



Creando Oportunidades

Comprometidos
con un crecimiento
inclusivo y sostenible

Informe Individual
Colombia 2021



Coordinación General

Contabilidad General

Óscar Rodríguez - o.rodriguez@bbva.com

Luz Marina Gutiérrez - luzmarina.gutierrez@bbva.com

Yeimy Carolina Pérez - yeimycarolina.perez@bbva.com

Zuli Catalina Navarro - zulicatalina.navarro@bbva.com

•

Jurídica

Myriam Cala - myriam.cala@bbva.com

Andrea Karina Giraldo - andrea.giraldo@bbva.com

•

Comunicación e Imagen

Constanza García - constanza.garcia@bbva.com

Andrea Marriaga - andrea.marriaga@bbva.com

Derly Quintero - derlyjosefa.quintero@bbva.com

•

Corrección de estilo, diseño y diagramación

J. Torres Consultores

Contenido

Carta del Presidente..... 13

1. Acerca de BBVA

1.1 Perfil de BBVA Colombia 22

1.2 Organigrama y estructura de negocio 24

1.3 Organigrama Vicepresidencias Ejecutivas y Áreas Staff 32

1.4 Entorno macroeconómico y perspectivas económicas 34

1.5 Digitalización, nuevos consumidores y sostenibilidad 45

1.6 Entorno regulatorio 48

1.7 Avance de nuestra Estrategia y modelo de negocio 59

1.8 De la mano con nuestros colaboradores 82

1.9 Avances en nuestra transformación 112

1.10 Nuestros valores, piedra angular..... 115

1.11 Análisis de materialidad	120
1.12 Relación con nuestro cliente	134
1.13 Retos en tecnología e innovación	149
1.14 Omnicanalidad	162
1.15 Sistema de cumplimiento	167
1.16 Cumplimiento de requerimientos legales	182
1.17 Control Interno y Riesgo Operacional País	185
1.18 Banca Responsable	199

2. Información Financiera

2.1 Valor económico y contribución fiscal GRI-201-1	238
2.2 Negocio	250
2.3 Gestión de Riesgos	269

3. Informe Anual de Gobierno Corporativo

3.1 Sistema de Gobierno Corporativo	314
3.2 Reporte de implementación Nuevo Código País ejercicio 2021	315
3.3 Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations)	316
3.4 Capital y estructura de la propiedad de BBVA	317
3.5 Estructura de la Administración BBVA Colombia.....	320
3.6 Operaciones con partes vinculadas.....	338
3.7 Sistema de gestión de riesgos	339
3.8 Información a los accionistas y comunicación con los mismos.....	340

4. Datos Relevantes 343

5. Guías de Elaboración del Informe

5.1 Criterios y Estándares de Información	352
5.2 Indicadores GRI	354
5.3 Informe de Revisión Independiente	379

6. Informes y Certificaciones 387

7. Estados Financieros Separados

7.1 Estado separado de situación financiera	408
7.2 Estado separado de resultados	414
7.3 Estado separado de cambios en el patrimonio	418
7.4 Estado separado de flujo de efectivo.	424
7.5 Estado separado de otros resultados integrales	427

8. Notas a los estados financieros separados

1 Entidad Reportante	430
2 Bases de preparación y presentación de estados financieros separados.....	433
2.1 Declaración de cumplimiento	433
2.2 Bases de medición	436
2.3 Moneda funcional y de reporte	437
2.4 Juicios y estimaciones	437

3 Principales políticas contables para la preparación y presentación de los estados financieros separados.....	438
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo	438
3.2 Operaciones de mercado monetario y relacionadas.....	439
3.3 Operaciones en moneda extranjera	440
3.4 Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	440
3.5 Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos	451
3.6 Instrumentos financieros derivados	452
3.7 Derivados implícitos	453
3.8 Contabilidad de coberturas	453
3.9 Cartera de créditos, operaciones leasing financiero e interés de cartera de crédito y otros conceptos	455
3.10 Cuentas por cobrar	482
3.11 Activos no corrientes mantenidos para la venta	482
3.12 Propiedades tomadas en arrendamiento financiero	486
3.13 Propiedad y equipo	491
3.14 Gastos pagados por anticipado	494
3.15 Activos intangibles	495

3.16 Deterioro de activos no financieros	497
3.17 Depósitos y exigibilidades	498
3.18 Obligaciones financieras	498
3.19 Títulos de inversión en circulación	499
3.20 Obligaciones laborales	499
3.21 Pasivos estimados y provisiones	502
3.22 Impuesto a las ganancias	504
3.23 Unidad de valor real – UVR	506
3.24 Patrimonio adecuado	506
3.25 Prima en colocación de acciones	509
3.26 Reconocimiento de ingresos y gastos	510
3.27 Estados de flujos de efectivo	510
3.28 Ganancia por acción	511
3.29 Normas emitidas por el IASB aún no vigentes	511
4. Hechos relevantes.....	517
5. Segmentos de negocio	518
5.1 Descripción de los segmentos	518
5.2 Resultados por segmentos a 31 de diciembre de 2021 y 2020	519
6. Maduración de activos o vencimiento de pasivos	528

7. Transacciones en moneda extranjera.....	533
8. Efectivo y equivalentes de efectivo	538
9. Activos financieros de inversión	542
10. Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)	552
11. Derecho de uso inmovilizado.....	580
12. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada.....	586
13. Valor razonable.....	591
14. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	609
15. Instrumentos financieros - derivados de coberturas	622
16. Cuentas por cobrar, neto	628
17. Activos no corrientes mantenidos para la venta	631
18. Propiedad y equipo	633
19. Activos intangibles	640
20. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	641
21. Otros activos (Neto)	646
22. Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores.....	647
23. Depósitos y exigibilidades	649

24. Operaciones de mercado monetario y simultáneas	654
25. Créditos en bancos y otras obligaciones financieras	656
26. Cuentas por pagar	663
27. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	665
28. Títulos de inversión en circulación	668
29. Otros pasivos	671
30. Pasivos estimados y provisiones	673
31. Obligaciones laborales	678
32. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido	691
32.1 Componentes del gasto de impuesto de renta	691
32.2 Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva	691
32.3 Activos y pasivos por impuesto corriente	693
32.4 Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria	694
33. Capital suscrito y pagado	700
34. Reservas	701
35. Ganancias por acción	703
36. Otro resultado integral – ORI	704

37. Controles de ley	707
38. Cuentas de revelación de información financiera y control	708
39. Compromisos y contingencias	710
40. Ingresos por intereses	716
41. Ingresos diferentes de intereses	719
42. Gastos diferentes de intereses	722
43. Transacciones con partes relacionadas	725
44. Informe de riesgo de mercado, interés y estructural	737
44.1. Riesgo de Mercado	737
45. Gobierno corporativo	762
46. Otros aspectos de interés	769
47. Hechos posteriores	782

9. Proyecto de Distribución de Utilidades PDU	785
---	-----



Carta del Presidente

GRI-102-14

El 2021 fue el año de la consolidación de la recuperación de la actividad económica mundial y Colombia no fue la excepción. El mundo debió crecer un 6,1%, con resultados muy favorables en Estados Unidos (5,7%), Europa (5,2%) y China (8,1%). El crecimiento fue, de nuevo, ayudado por la política económica, la cual fue ampliamente expansiva, con el gasto del Gobierno aún en niveles elevados y con tasas de interés bajas. Pero, sin duda, el impulso definitivo lo dieron las mejores condiciones sanitarias, con la vacunación generalizada que se viene dando en la mayor parte del mundo.

En nuestro país, el proceso de recuperación fue especialmente fuerte, y a él se sumó la buena dinámica del gasto de los hogares, tanto para consumo privado, como para la compra de vivienda. El mejor balance del mercado laboral, el

incremento de los ingresos salariales, el mantenimiento de los subsidios creados en 2020 y el ahorro generado por los gastos retenidos durante los confinamientos, fueron claves para aumentar este gasto.

Los demás componentes del PIB también mejoraron su desempeño durante el año, aunque la inversión se ubicó por debajo de los niveles que tenía antes de la pandemia y las exportaciones apenas recuperaron los niveles pre-covid al final del año. En el primer caso, por la limitada ejecución de las obras civiles relacionadas con los sistemas de transporte. En el segundo caso, por la baja producción minera, especialmente de petróleo y carbón.

Vivimos un suceso que no se tenía proyectado. Colombia perdió el grado de inversión. Los elevados déficit fiscal y externo, especialmente, explicaron esta medida. Como resultado, se dio una devaluación adicional del tipo de cambio local, que ya estaba siendo presionado al alza por la fortaleza global del dólar.

La dinámica de la recuperación fue acompañada de una alta inflación en el mundo y en Colombia. El incremento de los precios fue el resultado de una demanda más fuerte que la oferta a nivel global, los mayores costos logísticos en el transporte internacional, la devaluación de las monedas emergentes y los fenómenos sociales en el país. Esto llevó al Banco de la República a subir sus tasas en 125 puntos básicos en 2021 hasta el 3,0%.

Los bancos somos un reflejo de la economía, por eso cuando las empresas y las familias se recuperaron, el crédito también lo hizo, especialmente el relacionado con los hogares, en líneas como consumo e hipotecario. En nuestro caso, obtuvimos buenas cifras al cierre de 2021. En términos de activos, con cifras a diciembre, logramos un crecimiento del 16% con 79,5 billones de pesos. Nuestro patrimonio se incrementó en 14,5% hasta los 5,6 billones para el último mes del año.

Así, al cierre de 2021, nos situamos como la cuarta entidad financiera más grande de Colombia y como el banco con mayor crecimiento en cartera con un aumento del 13% frente a un 10,3% que tuvo el sector, lo que nos permitió ganar 26 puntos básicos de cuota de mercado en cartera, alcanzando una participación de 10,4%.

En cuanto a depósitos de los clientes, nuestros recursos aumentaron un 14,1%, lo que nos llevó a alcanzar un crecimiento de 35 puntos básicos en nuestra cuota de mercado en recursos, con lo cual nuestra participación de mercado se ubicó en 10,9%.

Especialmente meritorio fue el acompañamiento a las empresas en la recuperación económica, que nos permitió alcanzar una participación de mercado del 7,45% en cartera de empresas, con una ganancia de 64 puntos básicos en el año.

Por el lado de créditos a particulares, obtuvimos fuertes crecimientos en facturación de libranzas y libre inversión (56% y 64%, respectivamente). En comisiones presentamos crecimientos récord con 32% y mantuvimos niveles de solvencia y liquidez muy buenos superando las exigencias legales.

En 2021 alcanzamos resultados financieros récord en nuestra historia tanto en margen de intereses como en comisiones, en margen bruto y neto, así como, en utilidades después de impuestos. En este último, alcanzamos unas ganancias después de impuestos de 895.242 millones de pesos, un crecimiento del 90,5% en comparación con el ejercicio de 2020 y de más de un 20% frente a 2019, el último año antes de la pandemia.

En cuanto a los avances en digitalidad, que representa también un compromiso inaplazable, terminamos 2021 con cerca de dos millones de clientes digitales, de los cuales 1,3 millones sólo usan su celular para realizar transacciones digitales. Además, más del 40% de nuestras ventas se hacen hoy por los canales digitales.

