

BBVA Colombia S.A.

**Información Financiera Intermedia condensada separada, notas
explicativas y comentarios de la gerencia al
31 de marzo de 2022 y por el período comprendido entre el 1
de enero y el 31 de marzo de 2022**



CONTENIDO

BBVA COLOMBIA S.A.	1
CONTENIDO	2
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOSCONDENSADOS SEPARADOS	7
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOSCONDENSADOS SEPARADOS.....	8
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO	9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO.....	10
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO.....	11
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO.....	12
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	13
1. ENTIDAD QUE REPORTA	13
2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	14
NORMAS CONTABLES APLICABLES	14
BASES DE MEDICIÓN.....	15
MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	15
IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD.....	16
3. JUICIOS Y ESTIMACIONES Y CAMBIOS RECIENTES EN LAS NIIF	16
4. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN Y ESTACIONALIDAD	19
COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN	19
ESTACIONALIDAD.....	19
5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO.....	19
6. GESTIÓN DEL RIESGO	26
7. VALOR RAZONABLE.....	28
8. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA	37
9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	40
10. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN, NETO	41
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO	43
12. CARTERA DE CRÉDITOS, OPERACIONES DE LEASING E INTERESES (NETO).....	45
13. CUENTAS POR COBRAR, NETO.....	50
14. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	51
15. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO.....	52

16. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	54
17. ACTIVO POR DERECHO DE USO.....	55
18. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.....	59
19. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES.....	60
20. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	61
21. TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN.....	62
22. CUENTAS POR PAGAR.....	63
23. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES.....	64
24. BENEFICIOS A EMPLEADOS	67
25. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO.....	68
26. RESERVAS.....	68
27. OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)	69
28. DIVIDENDOS.....	71
29. COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS	71
30. INGRESOS POR INTERÉS (NETO).....	72
31. INGRESOS POR COMISIONES (NETO).....	73
32. VALORACIÓN DE DERIVADOS (NETO).....	74
33. DIVIDENDOS.....	75
34. DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS	76
35. ENAJENACIONES, NETO.....	77
36. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	78
37. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN.....	78
38. OTROS – DIVERSOS.....	79
39. DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	79
40. GASTO POR IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	80
41. UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (EN PESOS).....	81
42. PARTES RELACIONADAS	81
43. HECHOS POSTERIORES	85
44. NEGOCIO EN MARCHA	85
45. HECHOS SIGNIFICATIVOS	85
COMENTARIOS DE LA GERENCIA	88
ENTORNO ECONÓMICO	88
Entorno Macroeconómico de la Economía Colombiana.....	88

MERCADO Y POSICIÓN COMPETITIVA	99
ENTORNO LEGAL Y REGULATORIO	100
PRODUCTOS, SERVICIOS Y DISTRIBUCIÓN.....	109
Segmento de Particulares.....	109
Consumer Finance	109
Segmento Pymes, Empresas e Instituciones	110
Corporate and Investment Banking	111
Métodos de Distribución	113
Venta Digital	113
OBJETIVOS Y ESTRATEGIAS.....	113
RECURSOS DE CLIENTES, RIESGOS Y RELACIONES.....	114
Recursos	114
Capital	115
TALENTO & CULTURA.....	115
PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHO DE AUTOR.....	116
RIESGOS.....	118
Gestión Estratégica de Riesgos	118
Riesgos Minoristas	119
Recuperaciones	121
Riesgos Mayoristas.....	121
RELACIONES	122
RESULTADOS	123
Cartera de Créditos	125
Recursos de Clientes	125
Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia.....	126
Cuenta de Resultados.....	128
MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES.....	129

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 2022 y los correspondientes estados intermedios condensados separados de resultados, otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado 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 practica a los estados financieros separados 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. En 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 de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 31 de marzo de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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.

Los estados financieros 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.

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

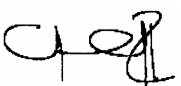
Bogotá D.C., Colombia
14 de mayo de 2022

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOSCONDENSADOS SEPARADOS
(En millones de pesos colombianos)

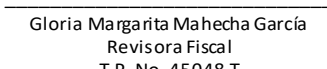
ACTIVOS	Nota	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	(9)	\$ 9,004,306	\$ 11,005,116
Activos financieros de inversión, neto	(10)	8,653,920	7,218,558
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(11)	4,325,607	3,290,980
Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto	(12)	57,731,677	54,934,784
Cuentas por cobrar, neto	(13)	1,271,349	1,237,236
Anticipos a Contratos, Proveedores y otros deudores		162,347	139,803
Activos por otros impuestos		624	605
Gastos pagados por anticipado	(18)	43,459	37,138
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(15)	51,101	58,932
Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos	(14)	278,784	321,374
Propiedades y equipos, neto	(16)	659,176	670,232
Activo por derecho de uso	(17)	110,107	109,124
Activos intangibles, neto	(18)	127,715	128,560
Impuestos diferidos activos, netos		188,069	170,325
Otros activos, neto		22,936	7,707
Total Activos		\$ 82,631,177	\$ 79,330,474
PASIVOS	Nota	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos y exigibilidades	(19)	\$ 60,560,531	\$ 59,197,608
Operaciones de mercado monetario y simultáneas	(11)	4,499,859	3,697,100
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(11)	4,655,786	3,454,783
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(20)	2,688,322	2,974,166
Titulos de inversión en Circulación	(21)	2,269,676	2,388,531
Cuentas por pagar	(22)	1,131,964	709,446
Pasivos estimados y provisiones	(23)	278,767	229,887
Beneficios a empleados	(24)	208,427	245,734
Impuestos corrientes pasivos		271,072	151,253
Otros pasivos		270,016	339,399
Pasivos por derechos de uso		117,374	115,796
Pasivos por otros impuestos		119,526	139,469
Total Pasivos		\$ 77,071,320	\$ 73,643,172
Capital suscrito y pagado	(25)	\$ 89,779	\$ 89,779
Reservas	(26)	4,092,577	3,643,354
Prima en colocación de acciones		651,950	651,950
Resultado del periodo		319,186	895,242
Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		253,307	253,674
Otros Resultado Integral (ORI)	(27)	152,552	152,797
Reserva artículo 6 Ley 4/80		506	506
Total Patrimonio		\$ 5,559,857	\$ 5,687,302
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 82,631,177	\$ 79,330,474

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público 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.


Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)


Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)


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 14 de mayo de 2022)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOSCONDENSADOS SEPARADOS
(En millones de pesos colombianos excepto la utilidad por acción)

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados en	
		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Ingresos por intereses, neto	(30)	\$ 869,394	\$ 821,948
Ingresos por comisiones, neto	(31)	57,883	36,023
Ingresos por actividad ordinaria		\$ 927,277	\$ 857,971
Valoración de títulos valores, neto		2,308	(11,224)
Método participación patrimonial		13,536	18,205
Valoración de Derivados, neto	(32)	437,574	(31,459)
Enajenaciones, neto	(35)	14,639	(34)
Dividendos	(33)	3,383	5,647
Arrendamientos.		541	472
Otros - Diversos.		29,830	21,354
Riesgo operativo, neto		293	(646)
Otros (egresos) ingresos de operación		\$ 502,104	\$ 2,315
Deterioro neto de activos financieros y no financieros	(34)	\$ (182,917)	\$ (271,412)
Gastos por beneficios a los empleados	(36)	(170,992)	(159,413)
Honorarios		(8,215)	(11,427)
Depreciación y amortización	(37)	(29,731)	(28,623)
Otros impuestos		(24,760)	(27,630)
Arrendamientos operativos		(1,630)	(1,497)
Seguros		(49,031)	(48,070)
Contribuciones y afiliaciones		(3,973)	(3,663)
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones		(30,656)	(25,163)
Otros - diversos	(38)	(143,579)	(113,493)
Gastos de operación		\$ (462,567)	\$ (418,979)
Diferencia en cambio, neta	(39)	(271,593)	108,856
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		\$ 512,304	\$ 278,751
Gasto por impuestos sobre la renta		(208,763)	(200,068)
Ingreso por impuestos diferidos		15,645	108,419
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 319,186	\$ 187,102
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(41)	\$ 22.19	\$ 13.00
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 Público 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.

Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)

Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal

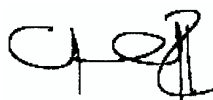
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2022)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados en	
		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 319,186	\$ 187,102
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
(Pérdida) ganancia por inversiones por el método de participación patrimonial	(27)	(468)	402
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	(27)	7,115	(2,378)
Impuesto Sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(922)	296
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		\$ 5,725	\$ (1,680)
Pérdidas por mediciones de activos financieros disponibles para la venta		(6,647)	(15,813)
Impuestos Sobre activos disponibles para la venta		2,525	5,376
(Pérdida) ganancia por coberturas de flujos de efectivo	(27)	(2,982)	9,020
Impuesto Sobre coberturas de flujos de efectivos		1,134	(3,067)
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		\$ (5,970)	\$ (4,484)
Total otro resultado integral		\$ (245)	\$ (6,164)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		\$ 318,941	\$ 180,938

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público 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.



Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)

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 14 de mayo de 2022)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO

(En millones de pesos colombianos)

		Capital Suscrito y Pagado											
		Con dividendo preferencial sin derecho a voto		Ordinarias									
Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022	Nota	Número	Valor	Número	Valor	Reservas legales y ocasionales	Prima en Colocación de Acciones	Resultados del periodo	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Integrales (ORI)	Reservas Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
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 a razón de \$31 pesos por acción	(28)	-	-	-	-	-	-	-	(446,019)	-	-	-	(446,019)
Apropiación para reserva legal	(28)	-	-	-	-	449,223	-	-	(449,223)	-	-	-	-
Resultado del periodo	(41)	-	-	-	-	-	-	319,186	-	-	-	-	319,186
Actualización avalúos activos fijos		-	-	-	-	-	-	-	-	270	-	-	270
Impuestos diferidos (Neto)		-	-	-	-	-	-	-	-	(637)	-	-	(637)
Otros resultados integrales neto de impuestos													
Pérdida por coberturas de flujos de efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,982)	-	(2,982)
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,115	-	7,115
Pérdida por inversiones por el método participación patrimonial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(468)	-	(468)
Pérdidas por mediciones de activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,647)	-	(6,647)
Impuesto diferidos netos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,737	-	2,737
Saldos al 31 de marzo de 2022		479,760	\$ 2,994	13,907,929	\$ 86,785	\$ 4,092,577	\$ 651,950	\$ 319,186	\$ -	\$ 253,307	\$ 152,552	\$ 506	\$ 5,559,857

Continúa

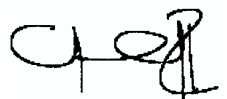
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO

(En millones de pesos colombianos)

		Capital Suscrito y Pagado				Reservas legales y ocasionales	Prima en Colocación de Acciones	Resultados del periodo	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inintegrales (ORI)	Reservas Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
		Con dividendo preferencial sin derecho a voto		Ordinarias									
Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021	Nota	Número	Valor	Número	Valor								
Saldos al 31 de diciembre 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 a razón de \$16.32 pesos por acción		-	-	-	-	-	-	-	(234,807)	-	-	-	(234,807)
Apropiación para reserva legal		-	-	-	-	235,043	-	-	(235,043)	-	-	-	-
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	187,102	-	-	-	-	187,102
Actualización avalúos activos fijos		-	-	-	-	-	-	-	-	126	-	-	126
Impuestos diferidos (Neto)		-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	-	-	(26)
Otros resultados integrales neto de impuestos													
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,020	-	9,020
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,378)	-	(2,378)
Ganancias por inversiones por el método participación patrimonial		-	-	-	-	-	-	-	-	-	402	-	402
Pérdidas por mediciones de activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,813)	-	(15,813)
Impuesto diferidos netos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,605	-	2,605
Saldos al 31 de marzo de 2021		479,760	\$ 2,994	13,907,929	\$ 86,785	\$ 3,643,354	\$ 651,950	\$ 187,102	\$ -	\$ 253,418	\$ 116,444	\$ 506	\$ 4,942,553

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público 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.


Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)


Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)

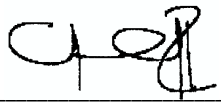

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. No. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2022)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADO SEPARADO
(En millones de pesos colombianos)

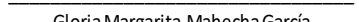
	Nota	Por los períodos de tres meses terminados en	
		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Saldo al comienzo del periodo		\$ 11,005,116	\$ 6,229,589
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		(2,206,575)	(852,404)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista		356,711	707,392
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo		1,411,976	(978,292)
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		(583,473)	(124,188)
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		(302,717)	1,093,876
Pagos a proveedores y empleados		(945,583)	(937,648)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		1,166,556	1,058,627
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(409,918)	(314,753)
Impuesto sobre la renta pagado		(119,460)	(128,766)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		(211,010)	(110,997)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		188,466	129,549
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación		\$ (1,655,027)	\$ (457,604)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		(97,911,396)	(12,755,808)
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		97,959,350	13,146,933
Adquisición de propiedades y equipo		(7,236)	(10,668)
Precio de venta de propiedades y equipo		-	203
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		50,650	(10,064)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de inversión		\$ 91,368	\$ 370,596
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		(941,687)	(2,122,945)
Adquisiciones de préstamos y otros pasivos financieros		614,386	2,187,060
Dividendos pagados a los propietarios		(449,358)	(156)
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		868,017	233,488
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento		\$ 91,358	\$ 297,447
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		(528,509)	150,455
SALDOS AL FINAL DEL PERIODO		\$ 9,004,306	\$ 6,590,483

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador Público 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.


Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Representante Legal (1)


Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)


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 14 de mayo de 2022)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS AL 31 DE MARZO 2022

1. Entidad que Reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia") hace parte del Grupo BBVA, 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 511 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y minibancos localizados en 131 ciudades de Colombia a corte del 31 de marzo de 2022, para diciembre de 2021, se contaba también con 511 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 36 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 43.949 y 43.179 puntos de servicio al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 ascendía a 5.364 y 5.284 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados y Resumen de las Principales Políticas Contables

Normas Contables Aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecida en la Ley 1314 de 2009 reglamentadas en el Anexo del Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015 y el Decreto 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y los decretos 1432 de 2020 y 938 de 2021, las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

El Banco aplica a los presentes estados financieros intermedios condensados separados la excepción (i) contemplada en el Título 4, Capítulo I del Decreto 2420 del 2015:

- i. En relación con la NIIF 9 con respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones, así como para el tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro para las cuales se aplican las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, en este mismo orden de ideas.
- ii. Aplica lo establecido en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014, en relación el deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable.
- iii. El Decreto 2496 en su artículo 11 (modificación al 2.1.2 de la parte 1 del libro) establece la aplicación del Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las 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 en 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.

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 2021.

Estos estados financieros intermedios condensados separados, 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.

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 condensado separado
- Un Estado de Resultado intermedios condensado separado
- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensado separado
- Un Estado de cambios en el patrimonio intermedios condensado separado
- Un Estado de flujos de efectivo intermedios condensado separado
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados separados por el periodo de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2022, 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 14 de mayo de 2022 por el representante legal y el contador general del Banco.

Bases de Medición

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Sin embargo, tal como se detalla a continuación ciertas partidas son medidas a valores razonables u otras bases al final de cada periodo de reporte:

- Activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos al valor razonable.
- Activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambios en resultados.
- 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.

Moneda Funcional y de Presentación

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 o reporte para todos los efectos. Los importes reflejado 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 que se genera los principales flujos de efectivo.

Las cifras de los estados financieros intermedios condensados separados y las revelaciones detalladas en las notas se presentan en millones de pesos colombianos, excepto donde se especifique lo contrario.

Importancia Relativa y Materialidad

El Banco en la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados 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 trimestrales, 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 separados condensados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2021.

3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF

Juicios y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros intermedios condensados separados 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.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros intermedios condensados separados se refieren a la provisión por deterioro de crédito, intereses y otros conceptos de la cartera comercial (Nota 12).

Normas emitidas no efectivas

Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7), publicada por IASB en septiembre de 2019	Relaciones de cobertura afectadas por la reforma de la tasa de interés.	• Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. • Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, 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 periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (modificaciones a la NIC 1), publicada por IASB en enero de 2020 y 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 periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa"	• Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020. • Incorpora los párrafos 72A, 75A, 76A, 76B y 139U, elimina el párrafo 139D y modifica los párrafos 69, 73, 74 y 76 de la NIC 1. • 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 periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo 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.

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
Referencia al Marco Conceptual (modificaciones a la NIIF 3), publicada por IASB en mayo de 2020	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 adquirente 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.

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. Comparación de la Información y Estacionalidad

Comparación de la Información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 31 de marzo de 2022 se presentan de acuerdo con los modelos 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 establecidos con carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos y las notas explicativas referidas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2022.

Durante el año 2022 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 2022 a excepción de la cartera que se puede ver afectada por el COVID-19; en la nota 44 de hechos significativos se revelan algunas medidas que ha tomado el Banco para hacerle frente a la pandemia.

5. Información por Segmentos de Negocio

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 marzo 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.
- *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.

- *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.

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.

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, por segmento de negocio:

Estado Condensado Separado de Situación Financiera por Segmentos

31 de Marzo 2022

Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	3.497.044	2.109.924	3.569	7.777	989.343	386.431
Intermediarios Financieros	5.895.240	963.878	9.182.639	8.197.695	(12.629.268)	180.296
Cartera de Valores	12.750.479	-	-	8.226.953	4.523.526	-
Inversión Crediticia Neta	57.937.470	38.574.251	13.295.951	6.031.678	58.607	(23.017)
Consumo	20.089.776	20.116.631	1.387	89	1	(28.332)
Tarjetas	2.357.871	2.357.667	179	-	-	25
Hipotecario	13.030.016	13.028.147	1.970	-	-	(101)
Empresas	23.444.908	3.717.874	13.552.387	6.115.624	59.041	(18)
Resto	(985.101)	(646.068)	(259.972)	(84.035)	(435)	5.409
Inmovilizado neto	982.972	171.984	1.784	12.121	-	797.083
Otros Activos	1.567.972	372.131	34.139	679.954	350.986	130.762
Total Activo	82.631.177	42.192.168	22.518.082	23.156.178	(6.706.806)	1.471.555
Intermediarios Financieros	4.134.265	19.803.954	3.566.105	11.292.107	(30.683.573)	155.672
Recursos Clientes	61.876.653	20.722.350	17.565.573	5.847.778	17.735.669	5.283
Vista	9.348.937	3.479.211	4.738.116	1.126.870	-	4.740
Ahorro	30.867.123	14.191.325	11.959.086	4.716.175	-	537
CDTs	19.430.958	3.051.814	868.371	4.733	15.506.034	6
Bonos	2.229.635	-	-	-	2.229.635	-
Otros Pasivos	11.060.402	1.457.813	1.162.184	5.909.222	1.047.006	1.484.177
Total Pasivo	77.071.320	41.984.117	22.293.862	23.049.107	(11.900.898)	1.645.132

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual al corte del 31 de marzo de 2022.

31 de Diciembre 2021

Mill. \$COP	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	6.490.102	951.515	9.756.540	5.982.177	(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	5.591.096	(4.022)	(25.738)
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	5.668.633	-	(17)
Resto	(1.077.734)	(752.439)	(247.683)	(77.537)	(4.022)	3.947
Inmovilizado neto	993.682	171.044	1.798	11.535	-	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	22.197.348	18.126.350	(3.220.615)	1.514.713
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	73.643.172	40.383.267	21.832.247	17.830.544	(8.028.404)	1.625.518

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual al corte del 31 de diciembre de 2021.

Al analizar el balance desagregado por banca a 31 de marzo de 2022, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Banco son Comercial con el 51%, Corporate and Investment Banking (CIB) con el 28% y Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 27%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34%, COAP con 29%, BEI con 28% y CIB con 10%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación anual de -29%. La cartera de valores presentó un incremento de 23%, que se explica por el crecimiento de CIB (+\$2311245.30). La Inversión Crediticia Neta aumentó en 05%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+\$1488066.70), BEI (+\$886009.10) y CIB (+\$440582.10). En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +09% en Tarjetas, de +06% en crédito de Consumo y de +01% en crédito Hipotecario. En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 07% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 04%, siendo CIB (+\$5029825.40) y Comercial (+\$1479492.20) las que registraron los mayores crecimientos.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 51%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por CIB (+\$868599.90), Comercial (-\$198331.10) y BEI (-\$352890.20).

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% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de -\$138801.0 con respecto al 31 de diciembre del año 2021 mientras que los Bonos presentaron una variación de +\$431608.80 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 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 -\$2,358,845 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$5,200,859 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.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios al 31 de marzo de 2022 y 2021 por segmentos de negocio:

31 de Marzo 2022

Acumulado Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	845,331	646,397	280,529	86,473	(137,852)	(30,216)
Comisiones Netas	124,680	106,043	15,761	30,136	(980)	(26,280)
Resto de Operaciones Financieras	138,861	12,067	12,426	86,237	(560)	28,691
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(36,490)	(4,050)	(1,068)	597	(29,463)	(2,506)
Margen Bruto	1,072,382	760,457	307,648	203,443	(168,855)	(30,311)
Gastos Generales de Administración	(322,757)	(218,623)	(19,050)	(17,056)	(356)	(67,672)
- Gastos Personal	(160,440)	(79,418)	(11,053)	(8,281)	(19)	(61,669)
- Gastos Generales	(146,798)	(125,459)	(5,239)	(6,921)	(247)	(8,932)
- Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(15,519)	(13,745)	(2,758)	(1,854)	(90)	2,928
Amortizaciones y Depreciación	(29,674)	(11,975)	(134)	(760)	-	(16,805)
Derramas de Gastos	-	(55,823)	(19,863)	(7,041)	(5,614)	88,341
Margen Neto	719,951	474,036	268,601	178,586	(174,825)	(26,447)
Pérdida por Deterioro de Activos	(196,924)	(159,930)	(26,308)	(6,498)	3,588	(7,776)
Dotación a Provisiones	(7,493)	(2,382)	(293)	(233)	(16)	(4,569)
Resto Resultados no ordinarios	(3,230)	-	-	-	-	(3,230)
BAI	512,304	311,724	242,000	171,855	(171,253)	(42,022)
Impuesto Sociedades	(193,118)	(117,511)	(91,228)	(64,784)	65,832	14,573
BDI	319,186	194,213	150,772	107,071	(105,421)	(27,449)

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual al corte del 31 de marzo de 2022.

