

Informe de Gestión Comité de Riesgos Ejercicio 2017

La Junta Directiva de BBVA Colombia ha constituido el Comité de Riesgos (en adelante el “Comité”) como un órgano de apoyo que asiste a la Junta Directiva de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (en adelante “BBVA Colombia”, o la “Entidad” o el “Banco”), en el cumplimiento de sus funciones de supervisión, control y gestión de riesgos, así como de análisis y valoración de estrategias y políticas corporativas para cada tipología de riesgos.

La regulación del Comité se encuentra establecida en el Reglamento de la Junta Directiva, artículo 13.4, y en el Reglamento Interno específico que regula su objeto, composición, funciones, reuniones y demás aspectos relacionados con su funcionamiento, documentos que se encuentran publicados en la página web del Banco.

1. Composición

El Comité de Riesgos está conformado por tres miembros de la Junta Directiva, quienes cuentan con el conocimiento y experiencia en los temas relacionados con las funciones asignadas al Comité. Su presidencia es asignada a un miembro de origen independiente.

Durante el ejercicio 2017 el Comité de Riesgos estuvo conformado de la siguiente manera:

Presidente	<ul style="list-style-type: none">• Carlos Eduardo Caballero Arguez (independiente)
Vocales	<ul style="list-style-type: none">• Juan Rafael Escudero Gómez (Patrimonial)• Juan Eugenio Rogero González (patrimonial)

2. Funcionamiento

El Comité de Riesgos, conforme lo señala su Reglamento Interno, sesiona de manera ordinaria cuatro veces al año (trimestralmente) y de manera extraordinaria cada vez que se requiera para el cumplimiento de funciones; sus decisiones y sus actuaciones quedan consignadas en actas firmadas por el Presidente y Secretario del Comité, en cumplimiento de los requisitos establecidos en el art. 189 del Código de Comercio.

El Comité agenda los asuntos que periódicamente deben ponerse en su conocimiento, tales como el seguimiento a la estrategia y políticas generales de riesgos, el análisis y

seguimiento de la gestión de riesgos en términos de límites, perfil de riesgo (pérdida esperada), rentabilidad y mapa de capitales (capital en riesgo), seguimiento a los sistemas y herramientas de control de riesgos, así como la valoración y cumplimiento de las indicaciones formuladas por las autoridades de supervisión.

Igualmente, el Comité puede acudir a servicios externos de asesoramiento en asuntos relevantes cuando considere que, por razones de especialización o independencia, no puedan éstos prestarse por expertos o técnicos del Banco.

3. Objeto

El objeto del Comité de Riesgos, es brindar apoyo a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus funciones en materia de control y gestión de riesgos. Analizar y valorar las estrategias y las políticas corporativas para cada tipología de riesgos e impulsar el establecimiento de una cultura de riesgos en todos los niveles de la organización.

Las funciones se encuentran detalladas en el numeral 4° del Reglamento Interno respectivo.

4. Gestión del Comité

Durante el año 2017 el Comité desempeño sus funciones con autonomía de funcionamiento, cumplimiento con el cronograma de sesiones y el orden del día fue coordinado por su Presidente junto con el Secretario de la Junta Directiva.

En el ejercicio evaluado el Comité se reunió cinco veces (enero, febrero, mayo, septiembre y diciembre) con asistencia del 100% de sus miembros, contó con la participación de la Vicepresidente Ejecutiva de Riesgos, asegurando y manteniendo una línea de comunicación permanente entre el Comité con la Junta Directiva y la Administración del Banco.

4.1. BBVA Colombia en el sector:

Con base en las últimas cifras del sector disponibles al corte de octubre de 2017, la cuota que BBVA Colombia tiene en el mercado colombiano es del 10,2%, equivalente a \$42.365 mM, lo cual lo posiciona en el primer lugar en la banca extranjera.

BBVA aumenta 29 pbs en el interanual en la cuota de mercado concluyendo en 10.2%, con crecimiento de inversión +9.2%) por encima de la presentada por el sector +6.1%). En términos de cartera dudosa, el Banco concluye con un ratio de 3.80%, afectado por la entrada a mora de Electricaribe (\$250mM); sin tener en cuenta esta entrada, el ratio se ubicaría en 3.21%.