Otro de nuestros principales objetivos en 2021, acorde con nuestro compromiso con el crecimiento inclusivo y sostenible y el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, fue la financiación sostenible, donde cerramos el año con operaciones por más de 1,38 billones de pesos.

De este modo, acompañamos por un lado, los principales proyectos de infraestructura sostenible del país, como es el caso de la Primera Línea del Metro de Bogotá, que se constituye en ejemplo de uso de tecnologías limpias y energías renovables, sumado a créditos verdes y líneas de confirming social para apoyar a las empresas en la transformación hacia el uso de tecnologías limpias y prácticas responsables con sus proveedores, además de préstamos para construcción y compra de viviendas sostenibles y vehículos híbridos.

Adicionalmente, ratificamos nuestro compromiso con el empleo y vinculamos más de 450 nuevos colaboradores, especialmente en áreas administrativas, finanzas y desarrollo digital. Además, abrimos 25 plazas para jóvenes en el marco del programa Mi Primer Empleo y más del 45% de las contrataciones fueron mujeres.

Con el fin de continuar cuidando a nuestros colaboradores, invertimos más de \$13.000 millones en medidas para atender a nuestros empleados durante la pandemia representados en material sanitario, adecuación de las instalaciones y seguimiento y atención a su estado de salud. A estas acciones se sumó el plan de vacunación que adelantamos para nuestros empleados, en el que participaron el 60% de ellos. Actualmente, el 95% de nuestros funcionarios cuentan con el esquema de vacunación completo.

Y adicionalmente, continuamos trabajando por las comunidades más vulnerables del país beneficiando a más de 130.000 colombianos, de las cuales más de 70.000 fueron mujeres y 12.000 pertenecen a minorías étnicas, a través de iniciativas enfocadas al apoyo a la educación, formación en finanzas personales, acciones sociales y de conservación del medio ambiente, que representaron una inversión de más 7.800 millones.

En 2021, contamos gratamente con el apoyo de nuestros colaboradores, quienes, a través del Programa Voluntarios BBVA se vincularon a acciones sociales como construcción de viviendas para familias de escasos recursos, apoyo con alimentos a poblaciones con necesidades, actividades con niños y adultos en situación de abandono e iniciativas de restauración forestal y de cuidado del medio ambiente beneficiando a más de 4.000 colombianos.

Además del positivo balance de nuestra actividad, el 2021 fue un año de celebración: cumplimos 25 años de haber llegado al país. Durante este tiempo, hemos aumentado nuestra presencia y ratificado nuestro compromiso con Colombia: nos consolidamos como el primer inversionista extranjero del sistema financiero colombiano y el cuarto mayor inversor de todos los sectores en Colombia.

Y así como lo hemos hecho en estos 25 años, esperamos seguir contribuyendo al desarrollo del sector financiero

colombiano, trayendo lo mejor de la banca global a Colombia, gracias a nuestra experiencia en el desarrollo de productos y servicios en diferentes geografías del mundo, apoyados en el maravilloso talento humano colombiano.

El año que acabamos de pasar fue de muchos aprendizajes. 2022 nos trae importantes retos e incertidumbres globales y locales. No obstante, soy optimista y en BBVA todos somos optimistas frente al 2022 y frente a Colombia. Estamos convencidos de que el país continuará avanzando en los grandes retos que aún tiene en materia económica, social y ambiental.

Y desde BBVA cuentan con nuestro compromiso para seguir trabajando en hacer de Colombia un mejor país para todos los colombianos, con mayores oportunidades, más justo e inclusivo.



Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo
BBVA Colombia

The image features a low-angle, upward-looking view of a modern building's facade, characterized by a grid of windows and dark structural elements. The overall color palette is dominated by various shades of blue, from deep navy to light sky blue. In the top left corner, the BBVA logo is displayed in white. On the right side, a large, stylized white BBVA logo is oriented vertically. The text '1. Acerca de BBVA' is centered in the middle-left area in a light blue color.

BBVA

Creando Oportunidades

1. Acerca de BBVA

1. Acerca de BBVA

1.1 Perfil de BBVA Colombia

GRI-102-1, GRI-102-2, GRI-102-5, GRI-102-7, GRI-102-45

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

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

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

social de BBVA Banco Ganadero S.A. a su denominación actual Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. "BBVA Colombia".

Es así como en la actualidad BBVA cuenta con un modelo de banca responsable basado en la búsqueda de una rentabilidad ajustada a los principios éticos, en el cumplimiento de la legalidad, buenas prácticas, generación de soluciones para sus clientes, y la creación de valor a largo plazo para todos sus grupos de valor.

Al cierre del ejercicio 2021 BBVA cuenta con una participación del 95,43%.

Relación accionaria de BBVA Colombia

Accionista	No. acciones ordinarias	No. acciones con dividendo preferencial	% Participación
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	10.766.099.008	196.857.652	76,20%
BBV América SL.	2.511.124.962	256.150.000	19,23%
Otros	630.705.101	26.752.348	4,57%
Total	13.907.929.071	479.760.000	100,00%



En BBVA trabajamos para entregarle valor a nuestros clientes y por crear para ellos una experiencia positiva con cada una de las soluciones que diseñamos para ellos.



1.2 Organigrama y estructura de negocio

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

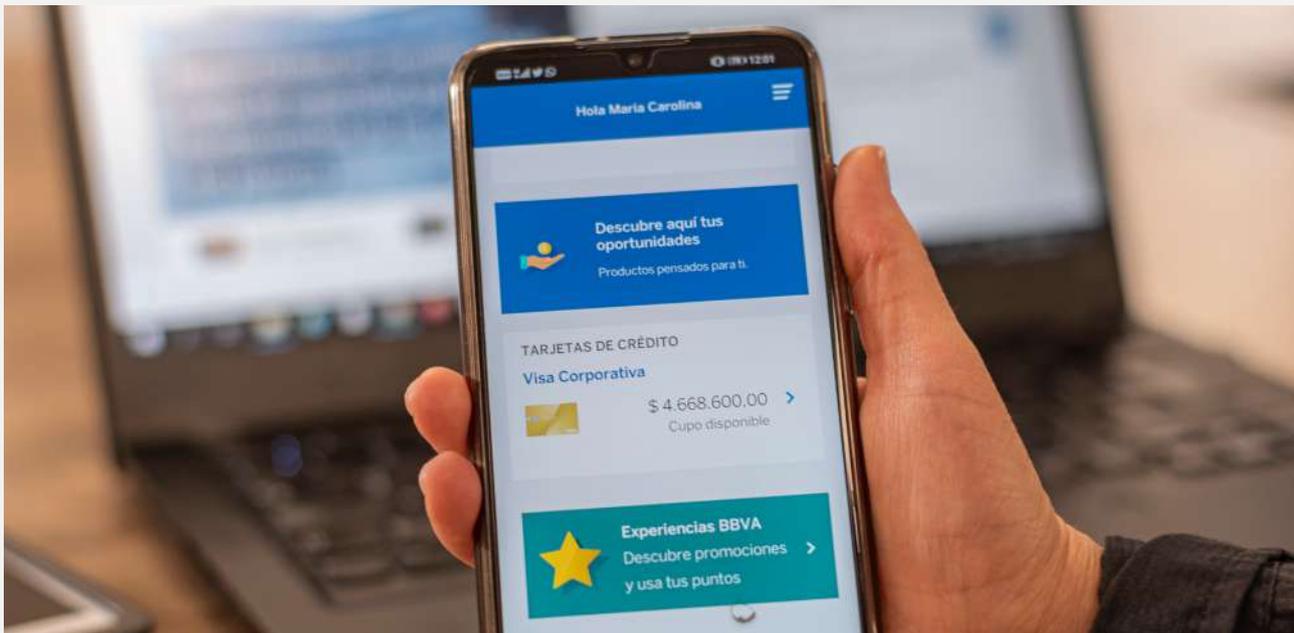
Client Solutions: es una unidad relevante para la transformación digital del Banco, se encarga de:

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

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

- Hacer foco en la estrategia de productos y clientes al dirigir, administrar

y controlar las actividades encaminadas hacia la investigación, diseño, desarrollo, innovación, implantación y seguimiento de la estrategia, productos y servicios bancarios destinados al segmento de clientes, aportando con ello a la experiencia y satisfacción de las necesidades de los clientes.



Nos comprometemos al diseño e implementación de soluciones tecnológicas que den soporte a los procesos de negocio. Además, aportamos a la transformación de la experiencia de los clientes, tanto en los canales digitales como en los tradicionales.

- Definir nuevos modelos de gestión para la red garantizando que la experiencia del cliente en BBVA sea satisfactoria y alcance los niveles definidos por la organización.

Corporate & Investment Banking: Unidad global que se encarga de dirigir, planear y ejecutar estrategias comerciales, financieras y operativas para los clientes corporativos, generando un valor agregado en cada una de

sus unidades de negocio mediante la ejecución de dichas estrategias, que permitan el cumplimiento de los objetivos propuestos, así como la entrega de soluciones integrales a las necesidades de las empresas y las industrias.

Dirección de Redes: unidad que engloba la implantación de estrategias de distribución. Considera y maneja variables de segmento, producto y canal para crear una oferta



La estructura y organigrama de negocio de BBVA Colombia nos permite dar respuesta a los retos del entorno y a las necesidades de nuestros clientes. Para ello contamos con un equipo humano competente, comprometido y en constante crecimiento.



*A través de nuestras diversas
áreas garantizamos la correcta ejecución
y sostenibilidad de nuestro negocio*



de valor al cliente, buscando así potenciar y generar valor a los negocios estructurados (vinculación, profundización, retención, transaccionalidad y rentabilidad) para competir en el nuevo entorno. Sus principales responsabilidades son:

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

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

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



En BBVA contamos con un modelo de banca responsable basado en una rentabilidad ajustada a los principios éticos, al cumplimiento de la legalidad, las buenas prácticas, la generación de soluciones para sus clientes, y la creación de valor a largo plazo para todos sus grupos de valor.

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

Dentro de sus responsabilidades principales comprende:

- Gestionar y controlar los procesos operativos y preventivos que dan soporte a las unidades de negocio y de su mejora continua, para poder entregar mejores servicios tanto al cliente interno como externo.
- Gerenciar la infraestructura de la tecnología instalada, acorde con las directrices del negocio y del Banco, marcando tendencias y soluciones que estén a la vanguardia y respondan a las necesidades requeridas.

- Fortalecer el modelo de gobierno de datos; construir las capacidades necesarias con las distintas áreas que desarrollan productos y soluciones basadas en datos; crear y extender una cultura del dato en el Grupo, acelerando el proceso de transformación hacia una organización data-driven, es decir, hacia cultura empresarial de un entorno digitalizado, que utiliza los datos para mejorar su funcionamiento, operación y servicios.
- Definir y fortalecer la estrategia y procedimientos, protocolos y metodologías para garantizar el óptimo funcionamiento de los procesos de seguridad de la información.
- Asegurar la definición y metodología a seguir en la implementación de los procesos en las diferentes áreas, buscando la optimización y eficiencia en los mismos.
- Garantizar la entrega de proyectos estratégicos con prácticas de integración continua, devops (integración de desarrollo y operaciones, así como la unión de personas, procesos y tecnología), que mejoran la experiencia de nues-

tros clientes y le ofrecen valor, tanto en productos como en servicio.