31 de Marzo 2021

Acumulado Mill. \$COP	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	797.409	491.372	134.359	62.763	119.088	(10.173)
Comisiones Netas	101.642	91.641	17.635	20.154	87	(27.875)
Resto de Operaciones Financieras	32.464	9.194	4.664	21.086	(2.779)	299
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(35.919)	(5.831)	(846)	(1.132)	(24.520)	(3.590)
Margen Bruto	895.596	586.376	155.812	102.871	91.876	(41.339)
Gastos Generales de Administración	(289.859)	(183.761)	(15.206)	(12.709)	(308)	(77.875)
- Gastos Personal	(149.214)	(74.002)	(9.637)	(7.956)	-	(57.619)
- Gastos Generales	(125.558)	(97.791)	(4.130)	(3.152)	(247)	(20.238)
- Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(15.087)	(11.968)	(1.439)	(1.601)	(61)	(18)
Amortizaciones y Depreciación	(28.607)	(11.194)	(140)	(625)	-	(16.648)
Derramas de Gastos	-	(72.728)	(15.482)	(7.986)	(2.157)	98.353
Margen Neto	577.130	318.693	124.984	81.551	89.411	(37.509)
Perdida por Deterioro de Activos	(279.998)	(213.929)	(35.742)	(3.908)	57	(26.476)
Dotación a Provisiones	(14.074)	2.422	(16)	-	(220)	(16.260)
Resto Resultados no ordinarios	(4.308)	23	(2)	(2)	-	(4.327)
BAI	278.750	107.209	89.224	77.641	89.248	(84.572)
Impuesto Sociedades	(91.648)	(35.249)	(29.336)	(24.961)	(27.487)	25.385
BDI	187.102	71.960	59.888	52.680	61.761	(59.187)

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual al corte del 31 de marzo de 2021.

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, CIB 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 -\$256.940 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -\$168.855.

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 6,0% con respecto al año 2021, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destacan Banca Comercial con una variación de +\$155.025 (+31,5%) y BEI con una variación de +\$146.170 (+108,8%).

El margen bruto del Banco creció 19,7% con relación al cuarto periodo de 2021 para el cual Banca Comercial mostró el mejor desempeño con una variación de +\$174.081 (+29,7%), seguido de BEI con una variación de +\$151.835 (+97,4%).

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 11,4% y fueron Comercial y CIB las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco aumentó 70,6% con respecto al 31 de diciembre de 2021, producto del incremento en ROF de 327,7% y la disminución de 29,7% en pérdida por deterioro de activos. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas Comercial 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", a continuación se relaciona la distribución por epígrafes del Estado Financiero Intermedios Condensado Separado, de la exposición de BBVA Colombia, al riesgo de crédito a marzo de 2022 y diciembre de 2021, 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 a los portafolio de derivados y contabilidad de coberturas se utiliza la metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 Capítulo 18.

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 intermedio condensado separado, como se indica a continuación:

Exposición Máxima del Riesgo de crédito	31 de marzo de 2022	diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7,411,377	\$ 8,314,581
Activos financieros mantenidos para negociar	3,967,098	2,750,236
Activos financieros disponibles para la venta	1,934,845	1,876,189
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,289,417	2,092,811
Derivados y Contabilidad de coberturas	3,719,960	2,308,641
Cartera de Consumo	23,596,193	22,330,191
Cartera Comercial	23,787,148	22,478,303
Cartera de Vivienda	14,067,338	13,906,228
Inversión Crediticia	\$ 61,450,679	\$ 58,714,722
Crédito Aprobados No Desembolsados	1,516,605	1,131,063
Cupos de Créditos	5,080,475	5,072,602
Garantías Bancarías	3,864,656	3,944,637
Cartas de Crédito	837,451	951,968
Compromisos contingentes no usados	\$ 11,299,187	\$ 11,100,270
TOTAL EXPOSICION MAXIMA DE RIESGO NETA	\$ 92,072,563	\$ 87,157,450

Nota: Esta información contiene el riesgo implícito razón por la cual no se establece cruce directo con saldos del Estado de situación financiera.

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 \$3.719.960 al cierre de marzo de 2022.

La exposición máxima de riesgo presentada se basa en el sistema de administración de riesgos de mercado SARM que permite al Banco identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones, así mismo se utiliza la metodología regulatoria para la medición del riesgo de los instrumentos financieros.

Para las inversiones se contempló el riesgo máximo por emisor a valor nominal de los títulos y el riesgo de contrapartida de los derivados sin operativa de intergrupos con colaterales.

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 las otras exposiciones del riesgo se encuentran las operaciones de mercado de emisión y venta de put y call, liquidación de cuentas inactivas.

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 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 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; 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.

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 recurrentes 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.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

31 de marzo 2022

31 de marzo de 2022					
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	22,782,307	20,895,771	-	-	20,895,771
Cartera Vivienda	13,424,389	13,229,309	-	-	13,229,309
Cartera de Consumo	21,524,981	23,408,205	-	-	23,408,205
Cartera Crediticia	\$ 57,731,677	\$ 57,533,285	\$ -	\$ -	\$ 57,533,285
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1,204,411	1,178,064	-	-	1,178,064
Títulos de Solidaridad	1,104,434	1,099,078	-	-	1,099,078
Títulos Hipotecarios - TIP's	3,609	4,042	-	-	4,042
Inversiones disponibles para la venta	\$ 2,312,454	\$ 2,281,184	\$ -	\$ -	\$ 2,281,184
Total cartera e inversiones	\$ 60,044,131	\$ 59,814,469	\$ -	\$ -	\$ 59,814,469

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la Vista	41,126,311	41,126,311	-	-	41,126,311
Depósitos a Plazo	19,434,220	19,111,696	-	-	19,111,696
Total depósitos y exigibilidades	\$ 60,560,531	\$ 60,238,007	\$ -	\$ -	\$ 60,238,007

31 de diciembre 2021

Activo	31 de diciembre de 2021				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	21,476,988	20,693,191	-	-	20,693,191
Cartera Vivienda	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
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 disponibles para la venta	\$ 2,082,071	\$ 2,060,650	\$ -	\$ -	\$ 2,060,650
Total cartera e inversiones	\$ 57,016,855	\$ 60,833,707	\$ -	\$ -	\$ 60,833,707

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la Vista	41,175,499	41,175,499	-	-	41,175,499
Depósitos a Plazo	18,022,109	18,230,872	-	-	18,230,872
Total depósitos y exigibilidades	\$ 59,197,608	\$ 59,406,371	\$ -	\$ -	\$ 59,406,371

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponde 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 tiene 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 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 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 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 diciembre de 2021 y 31 de marzo 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 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 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 de situación financiera intermedia condensados separados, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- 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 periodo vencido asociados a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia SA" basado en información de mercado observable.

- Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio.

El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. utilizando curvas asignadas de acuerdo con el 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 SA" proveedor de precios para valoración.

- Opciones Europeas USD/COP

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes estas variables son 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 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 2022

Activos y Pasivos	31 de marzo de 2022				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	\$ 10,566,686	\$ 10,566,686	\$ 5,150,975	\$ 5,153,371	\$ 262,340
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	10,566,686	10,566,686	5,150,975	5,153,371	262,340
Inversiones a Valor Razonable	6,241,079	6,241,079	5,150,975	827,764	262,340
Inversiones Negociables	3,941,330	3,941,330	3,207,926	733,404	-
Bonos	83,649	83,649	-	83,649	-
Certificado de Depósito a Término	633,789	633,789	-	633,789	-
Títulos de Tesorería - TES	3,223,892	3,223,892	3,207,926	15,966	-
Inversiones disponibles para la venta	2,299,749	2,299,749	1,943,049	94,360	262,340
Títulos de Tesorería - TES	1,990,971	1,990,971	1,901,346	89,625	-
Certificado de Depósito a Término	4,735	4,735	-	4,735	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	15,288	15,288	-	-	15,288
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	288,755	288,755	41,703	-	247,052
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	4,325,607	4,325,607	-	4,325,607	-
De Negociación	4,125,964	4,125,964	-	4,125,964	-
Contratos Foward	1,163,338	1,163,338	-	1,163,338	-
Operaciones de Contado	1,559	1,559	-	1,559	-
Opciones	7,566	7,566	-	7,566	-
Swaps	2,953,501	2,953,501	-	2,953,501	-
De Cobertura	199,643	199,643	-	199,643	-
Swaps	199,643	199,643	-	199,643	-
Pasivos	4,655,787	4,655,787	-	4,655,787	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	4,655,787	4,655,787	-	4,655,787	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	4,655,787	4,655,787	-	4,655,787	-
De Negociación	4,655,787	4,655,787	-	4,655,787	-
Contratos Foward	1,302,047	1,302,047	-	1,302,047	-
Operaciones de Contado	1,130	1,130	-	1,130	-
Opciones	7,609	7,609	-	7,609	-
Swaps	3,345,001	3,345,001	-	3,345,001	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	10,438,003	10,438,003	8,075,425	928,882	-
Activos medidos sobre bases no recurrentes	10,438,003	10,438,003	8,075,425	928,882	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	9,004,307	9,004,307	8,075,425	928,882	-
Efectivo y depósitos en bancos	8,075,425	8,075,425	8,075,425	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	928,882	928,882	-	928,882	-
Otros	1,433,696	1,433,696	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	162,347	162,347	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,271,349	1,271,349	-	-	-
Pasivos	6,359,978	6,359,978	-	2,269,676	2,688,322
Títulos de Inversión	2,269,676	2,269,676	-	2,269,676	-
Títulos de Inversión en Circulación	2,269,676	2,269,676	-	2,269,676	-
Obligaciones Financieras	2,688,322	2,688,322	-	-	2,688,322
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2,688,322	2,688,322	-	-	2,688,322
Otros	1,401,980	1,401,980	-	-	-
Cuentas por Pagar	1,131,964	1,131,964	-	-	-
Otros pasivos	270,016	270,016	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	\$ 32,020,454	\$ 31,731,699	\$ 13,184,697	\$ 13,007,716	\$ 2,703,610

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para lo transcurrido del año 2022 y 2021 no se presentaron transferencia de niveles.

Al 31 de Diciembre 2021

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
	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
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 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 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 periodo 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.

8. Transacciones en Moneda Extranjera

El Banco ejecutó operaciones durante el primer trimestre 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 marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

Concepto		31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Posición Propia de Contado	USD	1,292	1,513
Posición Propia		18	40
Posición Bruta de apalancamiento		26,083	25,614
<i>*cifras presentadas en Millones de USD</i>			

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en millones dólares americanos, es la siguiente:

Descripción	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	1,219	1,349
Activos financieros de inversión	-	2
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	308	373
Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto)	234	209
Total activos en moneda extranjera	1,761	1,933
Pasivos		
Depósitos y Exigibilidades	108	108
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	79	152
Titulos de Inversión en circulación	409	403
Cuentas por pagar	30	14
Otros pasivos	1	1
Total pasivos en moneda extranjera	627	678
Activos (Pasivos) netos en moneda extranjera	1,134	1,255

Diferencias en cambio - 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).

Para el cierre del primer trimestre del año 2022 se registró una pérdida neta por 271.593. Los activos a marzo del 2022 reflejaron una leve disminución del 8.94% equivalente a USD 172.935, igual comportamiento se presentó en los pasivos en un 14.62% equivalente a USD 50.875.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el primer trimestre de 2022 aumentaron en 2.124.936 millones USD y 1.708.936 millones de USD, respectivamente. La pérdida neta obedece básicamente a la disminución en los activos e influenciado de igual forma por la fluctuación de la tasa durante dicho trimestre especialmente al corte del mes de marzo del 2022 (3.756.03).

Las tasas de cambio representativas del mercado al cierre del 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron:

Concepto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
TRM	3,756.03	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 marzo del 2022 la TRM disminuyó en un 5.65% (225.13 pesos) en referencia al 31 de diciembre del año 2021.

La posición propia de contado en moneda extranjera, equivalentes en miles de dólares americanos es la siguiente:

Descripción	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Derechos		
Operaciones de contado USD	9	29
Operaciones de contado DIV	1	1
Operaciones de contado Titulos	-	1
Forex	3	-
Total derechos	13	31
Obligaciones		
Operaciones de contado USD	182	82
Operaciones de contado Titulos	-	2
Forex	3	1
Total obligaciones	185	84
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera	(172)	(55)
Exclusiones según normativa del DOM-139/25-05-2015 expedida por Banco República	330	330
Posición Propia de contado	1,292	1,532

El mayor déficit externo, la incertidumbre electoral, el incremento en las tasas de interés en Estados Unidos son unos de los elementos que han mantenido bajo presión a la tasa de cambio en Colombia, aunque hay otros factores que podrían contribuir en esa situación.

Para el primer trimestre del 2022 indudablemente el hecho más importante en la actualidad política internacional que se debe considerar está relacionado con los problemas geopolíticos entre Rusia, y Ucrania, lo que disminuye el apetito por riesgo de los agentes internacionales y baja la entrada de capitales a Colombia.

9. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Caja	\$ 2,565,585	\$ 2,439,197
Depósitos en el Banco de la República	930,832	2,455,534
Depósitos en otros bancos	1,219	1,428
Remesas en tránsito de cheques negociados	173	242
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	\$ 3,497,809	\$ 4,896,401
Caja	654	715
Corresponsales extranjeros	4,576,961	5,370,936
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	\$ 4,577,615	\$ 5,371,651
Total efectivo y depósitos en bancos	\$ 8,075,424	\$ 10,268,052
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	928,882	737,064
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 9,004,306	\$ 11,005,116

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una disminución del 18%, los rubros más representativos son: los depósitos en el Banco de la República con una disminución de 62% y está representado por un valor de \$1.524.702 y remesas en tránsito de cheques negociados en moneda extranjera de 29% por un valor de \$ 69,

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas, se evidencia un aumento de 26% frente al cierre de diciembre del 2021, representado en las repos activas con el Banco de la República a una tasa de 3% con vencimientos de 1 a 4, la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa de 3% cuyos vencimientos se pactaron de 1 a 12 días, Compañías de Seguros y de Reaseguros a una tasa de 2% pactados de 1 a 2 días, y por último Nación a una tasa de -0.03% cuyos vencimientos se pactaron de 1 a 2 días. Al igual que al corte de diciembre del 2021 no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas. Para el cierre de marzo se tenía un faltante de liquidez representativo el cual fue necesario cubrir con repos particularmente con el Banco de la República.

En el rubro de la caja se presenta un aumento del 5% respecto al saldo presentado en diciembre de 2021, debido a la variación en la cuenta de transportes de valores.

Los corresponsales extranjeros presentan una disminución de \$793.975 que se concentra principalmente en BBVA NEW YORK \$1.248.925, BARCLAYS BANK PLC LONDRES \$3.987 y BBVA HONG KONG por \$3.559 entre otros.

El encaje legal al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 requerido y mantenido en el Banco República por \$3.474.547 y \$3.451.692 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.

10. Activos Financieros de Inversión, Neto

A continuación se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Activos financieros de inversión	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería - TES	\$ 3,223,892	2,089,409
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	19,534	13,013
Otros emisores nacionales	697,904	621,051
TOTAL DE INVERSIONES NEGOCIABLES	\$ 3,941,330	\$ 2,723,473
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería - TES	1,990,971	2,004,921
Otros emisores nacionales	409,165	408,093
TOTAL DE INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ 2,400,136	\$ 2,413,014
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2,308,845	2,070,925
Otros emisores nacionales	3,609	11,146
TOTAL INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCIMIENTO	\$ 2,312,454	\$ 2,082,071
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	\$ 8,653,920	\$ 7,218,558

Entre marzo 2022 y diciembre 2021 se presenta un aumento en el portafolio de las inversiones negociables por \$1.217.857, básicamente en los TES "Títulos de Tesorería" 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 banco incremento de \$1.134.483. La misma situación se presenta con los títulos del gobierno y de otros emisores nacionales por \$83.374.

Entre marzo 2022 y diciembre 2021 se presenta disminución en los títulos de inversión disponibles para la venta \$12.878, principalmente en los títulos de Tesorería TES por \$13.950.

Para el primer trimestre del año 2022 en inventario de las inversiones para mantener hasta el vencimiento presenta incremento de \$230.383 donde los otros títulos emitidos por el gobierno nacional presentan un incremento de \$237.920 como para los otros emisores nacionales; comportamiento diferente se presentó en el portafolio medido a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario, quien sufrió un leve aumento en los títulos emitidos por la nación.

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 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 marzo de 2022.

31 de marzo 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.	405,469	36,846	9.09%	97,707	14,371,977	13,296,778	741
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	Bogotá D.C.	51,270	1,364	2.66%	2,680	112,477,254	112,376,486	942
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 100,387			

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	1,364	2.66%	2,643	109,822,755	109,723,410	5,729
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 99,760			

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. y Fondo para el Financiamiento del Sector Pecuario (FINAGRO), su medición se realiza de acuerdo con la valoración según "Precia" 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.

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 marzo 2022 y diciembre de 2021 el precio es de \$103.87 pesos y \$97.11 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

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 \$9.400 pesos para el cierre de diciembre de 2021 y marzo de 2022 respectivamente.

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 \$140.110,24 pesos para ACH Colombia S.A. y \$19.179,85 pesos Redeban Multicolor S.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)	-	-

11. Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Contado

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
De Negociación	4,125,964	2,960,451
De Cobertura	199,643	330,529
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	\$ 4,325,607	\$ 3,290,980

Los instrumentos financieros a valor razonable cerraron con un saldo de \$4.325.607 correspondientes principalmente a operaciones de swaps de negociación con el mayor importe por \$2.953.500 esto en principal medida a contratos con la contraparte BBVA MADRID, seguidos de los forward con \$1.163.338 en posición activa por negociaciones realizadas, lo que representó una aumento frente a diciembre de 2021.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan disminución en \$130.886 debido a la variación de la tasa de cambio que se evidenció durante este trimestre.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos	\$ 210,024	\$ 347,120
Total interbancarios comprados	\$ 210,024	\$ 347,120
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:		
Banco de la República	3,301,207	2,167,417
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	155,569	606,513
Total operaciones repo cerrado	\$ 3,456,776	\$ 2,773,930
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	261,948	445,457
Compañías de seguros	-	19,700
Corredores Asociados S.A.	-	40,211
Bancos y Corporaciones Financieras	8,429	4,575
Sociedades Administradoras de Fondos	243,108	-
Residentes del exterior	302,301	66,107
Otros	17,273	-
Total compromisos por simultáneas	\$ 833,059	\$ 576,050
TOTAL POSICIONES PASIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO	\$ 4,499,859	\$ 3,697,100
De Negociación	4,655,786	3,454,783
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO	\$ 4,655,786	\$ 3,454,783
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO	\$ 9,155,645	\$ 7,151,883

Para los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado evidenciamos un incremento significativo frente a diciembre del año 2021 por valor de \$1.201.003, principalmente en contratos de swaps de negociación que aumentaron en \$1.093.456 y su mayor valor se ve representado con la contraparte BBVA Madrid, seguido con una disminución de forward de negociación de \$107.460, de igual manera también se obtuvo un incremento menor en operaciones de contado por \$341.

No se percibieron costos de transacción distintos a los intereses pactados.

12. Cartera de Créditos, Operaciones de Leasing e Intereses (Neto)

A continuación se presenta un resumen por tipo de cartera:

Inversión Crediticia	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de Consumo	\$ 23,482,291	\$ 22,217,413
Cartera Comercial	23,786,467	22,477,474
Cartera de Vivienda	13,670,667	13,518,390
Cartera de Microcrédito	2	2
Cartera de Empleados	511,252	501,443
Subtotal Inversión Crediticia	\$ 61,450,679	\$ 58,714,722
Provisión Inversión Crediticia	(3,719,002)	(3,779,938)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 57,731,677	\$ 54,934,784

La cartera de BBVA Colombia presenta concentración en la cartera comercial, presentando un incremento de \$1.308.993, dicha categoría se compone de los préstamos de vehículo, leasing, cupo rotativo, tarjetas de crédito y negocios que presentan una variación del 6% respecto a los resultados de diciembre de 2021, del mismo modo se presenta también incrementos en la cartera de consumo de \$1.264.878 que representa una variación del 6%, la cartera de vivienda presenta un incremento de \$152.277 la cual genera una variación del 1% respecto a diciembre 2021.

