBLICAS CON VÍNCULOS CREDITICIOS A OTRAS CALIFICACIONES

Las calificaciones de BBVA Colombia, BBVA AM y de BBVA Valores se derivan del soporte de su último accionista, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)

REFERENCIAS PARA FUENTES DE INFORMACIÓN RELEVANTES CITADAS EN FACTORES CLAVE DE CALIFICACIÓN

Las fuentes principales de información usadas en el análisis son las descritas en los Criterios Aplicados.

CONSIDERACIONES DE LOS FACTORES ESG

A menos que se indique lo contrario en esta sección, el nivel más alto de puntaje de relevancia crediticia ambiental, social y de gobernanza (ESG; *environmental, social and governance*) es de '3'. Un puntaje de '3' significa que los aspectos ESG son neutrales para el crédito o tienen un impacto crediticio mínimo en la entidad, ya sea debido a la naturaleza de los mismos o a la forma en que son gestionados por la entidad. Los puntajes de relevancia ESG no se incorporan en el proceso de calificación, sino que son una observación de la relevancia de los factores ESG en la decisión del comité de calificación. Para obtener más

información sobre los puntajes de relevancia ESG, visite https://www.fitchratings.com/topics/esg/products#esg-relevance-scores.

CRITERIOS APLICADOS EN ESCALA NACIONAL

--Metodología de Calificación de Bancos (Septiembre 28, 2023);

--Metodología de Calificación de Instituciones Financieras No Bancarias (Julio 25, 2023);

--Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (Diciembre 22, 2020).

INFORMACIÓN REGULATORIA

NOMBRE EMISOR o ADMINISTRADOR:

--BBVA Colombia S.A.

--BBVA Asset Management S.A.

--BBVA Valores S.A.

NÚMERO DE ACTA: COL_2023_295

FECHA DEL COMITÉ: 28/noviembre/2023

PROPÓSITO DE LA REUNIÓN: Revisión Periódica

MIEMBROS DE COMITÉ: Alejandro Garcia (Presidente); Rolando Martínez; Ricardo Aguilar; Larisa Arteaga; Sergio Peña.

Las hojas de vida de los Miembros del Comité Técnico podrán consultarse en la página web: https://www.fitchratings.com/es/region/colombia.

La calificación de riesgo crediticio de Fitch Ratings Colombia S.A. Sociedad Calificadora de Valores constituye una opinión profesional y en ningún momento implica una recomendación para comprar, vender o mantener un valor, ni constituye garantía de cumplimiento de las obligaciones del calificado.
En los casos en los que aplique, para la asignación de la presente calificación Fitch Ratings consideró los aspectos a los que alude el artículo 4 del Decreto 610 de 2002, de

conformidad con el artículo 6 del mismo Decreto, hoy incorporados en los artículos 2.2.2.2.2. y 2.2.2.2.4., respectivamente, del Decreto 1068 de 2015.

El presente documento puede incluir información de calificaciones en escala internacional y/o de otras jurisdicciones diferentes a Colombia, esta información es de carácter público y puede estar en un idioma diferente al español. No obstante, las acciones de calificación adoptadas por Fitch Ratings Colombia S.A. Sociedad Calificadora de Valores únicamente corresponden a las calificaciones con el sufijo "col", las otras calificaciones solo se mencionan como referencia.

DEFINICIONES DE ESCALAS NACIONALES DE CALIFICACIÓN

CALIFICACIONES CREDITICIAS NACIONALES DE LARGO PLAZO

AAA(col). Las Calificaciones Nacionales 'AAA' indican la máxima calificación asignada por Fitch en la escala de calificación nacional de ese país. Esta calificación se asigna a emisores u obligaciones con la expectativa más baja de riesgo de incumplimiento en relación a todos los demás emisores u obligaciones en el mismo país.

AA(col). Las Calificaciones Nacionales 'AA' denotan expectativas de muy bajo riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. El riesgo de incumplimiento difiere sólo ligeramente del de los emisores u obligaciones con las más altas calificaciones del país.

A(col). Las Calificaciones Nacionales 'A' denotan expectativas de bajo riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Sin embargo, cambios en las circunstancias o condiciones económicas pueden afectar la capacidad de pago oportuno en mayor grado que lo haría en el caso de los compromisos financieros dentro de una categoría de calificación superior.

BBB(col). Las Calificaciones Nacionales 'BBB' indican un moderado riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Sin embargo, los cambios en las circunstancias o condiciones económicas son más probables que afecten la capacidad de pago oportuno que en el caso de los compromisos financieros que se encuentran en una categoría de calificación superior.