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

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

Talent & Culture: su eje es la estrategia de BBVA, así como en la definición y orientación

de adecuadas políticas de las personas, que incorporan el marco laboral legal y facilitan la gestión integral de nuestros empleados. T&C asegura que BBVA cuente con la organización adecuada en términos de estructura, dimensionamiento, roles, responsabilidades y modelo de relación. Además, propende por la diversidad y equidad en la atracción, desarrollo, retención y gestión de personas, garantizando el acompañamiento a la estrategia y transformación del Grupo.

Áreas de Staff de Presidencia:

- **BBVA Research:** es la unidad responsable del servicio de estudios económicos y de promover y desarrollar las relaciones institucionales, proyectando las variables claves de la economía colombiana, de forma tal que permita prever oportunidades y riesgos del negocio y del balance de BBVA Colombia.
- **Internal Audit:** se enmarca en la orientación y ejecución de auditorías independientes que contribuyen a satisfacer las necesidades de la entidad y las expectativas de los accionistas con servicios de valor agregado.
- **Comunicación e Imagen:** se focaliza en planificar e implementar el desarrollo de la comunicación y las relaciones institucionales de BBVA Colombia con los diferentes grupos de valor. Planifica y ejecuta los programas de Responsabilidad Corporativa y de patrocinios institucionales, apegados a los principios y prioridades estratégicas del Banco.
- **Control Interno y Cumplimiento:** unidad responsable del modelo de control interno en BBVA Colombia; logra una transversalidad en todas las áreas que permite mitigar de manera más eficaz los riesgos no financieros. Igualmente, dirige la segunda línea de defensa e impulsa el modelo global de gestión y control de los riesgos no financieros en la jurisdicción.



1.3 Organigrama Vicepresidencias Ejecutivas y Áreas Staff



COUNTRY MANAGER BBVA COLOMBIA
Mario Pardo Bayona

VICEPRESIDENTES



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
CLIENT SOLUTIONS
Guillermo Andrés González Vargas



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
CORPORATE & INVESTMENT BANKING
Carlos Alberto Rodríguez López



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
DIRECCIÓN DE REDES
Hernando Alfonso Rodríguez Sandoval



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
FINANCIERA
Germán Enrique Rodríguez Perdomo



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
DE INGENIERÍA & HOD
Gregorio Blanco Mesa



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TALENTO Y CULTURA
Jorge Alberto Hernández Merino

VICEPRESIDENTES



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
RIESGOS
Alfredo López Baca Calo



VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SERVICIOS
JURÍDICOS Y SECRETARÍA GENERAL
Ulises Canosa Suárez

ÁREAS DE PRESIDENCIA



BBVA RESEARCH
Juana Téllez Corredor
DIRECTOR STAFF



COMUNICACIÓN E IMAGEN
Constanza García Nieto
DIRECTOR STAFF



CONTROL INTERNO Y CUMPLIMIENTO
Sandra Meza Cuervo
DIRECTOR EJECUTIVO



AUDITORÍA INTERNA
Carlos Tolosana Gómez
DIRECTOR EJECUTIVO

1.4 Entorno macroeconómico y perspectivas económicas

Entorno macroeconómico

GRI-203-2

En 2021, la recuperación económica inició con fuerza en Colombia y en el mundo, sobre todo por la implementación del sistema de vacunación en los países desarrollados, desde finales de 2020, y en los países emergentes, mayormente en el primer trimestre de 2021. La confianza de los empresarios y los hogares aumentó, en un ambiente de menor riesgo sanitario por la protección de la vacuna, y se mantuvo un aumento rápido e intenso de la demanda interna, acompañado

de un repunte del comercio global, con el apoyo de los gobiernos nacionales y políticas monetarias todavía expansivas.

En nuestro país, los pocos confinamientos que hubo durante el año fueron focalizados por ciudades, horarios y actividades, menos prolongados y con un alcance sectorial también menor que el vigente en 2020. Además, estos confinamientos permitieron la apertura más completa y generalizada de los servicios de interacción social, tanto así, que la mayoría de ellos tuvieron aforos plenos permitidos al final del año 2021.



Gracias al compromiso de nuestros colaboradores y a la confianza por parte de nuestros clientes, superamos los momentos difíciles que nos dejó la pandemia.



El proceso de vacunación del país fue clave para cumplir con estos propósitos. Al cierre de 2021, el 76% de la población del país tenía al menos una dosis de los biológicos disponibles, el 56% había completado su esquema de vacunación y el 7% tenía una dosis de refuerzo. Con estas cifras, Colombia se ubicó por encima del promedio global de vacunación y, también, por encima del promedio latinoamericano.

La política fiscal siguió siendo clave en la recuperación. En primer lugar, se mantuvieron los subsidios extraordinarios a otros grupos de población no cobijados bajo el esquema permanente de subsidios, lo cual ayudó a mantener creciente el gasto básico (alimentos, principalmente) a lo largo del año, incluso frente a la elevada base estadística que implicaba su buen comportamiento de 2020. En segundo lugar, el Gobierno apoyó la creación del empleo con la continuación del Programa de Apoyo al Empleo Formal –PAEF–, el cual había sido creado en 2020 como respuesta a la crisis generada por la pandemia. Bajo este programa, el Gobierno pagó parte del salario de las personas contratadas en empresas de

menos de 50 trabajadores y que hubieran tenido una caída en los ingresos a causa de la pandemia, siendo incluso mayor este apoyo si se trataba de una empleada mujer.

Adicionalmente, el gasto asociado a las vacunas y la asignación de un mayor presupuesto por la gratuidad de la educación pública para los ingresos bajos, también impulsaron el gasto público. En total, este rubro volvió a crecer por encima del PIB, siendo uno de los componentes más dinámicos en el crecimiento del año. Además, estas medidas, entre otras razones, explicaron el mantenimiento de un elevado déficit fiscal del Gobierno Nacional Central (de 7,1% del PIB en 2021), pese a la recuperación, por encima de lo esperado, del recaudo tributario.

El desempeño del consumo privado también fue sobresaliente, impulsado por varios factores. Por una parte, los hogares tuvieron una mayor confianza, la cual les permitió un menor temor a perder el empleo y unas expectativas positivas sobre su futuro, llevándolos a tomar más decisiones de compra. Por otra, el ingreso de los hogares se apoyó en la recuperación del empleo y la

masa salarial del país, el mayor ahorro por el gasto retenido de 2020, que se usó para las transacciones de 2021, las mayores remesas y los ingresos regionales por el elevado valor de la cosecha cafetera.

El gasto privado también se incrementó gracias a un cambio en los hábitos de los hogares: aumentaron considerablemente la propensión a consumir, reduciendo, consecuentemente, la proporción del ingreso que se ahorra. Es decir, los hogares no solo usaron el ahorro generado en 2020, cuando los confinamientos más fuertes les restringieron las decisiones de gasto, sino que, al mismo tiempo, durante 2021, asignaron una mayor proporción de los nuevos ingresos para el gasto. Este último factor impulsó el crecimiento de la demanda interna durante el 2021, incluso por encima de la generación de ingresos.

Sin embargo, una continuación de esta tendencia, podría reducir a mediano plazo el ahorro de la economía, una variable que es clave para financiar la inversión, aumentar la capacidad de producción futura y acelerar el crecimiento potencial del país. Asimismo, las bajas tasas de ahorro, y el elevado componente

importado del gasto de consumo e inversión internos, explicaron un incremento del déficit de la cuenta corriente hasta 5,6% del PIB, según las estimaciones de BBVA Research.

Durante el año 2021, el consumo de los hogares se mantuvo principalmente impulsado por el gasto en bienes, más que en servicios, excepto, en el caso de estos últimos, del fuerte crecimiento de las apuestas digitales. De resto, los servicios de interacción social, tradicionalmente asociados a entretenimiento y turismo, aún se mantienen rezagados con respecto a los otros grupos de consumo. El mayor crecimiento del grupo de bienes no fue un caso exclusivo de Colombia, sino también de la mayoría de países del mundo.

En parte, esta mayor demanda mundial generó algunos de los cuellos de botella que se observaron, pues la producción y la logística de transporte no crecieron al mismo ritmo que el gasto global de bienes. Como resultado, las presiones de costos y de precios internacionales surgieron, con efectos sobre las decisiones de política monetaria y sobre la cadena de abastecimiento global de materias primas y de productos finales. En efecto, en

Estados Unidos, la Junta de la Reserva Federal (FED por sus siglas en inglés) inició el tapering (reducción de las expansiones monetarias) a finales de 2021 y, se espera, que incremente su tasa de interés en 2022.

En Colombia, la política monetaria inició un ciclo de incrementos de las tasas de interés,

llevándolas de 1,75% (la mínima tasa histórica que se había logrado en 2020), hasta el 3%. Este último nivel todavía se ubicaba en terreno expansivo, si bien los incrementos eran una respuesta a las presiones de inflación que se verificaron en el país y al incremento de las expectativas de precios futuros. La transmisión de estas decisiones de política a las tasas de



A pesar de los efectos causados por la pandemia, en BBVA Colombia nos hemos sumado a la dinámica de recuperación que evidencia la actividad económica

interés del mercado se dio gradualmente, siendo más inmediata y completa en las tasas interbancarias, sin afectar la dinámica de recuperación que se venía dando en el crédito a hogares y empresas y que se explicaba por la recuperación de la actividad económica y la solidez que mantuvo el sistema financiero.

En 2021, la inflación terminó en 5,6% anual, impulsada por los mayores precios de los alimentos, la devaluación del tipo de cambio y los bajos inventarios en algunos sectores de la economía. Específicamente, el tipo de cambio promedio tuvo un incremento de 1,4%, por el fortalecimiento del dólar a nivel global, la volatilidad interna generada por los déficit fiscal y externo, la pérdida del grado de inversión y los problemas logísticos derivados de las protestas de abril y mayo. Estos últimos, sumados a los rezagos en los envíos internacionales y a la creciente demanda interna, determinaron una reducción de los inventarios de la industria y el comercio, los cuales implicarán presiones sobre los precios, por un lado, e incentivos al aumento de la actividad productiva local, por el otro. De hecho, la producción industrial ya reaccionó a este impulso con aumentos en la producción

e incrementos en el empleo, aunque de menor magnitud en el último caso. Con todo, este sector ya superó, en términos de producción, las cifras de antes de la pandemia.

La recuperación de la producción interna, junto con la aceleración de la construcción de la vivienda, llevaron a un ciclo alcista en la inversión fija en Colombia. Los productores se mantuvieron con elevados índices de uso de la capacidad instalada, incentivándolos a incrementar las compras de maquinaria y equipo. Asimismo, la aceleración de las compras de Viviendas de Interés Social –VIS–, apoyadas por los subsidios públicos vigentes, permitió que este año se mejoraran los índices de iniciación de obras residenciales.

Al contrario, los otros componentes de la inversión mostraron un bajo dinamismo. Primero, las obras civiles solo crecieron en el componente minero y, más moderadamente, en las obras financiadas con regalías. Los demás rubros, relacionados con vías de transporte, acueductos y ductos para telecomunicaciones, mostraron desempeños mediocres. Segundo, la edificación comercial (oficinas, locales, etc.) tardarán en recuperarse pues mantienen ele-



Los avances en digitalización que se dieron en los momentos más fuertes del confinamiento se mantuvieron, en su mayoría, en 2021.



vados niveles de inventarios y de vacancia en los mercados primario y secundario.