A continuación, se presentan un resumen del movimiento de la provisión de inversión crediticia:

Movimientos de provisiones de inversión crediticia	Cartera de Consumo	Cartera Comercial	Cartera de Vivienda	Total
Saldo al 1 enero de 2022	\$ 2,137,813	\$ 1,001,312	\$ 640,813	\$ 3,779,938
Dotación Provisión Cartera de Créditos	344,824	362,887	61,326	769,037
Reintegro Provisión Cartera de Créditos	(207,501)	(327,414)	(42,033)	(576,948)
Préstamos castigados	(194,064)	(29,745)	(8,987)	(232,796)
Otros movimientos	(9,857)	(2,201)	(8,171)	(20,229)
Total Movimiento de provisiones	\$ (66,598)	\$ 3,527	\$ 2,135	\$ (60,936)
Saldo a 31 de marzo de 2022	\$ 2,071,215	\$ 1,004,839	\$ 642,948	\$ 3,719,002

Movimientos de provisiones de inversión crediticia	Cartera de Consumo	Cartera Comercial	Cartera de Vivienda	Total
Saldo al 1 enero de 2021	\$ 2,028,191	\$ 1,136,685	\$ 608,822	\$ 3,773,698
Dotación Provisión Cartera de Créditos	1,706,061	919,549	344,481	2,970,091
Reintegro Provisión Cartera de Créditos	(789,195)	(777,009)	(219,822)	(1,786,026)
Préstamos castigados	(701,939)	(251,069)	(38,754)	(991,762)
Otros movimientos	(105,305)	(26,844)	(53,914)	(186,063)
Total Movimiento de provisiones	\$ 109,622	\$ (135,373)	\$ 31,991	\$ 6,240
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 2,137,813	\$ 1,001,312	\$ 640,813	\$ 3,779,938

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de marzo de 2022:

Categoría A - Riesgo Normal						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	21,359,814	316,974	11,626	642,898	18,068	522
Cartera comercial	21,860,909	166,400	41,210	308,247	5,639	1,471
Cartera de vivienda	12,453,197	217,688	21,884	249,147	22,966	401
Total Cartera	\$ 55,673,920	\$ 701,062	\$ 74,720	\$ 1,200,292	\$ 46,673	\$ 2,394
Categoría B - Riesgo Aceptable						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	332,616	18,472	1,338	45,766	4,515	272
Cartera comercial	576,525	9,454	2,089	36,549	1,460	199
Cartera de vivienda	638,288	41,691	4,499	27,109	41,033	4,386
Total Cartera	\$ 1,547,429	\$ 69,617	\$ 7,926	\$ 109,424	\$ 47,008	\$ 4,857
Categoría C - Riesgo Apreciable						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	247,713	18,004	1,266	59,994	14,069	629
Cartera comercial	454,494	11,406	14,541	63,455	5,344	7,471
Cartera de vivienda	172,458	14,487	1,895	18,968	14,450	1,890
Total Cartera	\$ 874,665	\$ 43,897	\$ 17,702	\$ 142,417	\$ 33,863	\$ 9,990
Categoría D - Riesgo Significativo						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	172,625	10,528	924	169,766	10,432	908
Cartera comercial	66,936	3,283	2,917	40,130	2,844	2,925
Cartera de vivienda	165,003	9,572	1,420	34,729	9,495	1,410
Total Cartera	\$ 404,564	\$ 23,383	\$ 5,261	\$ 244,625	\$ 22,771	\$ 5,243
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	1,018,439	78,008	7,846	1,017,542	77,982	7,849
Cartera comercial	529,561	26,784	20,637	482,116	26,695	20,294
Cartera de microcrédito	2	0	0	2	0	0
Cartera de vivienda	309,268	10,554	5,434	201,456	10,175	5,334
Total Cartera	\$ 1,857,270	\$ 115,346	\$ 33,917	\$ 1,701,116	\$ 114,852	\$ 33,477
Total por concepto	\$ 60,357,848	\$ 953,305	\$ 139,526	\$ 3,397,874	\$ 265,167	\$ 55,961
Total cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses (Neto)						\$ 57,731,677

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2021:

Categoría A - Riesgo Normal						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	20,002,322	308,012	13,600	602,946	18,232	601
Cartera comercial	20,505,107	127,638	40,948	284,493	5,009	1,433
Cartera de vivienda	12,227,771	224,848	22,961	246,342	22,577	507
Total Cartera	\$ 52,735,200	\$ 660,498	\$ 77,509	\$ 1,133,781	\$ 45,818	\$ 2,541
Categoría B - Riesgo Aceptable						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	308,006	19,413	1,498	44,963	4,875	289
Cartera comercial	588,095	10,274	2,100	37,095	1,455	186
Cartera de vivienda	672,795	45,140	5,043	29,668	44,057	4,890
Total Cartera	\$ 1,568,896	\$ 74,827	\$ 8,641	\$ 111,726	\$ 50,387	\$ 5,365
Categoría C - Riesgo Apreciable						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	249,676	19,212	1,425	60,768	14,924	686
Cartera comercial	497,312	11,244	14,655	62,477	5,006	2,394
Cartera de vivienda	186,399	16,072	2,089	20,615	16,011	2,081
Total Cartera	\$ 933,387	\$ 46,528	\$ 18,169	\$ 143,860	\$ 35,941	\$ 5,161
Categoría D - Riesgo Significativo						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	221,036	18,227	1,470	213,510	17,713	1,354
Cartera comercial	67,524	3,928	3,725	38,873	3,276	3,416
Cartera de vivienda	160,844	9,036	1,263	34,231	8,997	1,246
Total Cartera	\$ 449,404	\$ 31,191	\$ 6,458	\$ 286,614	\$ 29,986	\$ 6,016
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad						
Portafolio	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión Otros conceptos
Cartera de consumo	1,070,394	87,212	8,688	1,061,063	87,192	8,697
Cartera comercial	558,404	28,812	18,535	508,848	28,698	18,651
Cartera de microcrédito	2	0	0	2	0	0
Cartera de vivienda	316,535	10,353	5,079	194,651	9,963	4,977
Total Cartera	\$ 1,945,335	\$ 126,377	\$ 32,302	\$ 1,764,564	\$ 125,853	\$ 32,325
Total por concepto	\$ 57,632,222	\$ 939,421	\$ 143,079	\$ 3,440,545	\$ 287,985	\$ 51,408
Total cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses (Neto)						\$ 54,934,784

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 II de la Circular Básica Contable y Financiera 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 Intermedios Condensados Separados presentados, estos criterios no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2021.

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 2022 la cartera de créditos presenta un crecimiento acumulado neto de 5% con respecto al cierre del 31 de diciembre de 2021, es de destacar la recuperación de la cartera de particulares con crecimientos de 13% en Consumo y 9% en crédito de Vivienda.

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 de Vivienda continua con la tendencia de crecimiento luego del impacto negativo que sufrió 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 23% en comparación con el mismo periodo en 2021, crecimiento derivado de la situación actual del mercado y a los cierres de incentivación de las bancas mayoristas, resultando en un incremento de 17% en la cartera vigente total, 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 de 18% en la cartera de créditos neta para el año 2022.

13. Cuentas por Cobrar, Neto

Cuentas por cobrar, neto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Dividendos y participaciones	\$ 59,041	\$ -
Comisiones	7,484	7,433
Cuentas abandonadas	148,486	145,697
Depósitos en garantía	877,377	820,771
A empleados	908	160
Proceso de titularización	7	7
Diversas	206,961	289,958
Deterioro comisiones	(2,151)	(1,989)
Deterioro de cuentas por cobrar	(26,764)	(24,801)
CUENTA POR COBRAR, NETO	\$ 1,271,349	\$ 1,237,236

Para el periodo comprendido entre marzo 2022 y diciembre 2021, se presenta una variación significativa de \$59.041 en Dividendos y Participaciones de los cuales \$25.422 corresponden a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, \$30.236 a RCI Colombia Compañía de Financiamiento S.A., y \$3.383 a FINAGRO estos dividendos son los decretados en el 2022 y la variación se debe a que durante el año 2021 nos pagaron todos los dividendos que se tenían por cobrar en dicho periodo; adicionalmente se presenta un incremento en depósitos en garantía de \$56.606 principalmente por el Margin Call de las operaciones de derivados, por último se presenta un aumento en cuentas abandonadas de \$2.789 que corresponde principalmente a cuentas de ahorros ordinarias abandonadas ICETEX.

Ahora la disminución más significativa corresponde a la cuenta de diversas por \$82.997, en donde la mayor variación se refleja en la cancelación de futuros que se tenían con la Cámara de Riesgo Central de la Contraparte S.A., por valor de \$65.151.

14. Inversiones en Subsidiarias y Negocios Conjuntos

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	\$ 82,179	\$ 102,559
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	38,351	39,129
Inversiones subsidiarias	\$ 120,530	\$ 141,688
RCI Banque Colombia S.A.	158,254	179,686
Inversiones en negocios conjuntos	\$ 158,254	\$ 179,686
TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ 278,784	\$ 321,374

Los principios y políticas para las Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y medición establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, políticas contables que no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio 2021.

Se presenta una disminución del 13.3%, representado por \$42.590 en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por 55.657 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.

31 de marzo de 2022

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades (Pérdidas)
Inversiones en Subsidiarias:					\$ 120,530			
BBVA Asset Management S.A.	Bogotá	55,090	52,067	94.51%	82,179	123,535	36,584	5,696
BBVA Valores Colombia S.A.								
Comisionista de Bolsa	Bogotá	29,000	27,388	94.44%	38,351	41,787	1,179	(689)
Inversiones en Negocios Conjuntos:					\$ 158,254			
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	48.99999%	158,254	2,982,488	2,659,521	17,966
Total Inversiones en Subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 278,784			

31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades (Pérdidas)
Inversiones en Subsidiarias:					\$ 141,688			
BBVA Asset Management S.A.	Bogotá	55,090	52,067	94.51%	102,559	117,060	8,547	26,898
BBVA Valores Colombia S.A.								
Comisionista de Bolsa	Bogotá	29,000	27,388	94.44%	39,129	43,777	2,345	1,483
Inversiones en Negocios Conjuntos:					\$ 179,686			
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	48.99999%	179,686	2,841,497	2,474,791	68,562
Total Inversiones en Subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 321,374			

15. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta, Neto

A continuación se presenta un resumen de:

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Bienes Recibidos en Pago		
Bienes inmuebles	\$ 39,526	40,022
Subtotal bienes recibidos en pago	\$ 39,526	\$ 40,022
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	14,759	14,697
Vehículos	589	725
Maquinaria y equipo	395	259
Bienes inmuebles en leasing habitacional	29,596	28,956
Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing	\$ 45,339	\$ 44,637
Bienes No utilizados en el objeto social		
Terrenos	3,641	3,641
Edificios	8,786	13,523
Muebles, Enseres y Equipo de computo	1,541	1,541
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	\$ 13,968	\$ 18,705
Fideicomisos	7,175	7,175
Subtotal Fideicomisos	\$ 7,175	\$ 7,175
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	\$ 106,008	\$ 110,539
Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta		
Bienes recibidos en pago	(24,992)	(24,057)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(21,669)	(19,608)
Fideicomisos	(6,705)	(6,401)
Muebles, Enseres y Equipo de computo	(1,541)	(1,541)
Subtotal Deterioro	\$ (54,907)	\$ (51,607)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	\$ 51,101	\$ 58,932

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 por departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Atendiendo lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, 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.

Al 31 de marzo de 2022 el Banco contaba con 372 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$105.008 y un deterioro de \$54.907; al 31 de diciembre de 2021 el Banco contaba con 282 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta por valor de \$110.539 y un deterioro de \$51.607.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para lo transcurrido del año 2022 y al cierre de 2021 ascendían a \$64.818 y \$44.015 respectivamente.

Una de las variaciones más significativas está en los bienes no utilizados en el objeto social en la línea de edificios, esto se debe a la venta de una oficina llamada Basika 95 en Chico y a los deterioros que se están realizando con la entrada el aplicativo de Real Estate en el año 2022.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron los siguientes:

Concepto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al comienzo del año	\$ 51,607	\$ 34,792
Provisión cargada a gastos en el año	7,109	21,823
Traslados	-	(209)
Utilización de la provisión	-	1,541
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	(3,809)	(6,340)
Saldo Deterioro	\$ 54,907	\$ 51,607

Los montos, tiempo de permanencia y nivel de provisión de los activos no corrientes mantenidos para la venta en los periodos comparados eran:

Tipo de bien	Monto		31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	Tipo de permanencia (meses)	Provisión	Tipo de permanencia (meses)	Provisión
Bienes inmuebles	106,008	110,539	20	54,907	20	51,607
TOTAL	\$ 106,008	\$ 110,539		\$ 54,907		\$ 51,607

16. Propiedades y Equipos, Neto

A continuación, se presente un resumen de la propiedad y equipo:

Propiedad y equipo, neto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
De uso propio		
Terrenos y edificios	\$ 771,482	\$ 773,315
Vehículos	965	1,164
Enseres y accesorios	129,307	128,781
Equipo de oficina	54,366	53,013
Equipo informático	300,376	299,234
Equipo de redes y telecomunicaciones	61,527	61,938
Depreciación acumulada	(633,481)	(621,508)
Deterioro	(40,882)	(42,702)
Subtotal de uso propio	\$ 643,660	\$ 653,235
Mejoras de derechos de arrendamiento	15,464	15,648
Subtotal mejoras de derechos de	\$ 15,464	\$ 15,648
Costos directos obras en construcción	52	1,349
Subtotal Construcciones en proceso	\$ 52	\$ 1,349
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	\$ 659,176	\$ 670,232

La propiedad y equipo presenta una disminución total del 1.68%, frente a las cifras de diciembre de 2021, dicha diferencia corresponde \$11.056, la cual comprende todos los rubros que componen la propiedad y equipo, de las cuales los terrenos, edificios, vehículos y equipos de redes disminuyeron en \$2.443 y un incremento en enseres, equipo oficina e informático por \$3.021. De igual manera, la depreciación presenta un incremento de \$11.973 y el deterioro por el contrario, una disminución de \$1.820.

La disminución más relevante de los rubros antes mencionados, corresponde a los costos directos obras en construcción, pasando de \$1.349, al corte de diciembre de 2021 a \$52 al cierre de marzo de 2022, correspondiente al 96,15%; esta variación fue incorporada a 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 y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

17. Activo por Derecho de Uso

A continuación, se presente un resumen

Derecho de uso inmovilizado	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Edificaciones (Locales y Cajeros)	\$ 195,410	187,909
Depreciación acumulada	(85,303)	(78,785)
TOTAL DERECHO DE USO INMOVILIZADO	\$ 110,107	\$ 109,124

El Banco optó por aplicar el método retrospectivo modificado que consisten 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 la definición de una serie de criterios que faciliten la negociación, clasificación del contrato, y estimación de los parámetros propios de NIIF 16.

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 identificado.

En este punto, es importante tener en cuenta los siguientes conceptos:

Plazo del Arrendamiento

El plazo del arrendamiento está definido como el periodo no revocable de un arrendamiento, donde el arrendatario tiene la opción a usar un activo subyacente junto con: periodos cubiertos por la opción de prorrogar el arrendamiento o periodos 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 periodo no revocable del arrendamiento incluye el periodo 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).

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando (NIIF 16.26 Medición inicial del pasivo por arrendamiento)

- 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, Definiciones de términos)

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 del 31 de marzo de 2022, los activos por derecho de uso registran un saldo de \$110.107 y pasivos por arrendamiento de \$126.103, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Activos	Saldo 31 de diciembre de 2021	Movimiento del periodo	Saldo 31 de marzo de 2022
Derecho uso locales	129,592	1,257	130,849
Derecho uso cajeros	58,317	6,245	64,562
Depreciación derecho de uso locales vigentes	(70,725)	(5,176)	(75,901)
Reintegro de la depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	7,929	381	8,310
Depreciación derecho de uso cajeros vigentes	(16,057)	(1,724)	(17,781)
Reintegro de la depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	68	-	68
Total	\$ 109,124	\$ 983	\$ 110,107

Pasivos	Saldo 31 de diciembre de 2021	Movimiento del periodo	Saldo 31 de marzo de 2022
Pasivo por arrendamientos locales	69,933	(3,170)	66,763
Pasivo por arrendamientos cajeros	45,863	4,748	50,611
Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros	\$ 115,796	\$ 1,578	\$ 117,374
Provisión desmantelamiento	8,607	122	8,729
Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros, neto	\$ 124,403	\$ 1,700	\$ 126,103

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de los contratos de arrendamiento a largo plazo por locales y cajeros:

Pasivos por Arrendamientos de Locales	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
No posterior a un año	23,826	23,416
Posterior a un año y menos de tres años	37,223	39,642
Posteriores a tres años y mes de cinco años	11,266	12,917
Más de cinco años	2,359	2,643
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	\$ 74,674	\$ 78,618

Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
No posterior a un año	9,102	8,396
Posterior a un año y menos de tres años	17,775	16,261
Posteriores a tres años y mes de cinco años	16,555	14,860
Más de cinco años	24,317	22,570
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	\$ 67,749	\$ 62,087

Importes Reconocidos en el Estado Intermedio Condensados Separado de Resultados:

Concepto	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Intereses de pasivos por arrendamientos	2,024	2,241
Gastos alquiler de bienes raíces	632	556
Depreciación derecho de uso locales	5,176	5,511
Depreciación derecho de uso cajeros	1,724	1,364

BBVA como Arrendatario

Compromisos de arrendamientos - 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	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Un año o menos	6,390	4,549
De uno a cinco años	61,276	64,667
Más de cinco años	18,528	15,423
Total	\$ 86,194	\$ 84,639

Estas operaciones usualmente contienen opciones de renovación generalmente al plazo inicialmente pactado.

Los cánones de arrendamiento son ajustados conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente. Son los valores que se tienen proyectados a pagar en la vigencia de los contratos al corte del 31 de marzo de 2022 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 correspondiente a \$86.194 y \$84.639 respectivamente, la variación significativa obedece a la entrega de inmuebles los cuales algunos se han reorganizado en la dirección general.

18. Activos Intangibles, Neto y Gastos Pagados por Anticipado

Activos intangibles, neto y gastos pagados por anticipado	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Programas corporativos	\$ 293,984	\$ 287,312
Amortización Programas corporativos	(167,197)	(159,645)
Programas licencias	14,256	14,079
Amortización Programas licencias	(13,328)	(13,186)
TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 127,715	\$ 128,560
Seguros	2,575	3,912
Otros	40,884	33,226
TOTAL DE GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 43,459	\$ 37,138

Los activos intangibles y gastos pagados por anticipado, presentan un incremento del 3% por valor de \$5.476 con respecto a diciembre de 2021. Dicho incremento está concentrado en gastos pagados por anticipado realizados en el periodo por conceptos como: mantenimiento de cajeros automáticos, mantenimiento de software, transmisión de datos y contribuciones y afiliaciones, dicho incremento corresponde a \$7.658. De igual manera se disminuye el pago anticipado de seguros en \$1.137.

Respecto a los programas y licencias informáticas, presenta un incremento de \$845, la cual está representada en el rubro de software corporativo.

19. Depósitos y Exigibilidades

Depósitos Y exigibilidades	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Sector Oficial	\$ 1,736,744	\$ 1,627,096
Sector Privado	7,449,335	7,672,258
Depósitos Vista	\$ 9,186,079	\$ 9,299,354
Sector Oficial	7,516,915	7,803,013
Sector Privado	23,436,602	22,680,991
Depósitos de Ahorro	\$ 30,953,517	\$ 30,484,004
Sector Oficial	2,187,543	1,916,477
Sector Privado	17,246,677	16,105,632
Certificados de Depósito a Término	\$ 19,434,220	\$ 18,022,109
Bancos Corresponsales	65,229	2,755
Servicios Bancarios	440,295	546,516
Especiales	403,261	626,221
Recaudos	76,892	215,912
Otros Depósitos	\$ 985,677	\$ 1,391,404
Cuentas Canceladas	1,038	737
Otros	\$ 1,038	\$ 737
TOTAL DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	\$ 60,560,531	\$ 59,197,608

Los depósitos y exigibilidades refleja al 31 de marzo de 2022 su mayor variación respecto al 31 de diciembre de 2021 en CDT's donde se observa incremento de \$1.141.045 en el sector privado constituidos en Banca Comercial y sector oficial o Banco institucional de \$271.066.

Por otra parte, los depósitos de ahorro presentaron incremento donde se observa que el sector privado de \$755.611 concentrado en banca comercial y banca de empresas. Por otro lado, se presenta disminución en los depósitos de ahorro oficial por \$286.098, respecto a diciembre de 2021.

En otros depósitos, la variación relativa más importante se observa en los depósitos Especiales con una disminución de 36%, donde el rubro más significativo es por Collateral con MORGAN STANLEY AND CO INTERNATIONAL por USD 54 millones, contratada el 31/03/2022 con vencimiento del 01/04/2022; en recaudos se observa disminución del 64%, esta variación se presenta principalmente en el recaudo de impuestos naciones que tiene hasta 6 días calendario para realizar el traslado de los recursos, en servicios bancarios del 19% e incremento por otro de bancos corresponsales de 2.268%, esto se presenta por el sobregiro con el BBVA Madrid por 15 millones de EUR.

En depósitos de vista se evidencia disminución general de \$113.275 para el sector privado con \$222.923 y por otro lado presenta incremento el sector oficial de \$109.648.

20. Créditos de Bancos y otras Obligaciones Financieras

Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
BANCOLDEX	\$ 430,594	502,652
FINAGRO	558,889	527,923
FINDETER	1,003,407	1,048,112
Bancos en el Exterior	282,184	490,122
Préstamos financieros moneda local	413,248	405,357
CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 2,688,322	\$ 2,974,166

Para el periodo comprendido entre marzo 2022 y diciembre 2021, se presenta disminución en Bancos Exterior por cancelación de 5 créditos los cuales suman USD 104.900 y en las obligaciones establecidas con BANCOLDEX se presenta una disminución por la cancelación de 3 créditos, los cuales suman USD 24.774.

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 150 millones de dólares, los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.

21. Títulos de Inversión en Circulación

Títulos de Inversión en Circulación	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Bonos Subordinados	\$ 2,269,676	2,388,531
TOTAL TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	\$ 2,269,676	\$ 2,388,531

El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro anexo:

Emisión Bonos	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	2,000,000	15	IPC + 4.70%	TV	156,000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		10	IPC + 3.60%	TV	200,000	19/02/2013	19/02/2023
		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
		20	IPC + 4.50%	TV	160,000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2015	500 USD	10	4.875	SV	400 USD	21/04/2015	21/04/2025
Total bonos	\$ 2,000,000				\$ 771,000		
Total bonos	USD 500				USD 400		

Respecto a la emisión de bonos el banco BBVA Colombia realizó una emisión de bonos Ordinarios el 26 de agosto de 2008 en mercados locales, el monto autorizado fue por \$500.000 distribuido en dos series de 7 y 11 años. La emisión de bonos subordinados desde 2011 se ha hecho por montos de máximos de \$200.000 en series de 10, 15 Y 20 años. El 19 de septiembre de 2019, se venció un bono subordinado emitido el 19 de septiembre de 2011 por valor de \$106.000, cuya tasa era de IPC+4.45%. Por otro lado los bonos subordinados sufrieron un aumento por \$118.855 debido a la fluctuación de la TRM.

22. Cuentas por Pagar

Cuentas por pagar	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones y honorarios	\$ 1,738	\$ 1,414
costos y gastos por pagar	43	1,421
Dividendos y excedentes	535,420	89,536
Arrendamientos	61	67
Prometientes compradores	31,617	27,150
Proveedores y servicios por pagar	147,468	167,187
Proceso de titularización	2	2
Judiciales	20	21
Colpensiones	2,085	4,924
Caja compensación familiar, ICBF y SENA	2,203	-
Otros	472	462
Seguro de depósito FOGAFIN	59,288	98,842
Diversas	351,547	318,420
CUENTAS POR PAGAR	\$ 1,131,964	\$ 709,446

Para el periodo comprendido entre 31 de marzo 2022 y diciembre 2021, se presenta un aumento de \$445.884 en la cuenta de dividendos por pagar según lo decretado en la Asamblea de Accionistas del año 2021 y un aumento de \$33.127 en la cuenta de diversas que corresponde principalmente a liquidación de contratos forwards, se presenta incremento por \$2.203 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA.

Se presentan disminuciones por valor de \$19.719 en la cuenta de proveedores y servicios, también disminuye un valor por \$39.554 que corresponde a la provisión del pago de Seguro de Depósito FOGAFIN y por último por valor de \$2.839 en la cuenta de Colpensiones.

Los dividendos serán cancelados el primer pago hasta el 16 de junio y el segundo pago el 13 de Octubre de 2022, según aprobación de la Asamblea General de Accionistas, realizada el 16 de marzo de 2022.