BB(col). Las Calificaciones Nacionales 'BB' indican un elevado riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Dentro del contexto del país, el

pago es hasta cierto punto incierto y la capacidad de pago oportuno resulta más vulnerable a los cambios económicos adversos a través del tiempo.

B(col). Las Calificaciones Nacionales 'B' indican un riesgo de incumplimiento significativamente elevado en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Los compromisos financieros se están cumpliendo pero subsiste un limitado margen de seguridad y la capacidad de pago oportuno continuo está condicionada a un entorno económico y de negocio favorable y estable. En el caso de obligaciones individuales, esta calificación puede indicar obligaciones en problemas o en incumplimiento con un potencial de obtener recuperaciones extremadamente altas.

CCC(col). Las Calificaciones Nacionales 'CCC' indican que el incumplimiento es una posibilidad real. La capacidad para cumplir con los compromisos financieros depende exclusivamente de condiciones económicas y de negocio favorables y estables.

CC(col). Las Calificaciones Nacionales 'CC' indican que el incumplimiento de alguna índole parece probable.

C(col). Las Calificaciones Nacionales 'C' indican que el incumplimiento de un emisor es inminente.

RD(col). Las Calificaciones Nacionales 'RD' indican que en la opinión de Fitch Ratings el emisor ha experimentado un "incumplimiento restringido" o un incumplimiento de pago no subsanado de un bono, préstamo u otra obligación financiera material, aunque la entidad no está sometida a procedimientos de declaración de quiebra, administrativos, de liquidación u otros procesos formales de disolución, y no ha cesado de alguna otra manera sus actividades comerciales.

D(col). Las Calificaciones Nacionales 'D' indican un emisor o instrumento en incumplimiento.

E(col). Descripción: Calificación suspendida. Obligaciones que, ante reiterados pedidos de la calificadora, no presenten información adecuada.

Nota: Los modificadores "+" o "-" pueden ser añadidos a una calificación para denotar la posición relativa dentro de una categoría de calificación en particular. Estos sufijos no se añaden a la categoría 'AAA', o a categorías inferiores a 'CCC'.

CALIFICACIONES CREDITICIAS NACIONALES DE CORTO PLAZO

F1(col). Las Calificaciones Nacionales 'F1' indican la más fuerte capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. En la escala de Calificación Nacional de Fitch, esta calificación es asignada al más bajo riesgo de incumplimiento en relación a otros en el mismo país. Cuando el perfil de liquidez es particularmente fuerte, un "+" es añadido a la calificación asignada.

F2(col). Las Calificaciones Nacionales 'F2' indican una buena capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Sin embargo, el margen de seguridad no es tan grande como en el caso de las calificaciones más altas.

F3(col). Las Calificaciones Nacionales 'F3' indican una capacidad adecuada de pago oportuno de los compromisos financieros en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Sin embargo, esta capacidad es más susceptible a cambios adversos en el corto plazo que la de los compromisos financieros en las categorías de calificación superiores.

B(col). Las Calificaciones Nacionales 'B' indican una capacidad incierta de pago oportuno de los compromisos financieros en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. Esta capacidad es altamente susceptible a cambios adversos en las condiciones financieras y económicas de corto plazo.

C(col). Las Calificaciones Nacionales 'C' indican que el incumplimiento de un emisor es inminente.

RD(col). Las calificaciones Nacionales 'RD' indican que una entidad ha incumplido en uno o más de sus compromisos financieros, aunque sigue cumpliendo otras obligaciones financieras. Esta categoría sólo es aplicable a calificaciones de entidades.

D(col). Las Calificaciones Nacionales 'D' indican un incumplimiento de pago actual o inminente.

E(col). Descripción: Calificación suspendida. Obligaciones que, ante reiterados pedidos de la calificadora, no presenten información adecuada.

PERSPECTIVAS Y OBSERVACIONES DE LA CALIFICACIÓN

PERSPECTIVAS. Estas indican la dirección en que una calificación podría posiblemente moverse dentro de un período entre uno y dos años. Asimismo, reflejan tendencias que aún

no han alcanzado el nivel que impulsarían el cambio en la calificación, pero que podrían hacerlo si continúan. Estas pueden ser: "Positiva"; "Estable"; o "Negativa".

La mayoría de las Perspectivas son generalmente Estables. Las calificaciones con Perspectivas Positivas o Negativas no necesariamente van a ser modificadas.

OBSERVACIONES. Estas indican que hay una mayor probabilidad de que una calificación cambie y la posible dirección de tal cambio. Estas son designadas como "Positiva", indicando una mejora potencial, "Negativa", para una baja potencial, o "En Evolución", si la calificación pueden subir, bajar o ser afirmada.