En total, el PIB de 2021, impulsado por el consumo final y la inversión en maquinaria y equipo y en vivienda, creció 10,6%. El crecimiento del consumo privado fue 14,6% y de la inversión fija 11,2%. Las importaciones, como resultado de una elevada demanda interna, se incrementaron con fuerza, en 27,5%, y las exportaciones, aunque acelerándose de a poco en los bienes no tradicionales, limitaron su desempeño por la

baja producción de petróleo y carbón. En total, crecieron 14,2%.

En este contexto, los mercados financieros tuvieron otro año de elevada volatilidad, algo que ha sido común a la mayoría de los países emergentes. La cotización de los activos locales (TRM, TES, entre otros) reaccionaron, sobre todo, a las expectativas sobre la política monetaria internacional, en medio de las presiones al alza de la inflación global, y a la consolidación de decisiones o a las señales



Desde 2020 BBVA situó la sostenibilidad entre sus prioridades estratégicas, con el fin de acompañar y ayudar a sus clientes a transitar hacia un mundo más sostenible. En 2021 ratificamos ese compromiso con la financiación de operaciones sostenibles por 1,3 billones de pesos.

que las autoridades monetarias han dado sobre el retiro gradual del estímulo monetario. El tipo de cambio, como se dijo antes, permaneció en niveles altos por el fortalecimiento del dólar en un escenario de mayores primas de riesgo en los países emergentes. Las tasas de los títulos de deuda pública se incrementaron, en parte por el entorno global, pero también como respuesta a la dinámica fiscal del país. Y los flujos de capitales de portafolio fueron bastante inestables a lo largo del año, con meses intermedios de buenas entradas, pero con un inicio y un final de año con salidas importantes.

Esta volatilidad de los flujos de portafolio fue compensada por una entrada importante de divisas para el sector público, producto de los préstamos externos y el importe entregado por el FMI a sus países socios, del cual Colombia recibió 2.790 millones de dólares. Además, acompañaron la entrada de cerca de 11.000 millones de dólares de inversión extranjera directa para que el país tuviera una casi completa financiación del déficit en la cuenta corriente de 2021. Al final, el país debió tener una pequeña desacumulación de reservas, manteniendo, en todo caso, un

nivel elevado de estas respecto al PIB (de alrededor de 19%).

La digitalización y su impacto en el comportamiento del cliente

Los avances en digitalización que se dieron en los momentos más fuertes del confinamiento se mantuvieron, en su mayoría, en 2021. Con datos al primer semestre de 2021, el 70% de las operaciones financieras se hicieron mediante canales digitales, respecto al 73% de 2020. Además, el porcentaje de las operaciones en las oficinas físicas se mantuvo en 4%. Recordemos que, antes de la pandemia, estas participaciones eran 64% y 7%, respectivamente.

El incremento en la digitalización se explica por el mayor acceso a internet y por la mayor apropiación digital de la población colombiana. En el primer caso, durante el primer semestre de 2021, el número de accesos fijos a internet creció 9,6% anual, acelerándose con respecto al registro de 2020, cuando aumentó en 8,6% en todo el año. Además, el número de accesos pasó de 7,0 millones en 2019 a 7,6 millones en 2020 y 8,2 millones a junio de 2021. En el segundo caso, no solo aumentó el

conocimiento y uso de la internet, sino también la utilización productiva del mismo.

El 39% de la población colombiana conoce y usa el internet (frente al 22% de antes de la pandemia) y, de estos, el 55% lo utiliza para transacciones o para educación, lo cual antes de la pandemia solo llegaba al 33%.

Por otra parte, se mantuvo el proceso de bancarización en el país. En marzo de 2021, el 89,4% de la población accedía, al menos, a un producto formal, un aumento de 1,6 puntos porcentuales frente al cierre de 2020. Esto significó la bancarización de 32,7 millones de adultos.

Perspectivas económicas para 2022

Para 2022, BBVA Research espera un crecimiento de 4,0% del PIB, cifra que puede ser mayor en la medida que los precios del petróleo se están cotizando por encima de lo esperado y el consumo de los hogares se mantiene fuerte. En cualquier caso, significará una desaceleración con respecto al fuerte crecimiento de 2021 y el inicio del aterrizaje gradual de las tasas de crecimiento a cifras más sostenibles a mediano plazo.

Durante el año, la dinámica del PIB tendrá dos períodos bien diferenciados. En los dos primeros trimestres del año, la expansión interanual será alta, impulsada por la baja base estadística del mismo período de un año atrás (por los confinamientos y los problemas logísticos en medio de las protestas), el alto nivel de actividad que alcanzó la economía en diciembre de 2021 (efecto arrastre) y el mantenimiento de un elevado consumo de los hogares.

En el segundo semestre, la variación interanual será menor por la existencia de altos niveles de actividad a finales de 2021, que implica una muy exigente base estadística. Además, por los efectos negativos de los incrementos de la inflación y las tasas de interés sobre las decisiones de gasto de los hogares y las empresas. Por lo tanto, la tasa anual de crecimiento se desacelerará a lo largo de 2022, porque no se espera repetir el fuerte incremento de la demanda interna que se dio al avanzar el año anterior.

En el crecimiento de 2022 habrá grandes diferencias con respecto al desempeño de 2021. Primero, el consumo final, tanto privado como público, dejará de ser la principal fuente de expansión económica y le pasará el liderazgo a

las exportaciones y la inversión fija. El consumo privado se desacelerará, pese al mejor panorama del mercado laboral, por la inexistencia de ahorro previo, algo con lo que sí contaban los hogares en 2021.

Otra causa de la desaceleración del consumo privado será la reducción progresiva que tendrá la propensión a consumir (el porcentaje del ingreso que se destina al gasto), por la persistencia de elevadas tasas de informalidad y por la exigente base estadística que tienen algunos grupos de bienes que crecieron fuertemente el año anterior (semidurables como vestuario y calzado, por ejemplo). Eso sí, el incremento del salario mínimo, de 10,07%, ayudará a aumentar el consumo del grupo poblacional que devenga este tipo de ingreso, compensando en parte el deterioro del empleo formal que puede implicar esta decisión. En total, el consumo privado crecerá bastante menos que en 2021.

Segundo, el consumo público, aunque se desacelerará en 2022, hasta un crecimiento inferior al del PIB, seguirá siendo relevante porque se mantienen los gastos asociados a la compra de vacunas, el incremento real positivo de los salarios de los empleados públicos y la

permanencia de algunos subsidios transitorios aprobados en la reforma tributaria de 2021. El déficit fiscal, por lo tanto, se mantendrá por encima de 5%, permitiendo una pequeña reducción de la deuda pública, pero manteniéndola cerca del 64% del PIB.

Tercero, las importaciones tendrán un menor crecimiento que en 2021, no solo porque la demanda interna crecerá a una tasa más moderada, sino también porque el perfil de expansión del consumo y la inversión será diferente. Por una parte, el consumo privado estará más impulsado por el grupo de servicios de interacción social que por el grupo de bienes, determinando un menor incremento de la importación de productos de consumo y una recuperación del empleo en los sectores asociados a entretenimiento y turismo.

Por otra parte, la dinámica de la inversión será más explicada por el incremento de las obras civiles que por la compra de maquinaria y equipo, con un componente mucho más importado, y la construcción de vivienda. Estas dos últimas se mantendrán, en todo caso, en terreno positivo gracias al elevado uso de capacidad instalada que presenta la economía y a las ventas de vi-

vienda en niveles récord de 2021, pero disminuirán fuertemente su desempeño interanual.

Las obras civiles estarán explicadas por la continuación e iniciación de grandes obras de infraestructura (adjudicaciones de 4G y 5G, metro de Bogotá, sistemas de transporte masivo de otras ciudades, entre otros) y por la mayor ejecución de obras por alcaldes y gobernadores, los cuales tuvieron una baja capacidad de proyectar obras en los dos primeros años de su gobierno, muchos más afectados por la pandemia. Como un todo, la inversión fija total crecerá menos que en 2021, pero por encima del PIB total, explicada mayormente por los componentes menos relacionados con la importación de productos. No obstante, el déficit exterior se mantendrá elevado, en cerca de 5,0% del PIB, debido al mayor envío de dividendos al extranjero, luego de la recuperación sobresaliente que tuvo la economía (y las utilidades empresariales) en 2021, pero matizado por los mayores precios del petróleo.

Cuarto, el crecimiento de las exportaciones, que también se ubicará por encima de la cifra para el PIB, se dará por el incremento de la producción minera, industrial y agrícola y

la existencia de altos precios internacionales. Asimismo, la demanda externa de los principales socios comerciales del país se mantendrá creciente, aunque a una tasa inferior a la registrada en 2021, más asociada, esta última, a un repunte global después de la recesión provocada por la pandemia. Con esto, los envíos de productos no tradicionales, más explicados por la demanda externa que por la capacidad interna de producción, se mantendrán crecientes.

La inflación mantendrá su tendencia al alza durante la primera mitad de 2022. En parte por la existencia de altos costos internacionales para las materias primas y el mantenimiento de tarifas elevadas para el transporte internacional de mercancías, lo cual seguirá transmitiéndose a los costos de producción y a los precios al consumidor internos. Pese a que se moderarán los costos globales en la segunda parte del año, permanecerán en niveles elevados aún.

Al mismo tiempo, la inflación también estará presionada al alza por el ajuste de precios en los servicios de interacción social, el cierre progresivo de los excesos de capacidad instalada,

pues se logra gradualmente el nivel del producto potencial, y la depreciación del tipo de cambio por las decisiones monetarias en los países desarrollados y el contexto económico-político del período electoral que se avecina. De hecho, el tipo de cambio se mantendrá en niveles elevados en 2022 y con alta volatilidad, como consecuencia de la valoración de los precios del petróleo, el incremento de las primas de riesgo global y el entorno electoral.

La inflación terminará el año 2022 en 5,7%, pero tendrá máximos cercanos al 8% en el primer semestre. Con esto, el Banco de la República continuará el ciclo de incrementos

de la tasa de interés, de una forma muy acelerada en la primera mitad del año, pero dejándola inalterada en la segunda parte. Al final del año, la tasa de intervención esperada se ubicará por encima de la tasa neutral, es decir, se tendrá una tasa contraccionista para la actividad económica. Aun así, se espera que las tasas positivas de crecimiento de la actividad económica impulsen una aceleración adicional del crédito del sistema financiero. Mientras que las mayores tasas de interés ayudarán a aumentar los niveles de ahorro de la economía y permitirán un crecimiento más sostenible en el mediano y largo plazo.

1.5 Digitalización, nuevos consumidores y sostenibilidad

Sostenibilidad

En congruencia con la estrategia general del Banco y los Objetivos de Desarrollo Sostenible –ODS–, en el 2021 realizamos operaciones por más de \$1.38 billones en financiación sostenible, es decir, financiación de proyectos y operaciones relacionados con el medioambiente, energías verdes, y con proyectos sociales o de crecimiento inclusivo.

Sobresalió la movilidad sostenible, con la financiación por más de \$107.355 millones en vehículos particulares y para empresas con menores emisiones y operaciones como la otorgada al proyecto de la Primera Línea del Metro de Bogotá por \$339.000 millones con la que acompañamos uno de los proyectos de infraestructura más importantes del país y que al ser un tren eléctrico se convierte en un hito de la financiación sostenible.