23. Pasivos Estimados y Provisiones

El Banco 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:

- Probables: se registran y se revelan
- Remotos: no se registran ni se revelan

A 31 de marzo 2022, el saldo de esta cuenta se resume así:

Pasivos estimados y provisiones	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	\$ 986	\$ 922
Demandas laborales	14,518	14,362
Demandas por incumplimiento de contratos	51,748	51,890
Otras provisiones	211,515	162,713
TOTAL PROVISIONES	\$ 278,767	\$ 229,887

El Banco está involucrado en 792 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, administrativa, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios, por un valor aproximado a \$406.903.

Para el periodo comprendido entre 31 de marzo 2022 y diciembre 2021, se presenta un aumento de \$48.803 específicamente en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

Para las contingencias judiciales se tienen constituidas provisiones por \$67.251; adicionalmente, para los procesos garantizados por Fogafin 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.

A continuación se detallan los movimientos de las provisiones a corte del 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

2022

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
Saldo inicial al 01 de Enero de 2022	\$ 67,174	\$ 162,713	\$ 229,887
Incremento	921	60,604	61,525
Ingreso	532	-	532
Pago	(731)	(11,802)	(12,533)
Retiro	(644)	-	(644)
Saldo final al 31 de Marzo 2022	\$ 67,252	\$ 211,515	\$ 278,767

2021

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
Saldo inicial al 01 de Enero de 2021	\$ 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 al 31 de Diciembre 2021	\$ 67,174	\$ 162,713	\$ 229,887

Los principales procesos que cursan contra la entidad son los siguientes:

Procesos Civiles

Los procesos civiles corresponden a un total de 624, estimados en \$385.400 de los cuales se constituye provisión de \$ 51.748, correspondiente a 19 procesos. A continuación los procesos más relevantes.

a. Declarativo de Prounida y Coloca: La Corte Suprema de Justicia, mediante sentencia del 18 de noviembre de 2020, anuló la sentencia condenatoria del Tribunal y absolvió al Banco de todas las pretensiones. La misma Corporación negó la tutela promovida por la Sociedad Demandante.

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. Cuenta con una provisión de \$40.590. Contingencia calificada como probable.

c. 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 marzo 2022 reporta un total 145 procesos laborales, por valor total \$19.057 de los cuales están provisionados 84 procesos por valor de \$14.518. Las principales razones de las demandas son pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos. 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, diecinueve 19 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$2.060. Las provisiones alcanzan \$986, que corresponden a los proceso 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 tiene provisiones 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.

Para el periodo comprendido entre 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre 2021, se presenta un variación de \$48.803 la cual corresponde principalmente a provisiones realizadas por concepto de Licencias de Software de proyectos \$19.385, Fuerza de Ventas \$15.450 y gastos generales. \$13.504.

24. Beneficios a Empleados

Beneficios a Empleados	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Incentivos Remuneración Variable	\$ 28,056	\$ 74,346
Vacaciones	35,843	36,051
Cesantías e Intereses de Cesantías	6,740	16,092
Otros Beneficios Otorgados	3,792	2,571
Seguridad Social	9,790	18,505
Prima Legal y Extralegal	24,267	-
Total beneficios de corto plazo	\$ 108,488	\$ 147,565
Prima de retiro y antigüedad	55,830	54,622
Total beneficios de largo plazo	\$ 55,830	\$ 54,622
Compromisos por pensiones	44,109	43,547
Total beneficios postempleo	\$ 44,109	\$ 43,547
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 208,427	\$ 245,734

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 Grupo 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 Grupo, donde cabe resaltar el aumento de la base de clientes digitales y móviles, que están elevando las ventas digitales para BBVA.

La disminución en los pasivos por obligaciones laborales se debe 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 a la fecha se sólo se ha causado el 37.74% con relación a diciembre de 2021.

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 marzo de 2022 asciende a \$55.830.

Respecto de los compromisos postempleo son estimados en base a hipótesis actuariales proyectadas para el ejercicio 2021, 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 2022 es de \$44.109, 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.

25. 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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 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.

26. Reservas

Reservas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 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

El movimiento de la Reserva Legal obedece a la apropiación del 50.1790% de la utilidad del año 2021, de acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades, aprobado por la Asamblea General de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2022 por un monto de \$449.223.

27. Otro Resultado Integral (ORI)

El siguiente detalle presenta la variación del otro resultado integral entre el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022 y el cierre de año al 31 de diciembre de 2021.

Otro Resultado Integral	31 de marzo de 2022	Movimientos del período	31 de diciembre de 2021
Ganancias de inversiones por el método de participación patrimonial	\$ 4,097	\$ (468)	\$ 4,565
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos	11,058	-	11,058
Ganancia por participaciones no controladas	144,535	7,115	137,420
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	\$ 159,690	\$ 6,647	\$ 153,043
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	35,915	(6,682)	42,597
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	(13,507)	35	(13,542)
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	(8,107)	(2,982)	(5,125)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	\$ 14,301	\$ (9,629)	\$ 23,930
Total otro resultado integral, antes de impuestos	\$ 173,991	\$ (2,982)	\$ 176,973
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	(16,006)	(922)	(15,084)
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo	\$ (16,006)	\$ (922)	\$ (15,084)
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	(8,516)	2,525	(11,041)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	3,080	1,134	1,946
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo	\$ (5,436)	\$ 3,659	\$ (9,095)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	\$ 152,549	\$ (245)	\$ 152,794

La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el primer trimestre de 2022, se detalla a continuación:

Nombre	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	\$ (65)	\$ 275	\$ (340)
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	3,426	3,554	(128)
RCI Banque Colombia S.A.	736	736	-
Totales	\$ 4,097	\$ 4,565	\$ (468)

Movimiento de la valoración de la participaciones no controladas:

Nombre	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación
Credibanco S.A.	\$ 117,006	\$ 110,983	\$ 6,023
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	41,704	43,811	(2,107)
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO"	92,816	92,227	589
Redeban Multicolor S.A.	30,993	30,993	-
ACH Colombia S.A.	99,052	96,480	2,572
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	2,487	2,449	38
Totales	\$ 384,058	\$ 376,943	\$ 7,115

La variación de -\$6.682 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 primer trimestre de 2022.

El movimiento de \$35 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible para la venta antes de impuestos, del título CB07FV250222 por valor de \$35, de Bancolombia que se tenía a diciembre de 2021.

Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

Fecha	Valoración	Causación Intereses	Diferencia en Cambio	Variaciones
mar-22	77,277	7,586	(92,970)	
dic-21	111,840	3,021	(119,986)	
Total	\$ (34,563)	\$ 4,565	\$ 27,016	\$ (2,982)

28. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 16 de marzo de 2022, 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 distribucion de utilidades	%	31 de diciembre de 2021
Apropiacion reserva Legal	50.1790%	449,223
Pago Dividendos	49.8210%	446,019
Utilidad 2021		\$ 895,242

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 2022.

Se relacionan las fechas aprobadas y presentadas a la Asamblea General de Accionistas:

Fecha Inicial	Fecha Final
Viernes 10 de junio de 2022	Miércoles 15 de junio de 2022
Viernes 7 de octubre de 2022	Miércoles 12 de octubre de 2022

29. Compromisos Contingentes no Usados

Compromisos Contingentes no Usados	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartas de Crédito	\$ 701,099	\$ 745,790
Crédito Aprobados No Desembolsados	1,516,605	1,131,063
Cupos de Créditos	848,586	867,437
Cupos de Sobregiros	65,233	72,814
Garantías Bancarias	3,864,656	3,944,637
Tarjetas de Crédito	4,166,656	4,132,351
Litigios	339,771	344,550
Otras	290,231	439,116
TOTAL COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS	\$ 11,792,837	\$ 11,677,758

Por Divisas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos	9,244,735	9,003,375
Moneda Extranjera	2,548,102	2,674,383
TOTAL POR DIVISAS	\$ 11,792,837	\$ 11,677,758

Durante el primer trimestre del año 2022 se presenta incremento en los compromisos contingentes donde los más representativo son créditos aprobados no desembolsados \$385.542, esto surge por los nuevos créditos que son aprobados pero no se genera el desembolso hasta que se cumpla con todos requisitos documentales para su desembolso, y tarjetas de crédito por valor de \$34.305, este incremento se obedece en gran medida a la aplicación automática de los cupos por las tarjetas de créditos.

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.

30. Ingresos por Interés (Neto)

Ingresos por intereses (netos)	Por los períodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Comercial	\$ 295,494	\$ 196,555
Consumo	552,784	542,127
Tarjeta de Crédito	117,259	95,055
Vivienda	214,301	215,291
Factoring	12,113	7,354
Leasing Financiero	30,789	26,500
Leasing Habitacional	84,712	74,212
Total ingresos por intereses	\$ 1,307,452	\$ 1,157,094
Cuentas de Ahorro	122,853	55,990
Certificados de Depósito a Término	287,439	258,873
Bancos y Obligaciones Financieras	27,765	20,283
Otros	1	-
Total gastos por intereses	\$ 438,058	\$ 335,146
INGRESOS POR INTERESES (NETOS)	\$ 869,394	\$ 821,948

Al cierre del primer trimestre del 2022, los ingresos por intereses presentan un incremento del 13% con respecto al mes de marzo de 2021 por valor de \$150.358, los cuales están representados principalmente en la cartera comercial por valor \$98.939, consumo por valor de \$10.657, tarjeta de crédito \$22.204 y leasing habitacional \$10.500.

Con relación a los gastos estos también presentan incremento con respecto al mismo periodo del 2021 el cual es del 31% en todos sus rubros por valor de \$102.912, representado principalmente en cuentas de ahorro con \$66.863 y Certificados de Depósito a Término con \$28.566.

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 cerro al 4%.

31. Ingresos por Comisiones (Neto)

Ingresos netos por comisiones	Por los períodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Cartas de crédito	\$ 876	\$ 777
Cuotas de manejo de empresas	32,939	30,016
Giros	1,472	1,223
Productos derivados	75	44
Servicio red de oficinas	31,023	26,934
Servicios bancarios	17,076	10,902
Avales y garantías	8,743	6,204
Establecimientos afiliados tarjetas	33,823	26,301
Otras	44,907	35,439
Total ingresos por comisiones	\$ 170,934	\$ 137,840
Servicios bancarios	4,604	4,023
Otros	108,447	97,794
Total gastos por comisiones	\$ 113,051	\$ 101,817
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	\$ 57,883	\$ 36,023

Se presenta una variación de \$33.094 en el total de los ingresos por comisiones, donde los rubros más significativos corresponden al aumento de otras comisiones por valor de \$9.468 como: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas cupo y transacciones ACH; establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$7.522, los servicios bancarios por \$6.174, el servicio de red de oficinas por \$4.089; estos incrementos son principalmente por concepto líneas de créditos de estructuración de negocios, por comisiones recibidas comercios (POS) e incremento en facturación del emisor de tarjetas de crédito.

En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por \$11.234 que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones como: colocación de créditos de libranza y consumo.

32. Valoración de Derivados (Neto)

A continuación se presenta un resumen de los ingresos y gastos por derivados:

Derivados	Por los períodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Forwards	\$ 4,206,578	2,928,281
Futuros	2,809,043	2,081,230
Swaps	5,507,585	5,158,485
Opciones	16,574	18,637
Operaciones de cobertura	-	1,220
Subtotal derivados de especulación	\$ 12,539,780	\$ 10,187,853
Total ingresos por Derivados	\$ 12,539,780	\$ 10,187,853
Forwards	(4,216,180)	(3,175,606)
Futuros	(2,477,302)	(1,765,089)
Swaps	(5,386,132)	(5,255,847)
Opciones	(16,510)	(18,675)
Operaciones de cobertura	(6,082)	(4,095)
Subtotal derivados de especulación	\$ (12,102,206)	\$ (10,219,312)
Total gastos por derivados	\$ (12,102,206)	\$ (10,219,312)
TOTAL INGRESOS POR DERIVADOS, NETO	\$ 437,574	\$ (31,459)

Para los derivados se presenta una variación positiva frente al mismo trimestre del año 2021, dada principalmente por las operaciones Forward y swaps, en el ingreso se evidencia la mayor variación en Forward venta Delivery dólar a plazo por valor de 858.885,47, los que representan un 54.35% sobre el total de la variación en utilidades con relación al mismo periodo del año anterior y se destacan las negociaciones realizadas con BBVA MADRID, se evidencia que el mayor movimiento en cuentas corresponden a utilidad por liquidación sobre las operaciones de este tipo, de igual manera se encuentra implícita la variación de la tasa que evidentemente presentó aumento pasando de 3.678,62 a 3.748,15, lo cual genera que las valoraciones y liquidaciones aumentaran, por el lado del producto Swaps vemos que se destaca el mismo cliente con operaciones CCS Swaps con un porcentaje del 14,84%.

Para los gastos se presenta un comportamiento similar en la tendencia que se reflejó en el ingreso, donde la mayor variación se evidencia en las operaciones de Forward compra Delivery dolar a plazo y representan el 55.26% del total de la variación sobre utilidad por derivados, los Swaps CCS representan el 6.92% y sus negociaciones con mayor rotación con BBVA MADRID.

Los demás productos presentan una variación dentro del comportamiento normal.

33. Dividendos

Los dividendos recibidos durante lo corrido del año ascienden a \$3.383, de los cuales \$677 corresponden a acciones; a continuación se detalla cada inversión, dichas inversiones son participadas no controladas:

2022

Ingreso por Dividendos	31 de marzo de 2022	
	En Acciones	En Efectivo
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO"	\$ 677	\$ 2,706
TOTAL DIVIDENDOS	\$ 677	\$ 2,706

2021

Ingreso por Dividendos	31 de marzo de 2021	
	En Acciones	En Efectivo
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	-	5,137
Credibanco S.A.	-	510
TOTAL DIVIDENDOS	\$ -	\$ 5,647

Los dividendos contabilizados durante el primer trimestre del año 2022 presentan una disminución del -40.10%, representado por \$2.264 respecto a los dividendo registrados en el año anterior, esto se debe a que al 31 de marzo del 2022 no se han enviado al Banco las certificaciones de las demás empresas donde se tienen inversiones.

Las principales variaciones se presentan en los dividendos recibidos de las participadas no controladas siendo las más representativas: Bolsa de Valores de Colombia -\$5.137.

34. Deterioro de Activos Financieros y no Financieros

Deterioro del valor o reversion del deterioro del valor de los activos con cambios en resultados	Por los períodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Reintegro Provisión Cartera de Créditos	\$ 634,832	\$ 915,340
Dotación Provisión Cartera de Créditos	(826,923)	(1,183,663)
Deterioro de activos financieros	\$ (192,091)	\$ (268,323)
Bienes recibidos en dación de pago	(936)	986
Bienes restituidos	(3,830)	(5,337)
Fideicomisos	(304)	-
Desafectos	(4,737)	-
Provisión Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ (9,807)	\$ (4,351)
Muebles y enseres	-	(210)
Terrenos y edificios	56	(41)
Deterioro Propiedad y Equipo	\$ 56	\$ (251)
Inversiones	3,587	2
Otros	15,338	1,511
Provisión Otros Activos	\$ 18,925	\$ 1,513
Deterioro de activos no financieros	\$ 9,174	\$ (3,089)
DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS	\$ (182,917)	\$ (271,412)

El deterioro de activos presenta una variación de \$88.495 respecto al primer trimestre del año anterior, esto obedece principalmente una disminución en el deterioro de activos financieros correspondientes a dotación de provisión de cartera de créditos por un valor de \$356.740 concentrado en la cartera comercial y de consumo de calificación A y la cuenta de reintegro provisión cartera de créditos con una disminución de \$280.508 relacionado con el reintegro de provisión de cartera de consumo de calificación E y reintegro de provisión general de vivienda.

Por otro lado, en la provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta con respecto al primer trimestre del año anterior se presenta un aumento total de \$5.456, donde el más representativo obedece a los bienes entregados en desafectos por un valor de \$4.737, esto se debe a la venta de una oficina llamada Basika 95 en Chico y a los deterioros que se están realizando con la entrada el aplicativo de Real Estate en el año 2022; y una disminución por valor de \$1.507 en los bienes restituidos.

Por último, se presenta una aumento de \$17.412 respecto al año anterior por concepto de recuperaciones de provisión de otros activos, donde el valor más representativo es de \$8.565, este corresponde a las recuperaciones de las incentivaciones variables del personal por el año 2021, y contiene el 56% del rubro de Otros.

35. Enajenaciones, Neto

Enajenaciones, neto	Por los períodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
INGRESOS		
Venta de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	1,083	401
Venta de Inversiones	64,425	35,901
TOTAL INGRESOS	\$ 65,508	\$ 36,302
GASTOS		
Venta de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	(27)	(44)
Venta de Inversiones	(50,382)	(34,738)
Venta de Cartera	(460)	(1,554)
TOTAL GASTOS	\$ (50,869)	\$ (36,336)
TOTAL ENAJENACIONES	\$ 14,639	\$ (34)

La variación principal en las enajenaciones se ve representada por la venta de inversiones, donde se identifica un aumento en el ingreso generada por la venta de títulos de tesorería TES por \$64.414 y otros títulos \$11, también se denota que al primer trimestre del 2022 se ha obtenido un ingreso de \$1.083 en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, resaltando: Chico reservado-FIDEICOMISO BASIKA 95 PARA VENTA \$763, Apto 502 Gj 46,47, 48 y 49 Dp 13 Calle 138Bis No 6-15 Edificio Bosques del Marques Pino \$100, otros 9 inmuebles por \$83 y ajuste utilidad diferida \$137.

El gasto más representativo corresponde a un aumento en la perdida generada por la venta de títulos de tesorería TES por \$48.765 y otros títulos por \$1.617. La pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$27 se originó principalmente por la venta del Apto 607 Gj 63 Torre 1 Calle 18 No 6B-151 Barrio la Macarena Conjunto residencial Tadaima por un total de \$27.

A corte del 31 de marzo de 2022 se enajenaron 12 bienes, clasificados de la siguiente forma: 6 Restituidos, 5 Bienes Recibidos en Dación de Pago y 1 de otros bienes.

El total de los gastos de venta de cartera presenta una variación con respecto al mismo trimestre del año anterior del -70% donde los rubros más significativos es la venta de la cartera comercial con una participación del 96%.

36. Gastos por Beneficios a los Empleados

Gastos por beneficios a los empleados	Por los períodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Sueldos y Salarios	\$ 119,070	\$ 103,211
Aportes Salud	16,245	15,387
Bonificaciones	18,541	13,421
Pensiones de Jubilación	1,617	1,397
Prima antigüedad	3,509	2,867
Otros	12,010	23,130
TOTAL GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 170,992	\$ 159,413

Al cierre de 31 de marzo de 2022 se presenta un aumento con respecto al año anterior por \$11,579, correspondiente a sueldos y salarios se observa por valor de \$15,859, por otro lado, se refleja un aumento de \$5.120 relacionados con los incentivos edición individual y otras bonificaciones de incentivos para préstamos a los empleados, también se presenta un aumento en el rubro de aportes de salud por \$858 y salud ocupacional; por último se presenta una disminución de \$11.120 en la cuenta de otros representados principalmente por las bajas de personal, aportes salud, ICBF y Sena.

Durante el primer trimestre de cada año se cancelan las bonificaciones por productividad del ejercicio del año 2021, con este bono se realiza el incremento salarial para el año en curso, también se realiza el pago de las cesantías a los fondos de cesantías y se le cancelan a los trabajadores los intereses a las cesantías.

37. Depreciación y Amortización

Depreciación y amortización	Por los períodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Programas y Aplicaciones informáticos	\$ 9,132	\$ 7,481
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	503	560
Construcciones	1,473	1,530
Equipo de Oficina	4,688	4,707
Equipo Informático	7,035	7,470
Derechos de Uso	6,900	6,875
TOTAL DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN	\$ 29,731	\$ 28,623

Se presenta un incremento total por valor de \$1.108 para marzo de 2022, con relación a marzo de 2021, el valor más representativo es en el rubro de Programas y aplicaciones informativos, por \$1.651; al mismo tiempo se presenta una disminución en mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento, Construcciones, equipo informático y de oficina por valor de \$568

38. Otros – Diversos

A continuación se presenta un resumen de los gastos diversos:

Gastos diversos	Por los períodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Multas, sanciones litigios y demandas	\$ 393	\$ 2,640
Gastos de Viaje	784	755
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	7,349	4,808
Servicios de aseo, vigilancia, transporte, temporales y otros	102,869	74,894
Activos no corrientes	752	1,027
Riesgo operativo	1,411	933
Procesamiento electrónico de datos	30,021	28,436
TOTAL GASTOS DIVERSOS	\$ 143,579	\$ 113,493

Gastos diversos presenta un incremento total de \$30.086 con respecto a marzo del año anterior, siendo el más significativo el rubro en los servicios de aseo y vigilancia, con un aumento del 93% correspondiente a \$27.975. Los demás incrementos fueron por \$4.633 en gastos de viaje, publicidad, riesgo operativo y procesamiento electrónico de datos.

Con respecto a multas, sanciones litigios y activos no corrientes, se evidencia una disminución en el mismo período por un total de \$2.522, distribuidos así; \$2.247 y 275, respectivamente.

39. Diferencia en Cambio, Neta

Diferencia en cambio (Neta)	Por los períodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Ingresos operacionales utilidad en cambio	\$ 76,573	\$ 209,328
Gastos operacionales pérdida en cambio	(348,166)	(100,472)
Total diferencia en cambio (Neta)	\$ (271,593)	\$ 108,856

Aunque el primer trimestre del 2022 presentó un aumento en la tasa de 2.10% (77.41 pesos) frente al mismo periodo del año 2021, el resultado para el primer trimestre del 2022 fue de pérdida, el volumen de los activos se incrementó en un 202.19% representado en USD 1.178.306 millones, igual comportamiento se presentó en los pasivos incrementándose levemente en un 4.64% equivalente USD 14.445 millones.

El primer trimestre del año 2022 se caracterizó por la volatilidad en las tasas generada por factores de incertidumbre ante el incremento en las tasas de interés de Estados Unidos, el proceso electoral en Colombia, y ya finalizando el trimestre con los problemas geopolíticos entre Rusia y Ucrania.