El ratio de dudosa del sector, se encuentra influenciado por el mayor pase a fallidos de las entidades de referencia, las cuales castigan entre 2 y 5 veces más lo que castiga el BBVA.

4.2. Monitoreo de Portafolios:

En línea con el marco de apetito de riesgos del Banco, se continuó con el monitoreo mensual de portafolios a través de las herramientas de gestión establecidas para tal fin.

- *Asset Allocation:* Todas las líneas se encontraron en cumplimiento de los límites. Durante el 2017, el Banco solicitó la reasignación de los límites de los segmentos de Retail, mientras que en el segmento de Cratera Mayorista con base en el análisis sectorial local y de rentabilidad, se presentó modificación de límites Capital Goods, Real Estate, Retailers, Consumer & HealthCare, Institutions, Leisure y Utilities. Lo anterior fue debidamente presentado al Comité y aprobado por la Junta Directiva.
- *Core Metrics:* Todas las métricas de gestión, se ubicaron por debajo del apetito máximo establecido por el Grupo.

Respecto a los indicadores que tienen que ver con el Coste de Riesgos, estos se encontraron por encima de la Referencia de Gestión, explicado en gran medida por los efectos regulatorios adicionales y por la afectación producida por el impago de Electricaribe.

4.3. Riesgo de Crédito

Para el cierre de año el comportamiento de la inversión fue positivo, con una variación mayor a la presentada entre el segundo y tercer trimestre (variación de inversión: 3T → 2.5% y 4T → 3.7%). El crecimiento de la inversión para este periodo (+\$1,5 Billones) se focaliza en el crecimiento de la cartera comercial con un 80,3% de participación; por su parte, la cartera de particulares con 19,7%. Esta situación implica un cumplimiento presupuestal del 99%.

En términos de dudosa el cumplimiento presupuestal alcanza el +44%, 83pbs menos que el presentado en el trimestre anterior; sin tener en cuenta el impacto causado por la entrada en mora de Electricaribe (+\$250mM); el desfase presupuestal se ubicaría en +21%.

El saneamiento acumulado cierra el año en +66% frente al presupuesto, el cual está afectado por temas regulatorios extraordinarios (cambio de base para el conteo de días de mora, entrada en vigencia de la CE047/16 (Plazo 72 meses)), cumplimientos regulatorios adicionales y el deterioro de Electricaribe, que en el año significó \$278. mM. Descontando estos efectos adicionales el desfase presupuestal se reduciría al 28%.

De igual manera, producto del deterioro de los indicadores que presentó el sector financiero colombiano en el 2017, la Superintendencia Financiera ha realizado un permanente seguimiento a todas las entidades y solicitó al Banco un Plan de Acción, para contener la

tendencia creciente de la cartera dudosa en algunos portafolios y realizar un adecuado monitoreo en la evolución de los mismos.

4.4. Riesgo de Mercado y Estructural

En lo que se refiere a Riesgo de Mercado y Estructural los indicadores de liquidez se encontraron dentro de las alertas corporativas establecidas.

El Valor en Riesgo (sin alisado exponencial) para el total de las posiciones de tesorería al cierre del mes de diciembre fue 3.3mM COP con una utilización del 23% del límite establecido. Durante el mes, el portafolio de renta fija de tesorería aumentó 856mM COP en total. El aumento obedece principalmente a compras de títulos TES del 18 y TES del 22 por un monto de 280mM COP y 260mM COP respectivamente.

Por su parte, los límites Stop Loss mensual y anual para la tesorería no presentaron ninguna alerta durante el cuarto trimestre de 2017. El resultado a diciembre del área de tesorería asciende a una utilidad mensual de 17.1mM COP y una utilidad anual de 196.6mM COP con un cumplimiento presupuestal para el año de 97%.