Una Observación es típicamente impulsada por un evento, por lo que es generalmente resuelta en un corto período. Dicho evento puede ser anticipado o haber ocurrido, pero en ambos casos las implicaciones exactas sobre la calificación son indeterminadas. El período de Observación es típicamente utilizado para recoger más información y /o usar información para un mayor análisis.

RATING ACTIONS

ENTITY / DEBT	RATING			PRIOR
BBVA Asset Management S.A.	ENac LP	AAA(col) Rating Outlook Stable	Afirmada	AAA(col) Rating Outlook Stable
	ENac CP	F1+(col)	Afirmada	F1+(col)
BBVA Colombia S.A.	LT IDR	BBB- Rating Outlook Stable	Afirmada	BBB- Rating Outlook Stable
	ST IDR	F3	Afirmada	F3

	LC LT IDR	BBB Rating Outlook Stable Afirmada		BBB Rating Outlook Stable
	LC ST IDR	F2	Afirmada	F2
	ENac LP	AAA(col) Rating Outlook Stable Afirmada		AAA(col) Rating Outlook Stable
	ENac CP	F1+(col)	Afirmada	F1+(col)
	Viability	bb+	Afirmada	bb+
	Shareholder Support	bbb-	Afirmada	bbb-

VIEW ADDITIONAL RATING DETAILS

FITCH RATINGS ANALYSTS

Karen Uribe
Senior Analyst
Analista Líder
+57 601 241 3243
karen.uribe@fitchratings.com
Fitch Ratings Colombia
Calle 69 A No. 9-85 Bogota

Ricardo Aguilar
Director
Analista Líder
+52 81 4161 7086
ricardo.aguilar@fitchratings.com
Fitch Mexico S.A. de C.V.

Prol. Alfonso Reyes No. 2612, Edificio Connexity, Piso 8, Col. Del Paseo Residencial,
Monterrey 64920

Natalia Pabon
Associate Director
Analista Líder
+57 601 241 3231
natalia.pabon@fitchratings.com
Fitch Ratings Colombia
Calle 69 A No. 9-85 Bogota

Andres Marquez
Senior Director
Analista Secundario
+57 601 241 3254
andres.marquez@fitchratings.com

Natalia Pabon
Associate Director
Analista Secundario
+57 601 241 3231
natalia.pabon@fitchratings.com

Alejandro Garcia Garcia
Managing Director
Presidente del Comité de Calificación
+1 212 908 9137
alejandro.garciagarcia@fitchratings.com

MEDIA CONTACTS

Elizabeth Fogerty
New York
+1 212 908 0526
elizabeth.fogerty@thefitchgroup.com

Información adicional disponible en www.fitchratings.com/site/colombia.

PARTICIPATION STATUS

The rated entity (and/or its agents) or, in the case of structured finance, one or more of the transaction parties participated in the rating process except that the following issuer(s), if any, did not participate in the rating process, or provide additional information, beyond the issuer's available public disclosure.

APPLICABLE CRITERIA

National Scale Rating Criteria (pub. 22 Dec 2020)

Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (pub. 22 Dec 2020)

Non-Bank Financial Institutions Rating Criteria (pub. 05 May 2023) (including rating assumption sensitivity)

Metodología de Calificación de Instituciones Financieras No Bancarias (pub. 25 Jul 2023)

Bank Rating Criteria (pub. 01 Sep 2023) (including rating assumption sensitivity)

Metodología de Calificación de Bancos (pub. 28 Sep 2023)

ADDITIONAL DISCLOSURES

Solicitation Status

Endorsement Policy

ENDORSEMENT STATUS

BBVA Colombia S.A.	EU Endorsed, UK Endorsed

DISCLAIMER & COPYRIGHT

Todas las calificaciones crediticias de Fitch Ratings (Fitch) están sujetas a ciertas limitaciones y estipulaciones. Por favor, lea estas limitaciones y estipulaciones en el siguiente enlace: https://www.fitchratings.com/understandingcreditratings. Además, las definiciones de calificación de Fitch para cada escala de calificación y categorías de calificación, incluidas las definiciones relacionadas con incumplimiento, están disponibles en www.fitchratings.com bajo el apartado de Definiciones de Calificación. ESMA y FCA están obligadas a publicar las tasas de incumplimiento históricas en un archivo central de acuerdo al Artículo 11(2) de la Regulación (EC) No. 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo del 16 de septiembre de 2009 y la Regulación de las Agencias de Calificación Crediticia (Enmienda, etc.) (Salida de la UE) de 2019, respectivamente.