Las posiciones de activos y pasivos para BBVA Colombia en millones de pesos por cada divisa son:

Posición en moneda extranjera	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Franco Suizo - CHF	1	1
Yuan Chino - CNY	9	6
Euro - EUR	9	1
Libra Esterlina - GBP	1	1
Yen - JPY	68	2
Peso Mexicano - MXN	-	1
Corona Sueca - SEK	1	-
Dólar Estadounidense - USD	1,747	1,928
Posición en moneda extranjera de activos	\$ 1,836	\$ 1,940
Euro - EUR	(21)	(5)
Peso Mexicano - MXN	(1)	-
Dólar Estadounidense - USD	(604)	(672)
Posición en moneda extranjera de pasivos	\$ (626)	\$ (677)
TOTAL POSICION EN MONEDA EXTRANJERA	\$ 1,210	\$ 1,263

Durante el año 2022 el Banco ha ejecutado 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.

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

40. Gasto por Impuestos 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 2022 fue de 38% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021, 34%).

El incremento de 4,8% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por el siguiente factor:

En septiembre de 2021 se expide la ley 2155 por el cual se modifica las tasas nominales para el impuesto de renta donde pasa del 31% al 35%, manteniendo la sobretasa en un 3%.

41. Utilidad Básica por Acción Ordinaria (en pesos)

Utilidad neta por acción	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Utilidad neta del período	\$ 319,186	\$ 187,102
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	319,186	187,102
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	14,387	14,387
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA EN PESOS	\$ 22.19	\$ 13.00

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 2022 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 nominal de \$22.19 pesos cada una.

42. Partes Relacionadas

Para efectos comparativos se revela que a marzo 2022, BBVA reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: Utilidad por \$5.383 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y perdida \$651 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; BBVA Banco reconoce Depósitos en cuentas de Ahorros y/ corrientes de \$11.889 de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y \$20.534 de BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; adicionalmente cierra con una cuenta por cobrar de \$60 por concepto de uso de red y de \$25.422 de dividendos por cobrar; finalmente en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra \$102 producto de la causación de intereses de la cuentas de Depósitos y Comisiones.

Para efectos comparativos se revela que a marzo 2022 BBVA reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI Banque Colombia S.A., con una cartera de créditos de \$727.297 y Depósitos por \$122.115 adicional a una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por \$8.803; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por \$11.900 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 \$151.

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos por \$5, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Para efectos comparativos BBVA Colombia a marzo 2022 se presenta un saldo de \$303.990 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$33.922 BBVA Hong Kong \$5.246 BBVA New York \$264.822, un

reconocimiento de Cuentas por cobrar \$137.141 y Cuentas por pagar \$111.852 producto de la liquidación de derivados de negociación; adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado por ingresos \$273 de comisiones y gastos por \$30.172 por concepto de transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por \$3.257.194 y en la parte pasiva \$3.771.407.

A marzo 2022 de 2021 los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a Junta Directiva por \$78.

Al marzo 2022 BBVA Seguros generales y BBVA Seguros de vida poseen en BBVA Colombia recursos invertidos en cuentas corrientes, ahorro, CDT'S y Bonos por \$184.975, se han registrado Ingresos generados por comisiones por \$22.949 y gastos por concepto de pólizas de seguros adquiridas por \$2.267 e intereses pagados por \$1.084. Los compromisos contingentes reconocidos corresponden a los cupos otorgados en tarjetas de crédito empresarial \$118.

DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 31 DE MARZO DE 2022

31 DE MARZO DE 2022	Partes Relacionadas							Total
	Controladora	Subsidiarias	Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe	Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora	Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%	Miembros de Junta Directiva	Otras partes relacionadas	
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	79,604	107	11,899	95	274	7	29,517	121,503
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	41,900	102	610	2,254	30,172	81	46,384	121,503
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,448,083	-	-	-	-	-	-	1,448,083
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	60	727,316	3,624	706,206	270	10,607	1,448,083
Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	4,123,201	-	-	-	3,257,193	-	6,152	7,386,546
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	3,263,345	32,422	122,115	1,991	3,771,406	61	195,206	7,386,546
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	137,141	-	-	137,141
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	137,141	-	-	-	-	-	-	137,141
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas	112,152	25,426	-	-	340,752	-	85,786	564,116
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	451,964	-	-	-	111,852	-	300	564,116
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,098,390	-	-	-	-	-	-	1,098,390
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	86	-	746,621	-	351,683	1,098,390

DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 31 DICIEMBRE DE 2021

31 DE DICIEMBRE DE 2021	Partes Relacionadas							Total
	Controladora	Subsidiarias	Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe	Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora	Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%	Miembros de Junta Directiva	Otras partes relacionadas	
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	841,080	383	36,330	337	2,222	16	110,414	990,781
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	149,702	256	785	577,431	66,225	348	196,034	990,781
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,401,832	-	-	-	-	-	-	1,401,832
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	746,771	3,737	639,784	278	11,233	1,401,803
Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	3,361,577	-	-	-	2,292,973	-	6,051	5,660,600
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	2,299,023	31,672	75,533	1,941	3,027,008	50	225,373	5,660,600
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	155,659	-	-	155,659
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	155,659	-	-	-	-	-	-	155,659
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas	56,044	1	-	-	-	-	-	56,045
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	1	-	-	-	53,620	-	2,288	55,909
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,312,116	-	-	-	-	-	-	1,312,116
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	152	-	805,052	-	506,912	1,312,116

43. Hechos Posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo de 2022 a la fecha, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados.

44. Negocio en Marcha

Tal y como se menciona en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco durante el año 2022.

45. Hechos Significativos

Los sucesos y transacciones más significativas para el Banco durante los tres meses del año en curso son:

- El día 16 de marzo de 2022 se llevó a cabo la Asamblea general de Accionistas, con el fin de aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y el proyecto de distribución de utilidades, en donde se estableció distribuir a los inversionistas del Banco \$446.018, pagaderos en dos cuotas iguales los días 16 de junio y 13 de octubre del año 2022.
- En la Asamblea General de Accionistas se aprobó el cambio de revisoría fiscal por Ernst & Young Audit S.A.S.
- El Banco ha otorgado beneficios con base en las Circulares Externas 007 de 2020 y 022 de 2020 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 marzo de 2022, la cartera activa que recibieron medidas de apoyo en cada una de las modalidades presenta la siguiente composición: La cartera de vivienda 52,607 operaciones por \$4.772.750 de capital; cartera de consumo 216,285 operaciones por \$2.472.014 de capital; cartera comercial 8,318 operaciones por \$1.942.032 de capital, para un total de 277,210 operaciones por \$9.186.797, para el cierre de marzo de 2022 el 0.05% de las operaciones aún tienen beneficio en las medidas de apoyo otorgadas.

El Banco tiene asignado a las operaciones que fueron beneficiadas con medidas de apoyo por la emergencia sanitaria al corte de marzo de 2022 un total de \$1.112.426 en provisiones individuales de cartera de crédito y \$29.223 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 Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

Adicionalmente las operaciones realizadas con apoyo del FNG en el programa Unidos por Colombia, al cierre de marzo de 2022 en la cartera comercial se tienen 7,225 operaciones por \$870.384 de capital, para la cartera de consumo 96 operaciones por \$670 de capital, para un total de 7,321 operaciones y un capital de \$871.053 los cuales a su vez tienen provisiones de capital por \$25.163.

- El BBVA ha desplegado la implementación de las circulares externas 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 \$4.250.000 y en Empresas \$747.000 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. Hemos establecido KPIs que nos permiten monitorear y controlar el nivel de solicitudes, asignación, contactabilidad y nivel de aceptación de soluciones estructurales PAD.

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 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.

Para el 2022 el Plan emerge presenta continua con su dinámica de contacto y anticipación del riesgo apoyado en los EAR Particulares, Pyme, Wealth y Personal & Premium, así como los GAR en el mundo mayorista.

La gestión de cartera continúa con normalidad, este primer trimestre de 2022 con actividades de preventiva, gestión de impago temprano, contención y recuperación de la vencida y dudosa, así como la judicialización de los clientes que cumplen política.

Al cierre de marzo de 2022, el Plan continúa vigente, generando resultados favorables en la anticipación y contención de la cartera a más de 30 días de vencido.

COMENTARIOS DE LA GERENCIA

(Información “no revisado por Ernst & Young Audit S.A.S” de la página 90 a 131)

Entorno Económico

Entorno Macroeconómico de la Economía Colombiana

- El conflicto militar entre Ucrania y Rusia y las severas sanciones asociadas representan un significativo choque de oferta, con efectos negativos tanto sobre el crecimiento como en la inflación, a través de los canales de materias primas, volatilidad financiera, confianza y cadenas de suministro. La economía global, tras expandirse 6,1% en 2021, se prevé crezca 4,0% este año y 3,6% en 2023. La revisión a la baja del crecimiento es significativa en Europa y moderada en el resto de geografías.
- Las presiones inflacionarias se aceleran por los precios de las materias primas y los cuellos de botella. Se espera que los bancos centrales mantengan el foco en la inflación y en el proceso de retirada de los estímulos monetarios. La Fed será más agresiva. Llevará los tipos de interés, como mínimo, al 2% este año y a 3% en 2023. El BCE, tras reducir los programas de apoyo a la liquidez, empezará a subir los tipos a finales de año. Así, en la Eurozona, la labor de amortiguar el impacto del conflicto recaerá en otras políticas (como la fiscal).
- La volatilidad externa tiene efectos encontrados en Colombia. Por una parte, la desaceleración del crecimiento global ralentiza algunas exportaciones del país. Pero, los mayores precios de las materias primas impulsarán los sectores minero-petroleros, las actividades conexas y las ramas no transables de la economía. Además, mejorarán el comercio con países de latinoamérica que son exportadores de materias primas.
- En total, el PIB de Colombia crecerá 4,5% en 2022 y 2,5% en 2023. La demanda interna seguirá siendo importante, con un impulso positivo desde el consumo privado y un buen dinamismo de la inversión. En el consumo, tendrán más relevancia los servicios que el gasto en bienes, gracias a la reasignación del gasto de los hogares ante la reapertura más completa de los servicios de interacción social. A esto se le unirá la demanda externa, pues esperamos que las exportaciones tengan un mejor comportamiento.
- A diferencia de 2021, cuando la inversión fija estuvo más impulsada por maquinaria y equipo, en 2022 y 2023 será el desempeño del sector de la construcción el principal motor de expansión. En el caso de las obras civiles, por la mayor ejecución de proyectos de tipo local y regional, por alcaldes y gobernadores. En el caso de la vivienda, por la mayor edificación que implican las ventas en niveles récord que se dieron en 2021.
- Para 2023 se espera una desaceleración moderada. Era previsible después de un desempeño sobresaliente en 2021 y 2022, pero también como resultado de una política monetaria contraccionista que llevará a que se modere el gasto privado del país, especialmente el consumo de los hogares.
- En efecto, esperamos que el Banco Central siga incrementando su tasa hasta cerca de 8% a mediados de 2022, nivel que durará por varios trimestres. Su decisión estará respaldada por la buena actividad económica, las presiones de inflación actuales y las mayores expectativas de precios a futuro. Esperamos que la inflación tenga máximos, incluso superiores a 8%, en el primer semestre, para luego moderarse,

principalmente por la caída de los precios de los alimentos, durante la segunda parte del año. Al final de 2022, la inflación se ubicará en cerca de 7%. En 2023, seguirá cayendo hasta 4,5% a diciembre de ese año.

- Los balances estructurales de la economía colombiana (déficits fiscal y externo) se beneficiarán de la mayor cotización del petróleo y la desaceleración moderada de la demanda interna, sobre todo del consumo de bienes durables y semi-durables y de la inversión en maquinaria y equipo, bienes que son de un alto porcentaje importado. Además, de un menor crecimiento del gasto público.

El conflicto Ucrania-Rusia Refuerza las Presiones Inflacionarias y la Tendencia de Ralentización del Crecimiento, Principalmente en Europa

El conflicto militar entre Ucrania y Rusia y las severas sanciones aplicadas recientemente representan un importante choque de oferta, con efectos negativos tanto en el crecimiento como en la inflación a través de los canales de las materias primas, la volatilidad financiera, la confianza y las cadenas de suministro. En el contexto actual, la incertidumbre es excepcionalmente alta. La economía mundial se desacelerará más de lo previsto. Tras expandirse un 6,1% en 2021, se espera que el PIB mundial crezca un 4,0% este año y un 3,6% el siguiente. La revisión a la baja del crecimiento es significativa en Europa y moderada en el resto de las geografías.

Las presiones inflacionarias siguen aumentando, sobre todo debido a los precios de las materias primas y a los cuellos de botella de la oferta. Se espera que los bancos centrales mantengan su atención en la inflación y avancen en la retirada de los estímulos monetarios. La Fed será más agresiva: se espera que lleve los tipos de interés al menos al 2% este año y al 3% el próximo. El BCE, tras reducir los excesos de liquidez, comenzará a subir los tipos hacia finales de año. Así pues, en la Eurozona, la tarea de amortiguar el impacto del conflicto recaerá en otras políticas (como la fiscal).

En Estados Unidos, el PIB creció un 5,7% en 2021, un 3,2% por encima de la cifra anterior a la pandemia. Los balances de los hogares siguen siendo saludables, pero los datos muestran unas condiciones más difíciles para el consumo en el futuro, ya que la renta disponible está en su nivel más bajo desde marzo de 2020 y los mayores precios están deteriorando su capacidad de compra. Adicionalmente, el actual conflicto en Ucrania supone un aumento de los precios de la energía y las materias primas en todo el mundo, sin que se produzcan estímulos fiscales adicionales. Como consecuencia, el crecimiento de la industria se ha visto limitado por las prolongadas interrupciones de la cadena de suministro y la escasez de mano de obra. En total, se espera que el PIB crezca 3,1% en 2022 y 2,4% en 2023.

La economía de la Eurozona se desaceleró notablemente en el cuarto trimestre de 2021 (0,3% QoQ) como resultado del resurgimiento de las infecciones por Covid y de nuevas restricciones sociales que también se extendieron a principios de 2022. Sin embargo, el PIB volvió a su nivel anterior al coronavirus, con un crecimiento anual del PIB del 5,3% en 2021. A pesar de la mejora de los datos en febrero, apoyada por el alivio de la ola de Covid, el impacto de la invasión de Rusia a Ucrania se ha sentido inmediatamente en Europa. Los principales canales son el aumento de los precios de la energía, pero también las interconexiones comerciales, las interrupciones de las cadenas de suministro, las perturbaciones de los mercados financieros, así como el empeoramiento de la confianza. Esto último, junto con el fuerte aumento de la inflación, está pesando sobre el consumo y la inversión, a través de la contracción de la renta real y los beneficios, y se espera que se extienda en los próximos trimestres.

Seguimos esperando que el PIB haya crecido ligeramente en el primer trimestre de este año, en torno al 0,2% intertrimestral, pero es probable que se contraiga en el segundo trimestre y se estanque en lo que queda de año. Sin embargo, debido al fuerte impulso de mediados del año pasado, se espera que el crecimiento anual del PIB se sitúe de media en torno al 2% en el conjunto de 2022 y en torno al 1,8% en 2023.

Prevedemos una mayor depreciación del euro a corto y medio plazo debido a un mayor impacto de la guerra sobre el crecimiento europeo, un ciclo de subidas de la Fed más agresivo y flujos de refugio de los capitales. A medio plazo, prevemos una apreciación gradual hacia el equilibrio (1,25), gracias a una normalización más rápida por parte de la Fed que del BCE.

En China, las medidas de flexibilización monetaria y fiscal de las autoridades han dado frutos recientemente. La actividad económica se recuperó de forma significativa en enero y febrero. Cuando el resto del mundo está luchando contra la alta inflación, los efectos de la guerra entre Ucrania y Rusia y la pandemia, China ha mostrado un ciclo de negocios no sincronizado, debido a su política de "primero en entrar, primero en salir" de la pandemia y la estrategia de "tolerancia cero" contra el Covid-19. Sin embargo, China mantuvo, a grandes rasgos, una tendencia de desaceleración, después de su pico en el primer trimestre de 2021. Ante la ralentización del crecimiento, las autoridades chinas han dado rápidamente un giro a su política, pasando de una política restrictiva a una política monetaria y fiscal expansiva en 2022, en un intento de estimular la economía. Las autoridades fijaron el objetivo de crecimiento para 2022 en el 5,5% y subrayaron que la "estabilización del crecimiento" es la máxima prioridad este año. BBVA estima que el crecimiento de China se ubique en 5,2% en 2022.

El tipo de Cambio se Mantendrá Volátil y en Niveles Altos Durante 2022 y 2023

Como es usual, el tipo de cambio ha enfrentado presiones heterogéneas, algunas hacia la apreciación y otras hacia la depreciación. En los primeros meses de 2022, las fuerzas hacia la apreciación han preponderado sobre las presiones, aún vigentes, de devaluación. Esto se debe a que se retomó la correlación entre los precios del petróleo al alza y el comportamiento del tipo de cambio, la cual suele activarse cuando se dan movimientos bruscos, rápidos e intensos del precio del hidrocarburo, tal como ocurrió en el primer trimestre del año. Así, al tiempo que se dio el incremento de los precios del petróleo, el tipo de cambio se redujo respecto al cierre de 2021, incluso en un escenario de elevada incertidumbre global.

Sin embargo, el balance neto de estas fuerzas sobre la tasa de cambio no necesariamente seguirá favoreciendo la apreciación. Al contrario, los próximos desarrollos globales y locales parece que podrían revertir la tendencia e incrementar poco a poco el nivel cambiario. En el frente global, las decisiones de política monetaria seguirán girando hacia una postura contraccionista, tanto en Estados Unidos como en Europa, reduciendo la liquidez e incrementando las tasas de interés. Estos movimientos fortalecerán a las monedas desarrolladas frente a las emergentes. En el frente local, se espera que la volatilidad electoral siga pesando sobre los mercados financieros, los flujos de capitales y las decisiones de los inversionistas internacionales. Como resultado, también se darán presiones a la devaluación.

Por lo tanto, se espera que el tipo de cambio presente sus niveles máximos del año en el segundo trimestre, para luego corregir un poco, conforme los cuellos de botella se relajen, los mercados se acomodan a la nueva realidad monetaria en los países desarrollados, se entienden los anuncios de los bancos centrales sobre las medidas futuras y se reduce la volatilidad local al terminarse el ciclo electoral.

Así, el tipo de cambio promedio de 2022 se ubicará en 3.877 pesos y terminará el año en 3.800 pesos, mismo nivel en el que terminará en 2023, pero con un valor medio más bajo, el cual se ubicará en 3.780 pesos.

La dinámica de 2022 Empezó con Fuerza Impulsada por el Buen Cierre del Año Pasado

El segundo semestre de 2021 fue sobresaliente, no solo en la demanda interna, sino también en el comportamiento de las exportaciones. En el primer caso, el consumo privado fue impulsado por un fuerte incremento del gasto de los hogares en bienes durables y semi-durables. En el segundo caso, las ventas externas se aceleraron gracias al mejor desempeño del sector de servicios (asociados a turismo, viajes y fletes) y el mayor comercio internacional de bienes. Al inicio de 2022, la dinámica del consumo y las exportaciones se mantuvo, solo con pequeñas señales de desaceleración, que fueron reducidas, en el caso del consumo, por el impulso temporal que representó la vigencia del día sin IVA en marzo.

A esto ha ayudado, sin duda, el mejor panorama sanitario. El alto porcentaje de vacunación, que alcanza una cobertura de 84% de la población con al menos una dosis, de 70% con esquema completo y de 21% con una dosis de refuerzo, ha permitido reducir los casos de contagios, las gravedades de la enfermedad, las muertes y la congestión del sistema de salud. Con esto, las restricciones económicas y de movilidad son cada vez menores, no solo por la ausencia de imposiciones gubernamentales al respecto, sino también por la mayor confianza en la interacción de las personas. Como resultado, el empleo y la formalidad mantienen su recuperación progresiva, de tal forma que el mercado laboral seguirá impulsando las decisiones de consumo de los hogares.

En el frente menos positivo se encuentra el efecto que pueda tener el conflicto entre Rusia y Ucrania sobre la actividad económica. Habrá, por lo menos, tres canales de impacto negativo. El primero es por la volatilidad en los mercados financieros. En un entorno de menor certidumbre, las decisiones de gasto suelen ser más moderadas. El segundo es el canal comercial. El menor crecimiento en Europa puede reducir la demanda por algunas de nuestras exportaciones. Y, el tercero, es el funcionamiento imperfecto de algunas cadenas globales de suministro, las cuales podrían reducir el acceso a insumos y productos terminados, necesarios para mantener la actividad comercial y productiva del país.

Sin embargo, las nuevas tendencias del mercado también implican un elemento positivo sobre la economía colombiana: el incremento de los precios de las materias primas. Los mayores ingresos minero-petroleros ayudarán a la recuperación de la producción de este sector, el cual es uno de los más rezagados con respecto a su nivel pre-pandémico, de las actividades conexas a la minería y de otros servicios no transables. Además, seguirá siendo un soporte para las ventas en el sector de edificaciones, las cuales suelen tener una correlación positiva estrecha con el comportamiento del precio del petróleo.

Finalmente, el conflicto de Rusia y Ucrania se unió a otros desarrollos recientes, que también implicarán volatilidad sobre la economía colombiana. El primero de ellos es el retiro de los estímulos monetarios en el mundo (y en Colombia), que implica un mayor costo de financiamiento para las empresas, el gobierno y los hogares. El segundo es el ciclo electoral que atraviesa el país, el cual históricamente ha implicado incertidumbre en las decisiones de gasto, sin llegar a ser un factor desencadenante de una desaceleración fuerte.

El Consumo de 2022 y 2023 Estará más Impulsado por el Gasto en Servicios que en Bienes. La Inversión Tendrá una Mayor Dinámica en la Construcción

La apertura completa y amplia de los sectores de interacción social implicará un cambio en los hábitos de consumo de los hogares y en la asignación de su gasto. Como resultado, el crecimiento de los sectores de servicios será más importante que el incremento de los sectores productivos de bienes durante 2022 y 2023. Los sectores de servicios también estarán respaldados por la continuación de la recuperación de las exportaciones de este tipo, pues se espera que se mantenga un buen balance del turismo, los viajes y los fletes en los próximos trimestres, en parte por las actividades asociadas a las ventas externas de materias primas (transporte, costos portuarios, etc.) y, también, por el aumento gradual de los viajes nacionales e internacionales.

Con todo, el consumo crecerá 4,6% en 2022 y 2,7% en 2023. Este crecimiento estará explicado por una expansión de 8,3% y 4,7%, respectivamente, del gasto en servicios y una estabilidad del consumo de bienes, con variaciones cercanas a cero.