Al cierre de diciembre, el indicador Loan to Stable Consumer Deposits (LtSCD), cierra en 107.42% (nivel de alerta 122% y límite 125%). El ratio disminuye 3.4% durante el trimestre, explicado por un incremento de la inversión crediticia neta en 1.5 bln y un incremento de los recursos estables en 2.5 bln.

El esquema de límites y alertas del 2017 establece límites GRMC para el capital económico (560 mM COP) y el Margen en Riesgo (7% del MF a 12 meses), a las métricas de sensibilidad se les establece alertas GRMC

El Margen en Riesgo cierra en 51.84 mM COP con un consumo de 25.32% sobre el límite (7%). El capital económico cierra en 312.74 mM COP, con un consumo de 55.85%

El indicador IRL regulatorio registra una disminución del 91.4%, cerrando el IV trimestre del 2017 en 308.80%. Dicha variación está concentrado en incremento de los activos Líquidos ajustados por liquidez de Mercado por COP 1.2 bln, principalmente el disponible COP 1.1 bln, las Inversiones en activos líquidos de alta calidad aumentan COP 122 mM. A su vez el Requerimiento neto de Liquidez aumenta COP 1 bln, principalmente en captación de CDTS por COP 537 mM e incremento de los créditos de bancos por COP 128mM.

4.5. Control Interno y Riesgo Operacional

En el foro de Admisión de Riesgo Operacional, Comité de Nuevos Negocios Productos y Servicios a cargo del Área de Riesgos, se ha efectuado en el cuarto trimestre un comité y aprobado cuatro (4) productos: CB Baloto, Seguro SOAT, Nuevo Negocio Agencia Seguros, Nuevo Modelo de Contratación, en curso se encuentran cinco (5) iniciativas; en lo que

respecta al Comité de Outsourcing, a cargo del Área de Ingeniería, fue aprobado el servicio de parametría de EKIP y se encuentran en curso 4 iniciativas correspondientes a Seguros.

Las pérdidas operacionales acumuladas al cierre del cuarto trimestre de 2017, ascienden a \$18.338 millones, cifra que se mantiene dentro del importe presupuestado de 0.64% situando al IRO en 0.55%.

Finalizado el cuarto trimestre, se culminó la evaluación de riesgos y controles del perímetro no sox, los issues considerados en el Comité Corporate Assurance, de Pymes, Poblamiento de Datos, aplicativo Dialogo Banco y BBVA Valores, avanzaron reflejando por parte de los assurance providers (Especialistas y Owners) los avances y las mejoras gestionadas, se mantienen compromisos para el desarrollo de las próximas actividades a ejecutar.

El equipo de Revisiones Muestrales a cargo de la Gerencia de Control Interno de Riesgos concluyó la revisión de la muestra de operaciones del cuarto trimestre de 2017 (2.319 clientes de Particulares); identificamos oportunidades de mejora en el aseguramiento de soportes económicos, completitud consultas de Infocliente, pagarés y carta de instrucciones sin diligenciamiento de firmas y fechas de suscripción, aspectos dados a conocer a la Dirección que cuentan con planes de acción en curso de alcance transversal.

Realizamos revisión específica (Use Test) para las variables cualitativas Rating de 180 clientes de Pymes y Empresas, con acciones de mejoras para la actualización de la tabla de vulnerabilidades y aseguramiento de los sectores económicos desde la Base de Personas.

Además, continuamos con mesas de trabajo para gestionar planes de acción derivados de los análisis específicos a los créditos preaprobados (6 PdA) para particulares, la gestión de los créditos Pymes (6 propuestas de mejora).

Se finalizaron los trabajos de operatoria específica:

a) Creación de las garantías admisibles y posterior vínculo a los créditos para las Bancas C&B e Institucional con recuperación de provisiones por \$968,0 MM y planes de acción asociados para tres (3) áreas y,

b) Avalúos de los bienes inmuebles que ofrecen cobertura sobre la cartera contabilizada, para lo cual las áreas de admisión de riesgos (Mayorista y Minorista) han planteado la redefinición del governance para marzo de 2018. A la fecha se analiza: Aseguramiento normativo y roles y responsabilidades de las áreas intervinientes.