Las calificaciones públicas, criterios y metodologías están disponibles en este sitio en todo momento. El código de conducta, las políticas sobre confidencialidad, conflictos de interés, barreras para la información para con sus afiliadas, cumplimiento, y demás políticas y procedimientos de Fitch están también disponibles en la sección de Código de Conducta de este sitio. Los intereses relevantes de los directores y accionistas están disponibles en https://www.fitchratings.com/site/regulatory. Fitch puede haber proporcionado otro servicio admisible o complementario a la entidad calificada o a terceros relacionados. Los detalles del(los) servicio(s) admisible(s) de calificación o del(los) servicio(s) complementario(s) para el(los) cual(es) el analista líder tenga sede en una compañía de Fitch Ratings registrada ante ESMA o FCA (o una sucursal de dicha compañía) se pueden encontrar en el resumen de la entidad en el sitio web de Fitch Ratings.

En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, así como en la realización de otros informes (incluyendo información prospectiva), Fitch se basa en información factual que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que Fitch considera creíbles. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Fitch lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones e informes de Fitch deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Fitch se basa en relación con una calificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Fitch y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones y sus informes, Fitch debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones y las proyecciones de información financiera y de otro tipo son intrínsecamente una visión hacia el futuro e

incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones y proyecciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmo una calificación o una proyección.

El espectro completo de mejor y peor escenario para las calificaciones crediticias en todas las categorías de calificación va de 'AAA' a 'D'. Fitch también brinda información del mejor escenario para un alza de calificación y del peor escenario para una baja de calificación con base en el desempeño histórico de los emisores (lo que Fitch establece como el percentil 99 de las transiciones de calificación, tanto al alza como a la baja), para calificaciones crediticias internacionales. En el percentil 99, una media entre tipos de activos muestra alzas de cuatro escalones en el mejor escenario de calificación y bajas de ocho escalones en el peor escenario. Las calificaciones crediticias de sector específico en mejor y peor escenario se describen a mayor detalle en https://www.fitchratings.com/site/re/10111579.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo, y Fitch no representa o garantiza que el informe o cualquiera de sus contenidos cumplirán alguno de los requerimientos de un destinatario del informe. Una calificación de Fitch es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión y los informes realizados por Fitch se basan en criterios establecidos y metodologías que Fitch evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones y los informes son un producto de trabajo colectivo de Fitch y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por una calificación o un informe. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. Fitch no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de Fitch son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de Fitch estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de Fitch no es un prospecto de emisión ni un substituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de Fitch. Fitch no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en

relación a los títulos. Fitch recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD1,000 a USD750,000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, Fitch calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD10,000 y USD1,500,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación de una calificación de Fitch no constituye el consentimiento de Fitch a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de Estados Unidos, el "Financial Services and Markets Act of 2000" de Gran Bretaña, o las leyes de títulos y valores de cualquier jurisdicción en particular. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de Fitch pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.

Fitch Ratings, Inc. está registrada en la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (en inglés, U.S. Securities and Exchange Commission) como una Organización de Calificación Estadística Reconocida a Nivel Nacional ("NRSRO"; Nationally Recognized Statistical Rating Organization). Aunque ciertas subsidiarias de calificación crediticia de la NRSRO están enlistadas en el Ítem 3 del documento "Form NRSRO" y, como tales, están autorizadas para emitir calificaciones crediticias en nombre de la NRSRO (ver https://www.fitchratings.com/site/regulatory), otras subsidiarias no están enlistadas en el documento "Form NRSRO" (las "no NRSRO") y, por tanto, las calificaciones crediticias emitidas por estas subsidiarias no son emitidas en nombre de la NRSRO. Sin embargo, personal de las subsidiarias no NRSRO puede participar en la determinación de calificaciones crediticias emitidas por, o en nombre de, la NRSRO.

Solamente para Australia, Nueva Zelanda, Taiwán y Corea del Norte: Fitch Australia Pty Ltd tiene una licencia australiana de servicios financieros (licencia no. 337123) que le autoriza a proveer calificaciones crediticias solamente a "clientes mayoristas". La información de calificaciones crediticias publicada por Fitch no tiene el fin de ser utilizada por personas que sean "clientes minoristas" según la definición de la "Corporations Act 2001".

Derechos de autor © 2023 por Fitch Ratings, Inc. y Fitch Ratings, Ltd. y sus subsidiarias. 33 Whitehall Street, New York, NY 10004. Teléfono: 1-800-753-4824, (212) 908-0500. Fax: (212) 480-4435. La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados.

READ LESS

SOLICITATION STATUS

The ratings above were solicited and assigned or maintained at the request of the rated entity/issuer or a related third party. Any exceptions follow below.