La inversión también cambiará las fuentes de crecimiento. A diferencia de 2021, cuando la maquinaria y equipo tuvo el mejor comportamiento, este año y el próximo se espera que sea la construcción el sector más relevante para impulsar la inversión. Esto se explica por el aumento de las obras civiles que se dará en los dos últimos años de los gobiernos regionales y locales y por la mayor actividad edificadora de vivienda. Las obras públicas se beneficiarán del mejor panorama sanitario, el cual está permitiendo a los alcaldes y gobernadores tener más capacidad de planeación de las obras de sus ciudades y regiones. También estarán impulsadas por las mayores inversiones del sector minero-petrolero para aumentar la exploración, asegurar la oferta ante una mayor demanda de transporte y aumentar la explotación de las reservas existentes. Además, se espera un mayor ingreso por regalías para las regiones, las cuales se relacionan normalmente con la construcción de infraestructuras públicas. Las edificaciones, por su parte, serán el resultado de las elevadas ventas de vivienda que se presentaron en 2021, con cifras máximas en la historia y con mayor concentración en el segmento de interés social.

Como resultado de lo anterior, el PIB de 2022 crecerá 4,5%. Significará una desaceleración con respecto a 2021, pero era esperable ante la ausencia de efectos de base estadística que sí tuvo el año pasado por la caída de la actividad económica durante los momentos más fuertes del confinamiento en 2020. También, será una desaceleración saludable que busca la política monetaria a través de las mayores tasas de interés. De hecho, este efecto contractivo de las tasas de interés se mantendrá hasta 2023, cuando la economía crecerá un 2,5%, un desempeño que ayudará a aumentar las tasas de ahorro de los hogares, evitará mayores riesgos de sobre-apalancamiento del sector privado y permitirá que la política monetaria empiece a ser menos restrictiva desde la segunda mitad de 2023. Con esto, en los siguientes años, la tasa de crecimiento aumentará gradualmente hasta ubicarse en la vecindad del potencial de crecimiento, el cual se calcula entre 3,3% y 3,6%.

La Inflación se Mantendrá Elevada Durante Buena Parte de 2022 y Determinará más Incrementos en la Tasa de Política Monetaria

Las presiones de costos que se dieron desde el año pasado, por la anormalidad de las cadenas logísticas globales y por la brecha entre la demanda y la oferta global de bienes, empezaban a reducirse desde finales de

2021 y así continuaban al inicio de 2022. Sin embargo, el conflicto de Rusia-Ucrania retrasó esta corrección y se retomaron los niveles máximos de precios para algunas materias primas y para los costos logísticos.

En Colombia, esta presión al alza se unió a los mayores precios de los alimentos que se vienen presentando desde el año pasado, no solo por los insumos sino también por fenómenos climáticos que redujeron la oferta agrícola, a los efectos de la depreciación del tipo de cambio sobre los bienes comercializados y al incremento de los bienes no transables producto de la dinámica de la demanda interna.

Con todo, se espera que el precio de los alimentos siga siendo elevado durante la primera mitad del año, para luego empezar una tendencia marcada a la baja, ayudando a que la inflación general también tenga esta dinámica de desaceleración, que se prolongará hasta 2023. No obstante, la reducción de la inflación será limitada por el mantenimiento de las presiones de la demanda y de los cuellos de botella externos e internos, los cuales implicarán que la inflación diferente a alimentos (la inflación básica) se mantenga creciente durante todo el año, y solo logrando una senda decreciente al inicio de 2023.

La inflación total se ubicará en 6,8% al final de este año, pero tendrá máximos superiores al 8% en algunos meses del año. Así, la inflación promedio de 2022 se ubicará en 8%. Luego, en 2023, la inflación se reducirá hasta 4,5% al final del año y a un promedio de 4,6%.

En parte, la desaceleración de la inflación será el resultado de la política monetaria activa. El Banco de la República mantendrá los incrementos de la tasa de interés durante el primer semestre y la llevará a niveles cercanos al 8%, un nivel que es contraccionista para la actividad económica. Además de las presiones de la inflación, el Banco Central tomará estas decisiones por la menor brecha que presenta la economía con respecto a su producto potencial, la ampliación del déficit externo (pese a la mejor posición actual ante el incremento de los precios del petróleo) y por el incremento que tuvieron las expectativas de precios a futuro.

Por esta razón, la tasa de interés se mantendrá alrededor de 8% cerca de un año, pues en la segunda mitad de 2023 la política monetaria empezará un ciclo de reducción de tasas. En ese momento, la tasa de inflación tendrá una clara tendencia a la baja y la actividad económica será menos dinámica, logrando con ese nuevo perfil de la política impulsar un mayor crecimiento del consumo y la inversión. En el entretanto, la posición monetaria ayudará a aumentar el ahorro, a reducir el crecimiento del crédito y a cambiar el perfil de crecimiento, desde menos consumo hacia más inversión y exportaciones.

Los Déficit Fiscal y Externo se Favorecerán de los Mayores Precios del Petróleo

En 2021, el déficit exterior se ubicó en 5,7% del PIB, el nivel más alto desde 2015, cuando los precios del petróleo cayeron de forma rápida y pronunciada. Esta vez, el determinante de este déficit no fue tanto la caída de los precios de los bienes exportados, como sí el incremento de la demanda interna que presionó al alza las importaciones y la baja producción de hidrocarburos. Al inicio de 2022, se mantiene el buen comportamiento de las compras externas, pero se tiene el importante rebote de las exportaciones que se inició desde finales del año pasado, ayudadas por el mejor comportamiento del comercio global e impulsadas este año por el aumento súbito y fuerte de los precios de las materias primas. Este último factor seguirá siendo relevante, pues se espera que los precios del petróleo se ubiquen ligeramente por encima de los 100 dólares por barril en el promedio de todo el año 2022 y en 87 dólares como media en 2023, junto con precios elevados para otros productos mineros (carbón) y agrícolas (café y palma de aceite).

Por lo tanto, se espera que el déficit de la cuenta corriente corrija rápidamente este año. Esperamos que se ubique en 4,2% del PIB, gracias a un menor desajuste del balance comercial, pese al mayor envío de dividendos al exterior, por el incremento de las utilidades empresariales en 2021 y 2022, a la menor dinámica de la entrada de remesas y a los mayores pagos de intereses al exterior por el incremento de los costos de financiamiento en el mundo. En 2023, la caída de los precios del petróleo y un nuevo incremento de los envíos de utilidades empresariales al exterior llevarán a que el déficit de la cuenta corriente aumente a 4,6% del PIB.

El financiamiento del déficit externo será cubierto principalmente por la inversión extranjera directa, la cual estará impulsada por el mejor desempeño de los sectores de hidrocarburos y la reactivación de los sectores de construcción de infraestructura y transporte. Además, el incremento del consumo privado, que ya se dio en 2021 y que seguirá dinámico en 2022, incentivará la llegada de inversión hacia sectores relacionados con el consumo. Con todo, en 2022, la inversión directa significará el 91% del total del déficit en la cuenta corriente y, en 2023, el 79%. Es decir, aunque será el componente más importante en la financiación externa, todavía serán necesarias otras fuentes, provenientes de la inversión de portafolio y del endeudamiento externo.

Una conclusión similar se tiene para las cuentas fiscales: mejorarán con respecto a 2021, un año que ya presentó un mejor comportamiento gracias a la aceleración de la actividad económica y al impacto positivo que esto tuvo sobre la generación de ingresos fiscales. En 2022, las cuentas seguirán ajustándose hacia un menor déficit debido al mejor comportamiento del precio del petróleo y al menor incremento del gasto público, pero seguirá necesitando de fuentes de financiamiento amplias en los mercados internos y externos, pues ya no se plantean ventas de activos públicos (privatizaciones) para apoyar la generación de ingresos. Además, para 2023, es posible que se mantengan muchos de los subsidios que se plantean terminar este año. Con todo, el déficit fiscal, en el escenario del gobierno, se ubicará en 6,2% del PIB en 2022 y en 4,7% en 2023. La contribución del mejor precio del petróleo a estos resultados no es menor. Por cada dólar de aumento en el precio del petróleo estimamos un aumento de COP 550 mil millones en los ingresos del gobierno.

Retos de la Economía Global y la Colombiana

La economía colombiana se está recuperando bien de los choques que tuvo la pandemia sobre la actividad. De hecho, al cierre de 2021, el nivel del PIB se ubicó en un 107% respecto del trimestre previo a la llegada de la pandemia. Además, como se mostró antes, el consumo lideró la recuperación, mientras que la inversión y las exportaciones mostraron una buena dinámica. Con estos logros, que son muy importantes, sin duda, las preguntas sobre cómo mejorar el nivel de vida de los colombianos, ampliar la capacidad potencial productiva del país y generar un crecimiento sostenible a largo plazo deben, de nuevo, ocupar el lugar preponderante en las conversaciones nacionales. Es decir, las medidas de política y el ambiente de funcionamiento del sector privado que se decidan hacia delante son decisivos para garantizar el éxito en el futuro y para mantener una senda de mejora de los indicadores económicos y sociales.

Estas conversaciones nacionales también deben basarse en los retos que presenta la economía colombiana. En primer lugar, Colombia se encuentra en un ciclo electoral. El reto para el país es que la transición hacia el nuevo gobierno siga garantizando la institucionalidad y el equilibrio de los poderes, tal como ha sucedido en el pasado.

En segundo lugar, es necesario seguir borrando las cicatrices que dejó la pandemia, haciendo énfasis en la reducción de la pobreza. La mejora del mercado laboral es un requisito, y a la vez un mecanismo efectivo, para hacerlo.

Tomar buenas decisiones al respecto, que le ayuden a la propia actividad económica a mejorar su capacidad de generar empleo, es necesario. El nuevo gobierno deberá recoger las voces del país y decidir cuáles son los fundamentos de una reforma al sistema laboral y pensional que hagan más fácil la creación de empleo, el cuidado de la vejez y el financiamiento y la calidad de la seguridad social en el país.

En tercer lugar, se debe seguir generando capital en el país a través del incremento de la inversión. Capital físico, a través de la construcción de infraestructuras, no solo de transporte, también de energías limpias, que ayuden al crecimiento de la agricultura, como por ejemplo sistemas de riego, que aumenten la competitividad del país, a través de un mejor desarrollo de puertos, y que terminen allanando el terreno para que Colombia siga aumentando su participación en los mercados internacionales. Y capital humano. Un capital humano que se forme a través de una mejor educación y una mayor cobertura en la educación superior, en la cual ahora nos podemos enfocar después de haber reducido a mínimos las tasas de analfabetismo. La educación será clave para que Colombia pueda insertarse bien en las cadenas globales de valor. Con ella, puede mejorarse la innovación y el acceso, adopción e invención de tecnologías. Para la formación de los dos capitales anteriores es necesario seguir aumentando el ahorro nacional.

En cuarto lugar, se deben seguir mejorando los balances macroeconómicos. Tanto el déficit fiscal como el externo deben seguir reduciéndose para garantizar un buen funcionamiento de los mercados, reducir las tasas de interés y mantener el acceso holgado a los mercados internacionales de capitales. En el frente fiscal, es necesario pensar en la reforma fiscal que requiere el país, el tamaño del Estado que es eficiente y socialmente aceptado y en la capacidad de los gobiernos de impulsar la iniciativa privada. En el lado externo, se requiere una mayor diversificación de las exportaciones, tanto por destino como por producto y tratar de hacer parte de las cadenas globales de valor.

En quinto lugar, y a manera de conclusión, debemos seguir fortaleciendo la democracia. Una buena forma de hacerlo es garantizando una elevada participación electoral.

A estos retos internos se suman los retos externos, los cuales vienen al menos de tres frentes. Primero, un deterioro del conflicto Rusia-Ucrania y una mayor escalada de las sanciones podrían provocar un escenario de estancamiento, al menos en Europa. Segundo, un mal funcionamiento de la retirada de los estímulos monetarios por parte de la Fed o errores graves en la comunicación de la guía de los mercados puede provocar una recesión económica o perturbaciones financieras. Tercero, un menor crecimiento en China, debido a las severas restricciones de Covid, podría reducir la dinámica que este país le imprime a las materias primas y al comercio global.

Mercado y Posición Competitiva

BBVA Colombia conservó la 4ta posición en el mercado, con una cuota en Activos de 10,02% a enero 2022; mientras que su principal competidor, Bancolombia, continuó en el primer lugar con una cuota de 24,68%. En Inversión Crediticia, BBVA se mantuvo en la 4ta posición con una cuota de mercado de 10,85%, la cual presentó una variación de +44 pbs frente al mismo periodo del año 2021.

La cartera de particulares conservó la 3ra posición en el mercado, con una cuota de 14,32%. Esta presentó una variación de -22 pbs al comparar con el mismo mes de 2021. La cuota de mercado de la Cartera de Empresas, se situó en 7,74% y aumentó +83 pbs con respecto al mismo periodo del año anterior, conservando la 5ta posición en el mercado.

Con relación a los Recursos de Clientes BBVA se situó en el mes de enero de 2022 en la 4ta posición en el mercado con una cuota de 11,12%, la cual presentó una variación de +39 pbs frente al mismo periodo de 2021. La cuota de recursos a la Vista presentó una variación de -16 pbs y se ubicó en la 4ta posición en el mercado con una cuota de 11,10%. Ahorros registró un aumento en su cuota de +48 pbs y se posicionó en el 3er lugar con cuota de 10,37%. Por último, la cuota de CDT's se ubicó en 13,10% y presentó un crecimiento de +83 pbs ubicándose en la 4ta posición en el mercado.

Entorno Legal y Regulatorio

BBVA Colombia realiza 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. Durante el primer trimestre del año 2022, BBVA Colombia dio cumplimiento a los requerimientos legales que rigen la actividad bancaria, así como también ejecutó sus operaciones de acuerdo con las instrucciones que para el efecto han impartido las Autoridades, enmarcando y ajustando siempre su actividad a los lineamientos legales.

Para el primer trimestre de 2022, las Autoridades emitieron regulación relacionada con la actividad bancaria, en la que se destaca:

Superintendencia Financiera de Colombia:

1. Circular Externa 031 de 2021. Define las reglas aplicables a los emisores en materia de revelación de información, sobre los asuntos sociales y ambientales, dentro del informe periódico de fin de ejercicio y el informe periódico trimestral. Lo anterior con el propósito de estandarizar y mejorar la pertinencia de la información de las prácticas de sostenibilidad para los inversionistas y fortalecer su divulgación por parte de los emisores, esto bajo una perspectiva de materialidad financiera mediante la adopción de estándares internacionales.
2. Circular Externa 032 de 2021. Establece que a partir del primero de octubre de 2022, los Establecimientos Bancarios deben reportar la información requerida por la Fiscalía General de la Nación, atendiendo la estructura y especificaciones técnicas contenidas en la Circular y relacionada, entre otros, con: i) Cheques cobrados; ii) consignaciones en cheque; iii) movimientos bancarios; iv) obligaciones financieras; v) transacciones en efectivo; y vi) transacciones electrónicas.
3. Circular Externa 01 de 2022. La SFC ha fijado las tarifas de contribución para las entidades vigiladas y controladas de conformidad con la ley. La contribución para el primer semestre se calculará aplicando el factor de 0.00012767 sobre el valor de los activos registrados por cada una de las entidades vigiladas sujetas a contribución, con corte al 30 de junio de 2021. Para efecto del pago de la contribución respectiva, la SFC remitirá a las entidades vigiladas el cobro correspondiente, el cual deberá ser pagado a más tardar el 2 de marzo de 2022.
4. Circular Externa 02 de 2022. Por medio de la Circular, se modifican las reglas que rigen la cobertura condicionada de tasa de interés para la financiación de vivienda urbana nueva no VIS.

5. Carta Circular 06 de 2022. Informa las inversiones que los establecimientos de crédito deben realizar en Títulos de Desarrollo Agropecuario Clases "A" y "B" para el trimestre Enero-Marzo 2022. Al Banco le corresponde para dicho trimestre los siguientes montos:

TITULOS	DTF	IBR
TDA's CLASE "A"	\$ 305.366.490	\$ 650.961.270
TDA's CLASE "B"	\$ 100.869.383	\$ 146.514.640

6. Carta Circular 08 de 2022. Se actualiza el listado de Bolsas Internacionales de Valores autorizadas para transar acciones, ADRs y GDRs por parte de las entidades aseguradoras, las sociedades de capitalización y las sociedades administradoras de fondos de pensiones y de cesantías.
7. Resolución 0256 de 2022. Con base en lo establecido en el artículo 11.2.5.1.1 del Decreto 2555 de 2010, corresponde a la Superintendencia Financiera de Colombia certificar el interés bancario corriente correspondiente a las modalidades de microcrédito, crédito de consumo y ordinario y crédito de consumo de bajo monto. Por lo anterior, la SFC certifica en un 18.47% efectivo anual el interés bancario corriente para la modalidad de crédito de consumo y ordinario. La tasa certificada regirá para el periodo comprendido entre el 1 de marzo y el 31 de marzo de 2022.

Banco de la República:

1. Circular J-068 de 2022. La Junta Directiva del Banco de la República, en su reunión del 28 de enero de 2022, decidió incrementar en 100 puntos básicos la tasa de interés de política monetaria. Esta decisión se tomó por mayoría de 5 a 2, llevando la tasa de interés a 4,0%.
2. Circular Reglamentaria Externa no 14 de 2022. Se modifica el asunto 19 concerniente a sistemas de negociación y sistemas de registro de operaciones sobre divisas. Las modificaciones se realizan con el fin de:
 - Señalar que las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia distintas de los intermediarios del mercado cambiario deben registrar en un sistema de registro de operaciones sobre divisas las operaciones de derivados realizadas con el Banco de la República, según lo previsto en la Resolución Externa 4 de 2022.
 - Establecer que los sistemas de registro de operaciones sobre divisas deben aceptar las modificaciones a las condiciones pactadas en las operaciones de contado registradas, por razones diferentes a errores de digitación, excepto para aquellas operaciones que hagan parte de la Tasa Representativa del Mercado. Se resalta que las modificaciones entran en vigencia a partir del 11 de abril de 2022.

3. Carta Circular Externa GE-0114 de 2022. Se informa sobre la transformación de las sucursales de Ibagué, Leticia, Montería, Pasto, Quibdó y Riohacha en agencias culturales, a partir del 04 de marzo de 2022. Consecuencia de lo anterior, a partir de esta fecha el Banco de la República dejará de prestar directamente en dichas ciudades el servicio de tesorería a los bancos comerciales y al público en general. Las necesidades de efectivo se atenderán mediante Centros Complementarios de Efectivo y bancos comerciales.
4. Resolución externa no 11 de 2022. A través de la presente resolución se modifica el párrafo segundo del artículo 16 de la Resolución Externa No. 4 de 2009, indicando que las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia distintas de los IMC, que realicen operaciones de contado sobre divisas con agentes del exterior autorizados o con el Banco de la República, deberán registrarlas en un sistema autorizado de registro de operaciones sobre divisas.

Congreso de la República + Sanción Presidencial:

1. Ley 2177 de 2021. Tiene como fin establecer cuáles son los requisitos necesarios para que los titulares mineros (Explotadores mineros autorizados, comercializadores de minerales, plantas de beneficio, entre otros) puedan acceder a los productos y servicios ofrecidos por las Entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Así mismo, establece obligaciones para las Entidades Financieras con el fin de garantizar, entre otros: (i) La realización de programas de educación financiera; (ii) la objetividad en los criterios para permitir el acceso a productos y servicios; y (iii) el seguimiento de las solicitudes de productos y servicios por parte de la Superintendencia Financiera.
2. Ley 2173 de 2021. Busca que todo el territorio Colombiano participe de manera activa en la creación, restauración y conservación de bosques o zonas ecológicas en cada uno de los municipios del país. A través de su artículo 6, impone la obligación a las medianas y grandes empresas de desarrollar un programa de siembra de árboles en las zonas de vida definidas por los municipios para el proceso de restauración. Las empresas cumplirán con esta ley anualmente, tendiendo como referencia que se deberán sembrar mínimo dos (2) árboles por cada empleado y los costos serán asumidos por la empresa.
3. Ley 2191 de 2022. Regula el derecho a la desconexión laboral que tienen los trabajadores en horarios por fuera de la jornada de trabajo, sus vacaciones o descansos. Por su parte, el empleador se abstendrá de formular órdenes u otros requerimientos al trabajador por fuera de la jornada laboral. La inobservancia del derecho a la desconexión podrá constituir una conducta de acoso laboral (debe ser una conducta persistente y demostrable) lo anterior de conformidad con lo establecido en la ley 1010 de 2006.
4. Ley 2195 de 2022. Por medio de esta ley se adoptan medidas en materia de transparencia, prevención y lucha contra la corrupción y se dictan otras disposiciones. Tiene por objeto adoptar disposiciones tendientes a prevenir actos de corrupción, a reforzar la articulación y coordinación de las entidades del Estado y a recuperar daños ocasionados por dichos actos.

5. Ley orgánica 2199 de 2022. Busca adoptar el régimen especial para la Región Metropolitana de Bogotá. Lo anterior, con el fin de formular y garantizar la ejecución de las políticas públicas, planes, programas y proyectos de desarrollo sostenible, así como la prestación oportuna y eficiente de los servicios a su cargo, promoviendo el desarrollo armónico, la equidad y el cierre de brechas entre los territorios. Dentro de las competencias de la Región Metropolitana, se resalta la atención de manera prioritaria en temas de movilidad, seguridad, ciudadanía, convivencia y justicia.