En vivienda certificada como sostenible financiamos más de \$117.000 millones, tanto en la construcción como en la compra de vivienda que valida un ahorro mínimo de 25% tanto en el consumo de energía como en el consumo de agua, además de la financiación por \$98.533 millones en vivienda de interés social, certificada como primera vivienda, impulsando de esta manera un futuro más incluyente para nuestro país.

Otro hito importante se logró con el primer KPI linked loan del sector turístico asociado a la reducción del consumo de energía del Hotel Las Islas, esta operación de \$70.000 millones abre un camino en este tipo de financiación para las empresas.

Digitalización

BBVA cerró 2021 con cerca de 1,3 millones de clientes móviles digitales y con una penetración del 38,66% en las ventas de productos que se realizan por los canales digitales. Este resultado, es consecuencia de que después de la pandemia el consumidor colombiano es más digital y ha incrementado el uso de estos canales.

En cuanto a la contratación de productos digitales, dos de los productos que más se contrataron por las plataformas digitales fueron la apertura y consulta de cuentas de ahorro y la realización de pagos. Entre las funciones más consultadas está la activación de la huella como filtro de seguridad y las notificaciones de movimientos.

Cabe resaltar, que a través de la app de banca móvil también se puede hacer la contratación de cuentas de nómina, tarjetas de crédito, portafolios de inversión, entre otras. Dada la tendencia de los consumidores, se estima que en 2022 el 47% de sus nuevos clientes se vincularán a través de los medios digitales.

Según los datos a diciembre de 2021, el número de clientes digitales que hacen uso frecuente de la app de banca móvil, ingresan como mínimo una vez cada tres meses, obteniendo así un crecimiento del 35% frente a 2020.

Para 2022, se estima un crecimiento del 20% en la penetración digital, gracias al fortalecimiento de la oferta digital tanto para personas naturales como para Pymes.



Dos de los productos que más se contrataron por las plataformas digitales de BBVA fueron la apertura y consulta de cuentas de ahorro y la realización de pagos. Entre las funciones más consultadas está la activación de la huella como filtro de seguridad y las notificaciones de movimientos.

El aumento del uso del internet fue evidente en estos años de pandemia. Según las cifras, entre los colombianos que utilizan internet, el uso productivo de éste pasó de 33% antes de la pandemia a 55% a finales de 2020, confirmando que vamos por buen camino y que el camino a seguir es por medios digitales.

Adicionalmente, estos fueron algunos hitos importantes que se tuvieron en venta digital:

Rescate a cuenta nómina: con una mejora en la tasa de conversión de la cuenta, que elimina fricciones e incidencias y recupera nuestro canal digital vinculante. Logramos

abrir 117,000 cuentas durante el año, logrando colocar más de 11 mil cuentas en diciembre por medios digitales.

Tarjetas de Crédito Digitales: se observó un aumento en la tasa de oferta de producto,

lo cual nos permitió vincular 7.700 tarjetas de crédito a lo largo del año, y lograr más de 4.000 altas en diciembre de 2021.

Colocación de 117.000 consumos de alto valor por medio de pre aprobados one click.

1.6 Entorno regulatorio

Durante el 2021 el entorno regulatorio tuvo especial énfasis en contrarrestar los efectos económicos y sociales derivados de la emergencia causada por el Covid-19. Puntualmente, para el sector financiero los esfuerzos se enfocaron en la necesidad de contar con un mercado de capitales y sistema financiero robusto alineado con el contexto de transformación digital, con el fin de garantizar el crecimiento económico y generar bienestar social.

BBVA Colombia realizó seguimiento permanente a las novedades en materia legislativa, permitiendo la adaptación oportuna a las nuevas regulaciones y empleando los criterios más eficientes en su implementación. El Banco dio

cumplimiento a los requerimientos legales que rigen la actividad bancaria y ejecutó sus operaciones de acuerdo con las instrucciones que para el efecto impartieron las autoridades, enmarcando y ajustando siempre su actividad a los lineamientos legales.

Teniendo en cuenta lo anterior, y por considerarlo de interés para todos nuestros grupos de valor, a continuación, presentamos la regulación más relevante emitida por las autoridades en el 2021:

Nuevas leyes

Ley 2102 de 2021: establece la reducción de la jornada laboral semanal de manera gra-

dual, sin disminuir el salario ni afectar los derechos adquiridos y garantías de los trabajadores. Esta reducción gradual inicia dos años después de la entrada en vigencia de la Ley, al cumplirse este término se reducirá 1 hora de la jornada laboral semanal, al siguiente año se reducirá otra hora. A partir del cuarto año de vigencia de la Ley, se reducirán 2 horas cada año hasta llegar a 42 horas semanales.

Ley 2121 de 2021: crea el régimen de trabajo remoto. Es una forma de ejecución del contrato de trabajo en la cual toda la relación laboral (desde su inicio hasta su terminación) se debe realizar de manera remota, mediante la utilización de tecnologías de la información y las telecomunicaciones. El empleador deberá poner a disposición del trabajador remoto todas las herramientas y equipos. Cualquier trabajador podrá acogerse a esta nueva forma de ejecución del contrato de trabajo, lo anterior siempre que medie la concurrencia de voluntades entre trabajador y empleador.

Ley 2155 de 2021: ley de inversión social mediante la cual se adopta un conjunto de medidas de política fiscal que operan de manera articulada. Las instituciones financieras

deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los periodos 2022 – 2025. Respecto de las operaciones de factoring, los bancos podrán inscribirse en la plataforma RADIAN de la DIAN y con ello posibilitar la negociación de las facturas electrónicas, sin que se conviertan en facturadores electrónicos.

Ley 2157 de 2021: establece disposiciones generales del Habeas Data con relación a la información financiera, crediticia, comercial, de servicios y la proveniente de terceros países. Con el cumplimiento de ciertos requisitos, busca la eliminación de registros negativos de personas reportadas en centrales de riesgo. No se puede consultar esta información para la toma de decisiones laborales, tampoco puede utilizarse para fines diferentes al análisis o cálculo del riesgo crediticio del titular.

Nuevos Decretos

Decreto 109 de 2021: establece el Plan Nacional de Vacunación contra el Covid-19. Indica la población objeto, los criterios de priorización, las fases, la ruta para la aplicación de la vacuna, las responsabilidades de cada



"En el Banco estuvimos atentos a cumplir y apoyar la reglamentación relacionada con el Plan Nacional de Vacunación contra el Covid - 19"



actor y el procedimiento para el pago de los costos de su ejecución.

Decreto 151 de 2021: modifica el Decreto 2555 principalmente en lo relacionado con el régimen de revelación de información por parte de los emisores de valores. Se resaltan los principales aspectos: i) Amplía la lista de hechos sujetos al reporte de información relevante y determina la información que debe ser reportada; ii) Los emisores deberán mantener actualizado el Registro Nacional de Valores (RNVE), remitiendo a la Superintendencia Financiera la información periódica y relevante; iii) Las órdenes de trans-

ferencia de dinero o valores que ingresen a un sistema de compensación y liquidación de operaciones de valores se entenderán aceptadas cuando hayan sido ingresadas al sistema y confirmadas por los participantes. Aplica también para los sistemas de pago y los sistemas de compensación y liquidación de operaciones de divisas.

Decreto 257 de 2021: modifica el Decreto Único Reglamentario del sector vivienda, estableciendo condiciones de los créditos de vivienda individual a largo plazo. Indica, para vivienda VIS y no VIS, el porcentaje máximo que puede financiarse respecto del valor del

inmueble y el porcentaje máximo de la primera cuota del crédito con respecto a los ingresos familiares. Estos porcentajes aplican también para las operaciones de leasing habitacional destinado a la adquisición de vivienda familiar.

Decreto 660 de 2021: reglamenta las alianzas con entidades de derecho privado para la adquisición de vacunas. Las personas jurídicas de derecho privado, individualmente o mediante figuras de representación de un número plural de estas, podrán adquirir vacunas contra el Covid-19 a través de la celebración de contratos o alianzas con la Unidad Nacional para la Gestión del Riesgo de Desastres.

Decreto 890 de 2021: establece que cualquier empresa afectada por las causas que motivaron la declaratoria del Estado de Emergencia (conforme al Decreto 417 del 17 de marzo de 2020), que suscriba un acuerdo de reorganización y que de conformidad con su régimen legal tenga capacidad para hacerlo, podrá convertir sus créditos en bonos de riesgos (ordinarios o convertibles). Lo anterior, siempre y cuando dicha emisión quede contenida en el respectivo acuerdo de reorgani-

zación o en una reforma al mismo cuando no se hubiese contemplado inicialmente.

Decreto 938 de 2021: modifica las normas contables de información financiera respecto de los miembros del Grupo 1 (en el cual se encuentran los Emisores de Valores). Las modificaciones, entre otras, se relacionan con: i) Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes; ii) Propiedades planta y equipo; iii) Reforma de la tasa de interés de referencia; iv) Contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato.

Decreto 1084 de 2021: modifica las normas aplicables a las instituciones financieras que actúen como tomadoras de seguros por cuenta de sus deudores. Establece que se deberá suministrar al deudor al inicio del crédito o leasing (y de forma periódica), información sobre el monto asegurado, las coberturas que incluye la póliza y los costos asociados al seguro contratado. Indica que el deudor podrá contratar con una aseguradora distinta a la seleccionada por la institución financiera, presentando una póliza que cumpla con las condiciones fijadas por la institución financiera.

Decreto 1399 de 2021: establece el incentivo para la generación de empleo (antes denominado apoyo para la generación de empleo para jóvenes). Al igual que otros programas, la postulación y la dispersión de los recursos se realiza a través de las entidades financieras.

Decreto 1437 de 2021: modifica el Decreto Único Reglamentario del Sector Salud en relación con las condiciones de apertura y manejo de las cuentas maestras de recaudo de cotizaciones. Estas modificaciones conllevan ajustes al proceso de liquidación, reconocimiento y giro de Unidad de Pago por Capitalización. La selección de las entidades bancarias y la suscripción del convenio de recaudo se realizará conforme al reglamento y los parámetros que defina la Administradora de Recursos del Sistema General de Seguridad Social en Salud (ADRES).

Decreto 555 de 2021: en virtud de este Decreto se adopta la revisión general del Plan de Ordenamiento Territorial de Bogotá. De conformidad con los trámites previstos en las leyes 388 de 1997 y 810 de 2003, y el Decreto Único Reglamentario 1077 de 2015, la aprobación de la revisión del Plan de Or-

denamiento Territorial correspondía en primera instancia al Concejo de Bogotá. No obstante, vencido el plazo de 90 días que la ley le concedió al Concejo para la toma de una decisión frente a la aprobación, se facultó a la alcaldesa Claudia López para su adopción por Decreto.

Circular Banco de la República

Circular Reglamentaria Externa DOAM – 148: en relación con los procedimientos de las operaciones para regular la liquidez de la economía, incluye la opción de que un Agente Colocador de Operaciones de Mercado Abierto (OMA) pueda anticipar de manera voluntaria el vencimiento de los depósitos de dinero a plazo remunerados, con plazo original igual o superior a 14 días, hasta un día hábil antes de la fecha de vencimiento inicialmente pactada en la operación.