ENDORSEMENT POLICY

Fitch's international credit ratings produced outside the EU or the UK, as the case may be, are endorsed for use by regulated entities within the EU or the UK, respectively, for regulatory purposes, pursuant to the terms of the EU CRA Regulation or the UK Credit Rating Agencies (Amendment etc.) (EU Exit) Regulations 2019, as the case may be. Fitch's approach to endorsement in the EU and the UK can be found on Fitch's Regulatory Affairs page on Fitch's website. The endorsement status of international credit ratings is provided within the entity summary page for each rated entity and in the transaction detail pages for structured finance transactions on the Fitch website. These disclosures are updated on a daily basis.

Rating Action: Moody's affirms BBVA Colombia's Baa2 deposit ratings and downgrades BCA to ba1; outlook remains stable

02 Oct 2023

New York, October 02, 2023 -- Moody's Investors Service, ("Moody's") today affirmed BBVA Colombia S.A.'s (BBVA Colombia) long- and short-term local and foreign currency deposit ratings at Baa2 and Prime-2, respectively. Concurrently, the rating agency downgraded BBVA Colombia's Baseline Credit Assessment (BCA) to ba1, from baa3, and Adjusted BCA to baa3, from baa2. Moody's also downgraded the bank's long-term local and foreign currency Counterparty Risk Ratings to Baa2, from Baa1, and long-term Counterparty Risk Assessment to Baa2(cr), from Baa1(cr). The foreign currency subordinated debt rating on BBVA Colombia's plain vanilla Tier 2-eligible subordinated notes was also downgraded to Ba1, from Baa3. Moody's affirmed the bank's short-term local and foreign currency Counterparty Risk Ratings at Prime-2 and short-term Counterparty Risk Assessment at Prime-2(cr). Moody's maintained the stable outlook on the long-term deposit ratings.

RATINGS RATIONALE

The downgrade of BBVA Colombia's BCA to ba1 reflects the deterioration in profitability and capital metrics, measured under Moody's Banks Methodology, that the bank has undergone in the past 18 months. BBVA Colombia's net income fell to 0.32% of tangible assets in June 2023, from 1.57% one year prior, as provision costs and interest expense on rose steadily in the period. At this level, BBVA Colombia's net income to tangible assets ratio was the lowest among rated Colombian banks. The normalization of the bank's profitability to levels reported before the COVID pandemic will likely be slow over the next 12 to 18 months, as provision expenses remain high and business volume slows down amid Colombia's weak economic growth in 2023 and 2024, at about half of the average 3.3% real GDP growth registered in the last ten years.

BBVA Colombia's capitalization, measured by Moody's ratio of tangible common equity (TCE) to risk weighted assets (RWA), fell to 7.92% in June 2023, from 8.77% one year before, reflecting a reduction in profits concurrent with an increase in RWAs, driven by accelerated loan growth in the last three years, as well as higher capital allocation to market risks. Concurrently, the distribution of 44% of profits as dividends also contributed with the decline in the TCE/RWA ratio. On a regulatory basis, BBVA Colombia had a Common Equity Tier 1 (CET1) ratio of 7.72% in June 2023, only slightly above the regulatory minimum level of 7.0%. In 2023, Moody's expects the bank's capital position to improve only modestly because the slow business activity in the country will limit the recovery of revenue.

The bank's ba1 BCA is affected positively by asset quality metrics that remain well-positioned compared with those of its peers in Colombia. Despite that, BBVA Colombia's problem loan ratio, measured as Stage 3 loans under IFRS to gross loans, grew to 4.53% in June 2023, from 4.41% in June 2022, but remaining below levels recorded before the pandemic. The steady growth in gross loans of 12.5% year-over-year, along with a loan book with predominance of low-risk operations, such as commercial loans to companies (39%) and secured loans with individuals, i.e. payroll loans (21%) and mortgage (20%), will continue to limit loan delinquency. The performance of BBVA Colombia's problem loans was aligned with the weakening trend in asset quality posted by Colombian banks. The bank had an adequate volume of loan loss reserves at 105.1% of Stage 3 loans and 4.76% of gross loans in June 2023.

The downgrade of BBVA Colombia's subordinated debt rating to Ba1, from Baa3, stemmed from the lowering of the adjusted BCA to baa3, from baa2. As per Moody's standard notching guidance for dated subordinated bank debt, the bank's subordinated debt ratings are one notch below Adjusted BCAs, in line with their structural subordination and

loss absorption features that kick in after a liquidation. BBVA Colombia's Adjusted BCA incorporates one notch of uplift from the standalone BCA of ba1 to reflect our assessment of moderate probability of affiliate support from Spain-based parent Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA Spain, A2 stable, baa2).