Gobierno Nacional:

1. Decreto 1724 de 2021. Ministerio del Trabajo. Fija en un millón de pesos el salario mínimo legal mensual para el año 2022. Lo anterior, teniendo en cuenta la proyección anual de la variación del índice de precios al consumidor (IPC), las acciones de política monetaria del Banco de la República y el informe del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) en el que se identifica crecimiento del Producto Interno Bruto en Colombia.
2. Decreto 1727 de 2021. Ministerio de Hacienda. Modifica el Decreto Único Reglamentario del Sector Hacienda en relación con las condiciones de la cobertura de tasa de interés del programa FRECH NO VIS, adicionando una cobertura de diez salarios mínimos mensuales legales vigentes a la ya establecida para la vigencia 2022, e incluye requisitos para el acceso a esta cobertura. Entre otros, establece que se debe aportar los documentos que acrediten que la vivienda cumple con exigencias de construcción sostenible.
3. Decreto 1732 de 2021. Ministerio de Comercio. Reglamenta los mecanismos exploratorios de regulación para modelos de negocio innovadores en industrias reguladas y los ambientes especiales de vigilancia y control. Aplica para todas las entidades del Gobierno Nacional que tienen la competencia legal para expedir y adoptar regulaciones, a través de las cuales intervienen en la actividad económica de los particulares; así como para aquellas que tienen la función de inspección, vigilancia y control sobre empresas en industrias reguladas. Crea un comité técnico con el propósito de promover la adopción, por parte de las entidades de regulación, de mecanismos exploratorios de regulación, para contribuir de esta forma a la política de mejora regulatoria del país.
4. Decreto 088 de 2022. Ministerio TIC. Dispone los conceptos, plazos y condiciones técnicas transversales para la digitalización y automatización de los trámites y su realización en línea. Lo anterior, con el fin de facilitar, agilizar y garantizar el acceso al ejercicio de los derechos de las personas y el cumplimiento de sus obligaciones con el Estado por medios digitales. Serán sujetos obligados las autoridades de la Rama Ejecutiva del nivel nacional y territorial y los particulares que cumplan funciones públicas y/o administrativas.
5. Decreto 168 de 2022. Ministerio de Salud y Protección Social. Modifica el artículo 2.6.4.2.1.3 del Decreto 780 de 2016, el cual establece las condiciones para la selección de las Entidades Financieras y la apertura de las cuentas bancarias de recaudo de las cotizaciones. La selección de las Entidades y la

suscripción del convenio de recaudo se realizará conforme al Reglamento y los parámetros que defina la ADRES.

6. La operación de la apertura de las cuentas de recaudo, así como el diseño e implementación de los desarrollos tecnológicos que se requieran para su puesta en funcionamiento se realizará a más tardar el 31 de mayo de 2022, de acuerdo con el plan de trabajo que la ADRES establezca.
7. Decreto 262 de 2022. Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio. Se modifica parcialmente el Decreto 1077 de 2015 Único Reglamentario del Sector Vivienda, Ciudad y Territorio, con relación a los Megaproyectos de interés social. Se resaltan los siguientes aspectos: (i) Se actualizan las referencias del déficit habitacional con las cifras del Departamento Administrativo Nacional de Estadística -DANE-en el año 2018; (ii) Se ajusta la distribución del porcentaje de suelo destinado para Vivienda de Interés Social y Vivienda de Interés Prioritario conforme a la escala e impacto de los Macroproyectos, y según la realidad del sector de construcción de vivienda; (iii) Se modifica el contenido del documento técnico de soporte para la fase prefactibilidad del Macroproyecto, específicamente, la propuesta urbanística preliminar, estableciendo más aspectos a tener en cuenta en el esquema básico de planteamiento urbano.
8. Decreto 255 de 2022. Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. Con el fin de facilitar la implementación y cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 27 de la Ley 1581 de 2012, se reglamentan las condiciones mínimas que deben incorporar las Normas Corporativas Vinculantes en materia de garantías y mecanismos de protección de datos. Se resalta que las Normas implementadas por un grupo empresarial deben establecer mecanismos para asegurar que los datos sean, entre otros: (i) Tratados de manera lícita, leal y transparente en relación con el titular del dato personal, (ii) Recogidos con fines determinados, explícitos y legítimos, y no serán tratados posteriormente de manera incompatible con dichos fines.
9. Decreto 298 de 2022. Ministerio del Interior. A pesar de la disminución de muertes propiciadas por el Covid 19, la emergencia sanitaria no ha sido superada al 100%. Por lo anterior y dadas las circunstancias y medidas de cuidado para preservar la salud y la vida, evitar el contacto y la propagación del Corona virus COVID-19, es necesario decretar medidas de aislamiento selectivo y distanciamiento individual responsable. Por lo tanto, se expide el presente decreto que busca regularizar la fase de aislamiento selectivo, el distanciamiento individual y las medidas para la reactivación progresiva de las actividades económicas.
10. Decreto 253 de 2022. Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. Atendiendo la necesidad de aumentar la efectividad del Programa de Beneficios por Colaboración de la Superintendencia de Industria y Comercio, se modifica el régimen de beneficios por colaboración, con el objetivo de (i) permitir la solicitud de beneficios en un mayor número de conductas; (ii) aumentar los beneficios a los delatores que presenten solicitud de ingreso desde antes de la apertura de una investigación administrativa; (iii) dar claridad a los solicitantes respecto al momento procesal en que podrán presentar sus solicitudes de ingreso al Programa; (iv) establecer el número máximo de delatores que podrán ser beneficiarios del mismo y (v) dar cuenta de los beneficios adicionales que podrán recibir en caso de delatar la existencia de más de una conducta que viola las normas de protección de la competencia.

11. Resolución 0432 de 2022. Ministerio de Trabajo. Ordena el pago y transferencia por la suma de \$45.732.522.937, a través de entidades financieras, de los recursos del incentivo para la generación de nuevos empleos, a los beneficiarios previamente identificados por la UGPP para las postulaciones de los meses de diciembre de 2021 y enero de 2022, correspondientes a las nóminas de noviembre y diciembre de 2021, que cuentan con un producto de depósito activo en entidades financieras, agrupados a la cuantía y entidad financiera indicada en la norma, con cargo a los recursos del Presupuesto General de la Nación en la sección presupuestal del Ministerio de trabajo.

Otras Autoridades:

1. Resolución 165 de 2022. Administradora de los Recursos del Sistema General de Seguridad Social en Salud. Establece los procedimientos de conciliación y cierre de las actuales cuentas maestras de recaudo EPS-EOC y los términos y condiciones para la selección de las entidades bancarias para la suscripción de los convenios de las cuentas maestras de recaudo de las cotizaciones del Sistema General de Seguridad Social en Salud (SGSSS). Adicionalmente, se fija la metodología para el reconocimiento de los rendimientos financieros por la administración de las cotizaciones.
2. Circular Externa 022 de 2022. Fondo Nacional de Garantías. Por medio de esta Circular, se remite a los intermediarios financieros, un instructivo de los aspectos a tener en cuenta para el adecuado reporte de los ingresos por actividades ordinarias y la actividad económica de los empresarios, con el fin evitar rechazos en las solicitudes de reserva y posterior registro de las operaciones a ser garantizadas, al igual que posibles incumplimientos de garantías derivado de la verificación de requisitos. Dentro del instructivo se encuentran las especificaciones para hacer el reporte de ingresos anuales por actividades ordinarias, distinguiendo, si se trata de: personas naturales o jurídicas formales (obligadas a llevar contabilidad); personas naturales informales (No declarantes y no obligados a llevar Contabilidad) y consorcios y/o uniones temporales.

Productos, Servicios y Distribución

La estrategia de BBVA Colombia se fundamenta en un enfoque de gestión por segmentos de negocio, que le permite desarrollar productos y servicios financieros de acuerdo con las características y necesidades de cada segmento, como se relaciona a continuación.

Segmento de Particulares

Consumer Finance

A marzo de 2022, la facturación bruta acumulada de créditos de vehículos disminuyó 17% con respecto al mismo periodo del año 2021. BBVA se encuentra entre las 6 primeras entidades en otorgar este tipo de crédito con una cuota de mercado del 22,28% a octubre de 2021 (medida como Bancos más Compañías de Financiamiento).

Segmento Pymes, Empresas e Instituciones

En el segmento Pyme el año 2022 inició con mucha fuerza debido a una nueva campaña de pre aprobados y pre ofertados que se lanzó para impulsar la colocación de Cesantías y capital de trabajo a largo plazo. En esta acción logramos el desembolso de \$392 mil millones, \$43 mil millones en Cesantías, siendo el monto más alto desembolsado en campañas de aprobados, un logro muy importante para el segmento el cual esperamos seguir mejorando.

Seguida a esta estrategia logramos una facturación de \$15 mil millones en temas de sostenibilidad, enfocados en el apoyo del cambio climático e inclusión financiera llegando a \$12 mil millones en la primera y \$3 mil millones en la segunda.

En nuestra campaña de vinculación de clientes nuevos hemos logrado la vinculación de 289 clientes por \$15 mil millones en volumen de negocio, un gran avance para el primer trimestre.

En la misma línea nuestra oferta digital cada día se fortalece más. En el 1Q de 2022 entregamos una nueva funcionalidad para contratación de adquirencia digital desde nuestro portal net cash, así mismo generamos la posibilidad de contratar tarjeta de crédito para clientes pymes y nuestro producto crédito virtual empezó a generar ofertas pre aprobadas.

Estos avances se convierten en las bases de nuestro plan digital para el 2022 donde esperamos migrar a nuestros clientes a productos y servicios en canales digitales que mejorarán el uso de servicios financieros para sus empresas.

En Banca de Empresas se trabajó principalmente en tres acciones para impulsar la cartera. Como primera acción para la temporada de cesantías se gestionaron los clientes con necesidades de financiación logrando una facturación de \$74 mil millones. Adicionalmente se tuvo como foco la gestión de los clientes con ventas entre \$15 mil millones y \$50 mil millones con cuotas menores al 20%, generando facturaciones por \$205 mil millones. En Leasing se trabajó un listado cerrado de clientes con posibilidades de realizar inversiones de Capex donde como resultado se han logrado desembolsar operaciones por \$34 mil millones.

Como iniciativa para incrementar la vinculación de Clientes Nuevos se dio inicio a la gestión de esta acción como uno de los focos más importantes de este año, apoyados en un plan de vinculación y en 296 clientes potenciales Inbound referidos por otras geografías BBVA, que a la fecha ha logrando una la vinculación de más de 73 clientes.

El banco en busca de disminuir el costo de los pasivos está canalizando recursos operativos minoristas y transaccionales, se lanza una acción que busca capturar los flujos de clientes nuestros que dispersan a otros bancos, de esta acción hemos logrado atraer flujos por \$42 mil millones de pesos.

Como uno de los pilares más importantes para BBVA, se trabajó en identificar oportunidades para ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro más verde, logrando la financiación de proyectos sostenibles en el primer trimestre por más de \$292 mil millones de pesos.

En Comercio Exterior se establece la necesidad de tener crecimiento de clientes nuevos, por ello se están haciendo acciones enfocadas en la vinculación de empresas que realicen importaciones y exportaciones, en donde al corte de marzo se han logrado la vinculación de 61 clientes nuevos con portafolio Comex.

De otra parte para el crecimiento de cartera en moneda extranjera se impulsó el producto de cartas de crédito tanto de importación como de exportación y creando paquetes de comisiones que permiten tener un mayor foco, en lo corrido del año se han colocado 90 operaciones de este tipo.

Se enfocan esfuerzos en continuar con la digitalización de clientes logrando tener cerca del 73% de las operaciones ya digitales.

Las acciones comerciales transaccionales realizadas durante el primer trimestre del año, se lanzaron 3 ofertas vinculantes una para cada Banca, generando un total de 1504 clientes con un saldo medio de 45 millones aproximadamente. De los clientes marcados para Banca Pyme se realizaron 7412 transacciones por valor de 21.500 millones. Así mismo se lograron 494 net cash nuevos y 68 altas nuevas de recaudo y PSE. Para la Banca Pyme se entregaron potencialidades en la Gran Base logrando como resultado 140 net cash, 187 adquisiciones y 101 recaudos nuevos.

Para la Banca de Empresas se lanzaron 3 acciones que buscaban potencializar la facturación por medio de canales electrónicos y traer nuevos clientes del sector comercios; para la primera acción se buscó profundizar productos transaccionales tales como pagos de nómina y proveedores propio Banco y recaudo por medio de canales electrónicos obteniendo 34 clientes nuevos vinculados por medio de esta oferta. En búsqueda de poder tener un incremento en los productos transaccionales se lanzó una campaña que buscaba atraer a aquellos clientes que hacen parte del sector comercios ofreciendo unas tarifas especiales en los productos transaccionales. Obtuvimos un alcance de 24 clientes en proceso de implementación.

Para la Banca Gobierno los comerciales gestionaron 84 registros seleccionados para profundización en Recaudo de Impuestos y la base de clientes segmentados. De estos registros tenemos 10 en proceso de implementación o ya con el alta de producto nuevo pendiente por transar. Así mismo se envió publicidad a para motivar el recaudo de impuestos en municipios y departamentos.

Corporate and Investment Banking

El inicio del primer trimestre del 2022 estuvo impactado principalmente por los altos niveles de inflación, que tuvo impacto principalmente en la volatilidad de los mercados y en una presión alcista en las tasas de interés. Sin embargo, la cartera de CIB registró un máximo histórico incrementando de manera significativa nuestra cuota de mercado, apalancado principalmente por una buena dinámica de desembolsos y una excelente gestión de vencimientos. Para el cierre del trimestre, se observó un crecimiento notable en la economía en general, lo que se tradujo en oportunidades que CIB aprovechó para seguir generando resultados positivos.

En cuanto a GTB, a inicio de trimestre su comportamiento estuvo afectado principalmente por el alto nivel de inflación, y con esto el alza en las tasas del Banco de la República, que generó una fuerte presión en las tasas de remuneración del pasivo de los clientes. A pesar de esto, al cierre de febrero se evidenció un notable repunte en los saldos, que se mantuvo hacia finales del trimestre. En GTB continuamos acompañando a nuestros clientes en sus actividades del día a día y constantemente desarrollamos nuevas ofertas diferenciadoras que nos permiten anticiparnos a sus necesidades y generar soluciones a la medida de sus requerimientos.

Por parte de IB&F, es importante mencionar los siguientes hitos que marcaron su buen comportamiento a lo largo del trimestre. En primer lugar, se encuentra el primer desembolso de la línea comprometida del proyecto emblemático de la Línea 1 del Metro de Bogotá, cuyo valor fue de COP 46.000 M con un plazo de 2 años, prorrogable por 1 año adicional.

Se resalta además la firma del crédito con Isagen por \$200.000 millones a 10 años plazo, lo que contribuye a ampliar el plazo promedio de la cartera. Con todo esto, IB&F registró un excelente comportamiento en el primer trimestre del 2022.

Por otro lado, en GM se evidenció una alta volatilidad en los mercados durante los tres primeros meses del año, impulsada por el constante alza en las tasas de interés del Banco de la República. Esto hizo que el trimestre para las mesas de trading fuera mixto. Sin embargo, se presentó una actividad comercial muy fuerte con los clientes de los diferentes segmentos del banco, reflejo de la actividad que se ha venido percibiendo en la economía. Esto permitió compensar las pérdidas y terminar un trimestre en niveles positivos.

Métodos de Distribución

Al cierre de marzo de 2022, BBVA Colombia cuenta con 391 oficinas, de las cuales 3 pertenecen a la Banca Corporativa, 13 a la Banca de Empresas, 13 a la Banca de Gobierno y 11 a la Banca Personal.

Adicionalmente, el Banco tiene una red de 1.451 Cajeros Automáticos y un equipo de trabajo, que junto con la inversión en infraestructura y tecnología conforman la estrategia omni-canal del Banco.

Venta Digital

Apoyando la estrategia de digitalización del Banco y con los clientes como centro del negocio, el Banco ha enfocado sus esfuerzos hacia el aumento de la base de clientes digitales.

Objetivos y Estrategias

La Transformación en BBVA

El grupo BBVA estableció un nuevo propósito: poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era. Con este propósito el grupo busca ayudar a cumplir los objetivos vitales de los clientes, ser un motor de oportunidades y tener un impacto positivo en la vida de las personas y en los negocios de las empresas. Para lograr lo anterior el Banco ha establecido seis prioridades estratégicas que le ayudarán a cumplir con esta nueva visión:

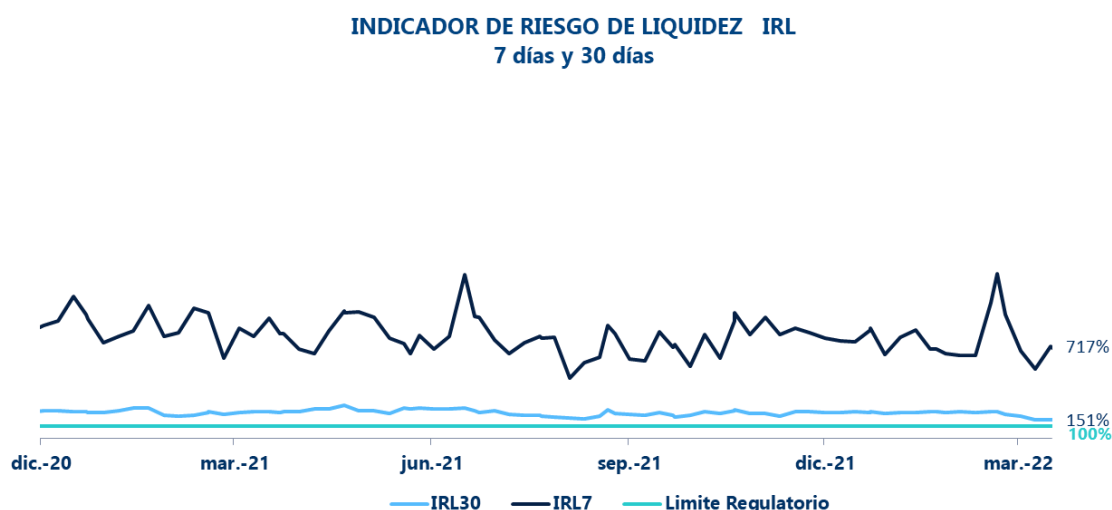
1. Mejorar la salud financiera de nuestros clientes
2. Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible
3. Crecer en clientes
4. Buscar la excelencia operativa
5. El mejor equipo y el más comprometido
6. Datos y tecnología

Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones

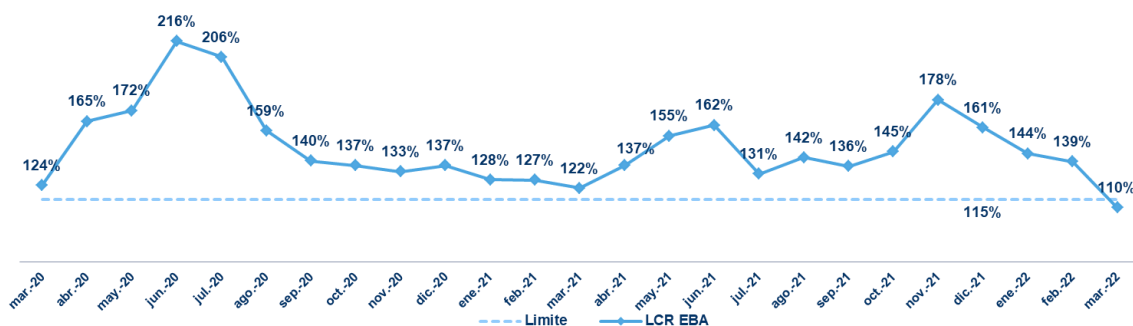
Recursos

El área COAP tiene como una de sus principales funciones, la gestión de todos los recursos (RLI's) que entran al banco, para de esta forma cubrir los diferentes GAP's estructurales que se generan por la naturaleza de cada una de las bancas. Las captaciones de estos recursos van en línea con los objetivos trazados en el presupuesto de BBVA para soportar el crecimiento de la inversión crediticia y el cumplimiento de los límites de liquidez corporativos.

Los límites de Liquidez, están basados en las mediciones regulatorias (IRL a 7 y 30 días), donde BBVA históricamente ha estado dentro de los límites



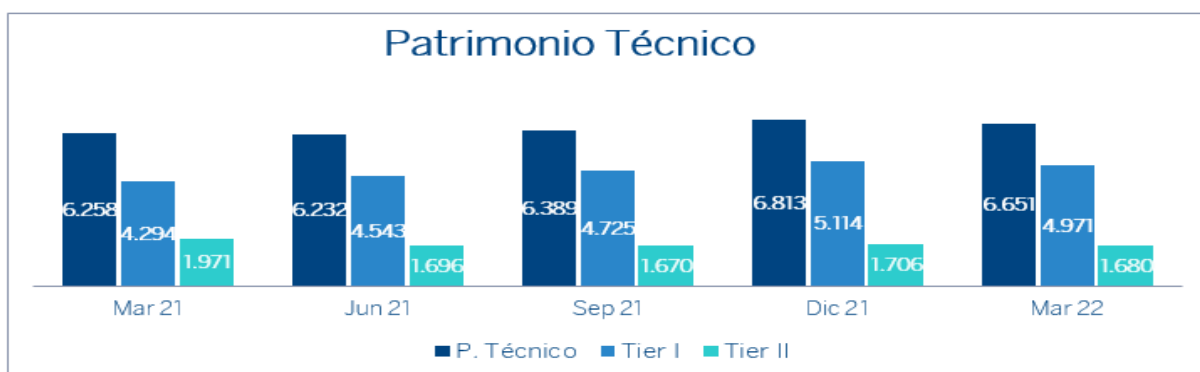
Adicionalmente, de acuerdo con las mediciones internacionales propuestas por Basilea (LCR), se puede observar que durante el último año, BBVA se ha mantenido por encima del límite del 115% exceptuando marzo de 2022.



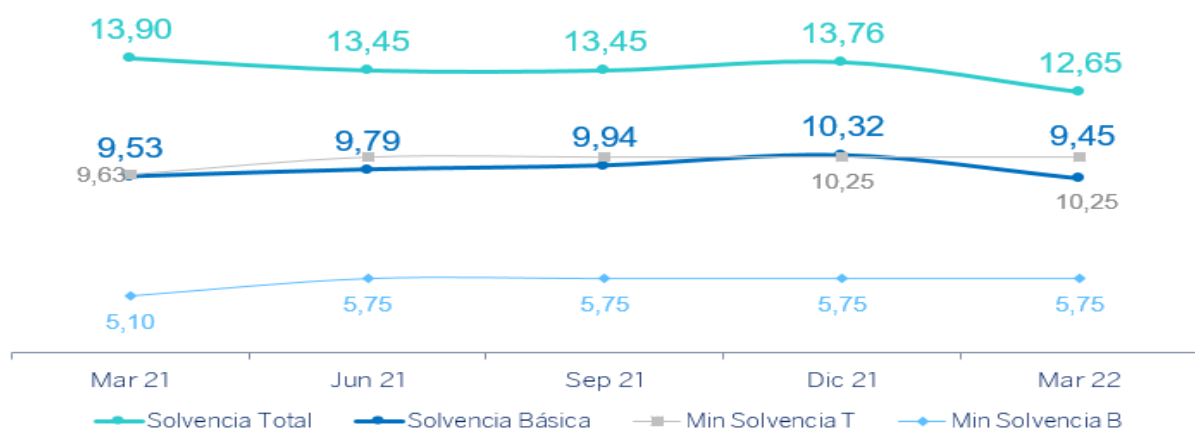
Capital

La estructura de capital de BBVA es bastante robusta, donde el capital Tier I representa en promedio el 75% del patrimonio técnico. Lo anterior se ha logrado sin la necesidad de aumentar el capital del banco mediante la emisión de acciones, sino con la política de incrementar la reserva legal con las utilidades no distribuidas de cada año. El payout del banco se mantiene en el 50%.