Circulares Superintendencia Financiera

Circular Externa 002 de 2021: define los lineamientos para que las entidades vigiladas amplíen sus canales de atención a través de

los corresponsales móviles y digitales. El corresponsal móvil presta servicios de manera ambulante, en nombre de la entidad financiera, utilizando dispositivos móviles conectados a ella en línea o fuera de línea. Corresponsal digital es aquel que pone a disposición de los consumidores financieros sus aplicaciones

web o móviles, conectadas a la entidad financiera, para la realización de operaciones.

Circular Externa 006 de 2021: modifica la metodología de valoración de los títulos de participación inscritos en el RNVE y emitidos por fondos de inversión colectiva cerrados,



Estamos ante una auténtica era de oportunidades gracias a nuevas tecnologías, como la inteligencia artificial, el procesamiento cloud, la computación cuántica, la tecnología blockchain, etc., que tienen gran impacto en el crecimiento económico y en la productividad.

fondos de capital privado, patrimonios autónomos, o en procesos de titularización.

Circular Externa 009 de 2021: imparte instrucciones relativas a los regímenes de autorización de las inversiones de capital de los Holding Financieros. Establece un régimen de autorización general y un régimen de autorización individual, esto se realiza con el objetivo de hacer más eficiente el proceso respectivo.

Circular Externa 016 de 2021: establece los lineamientos aplicables en el espacio controlado de prueba para actividades de innovación financiera. Con el cumplimiento de ciertos requisitos podrán acceder: i) Personas jurídicas que se propongan implementar desarrollos tecnológicos innovadores (DTI) para realizar actividades propias de las entidades vigiladas por la Superintendencia; ii) Entidades vigiladas que se propongan implementar un desarrollo (DTI) para llevar a cabo una actividad no propia de su licencia; iii) Entidades vigiladas que se propongan implementar un desarrollo (DTI) para llevar a cabo una actividad propia de su licencia, pero que no puedan realizarla en virtud de disposiciones jurídicas que requieran ser flexibilizadas.

Circular Externa 017 de 2021: imparte instrucciones en relación con el procedimiento de conocimiento del cliente. Exceptúa a las entidades vigiladas de verificar la identidad de los beneficiarios finales y accionistas o asociados de los potenciales clientes, cuando estén listados en bolsas de valores internacionales que tengan requisitos de revelación de información equivalentes a los inscritos en el RNVE. Define reglas relacionadas con el procedimiento simplificado de conocimiento del cliente para personas jurídicas. Incluye en la Circular Básica Jurídica lo establecido en el Decreto 830 de 2021 sobre personas expuestas políticamente (PEP).

Circular Externa 018 de 2021: establece el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), integrando la administración de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, garantía, seguros y país. Este sistema es un conjunto de políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles, umbrales y/o límites que le permiten a la entidad, entre otros: i) Establecer y fomentar una cultura de riesgo; ii) Diseñar, implementar y monitorear el marco de apetito de riesgo y la estrategia para su ejecución.

Circular Externa 019 de 2021: imparte instrucciones en relación con la actividad de asesoría en el mercado de valores, establece criterios para la clasificación de productos (simples o complejos) y su distribución, indica requisitos para la implementación de herramientas tecnológicas en el suministro de recomendaciones profesionales. Las entidades vigiladas que realicen la actividad de asesoría respectiva deben, entre otros, contemplar dentro de su Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) la gestión efectiva de los riesgos derivados del desarrollo de la actividad.

Circular Externa 020 de 2021: con el objetivo de promover la adecuada protección de los consumidores financieros, fortalece la reglamentación para el desarrollo de la actividad de adquirencia que realizan los Establecimientos de Crédito y las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE); también se fortalece la reglamentación respecto de la provisión de servicios de pago por parte de las Entidades Administradoras de Sistemas de Pago de Bajo Valor (EASPBV). Los Establecimientos de Crédito y las SEDPE deben dar estricta observancia a los principios de debida diligencia, responsabilidad y trans-

parencia establecidos en la ley 1328 de 2009. Los adquirentes vigilados por la Superintendencia Financiera son responsables de contar con mecanismos adecuados para garantizar la identificación y autenticación de los comercios en el procesamiento de los pagos.

Circular Externa 022 de 2021: respecto a las sociedades comisionistas de bolsa de valores que actúen como formadores de liquidez, establece que está prohibido realizar en forma simultánea operaciones que correspondan a su actividad como formador de liquidez de un valor y actuar como colocador en una oferta pública del mismo valor.

Circular Externa 023 de 2021: establece la implementación del desarrollo tecnológico Smartsupervision, que permite a la Superintendencia contar con información actualizada sobre la gestión de las quejas o reclamaciones interpuestas por los consumidores financieros. Modifica el marco normativo del Sistema de Atención al Consumidor (SAC), alineándolo con las prácticas internacionales.

Circular Externa 024 de 2021: establece la implementación de medidas de control

para que las entidades puedan prestar servicios de centro de atención telefónica (Call Center, Contact Center) a través de colaboradores ubicados por fuera de las instalaciones exclusivas correspondientes. Entre las medidas se encuentra el fortalecimiento del monitoreo sobre las operaciones realizadas con productos cuya información haya sido gestionada en estas áreas.

Circular Externa 026 de 2021: emite instrucciones en relación con los apoyos transitorios de liquidez. Esto se realiza en línea con lo establecido por la Junta Directiva del Banco de la República sobre: (i) incluir dentro de los

títulos admisibles para instrumentar apoyos transitorios de liquidez, las inversiones clasificadas para mantener hasta el vencimiento; (ii) permitir el uso de las inversiones mencionadas (que se encuentren en el Depósito Central de Valores del Banco de la República) para instrumentar operaciones de liquidez en eventos de desastres.

Circular Externa 028 de 2021: imparte instrucciones en relación con las cuentas únicas para el manejo de recursos de las campañas electorales, las entidades vigiladas deben, entre otras: (i) disponer de un canal especial de atención al público a través del cual se trami-



Gracias a la innovación y la tecnología, BBVA proporciona acceso a productos, asesoramiento y soluciones para que sus clientes puedan tomar mejores decisiones sobre sus finanzas y consigan sus propósitos vitales y de negocio.



ten y resuelvan las inquietudes y consultas relacionadas con la apertura de estas cuentas; (ii) publicar en un lugar visible y de fácil acceso en la página web y en la red de oficinas, la información clara y actualizada sobre el canal mencionado anteriormente y la forma como operará el mismo; (iii) mantener a disposición de la Superintendencia y del Consejo Nacional Electoral información respecto de las solicitudes de apertura de estas cuentas.

Carta Circular 072 de 2021: publica el listado de entidades con importancia sistémica para el ejercicio de 2022. En la lista se encuentra BBVA Colombia junto con Bancolombia, Banco de Bogotá y Davivienda. Entre otras obligaciones, estas entidades deben constituir un colchón de capital adicional equivalente al 1% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito, mercado y operacional que debe mantenerse en el Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (PBO).

Otras disposiciones legales

Circular Externa 11 de la Registraduría Nacional de Estado Civil: presenta los diseños,

esquemas de seguridad y principales funcionalidades de la cédula de ciudadanía digital. Se busca mayor seguridad, identificación y autenticación biométrica, prevenir la suplantación, garantizar la protección de datos personales, verificación de identificación de forma segura por parte de las autoridades, entre otros.

Resolución 0017 de la DIAN: actualiza los requisitos para obtener la autorización de recepción y recaudo de declaraciones (tributarias, aduaneras y cambiarias) por parte de los establecimientos bancarios del país, incluyendo sus canales virtuales. Establece lineamientos sobre el registro, reporte de información y las sanciones por incumplimiento.

Circular 018 de la Procuraduría General: en relación con el cumplimiento de la Ley 1712 de 2014, sobre transparencia y acceso a la información pública Nacional, establece: (i) vigencia y tiempos de implementación de los estándares, directrices y requisitos definidos por el Ministerio de Tecnologías de la Información; (ii) forma en que la Procuraduría realiza actividades preventivas al respecto; (iii) herramientas de seguimiento y vigi-

lancia. Es importante tener en cuenta que entre los sujetos obligados al cumplimiento de esta Ley se encuentran las entidades que administren fondos o recursos de naturaleza u origen público.

Multas y Sanciones de la Superintendencia Financiera

GRI-419-1

Durante el ejercicio 2021 el Banco fue notificado de las siguientes resoluciones:

- Resolución No. 0302 del 30 de marzo de 2021, mediante la cual la Superintendencia Financiera de Colombia resolvió el recurso de apelación interpuesto contra la Resolución No. 0487 de 21 de mayo de 2020, que confirma la multa de COP\$350 millones. La sanción tiene su origen en el reporte de formatos.
- BBVA Colombia fue notificado de la Resolución de primera instancia 0602 de 25 de junio de 2021 proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia, que impone amonestación y sanción por \$450.000.000, por la obligación de mantener en la red de oficinas información de productos y/o servicios sin costo y operaciones fallidas en ATM. Se presentó recurso de apelación. La sanción se encuentra provisionada.
- El 6 de octubre de 2021, BBVA Colombia fue notificado de la Resolución de primera instancia 1113 del 4 de octubre de 2021 proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia que impone sanción por \$300.000.000, por incumplimiento del Decreto 518 del 04 de abril 2020 relacionado con el Programa de Ingreso Solidario - PIS. El Banco presentó recurso de apelación cuya oportunidad se está discutiendo por la SFC. La sanción se encuentra provisionada.



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



1.7 Avance de nuestra Estrategia y modelo de negocio

Nuestro Propósito y Prioridades Estratégicas

GRI-102-15, GRI-102-16

A finales de 2019, BBVA aprobó su actual plan estratégico que anticipó muchas de las grandes tendencias globales que se han visto aceleradas a causa de la pandemia. Entre dichas tendencias se encuentran la digitalización masiva de todos los sectores y actividades, impulsada por el cambio de hábitos de los consumidores.

Y es que más allá del uso de canales digitales y remotos, se está produciendo una ola de disrupciones sin precedentes gracias a la tecnología y a los datos. Una auténtica era de oportunidades gracias a nuevas tecnologías, como la inteligencia artificial, el procesamiento cloud, la computación cuántica, la tecnología blockchain (que permite llevar un registro

seguro, descentralizado, sincronizado y distribuido de las operaciones digitales, sin necesidad de la intermediación de terceros), etc., que están transformando la economía y van a tener un gran impacto en el crecimiento económico y en la productividad.

La descarbonización de la economía para limitar los efectos del cambio climático es la principal y más importante disrupción entre las que se están produciendo. El reto de alcanzar el objetivo de cero emisiones netas en 2050 requiere modificar drásticamente hábitos y comportamientos y desplegar tecnologías libres de emisiones de carbono en todos los sectores, más

allá del energético. Para ello, se requiere innovación e inversiones sin precedentes, que algunas estimaciones¹ fijan en el entorno del 5% del PIB mundial hasta 2050 aproximadamente.

La aceleración de estas tendencias reafirma la estrategia de BBVA. Una estrategia que gira en torno a un único propósito: “poner al alcance de todas las oportunidades de esta nueva era”. Gracias a la innovación y la tecnología, el Banco proporciona acceso a productos, asesoramiento y soluciones para que sus clientes puedan tomar mejores decisiones sobre sus finanzas y consigan sus propósitos vitales y de negocio



BBVA quiere acompañar a sus clientes con financiación, asesoramiento y soluciones innovadoras, en su transición hacia un futuro más sostenible con foco principalmente en dos ámbitos: acción climática y crecimiento inclusivo.