The affirmation of the bank's Baa2 long-term deposit ratings reflects our assessment of a high probability of support from the Government of Colombia (Baa2, stable). In our view, BBVA Colombia would benefit from government support in an event of financial stress considering its substantial market share of deposits, at 11.5% in June 2023. This results in one notch of uplift from the bank's baa3 Adjusted BCA.

FACTORS THAT COULD LEAD TO AN UPGRADE OR DOWNGRADE OF THE RATINGS

BBVA Colombia's BCA could be upgraded if the bank reports material and consistent improvements of profitability and capital metrics in the next 18 months. A possible upgrade of the bank's BCA would also depend on asset quality metrics that remain in line with levels observed currently. A BCA upgrade would not translate into an upgrade in deposit ratings because they are already in line with BBVA Spain's standalone BCA of baa2.

Moody's could downgrade BBVA Colombia's BCA if profitability and capital metrics weaken materially in the next 18 months. The BCA could also be lowered if the bank's asset quality metrics deteriorate in the same period. The bank's deposit ratings could be downgraded if the BCA is lowered by one notch, despite the high probability of support from the Government of Colombia.

METHODOLOGY USED

The principal methodology used in these ratings was Banks Methodology published in July 2021 and available at https://ratings.moodys.com/rmc-documents/71997. Alternatively, please see the Rating Methodologies page on https://ratings.moodys.com for a copy of this methodology.

REGULATORY DISCLOSURES

For further specification of Moody's key rating assumptions and sensitivity analysis, see the sections Methodology Assumptions and Sensitivity to Assumptions in the disclosure form. Moody's Rating Symbols and Definitions can be found on https://ratings.moodys.com/rating-definitions.

For ratings issued on a program, series, category/class of debt or security this announcement provides certain regulatory disclosures in relation to each rating of a subsequently issued bond or note of the same series, category/class of debt, security or pursuant to a program for which the ratings are derived exclusively from existing ratings in accordance with Moody's rating practices. For ratings issued on a support provider, this announcement provides certain regulatory disclosures in relation to the credit rating action on the support provider and in relation to each particular credit rating action for securities that derive their credit ratings from the support provider's credit rating. For provisional ratings, this announcement provides certain regulatory disclosures in relation to the provisional rating assigned, and in relation to a definitive rating that may be assigned subsequent to the final issuance of the debt, in each case where the transaction structure and terms have not changed prior to the assignment of the definitive rating in a manner that would have affected the rating. For further information please see the issuer/deal page for the respective issuer on https://ratings.moodys.com.

For any affected securities or rated entities receiving direct credit support from the primary entity(ies) of this credit rating action, and whose ratings may change as a result of this credit rating action, the associated regulatory disclosures will be those of the guarantor entity. Exceptions to this approach exist for the following disclosures, if applicable to jurisdiction: Ancillary Services, Disclosure to rated entity, Disclosure from rated entity.

The ratings have been disclosed to the rated entity or its designated agent(s) and issued with no amendment resulting from that disclosure.

These ratings are solicited. Please refer to Moody's Policy for Designating and Assigning Unsolicited Credit Ratings available on its website https://ratings.moodys.com.

Regulatory disclosures contained in this press release apply to the credit rating and, if applicable, the related rating outlook or rating review.

Moody's general principles for assessing environmental, social and governance (ESG) risks in our credit analysis can be found at https://ratings.moodys.com/documents/PBC_1355824.

The Global Scale Credit Rating on this Credit Rating Announcement was issued by one of Moody's affiliates outside the EU and is endorsed by Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, Frankfurt am Main 60322, Germany, in accordance with Art.4 paragraph 3 of the Regulation (EC) No 1060/2009 on Credit Rating Agencies. Further information on the EU endorsement status and on the Moody's office that issued the credit rating is available on https://ratings.moodys.com.

The Global Scale Credit Rating on this Credit Rating Announcement was issued by one of Moody's affiliates outside the UK and is endorsed by Moody's Investors Service Limited, One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5FA under the law applicable to credit rating agencies in the UK. Further information on the UK endorsement status and on the Moody's office that issued the credit rating is available on https://ratings.moodys.com.

Please see https://ratings.moodys.com for any updates on changes to the lead rating analyst and to the Moody's legal entity that has issued the rating.

Please see the issuer/deal page on https://ratings.moodys.com for additional regulatory disclosures for each credit rating.

Alexandre Albuquerque
Vice President - Senior Analyst
Financial Institutions Group
JOURNALISTS: 0 800 891 2518
Client Service: 1 212 553 1653

Ceres Lisboa
Associate Managing Director
Financial Institutions Group
JOURNALISTS: 0 800 891 2518
Client Service: 1 212 553 1653

Releasing Office:
Moody's Investors Service, Inc.
250 Greenwich Street
New York, NY 10007
U.S.A.
JOURNALISTS: 1 212 553 0376
Client Service: 1 212 553 1653

© 2023 Moody’s Corporation, Moody’s Investors Service, Inc., Moody’s Analytics, Inc. and/or their licensors and affiliates (collectively, “MOODY’S”). All rights reserved.