En Junio 2020 BBVA Colombia anticipó la entrada en vigencia del Decreto 1477 de 2018, siendo una de las primeras entidades en adoptar la convergencia, lo que nos permite tener una mayor capacidad de crecimiento de negocio y afrontar con seguridad la contingencia presentada por el COVID-19



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 de acuerdo a lo previsto en presupuesto.



Talento & Cultura

Durante el primer trimestre de 2022 talento y cultura ha enfocado sus esfuerzos en las prioridades estratégicas tales como:

El mejor equipo y el más comprometido, "porque nuestro negocio es un negocio de personas, porque somos personas trabajando para personas", dijo. Y por eso el equipo sigue siendo una de nuestras prioridades en BBVA.

Los datos y la tecnología, "dos palancas fundamentales en las que nos apoyamos para conseguir nuestros objetivos", explicó

Para ello durante el primer trimestre y desde las diferentes dependencias de talento y cultura, se está gestionando diversas iniciativas desde el desarrollo integral de los empleados:

Estructuras

Con el objetivo de impulsar el negocio, la ganancia de cuota y el número de clientes en todos los segmentos, se han definido cambios en la estructura de la Dirección de Redes para responder de forma decidida a los desafíos del entorno y para alcanzar los lineamientos de nuestro Plan Estratégico

La nueva estructura se sustenta en consolidar una estrategia de negocio unificada, mayor presencia en los territorios y sinergia entre las bancas, más cercanía y acompañamiento a los equipos, con un mejor asesoramiento a los clientes.

Inmuebles

- Organización de las sedes centrales y estructuración del plan retorno de empleados con un esquema de 2 días en presencial y 3 días desde casa a partir del 1 de Abril de 2022
- 37 ATM gestionados: Renovación de 14 máquinas, Expansión nuevas 10, Reubicación de 13 máquinas

Employee Management

- Correcta adaptación de nuestros procesos a la entrada de la nueva herramienta core de T&C y Nuevo Modelo de relacionamiento de T&C Fase III (6 procesos) ajustando su Modelo Operativo, Modelo de Control, Catálogo de Servicios, Modelo de Gestión
- Programas de Formación: Nuevo Modelo de Formación Banca Empresas, Taller Certificación en Riesgos Pyme (Programa permanente), Programa de Cultura de servicio al Cliente "SOY BBVA", Actualización Curso Reto Legales 2021
-
- Apoyo al proceso de Licitación para el servicio de trabajadores en misión período 2022 a 2024

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, informamos que BBVA Colombia cumplió estrictamente con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor para los distintos servicios, productos y operaciones.

Respecto de las marcas y demás propiedad intelectual que utiliza la Entidad, indicamos que contamos con la titularidad o con las licencias y autorizaciones correspondientes para explotarlas.

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 cumplan con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

Las áreas de Control Interno y Riesgo Operacional, así como las áreas de medios, negocio y auditoría, han evaluado y monitoreado el estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo con la metodología establecida para el efecto, en pro de mitigar la materialización de los riesgos respectivos. Por su parte, en cumplimiento de lo dispuesto en la Carta Circular 016 de 2011 de la Superintendencia Financiera, se deja constancia que las evidencias de estas evaluaciones reposan en las herramientas y fichas de trabajo utilizadas por la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional, para el desarrollo de su función, actividad que es reportada periódicamente a la Junta Directiva.

Riesgos

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 continúa crecimiento en la inversión, en el primer trimestre de 2022, variando respecto al 4Q21 así: (4Q21 $\square$ +5.9%; 1Q22 $\square$ +4.8%); detallada por portafolio es: Consumo +\$1.056mM; +5.3%, Tarjeta de Crédito +\$212mM; +8.9%, Hipotecario +\$151mM; +1.1%, en el ámbito de Comercial crecimiento de \$1.386mM; +6.1%.

Cartera dudosa decrece en el trimestre -\$89mM; -5.1%, con esto el ratio de dudosa se ubica en el 1Q22 en 2.69%, esto es -28pbs respecto al trimestre anterior.

Tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubica en 51%, esto es +6.2p.p. frente a la tasa del 4Q21, en este trimestre se presentaron menores entradas a dudosa con variación de -21%, respecto al 4Q21.

Gestión Estratégica de Riesgos

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.

Riesgos Minoristas

El área de Riesgos Minoristas 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.

Gestión de la 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 Banco que domicilian nómina y en líneas de crédito con descuento de la cuota directa de la nómina de los clientes, como es el caso de las libranzas. Análisis riguroso en líneas que pueden generar mayor grado de deterioro de la cartera como el consumo de libre inversión.

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 Admisión Pymes**

Dedicada al 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 Banco con ventas inferiores a \$15.000 Millones, 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.

Se da continuidad a los procesos de admisión con las políticas asociadas con el apoyo de requerimiento de garantía real o garantías ofrecidas por el gobierno como parte de la estrategia de crecimiento sostenible. Así como la evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocados a clientes del Banco con crédito y reciprocidad.

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentran los esfuerzos en reforzar los procesos de evaluación documental y establecer apetitos de riesgo adecuados, y en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad.

- Gerencia de Seguimiento

Realizar 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.

Adicional, 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.

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 reintegran las atribuciones en todas las líneas de crédito a la Red Comercial.

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. Además, se inicia con el plan de incorporación de Políticas de Sostenibilidad y Cambio Climático.

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.

Incremento 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.

Recuperaciones

Para el cierre de este trimestre, en marzo obtuvimos una eficiencia Recuperatoria de la cartera dudosa del 58% y, con el reto de una susceptible de dudosa de casi \$320mM a causa de los dobles vencimientos que no ingresaron en el mes de febrero. Se destaca la eficiencia en el producto de Libre Inversión con un 60% de resultado. En Hipotecario obtuvimos más recuperaciones que entradas, es decir, un 118% de Eficiencia Recuperatoria.

La recuperación de castigos de estos tres primeros meses del año llega a ser \$10mM en promedio, con cual nos mantenemos en buen ritmo de recuperación sobre este colectivo.

Continuamos con la priorización en 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 la contactabilidad con los clientes y con ello cerrado las promesas de pago de nuestros deudores.

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.

Riesgos Mayoristas

Para el 1T-2022 se registró un crecimiento del portafolio del segmento mayorista del 7,2% jalonado principalmente por la banca corporativa (+7,9%), seguido de la banca de empresas (+7,4%) y la banca de gobiernos (+6,3%). Se destaca la mayor dinámica de colocación de créditos en los sectores Utilities, Institutions, Telecoms y Retail. Dentro de las principales operaciones formalizadas se encuentran los préstamos concedidos al Distrito Capital (\$230 mM COP), Empresa de Energía del Pacífico (\$117 mM COP), Onnet Fibra Colombia (\$97 mM COP), Jerónimo Martins (\$57 mM COP) y Alkosto (\$50 mM).

En cuanto a la cartera vencida, al cierre del mes de marzo de 2022 esta se ubicó en \$21 mM COP, concentrada 60% en clientes del sector promotor y 40% en clientes de la banca de empresas. Esta cifra equivale al 0,1% de la cartera mayorista, con una variación TAM del 14,4%, aunque registró una disminución MtM de \$11 mM COP.

Dentro de las medidas de anticipación de deterioro de cartera, en el primer trimestre de este año se dio continuidad al seguimiento de los clientes en impago en franja 1 - 30 días y con calificaciones diferentes de "A" en los reportes de otras entidades del sector financiero en las centrales de riesgos. Así mismo, se mantuvo activo el plan Emerge para la gestión de casos en los que se advierten dificultades en la normalización de las operaciones.

De otra parte, dentro del esquema de alertamiento temprano, en coordinación con Research Colombia se realizó la actualización semestral de calificaciones sectoriales, considerando el entorno macroeconómico mundial y su impacto sobre la economía local. En este sentido, se evidenció que el país continúa por la senda de la recuperación, lo que permitió revisar positivamente la calificación de cuatro sectores, concentrando 27 de los 30 sectores económicos en categorías de baja y media vulnerabilidad.

Por último, se alcanzó en enero un indicador de validación de rating del 98% en importe y 77% en número de clientes y en el mes de marzo se lanzó a las redes mayoristas la campaña de actualización de estados financieros del año 2021 para el periodo abril - julio, dentro de los lineamientos normativos dados por Holding.

Relaciones

En el primer trimestre del 2022 se han ejecutado dos programas recurrente en materia de Responsabilidad Corporativa, además de la definición del presupuesto y la aprobación del 1% de las utilidades por parte de la Asamblea General de Accionistas de BBVA el día 16 de marzo, para empezar su ejecución en el mes de mayo luego de la aprobación de su destinación por parte de la Junta Directiva.

Por lo tanto a la fecha hemos mantenido estos programas con los siguientes resultados:

1. Programa Voluntarios BBVA

Un grupo de 161 Voluntarios BBVA desarrollaron 11 actividades durante el trimestre en las ciudades: Bogotá, Medellín, Barranquilla, Cartagena, Cúcuta y Lebrija; logrando más de 2.100 beneficiarios y sembrando alrededor de 400 árboles. Con el programa de voluntariado corporativo se hicieron jornadas de siembras, limpiezas ambientales, construcción de casas, limpiezas de mascotas, actividades con niños y jóvenes, clasificación de alimentos, capacitaciones en manejo de conflictos con niños, donación de computadores y una jornada de pintura y mano de obra en un centro integral. Algunas de las fundaciones con las que trabajamos fueron: Humedales Bogotá, Un TECHO para mi país, Niños de Papel, Somos CaPAZes, Banco de alimentos de Bogotá, entre otras.

2. Entrega de Morrales con Útiles Escolares

Como apoyo a la educación hemos entregado 4.475 Kits Escolares a niños y niñas de bajos recursos en escuelas de 13 departamentos, los mayores beneficiarios a la fecha han sido: Putumayo con un 22%, seguido de Antioquia 15%, Huila 12% y Bolívar 11%.

Resultados

Los Activos totales de BBVA Colombia cerraron el primer trimestre de 2022 con un saldo de \$82.631.177. Estos presentaron un incremento anual de 22,0%, lo que representó una variación de +\$14.894.353.

BALANCE

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	mar-22	mar-21	Var TAM	
Disponible	8.075.424	3.715.456	4.359.968	117,3
Posiciones activas en operaciones de mdo	928.882	2.875.027	(1.946.145)	(67,7)
Inversiones y Operaciones con derivados	13.258.311	9.418.923	3.839.388	40,8
Cartera de Créditos y Leasing	60.357.848	51.664.824	8.693.024	16,8
Deterioro	(3.397.873)	(3.436.092)	38.219	(1,1)
Otros Activos	3.408.584	3.498.685	(90.101)	(2,6)
Activo	82.631.177	67.736.824	14.894.353	22,0
Depósitos y Exigibilidades	62.830.206	54.017.690	8.812.517	16,3
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	4.499.859	848.257	3.651.602	430,5
Instrumentos financieros a valor razonable	4.655.786	3.259.301	1.396.485	42,8
Bancos y Otras obligaciones financieras	2.688.322	2.714.194	(25.871)	(1,0)
Cuentas por pagar	1.522.561	1.092.354	430.207	39,4
Obligaciones laborales	208.427	223.060	(14.633)	(6,6)
Otros pasivos	666.158	670.523	(4.365)	(0,7)
Pasivo	77.071.320	62.825.379	14.245.942	22,7
Capital Social	89.779	89.779	-	-
Reservas y Fondos destinación específica	4.092.577	3.643.354	449.224	12,3
Superávit	1.073.868	1.037.871	35.997	3,5
Ganancias o Pérdidas	303.632	140.441	163.191	116,2
Patrimonio	5.559.857	4.911.445	648.412	13,2
Total Pasivos y Patrimonio	82.631.177	67.736.824	14.894.353	22,0

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo Disponible presentó un incremento de +\$4.359.968 con relación al año 2021. Este incremento se debió a una variación de +\$4.422.250 en el disponible en Bancos y otras entidades financieras.

Las Posiciones Activas en Operaciones de Mercado cerraron con un saldo de \$928.882 y presentaron una disminución de 67,7% con respecto al mismo periodo de 2021. Esta disminución de \$1.946.145 se debió a un menor volumen en operaciones simultáneas, las cuales presentaron una variación de -\$1.976.155 y la incremento de \$30.010 en operaciones interbancarias.

Por su parte, las Inversiones y Operaciones con derivados presentaron una variación positiva de 40,8% frente a marzo de 2021, cerrando con un saldo de \$13.258.311.

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 16,8% o \$8.693.024, cerrando marzo de 2022 con un saldo de \$60.357.848. Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó una disminución de 1,1%. La cuenta de Otros Activos presentó una disminución de 2,6% (-\$90.101).

Con relación a las cuentas del pasivo, los depósitos y exigibilidades presentaron un crecimiento anual de 16,3% o +\$8.812.517, cerrando así con un saldo de \$62.830.207.

Este incremento se debe a una variación de +\$1.217.985 en los Certificados de Depósito a Término (CDT's), en los depósitos especiales de +\$581, en títulos de inversión de -\$133.193 e incrementos en depósitos de cuenta corriente de +\$803.224, en Depósitos de Ahorro de +\$6.881.686 y de -\$19.663 en exigibilidades por servicios.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado aumentaron \$3.651.602, debido a una variación de +\$365.073 en simultáneas, de +\$130.021 en fondos interbancarios, de +\$606.210 en compromisos de posiciones en corto y de +\$2.550.299 en Operaciones Repo.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$4.655.786, lo que representó un aumento de 42,8% con respecto al año 2021. Esta variación se explica por el aumento en Swaps de negociación (+\$907.469) y de contratos forward de negociación (+\$488.548). Por otro lado, las opciones de negociación presentaron un aumento (+\$333).

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó una disminución de -\$25.871, debido a una disminución de -\$141.004 en Entidades Financieras del exterior y de las obligaciones con Findeter y Finagro (-\$63.908 y +\$68.816, respectivamente). Por otra parte, se presentó un aumento de +\$109.599 en Bancoldex.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de +39,4% mientras que las obligaciones laborales presentaron una disminución de 6,6%. Los otros pasivos disminuyeron 0,7% o -\$4.365, cerrando con un saldo de \$666.158.

Finalmente, el Patrimonio presentó un aumento de 13,2% y cerró en \$5.559.857.

Cartera de Créditos

En marzo de 2022 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$60.357.849 y presentó una variación de +16,8% con respecto al mismo periodo de 2021. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de 18,1% y cerró con un saldo de \$56.959.977.

CARTERA DE CRÉDITOS (Saldos puntuales - Millones de pesos)

	mar-22	mar-21	Var T AM	
Cartera de Créditos Bruta	60.357.849	51.664.824	8.693.025	16,8
Consumo	22.173.482	19.113.624	3.059.859	16,0
Comercial	21.413.378	17.124.643	4.288.736	25,0
Microcréditos	-	-	-	N.C
Hipotecarios	13.409.751	12.305.887	1.103.864	9,0
Leasing	1.575.376	1.551.032	24.344	1,6
Cartera Vencida	263.240	252.831	10.409	4,1
Cartera Mora	1.522.622	1.316.808	205.814	15,6
Provisiones	(3.397.873)	(3.436.092)	38.219	1,1
Cartera de Créditos Neta	56.959.977	48.228.733	8.731.244	18,1

La cartera de BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento Particular, el cual representa el 59,0% de la cartera bruta al cierre de marzo de 2022. Este segmento presentó un incremento de 13,3% con respecto al año 2021 y cerró con un saldo de \$35.583.233.

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 15,4%. Libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de Consumo Libre y de Vehículo. Se destaca el crecimiento de Libranza con respecto al año anterior (+17,0%).

La cartera hipotecaria presentó un incremento de 9,0% lo que representó una variación de \$1.103.864. Al cierre del primer trimestre de 2022 representa el 22,2% de la cartera bruta.

La cartera comercial presentó una variación de +25,0% anual con una variación de +\$4.288.736. Por su parte, la cartera de leasing presentó un incremento de 1,6% con una variación de +\$24.344.

Recursos de Clientes

Al cierre del primer trimestre de 2022, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco. Los recursos totales de clientes presentaron un incremento (16,3%), lo que representó una variación de +\$8.812.517, cerrando el trimestre en \$62.830.207. Los CDT's representaron el 30,9% del total de recursos y presentaron una variación de +6,7%, alcanzando un saldo de \$19.434.220.

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

	mar-22	mar-21	Var TAM	
Depósitos Vista	9.186.079	8.382.855	803.224	9,6
Depósitos de Ahorro	30.953.517	24.066.248	6.887.269	28,6
Certificados de Depósito a Término	19.434.220	18.215.857	1.218.362	6,7
Otros Depósitos	986.715	949.860	36.855	3,9
Total Depósitos de Clientes	60.560.530	51.614.821	8.945.710	17,3
Títulos de Inversión en Circulación	2.269.676	2.402.869	(133.193)	(5,5)
Total Recursos de Clientes	62.830.206	54.017.690	8.812.517	16,3

Los depósitos transaccionales (a la Vista y de Ahorro) aumentaron 23,7%, lo que representó una variación de +\$7.690.493. Estos depósitos representaron el 63,9% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en \$2.269.676 y presentaron una variación de -5,5% con relación al año 2021.

Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación positiva de 13,2% y cerró en \$5.559.857. Este aumento se explica principalmente por el incremento en las reservas de \$449.224, por el incremento de \$163.191 en las ganancias del ejercicio y por el incremento de \$35.997 en el Superávit.

El Patrimonio Técnico cerró el primer trimestre de 2022 con un saldo de \$6.082.476 y presentó una variación de -2,8%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$4.265.715, lo que implica un excedente de patrimonio de \$1.816.761.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

	mar-22	mar-21	%
Patrimonio Contable	5.559.857	4.911.445	13,2
Patrimonio Adecuado Computable	6.082.476	6.257.856	(2,8)
Patrimonio Básico Ordinario	4.392.510	4.290.710	2,4
Patrimonio Básico Adicional	2.994	2.994	-
Patrimonio Adicional	1.694.142	1.971.322	(14,1)
Patrimonio Técnico	6.082.476	6.257.856	(2,8)
Patrimonio Adecuado Requerido	4.265.715	4.335.173	(1,6)
Excedente de Patrimonio	1.816.761	1.922.683	(5,5)
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	38.180.429	38.516.397	(0,9)
Valor en riesgo (VeR)	330.195	365.247	(9,6)
Valor en riesgo Operativo (VeRRO)	220.216	219.841	0,2
Relación de Solvencia sin VeR	15,93	16,25	-32 pbs
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%)	13,73	13,90	-17 pbs
Tier 1 (%):	9,92	10,26	-35 pbs

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$38.180.429 y presentaron una disminución de 0,9%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) disminuyó 9,6%.

La relación de solvencia del Banco cerró en 13,73%, con una variación de -17 pbs frente al mismo periodo de 2021.

Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del primer trimestre de 2022 y 2021:

CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADA

(Millones de pesos)

	mar-22	mar-21	Var TAM	
Cartera de Créditos	1.307.452	1.157.094	150.358	13,0
Gastos por Intereses	(438.057)	(335.145)	(102.912)	30,7
INGRESOS NETOS POR INTERESES	869.395	821.949	47.446	5,8
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	57.883	36.023	21.860	60,7
Portafolio de Inversión	181.826	84.381	97.446	115,5
Dividendos	3.383	5.647	(2.264)	(40,1)
Resto de Ingresos	47.362	25.155	22.207	88,3
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	232.571	115.182	117.389	101,9
MARGEN BRUTO	1.159.849	973.154	186.694	19,2
Dotación Neta de Activos	(182.917)	(271.412)	88.495	(32,6)
Gastos Grales Administración	(464.628)	(422.992)	(41.637)	9,8
Gastos de Personal	(170.992)	(159.413)	(11.579)	7,3
Gastos Generales	(119.818)	(115.627)	(4.191)	3,6
Contribuciones e impuestos	(28.734)	(31.293)	2.560	(8,2)
Otros	(143.933)	(114.951)	(28.981)	25,2
Riesgo operativo	(1.152)	(1.708)	555	(32,5)
GASTOS DE OPERACIÓN	(647.545)	(694.404)	46.858	(6,7)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	512.304	278.751	233.553	83,8
Impuesto de Renta	(193.118)	(91.649)	(101.469)	110,7
UTILIDAD NETA	319.186	187.102	132.084	70,6

El margen de intereses registró un incremento interanual de 5,8%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un crecimiento de \$150.358 y los gastos registraron un crecimiento de \$514.544. Lo anterior impulsado por la buena gestión del Banco. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento de \$47.446.

Los ingresos netos por comisiones cerraron con una variación positiva de 60,7%. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversión presentaron un aumento de \$97.446 o 115,5%. Los dividendos registraron una disminución de 40,1% y cerraron con un saldo de \$3.383.

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 88,3%.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de \$182.917 y presentó una disminución de 32,6%.

Los gastos de administración registraron un aumento de \$41.637 con respecto al año anterior. Los gastos de personal aumentaron 7,3% al comparar con el año 2021. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 3,6%. Los gastos por contribuciones e impuestos registraron una disminución de 8,2%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de marzo de 2022 de \$319.186 la cual fue un 70,6% superior a la utilidad del año anterior.

Medidas de Rendimiento 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.

CARTERA MORA Y COBERTURA

(Millones de pesos)

	mar-22	mar-21	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	60.357.849	51.664.824	16,8%
Cartera Vencida Total	1.785.862	1.569.639	13,8%
Cartera Vencida	263.240	252.831	4,1%
Cartera Mora	1.522.622	1.316.808	15,6%
Índices de Cartera	%	%	%
Cartera Vencida	0,44	0,49	-0,05
Calidad Cartera Mora	2,52	2,55	-0,03
Provisiones	3.397.873	3.436.092	-1,11%
Cobertura Cartera Mora	223,16	260,94	-37,78

Al cierre de marzo de 2022 el indicador de calidad de cartera se ubicó en 2,52%. Por su parte, el indicador de Cobertura de la Cartera en Mora se ubicó en 223,16%.