¹ OCDE/The World Bank/UN Environment (2018), Financing Climate Futures: Rethinking Infrastructure, OECD Publishing, Paris.

Nuestras Prioridades Estratégicas



Mejorar la **Salud Financiera** de nuestros clientes



Crecer en **Clientes**



El mejor equipo y el más **comprometido**



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



Buscar la **excelencia operativa**



Datos y Tecnología



Guiada por este propósito, la estrategia de BBVA se articula en torno a seis prioridades estratégicas:

Mejorar la salud financiera de nuestros clientes

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

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

- Por un lado, acompañando a los clientes en la gestión del día a día de sus finanzas, ayudándoles a tener un mejor entendimiento y comprensión de sus ingresos y gastos, gestión de necesidades futuras, capacidad de ahorro, etc.
- Por otro lado, asesorándoles en la consecución de sus objetivos vitales y de negocio de medio y largo plazo.

Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible

BBVA quiere acompañar a sus clientes, con financiación, asesoramiento y soluciones innovadoras, en su transición hacia un futuro



BBVA está comprometido con proporcionar la mejor experiencia de los clientes.

Para ello, facilita el acceso a sus productos y servicios con procesos sencillos.



más sostenible con foco principalmente en dos ámbitos:

- Acción climática: movilizando los recursos oportunos para gestionar el desafío del cambio climático.
- Crecimiento inclusivo: movilizando las inversiones necesarias para construir infraestructuras inclusivas y apoyar el

desarrollo económico inclusivo, de una forma equitativa y sin dejar a nadie atrás.

BBVA entiende la apuesta por la sostenibilidad, no sólo como un reto que es necesario abordar con urgencia, sino también como una importante oportunidad de negocio. La transición energética en particular, requerirá importantes inversiones durante las próximas décadas para sustituir los combustibles fósiles por



BBVA entiende la apuesta por la sostenibilidad como una importante oportunidad de negocio. La transición energética en particular, requerirá importantes inversiones durante las próximas décadas para sustituir los combustibles fósiles por otras fuentes de energía más limpias y eficientes.

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

Crecer en clientes

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

En este sentido, el foco del crecimiento rentable de BBVA en los próximos años se centrará en actividades como pagos, seguros, gestión de activos, segmentos de valor como Pymes y banca privada, así como las actividades de Corporate and Investment Banking (CIB).

Buscar la excelencia operativa

BBVA está comprometido con proporcionar la mejor experiencia y está transformando su modelo de relación para adaptarse al cambio en el comportamiento de los clientes. Para

ello, facilita el acceso a sus productos y servicios con procesos sencillos. El papel de la red comercial está cada vez más centrado en operaciones de mayor valor añadido para el cliente, redirigiendo las interacciones de menor valor añadido a canales de autoservicio, lo que permite reducir el coste unitario y alcanzar una mayor productividad.

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

Todo ello sin olvidar la disciplina en la gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros, y la optimización del uso del capital.

El mejor equipo y el más comprometido

El equipo es una prioridad estratégica para el Grupo. Un equipo diverso y empoderado, con una cultura diferencial, guiado por el propósito y los valores de BBVA e impulsado por un modelo de desarrollo de talento que proporciona oportunidades de crecimiento para todos.



En 2021 la captación de clientes BBVA por canales digitales batió un récord histórico, situándose en más de 3,3 millones lo que representa un 40% del total de nuestros nuevos clientes.



Datos y tecnología

Los datos y la tecnología son claros aceleradores de la estrategia. La apuesta por el desarrollo de capacidades avanzadas de análisis de datos, junto con una tecnología segura y confiable, permite crear soluciones diferenciales de gran calidad.

El uso de los datos y las nuevas tecnologías permite también generar procesos cada vez más globales, que puedan ser utilizables en las distintas geografías y fácilmente escalables, reduciendo el coste unitario de procesamiento. BBVA sigue avanzando para desarrollar un

modelo de seguridad y privacidad (ciberseguridad, procesos de negocio, fraude y seguridad de los datos) cada vez más robusto.

Nuestros Objetivos

Con la ejecución de esta estrategia BBVA persigue:

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

En línea con las prioridades estratégicas y para seguir de cerca el grado de avance en su ejecución, BBVA ha definido unos ambiciosos objetivos financieros y de negocio para los próximos años en términos de eficiencia, rentabilidad, creación de valor para el accionista, crecimiento en clientes y canalización de financiación sostenible. Estos objetivos fueron comunicados en el Investor Day celebrado el pasado 18 de noviembre de 2021.

Principales avances en la ejecución de la estrategia

Un banco de mayor escala y más rentable

BBVA busca crecer posicionándose allí donde estén los clientes. Para ello, el Grupo presta especial atención a la captación de clientes, ya sea a través de canales propios como de canales y acuerdos con terceros. Durante el ejercicio 2021, el Grupo ha atraído a más de 8 millones de nuevos clientes. Como consecuencia de la mejora en las capacidades digitales, la captación de clientes por canales digitales ha aumentado de manera continuada



durante los últimos años, y en 2021 ha batido un récord histórico, situándose en más de 3,3 millones (multiplicando por dos los clientes captados en 2019), lo que representa un 40% del total de los nuevos clientes.

Los clientes digitales representan a cierre del ejercicio 2021 un 68% del total y suman 40,1 millones (+36% desde diciembre de 2020). Los clientes móviles han crecido un 43% en el año, hasta 37,9 millones, y suponen un 64% del total. Las ventas digitales suponen ya un 72% del total en unidades vendidas.

Un aspecto clave para ganar escala y competitividad es la inversión en innovación, en nuevas tecnologías y modelos de negocio disruptivos. El Grupo invierte en el desarrollo de soluciones bancarias digitales universales, que den respuesta a las necesidades cambiantes de los clientes, con foco en mercados nuevos y atractivos. Por ejemplo, en el ejercicio 2021, el Grupo ha completado el lanzamiento de su negocio 100% digital en Italia. Un hito que BBVA ha logrado alcanzar apoyándose en la infraestructura del Banco en España y en su app móvil líder en Europa.

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

Pequeñas y medianas empresas (en adelante, Pymes)

En 2021, los ingresos generados en el segmento Pyme aportan un 13% del margen bruto, siendo por tanto un segmento crítico para el Grupo. Con el objetivo de impulsar este segmento, en el ejercicio 2021 el Grupo ha trabajado para poner en marcha medidas para mejorar las capacidades remotas. En concreto, hemos ampliado el catálogo, con una oferta de producto 100% digital en todos los productos clave, y hemos avanzado en el desarrollo de modelos de riesgos para realizar ofertas a clientes con carácter más proactivo. A cierre de 2021, aproximadamente uno de cada tres clientes de BBVA contaba con una oferta proactiva.

Banca de Empresas Internacionales

En 2021 se lanzó BBVA Pívor (soluciones avanzadas para la gestión de tesorería), que hace posible renovar la oferta de servicios



BBVA quiere ser el socio de referencia de los empresarios y comercio, ayudándoles a vender más y de forma segura.

Por eso, desarrollamos soluciones de pago tanto físicas como para ecommerce.



para multinacionales con una solución digital que facilita la gestión de la actividad diaria de las empresas. BBVA Pívorot opera de forma centralizada en 15 países, lo cual nos permite activar los servicios de tesorería en todos los mercados necesarios y por el canal de preferencia para los pagos, cobros, supply chain finance, posición única de cuentas, préstamos indicados, liquidación de gastos de tarjetas y más. Está operando para empresas con actividad en América del Sur (Argentina, Perú, Colombia, Uruguay, Venezuela y Chile), en España, Turquía, Bélgica, Francia, Portugal y Reino Unido y también en México, Estados Unidos y Hong Kong.

Innovación para Pagos

BBVA quiere ser el socio de referencia de los comercios, ayudándoles a vender más y de forma más segura. Esto implica tener soluciones de pago en el mundo físico, pero también con soluciones accesibles e innovadoras para “ecommerce”. Para ello, además de los productos tradicionales de pagos, BBVA ofrece soluciones de alto valor como financiación en el punto de venta (BNPL, por sus siglas en inglés o “Compra ahora, paga después”) o financiación ligada a la facturación del terminal punto de venta (TPV).

En México BBVA cuenta con Openpay, la plataforma de procesamiento de pagos en efectivo más grande y con mayor cobertura en el país. BBVA está trabajando en extender Openpay al resto de países de América del Sur. En el mundo de particulares, BBVA también ha sido capaz de poner a disposición de sus clientes productos innovadores. Un ejemplo es la tarjeta Aqua, una tarjeta más segura e inteligente, sin números impresos y CVV (Código Valor de Verificación o Card Verification Value) dinámico para ofrecer la máxima seguridad en las compras online.

Seguros

BBVA ha reforzado sus capacidades logrando acuerdos con los principales grupos aseguradores globales de manera que sus clientes puedan recibir productos y servicios modernos. En ese sentido, durante 2021 se reforzaron algunas alianzas en España o Perú y se formalizaron nuevos acuerdos en Argentina, México o Colombia. El objetivo del Grupo es tener las mejores capacidades por área geográfica para sus clientes.

Banca Privada

BBVA ofrece a sus clientes de Banca Privada un asesoramiento personalizado, integral y especializado, cada vez más global, con una oferta de valor innovadora, donde los factores ESG juegan un papel muy relevante. Como consecuencia de ello, BBVA ha sido nombrado en 2021 mejor banca privada del mundo en inversiones responsables por Global Finance. Adicionalmente, en 2021, la unidad de Banca Privada de España ha sido reconocida como la mejor banca privada del mundo en servicios digitales para los clientes por PWM/Grupo Financial Times.

Por otro lado, BBVA continúa con su apuesta decidida por el ecosistema emprendedor mediante:

- Inversiones a través de vehículos de capital riesgo como los de Propel Venture Partners y Sinovation Ventures, que ayudan a posicionar el Banco en nuevos mercados con potenciales de crecimiento significativo. Propel, con una gestión independiente ubicado en San Francisco, es un vehículo para invertir y, también, ganar conocimiento del ecosistema fintech. Ha invertido en

más de 40 empresas, 6 de las cuales han alcanzado el status de “unicornio” y 2 de ellas (Coinbase y Docusign) han salido a bolsa con éxito. Por su parte, Sinovation es una gestora líder en China cuyo foco es desarrollar la próxima generación de compañías chinas de alta tecnología basadas en inteligencia artificial.

- Apoyo a las empresas con alto potencial de crecimiento en sectores innovadores y relacionados con las nuevas tecnologías en todos los mercados en los que opera BBVA, con productos, asesoramiento y financiación específicos para cubrir sus necesidades a lo largo de todo su ciclo de vida.

Un banco distinto, que destaca por su propuesta de valor diferencial

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

Así, BBVA ocupa las primeras posiciones en el Net Promoter Score -NPS²-, lo que se refleja en los datos de retención, que muestran un comportamiento positivo en los niveles de fuga de clientes (minoristas y Pymes), y un mayor compromiso de los clientes digitales, cuya tasa de fuga es un 7,4% menor que la de los clientes no digitales.