CREDIT RATINGS ISSUED BY MOODY'S CREDIT RATINGS AFFILIATES ARE THEIR CURRENT OPINIONS OF THE RELATIVE FUTURE CREDIT RISK OF ENTITIES, CREDIT COMMITMENTS, OR DEBT OR DEBT-LIKE SECURITIES, AND MATERIALS, PRODUCTS, SERVICES AND INFORMATION PUBLISHED BY MOODY'S (COLLECTIVELY, "PUBLICATIONS") MAY INCLUDE SUCH CURRENT OPINIONS. MOODY'S DEFINES CREDIT RISK AS THE RISK THAT AN ENTITY MAY NOT MEET ITS CONTRACTUAL FINANCIAL OBLIGATIONS AS THEY COME DUE AND ANY ESTIMATED FINANCIAL LOSS IN THE EVENT OF DEFAULT OR IMPAIRMENT. SEE APPLICABLE MOODY'S RATING SYMBOLS AND DEFINITIONS PUBLICATION FOR INFORMATION ON THE TYPES OF CONTRACTUAL FINANCIAL OBLIGATIONS ADDRESSED BY MOODY'S CREDIT RATINGS. CREDIT RATINGS DO NOT ADDRESS ANY OTHER RISK, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO: LIQUIDITY RISK, MARKET VALUE RISK, OR PRICE VOLATILITY. CREDIT RATINGS, NON-CREDIT ASSESSMENTS ("ASSESSMENTS"), AND OTHER OPINIONS INCLUDED IN MOODY'S PUBLICATIONS ARE NOT STATEMENTS OF CURRENT OR HISTORICAL FACT. MOODY'S PUBLICATIONS MAY ALSO INCLUDE QUANTITATIVE MODEL-BASED ESTIMATES OF CREDIT RISK AND RELATED OPINIONS OR COMMENTARY PUBLISHED BY MOODY'S ANALYTICS, INC. AND/OR ITS AFFILIATES. MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND PUBLICATIONS DO NOT CONSTITUTE OR PROVIDE INVESTMENT OR FINANCIAL ADVICE, AND MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND PUBLICATIONS ARE NOT AND DO NOT PROVIDE RECOMMENDATIONS TO PURCHASE, SELL, OR HOLD PARTICULAR SECURITIES. MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND PUBLICATIONS DO NOT COMMENT ON THE SUITABILITY OF AN INVESTMENT FOR ANY PARTICULAR INVESTOR. MOODY'S ISSUES ITS CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS AND OTHER OPINIONS AND PUBLISHES ITS PUBLICATIONS WITH THE EXPECTATION AND UNDERSTANDING THAT EACH INVESTOR WILL, WITH DUE CARE, MAKE ITS OWN STUDY AND EVALUATION OF EACH SECURITY THAT IS UNDER CONSIDERATION FOR PURCHASE, HOLDING, OR SALE.

MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS, AND PUBLICATIONS ARE NOT INTENDED FOR USE BY RETAIL INVESTORS AND IT WOULD BE RECKLESS AND INAPPROPRIATE FOR RETAIL INVESTORS TO USE MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS OR PUBLICATIONS WHEN MAKING AN INVESTMENT DECISION. IF IN DOUBT YOU SHOULD CONTACT YOUR FINANCIAL OR OTHER PROFESSIONAL ADVISER.

ALL INFORMATION CONTAINED HEREIN IS PROTECTED BY LAW, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, COPYRIGHT LAW, AND NONE OF SUCH INFORMATION MAY BE COPIED OR OTHERWISE REPRODUCED, REPACKAGED, FURTHER TRANSMITTED, TRANSFERRED, DISSEMINATED, REDISTRIBUTED OR RESOLD, OR STORED FOR SUBSEQUENT USE FOR ANY SUCH PURPOSE, IN WHOLE OR IN PART, IN ANY FORM OR MANNER OR BY ANY MEANS WHATSOEVER, BY ANY PERSON WITHOUT MOODY'S PRIOR WRITTEN CONSENT.

MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND PUBLICATIONS ARE NOT INTENDED FOR USE BY ANY PERSON AS A BENCHMARK AS THAT TERM IS DEFINED FOR REGULATORY PURPOSES AND MUST NOT BE USED IN ANY WAY THAT COULD RESULT IN THEM BEING CONSIDERED BENCHMARK.

All information contained herein is obtained by MOODY'S from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human or mechanical error as well as other factors, however, all information contained herein is provided "AS IS" without warranty of any kind. MOODY'S adopts all necessary measures so that the information it uses in assigning a credit rating is of sufficient quality and from sources MOODY'S considers to be reliable including, when appropriate, independent third-party sources. However, MOODY'S is not an auditor and cannot in every instance independently verify or validate information received in the credit rating process or in preparing its Publications.

To the extent permitted by law, MOODY'S and its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors an suppliers disclaim liability to any person or entity for any indirect, special, consequential, or incidental losses or damages whatsoever arising from or in connection with the information contained herein or the use of or inability to use any such information, even if MOODY'S or any of its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors or suppliers is advised in advance of the possibility of such losses or damages, including but not limited to: (a any loss of present or prospective profits or (b) any loss or damage arising where the relevant financial instrument is not the subject of a particular credit rating assigned by MOODY'S.

To the extent permitted by law, MOODY'S and its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors an suppliers disclaim liability for any direct or compensatory losses or damages caused to any person or entity, including but not limited to by any negligence (but excluding fraud, willful misconduct or any other type of liability that, for the avoidance of doubt, by law cannot be excluded) on the part of, or any contingency within or beyond the control of, MOODY'S or any of its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors or suppliers, arising from or in connection with the information contained herein or the use of or inability to use any such information.

NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE ACCURACY, TIMELINESS, COMPLETENESS, MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR ANY PARTICULAR PURPOSE OF ANY CREDIT RATING, ASSESSMENT, OTHER OPINION OR INFORMATION IS GIVEN OR MADE BY MOODY'S IN ANY FORM OR MANNER WHATSOEVER.

Moody's Investors Service, Inc., a wholly-owned credit rating agency subsidiary of Moody's Corporation ("MCO"), hereby discloses that most issuers of debt securities (including corporate and municipal bonds, debentures, notes and commercial paper) and preferred stock rated by Moody's Investors Service, Inc. have, prior to assignment of any credit rating, agreed to pay to Moody's Investors Service, Inc. for credit ratings opinions and services rendered by it fees ranging from $1,000 to approximately $5,000,000. MCO and Moody's Investors Service also maintain policies and procedures to address the independence of Moody's Investors Service credit ratings and credit rating processes. Information regarding certain affiliations that may exist between directors of MCO and rated entities, and between entities who hold credit ratings from Moody's Investors Service, Inc. and have also publicly reported to the SEC an ownership interest in MCO of more than 5%, is posted annually at www.moodys.com under the heading "Investor Relations — Corporate Governance — Director and Shareholder Affiliation Policy."

Additional terms for Australia only: Any publication into Australia of this document is pursuant to the Australian Financial Services License of MOODY'S affiliate, Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 and/or Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (as applicable). This document is intended to be provided only to "wholesale clients" within the meaning of section 761G of the Corporations Act 2001. By continuing to access this document from within Australia, you represent to MOODY'S that you are, or are accessing the document as a representative of, a "wholesale client" and that neither you nor the entity you represent will directly or indirectly disseminate this document or its contents to "retail clients" within the meaning of section 761G of the Corporations Act 2001. MOODY'S credit rating is an opinion as to the creditworthiness of a debt obligation of the issuer, not on the equity securities of the issuer or any form of security that is available to retail investors.

Additional terms for Japan only: Moody's Japan K.K. ("MJKK") is a wholly-owned credit rating agency subsidiary of Moody's Group Japan G.K., which is wholly-owned by Moody's Overseas Holdings Inc., a wholly-owned subsidiary of MCO. Moody's SF Japan K.K. ("MSFJ") is a wholly-owned credit rating agency subsidiary of MJKK. MSFJ is not a Nationally Recognized Statistical Rating Organization ("NRSRO"). Therefore, credit ratings assigned by MSFJ are Non-NRSRO Credit Ratings. Non-NRSRO Credit Ratings are assigned by an entity that is not a NRSRO and, consequently, the rated obligation will not qualify for certain types of treatment under U.S. laws. MJKK and MSFJ are credit rating agencies registered with the Japan Financial Services Agency and their registration numbers are FSA Commissioner (Ratings) No. 2 and 3 respectively.

MJKK or MSFJ (as applicable) hereby disclose that most issuers of debt securities (including corporate and municipal bonds, debentures, notes and commercial paper) and preferred stock rated by MJKK or MSFJ (as applicable) have, prior to assignment of any credit rating, agreed to pay to MJKK or MSFJ (as applicable) for credit ratings opinions and services rendered by it fees ranging from JPY100,000 to approximately JPY550,000,000.

MJKK and MSFJ also maintain policies and procedures to address Japanese regulatory requirements.