² La metodología del Net Promoter Score (NPS, Índice de Recomendación Neta o IReNe), reconocida a nivel internacional, permite conocer el grado de recomendación y, por ende, el grado de satisfacción de los clientes de BBVA para los diferentes productos, canales y servicios. Este índice se basa en una encuesta que mide, en una escala del 0 al 10, si los clientes de un banco son promotores (puntuación de 9 ó 10), neutros (puntuación de 7 u 8) o detractores (puntuación de 0 a 6) cuando se les pregunta si recomendarían su banco, el uso de un determinado canal o un customer journey concreto a un familiar o amigo. Esta información es de vital importancia para validar la alineación entre las necesidades y expectativas del cliente y las iniciativas implementadas; establecer planes que eliminen los vacíos detectados; y brindar las mejores experiencias.

A 31 de diciembre de 2021, BBVA mantuvo el liderazgo en el indicador NPS retail en España y México. En Turquía se situó en segundo lugar, en la misma posición con respecto a 2020. En Argentina, los distintos planes impulsados desde la Alta Dirección a finales de 2020, han permitido revertir la situación del año pasado, recuperando así la buena percepción y confianza de los clientes.

En Colombia, Perú y Uruguay BBVA perdió el liderazgo, pero ya se han puesto en marcha diferentes planes para su recuperación, que han revertido la tendencia en los últimos meses.

En 2021, BBVA puso foco especial en ayudar a las pequeñas y medianas empresas a recuperarse del impacto de la pandemia, con

un modelo de atención cercano y personalizado que ha posicionado a BBVA como líder del segmento en México, Turquía, Colombia, Perú y Uruguay, y a ocupar el segundo puesto en España, mejorando una posición.

Por su parte, el indicador NPS commercial mantuvo la posición de liderazgo en dos países: México y Perú. En Argentina y Colombia ocupó la segunda posición. En España, BBVA bajó de la segunda a la tercera posición.

A la vanguardia en digitalización

Desde hace más de una década la digitalización ha sido uno de los pilares de la estrategia de BBVA y durante este tiempo ha ido evolucionando su propuesta de valor. En un primer



Apoyamos empresas con alto potencial de crecimiento en sectores innovadores, relacionados con las nuevas tecnologías, mediante productos, asesoría y financiación para cubrir sus necesidades a lo largo de todo su ciclo de vida.



momento, el Grupo se centró en la mejora del servicio a los clientes a través de canales digitales con el fin de poner a su disposición sistemas de autoservicio que les permitieran realizar operaciones y contratar productos de una manera sencilla y ágil en un solo click. Posteriormente, el Grupo se centró en el desarrollo de las capacidades necesarias para incrementar las ventas digitales y la captación de nuevos clientes a través de canales remotos. En última instancia, el Banco busca asesorar a sus clientes, a través de los datos y la inteligencia artificial, para tomar las mejores decisiones financieras.

Por ello, en 2021 BBVA ha trabajado para seguir desarrollando soluciones globales en torno a la Salud Financiera.

En BBVA afrontamos el ámbito de Salud Financiera desde dos ángulos: el control del día a día y la consecución de objetivos a medio y largo plazo:

1. Por un lado, acompañamos a los clientes en la gestión del día a día de sus finanzas, ayudándoles a tener un mejor entendimiento y comprensión de sus ingresos y gastos, con soluciones —como la categorización de gastos, predicción de los mismos e incluso patrimonio financiero— y notificaciones proactivas ante eventos relevantes que, en la medida de lo posible, les permite tener un mayor control de sus ahorros. Gran parte de estas soluciones ya se encuentran disponibles en las geografías de BBVA.



SERVICIO



VENTAS



CAPTACIÓN



ASESORAMIENTO



En 2021 creamos el área Global de Sostenibilidad, para dar un impulso a su estrategia, elevando la sostenibilidad al máximo nivel ejecutivo de la Organización. La sostenibilidad representa una oportunidad de negocio y una palanca de crecimiento clave para BBVA. La oferta diferencial de productos sostenibles que proporciona BBVA, junto con su capacidad de asesoramiento, otorga al Grupo una ventaja competitiva.

2. Por otro lado, asesoramos a los clientes en la consecución de los objetivos de medio y largo plazo. Las necesidades de las personas van cambiando a lo largo del tiempo: desde la compra de una vivienda hasta el ahorrar para la universidad de los hijos o planificar la jubilación son objetivos de largo plazo que requieren un acompañamiento hasta alcanzarlo. El asesoramiento para alcanzar estos objetivos también se engloba bajo el ámbito de Salud Financiera.

La ayuda en el control del día es relevante para todos los clientes con independencia de sus ingresos y gastos. Compartir con ellos reglas genéricas y recomendaciones personalizadas, orientadas al control de ingresos y gastos o a revisar los niveles de endeudamiento, son relevantes para la gestión del día a día de todos los clientes. En función del estado financiero del cliente, se personaliza también el asesoramiento alrededor de su Salud Financiera.

Además de una experiencia personalizada, BBVA quiere ser el socio de confianza de sus clientes acompañándolos con una experiencia proactiva. Su objetivo es que los clientes puedan estar tranquilos ya que en el momen-

to en el que ocurra un hecho importante que impacte en sus finanzas, el banco les informa automáticamente.

Adicionalmente, mediante experiencias proactivas (más de 50 disponibles a finales de 2021) los clientes reciben de forma sencilla propuestas que les permiten solucionar o mitigar esos retos; por ejemplo, realizar un traspaso desde otra cuenta en caso de predecir un posible descubierto en cuenta por el pago de la tarjeta de crédito.

Todo ello ha convertido al BBVA en líder en experiencia digital de Europa por quinto año consecutivo, según el informe 'The Forrester Digital Experience Review TM: European Mobile Banking Apps, Q3 2021'. Este informe identifica a los líderes en funcionalidad de banca móvil y experiencia de usuario, y comparte las mejores prácticas de las que los profesionales pueden aprender. BBVA es el único banco español que se sitúa como líder en experiencia digital de banca móvil.

Pioneros en sostenibilidad

BBVA incorpora la sostenibilidad en su día a día y en todo lo que hace, tanto en la relación

con los clientes como en los procesos internos. En este sentido, la definición y ejecución de la estrategia, que incorpora la sostenibilidad y el cambio climático como una de sus prioridades, tiene carácter transversal a toda la organización.

En 2021 BBVA creó el área Global de Sostenibilidad, para dar un impulso a su estrategia, elevando la sostenibilidad al máximo nivel ejecutivo de la Organización con reporte al Consejero Delegado y al Presidente en las cuestiones que se refieren a la estrategia de sostenibilidad del Grupo.

La sostenibilidad representa una oportunidad de negocio y una palanca de crecimiento clave para BBVA. La oferta diferencial de productos sostenibles que proporciona BBVA, junto

con su capacidad de asesoramiento, otorga al Grupo una ventaja competitiva respecto a otras entidades.

Durante el ejercicio 2021, del total de nueva originación de negocio a nivel del Grupo, el 12% de los nuevos negocios han estado vinculados a la sostenibilidad. Entre 2018 y 2021, BBVA canalizó un total 85.817 millones de euros destinado a actividades sostenibles. De ellos, aproximadamente el 20% ha supuesto un negocio incremental para el Banco.

Esto supone un 43% del objetivo de canalización fijado inicialmente en su **Compromiso 2025**, que BBVA ha incrementado en 2021 para duplicar dicho objetivo, situándolo en 200.000 millones de euros hasta 2025.

Fondos movilizados en el marco del Compromiso 2025 (millones de euros)

FONDOS MOVILIZADOS EN EL MARCO DEL COMPROMISO 2025 (MILLONES DE EUROS)				
	Producción 2021	(%)	Producción 2020	(%)
Cambio climático	30.640	87	15.341	75
Crecimiento inclusivo	4.737	13	5.175	25
Total	35.377	100	20.516	100
Total Compromiso 2025 (acumulado a 2021)	85.817	43	50.440	

Activos bajo gestión con criterio inversión socialmente responsable (ISR) (BBVA Asset Management.) (Millones de euros)

ACTIVOS BAJO GESTIÓN CON CRITERIO ISR (BBVA ASSET MANAGEMENT. MILLONES DE EUROS)		
	2021	2020
Total de activos bajo gestión	119.307	109.355
Estrategia ISR aplicada		
Exclusión (1)	119.307	109.355
Voto (2)	111.160	72.376
Integración (3)	80.981	9.053

(1) La estrategia de exclusión se aplica al 100% de los activos bajo gestión.

(2) La estrategia de voto se aplica al 100% de los activos bajo gestión en Europa para aquellos instrumentos, en carteras de BBVA AM, que generen derechos de voto y sus emisores estén en el ámbito geográfico europeo.

(3) La estrategia de integración se aplica en planes de pensiones y fondos de inversión ISR del negocio en Europa.

³ BBVA utiliza como estándar de referencia para cumplir con los objetivos derivados de su Compromiso 2025 las actividades recogidas en el apartado "Información adicional sobre estándares y marcos de sostenibilidad del Grupo BBVA", en los Green Bond Principles y los Social Bond Principles, los Sustainability Linked Bond Principles de la International Capital Markets Association, así como los Green Loan Principles, Social Loan Principles, Sustainability Linked Loan Principles de la Loan Market association y las mejores prácticas de mercado.



En abril de 2021, BBVA fue uno de los miembros fundadores de la Alianza Bancaria de Cero Emisiones Netas (Net-Zero Banking Alliance: NZBA, por sus siglas en inglés).

Cambio climático

En 2021, BBVA ha liderado emisiones de bonos verdes, sociales, sostenibles y bonos vinculados a indicadores medioambientales de clientes en varios países, que han supuesto un volumen total desintermediado por BBVA de 6.683 millones de euros. Además, BBVA ha seguido muy activo en el ámbito de los préstamos corporativos sostenibles y en la financiación de proyectos sostenibles.

En 2021, BBVA en España alcanzó su compromiso de ofrecer una alternativa sostenible para todos sus productos del segmento minorista. También en España, BBVA se convirtió en 2021 en la primera entidad en usar analítica de datos para calcular la huella de carbono de todos sus clientes particulares y de empresas, obteniendo una estimación aproximada de la emisión de CO₂ a la atmósfera con base en los

recibos de gas y luz, y en los gastos realizados en carburante.

Crecimiento inclusivo

Durante 2021, BBVA movilizó 4.737 millones de euros en concepto de crecimiento inclusivo, de los que 2.868 millones de euros fueron destinados a la financiación de infraestructuras sociales y 1.869 millones de euros fueron dedicados a inclusión financiera y emprendimiento.

Adicionalmente, el Grupo también reforzó su compromiso con la comunidad para apoyar el crecimiento inclusivo en los países en los que está presente, para lo que destinará directamente y en su apoyo a fundaciones, 550 millones de euros entre 2021 y 2025.

(Para más información sobre el compromiso con la comunidad, véase la sección “Compromiso con la comunidad”, en el capítulo “Nuestros grupos de interés” de este informe).

Alineamiento de la actividad para lograr cero emisiones netas en 2050

En lo que se refiere al alineamiento de su actividad, BBVA es neutro en emisiones netas por su actividad directa desde 2020 (sobre

gestión de impactos directos, ver apartado “Gestión de impactos ambientales directos” del capítulo “Informe sobre cambio climático y otras cuestiones medioambientales y sociales” del presente informe). Además, el banco se ha comprometido también con que su actividad indirecta, esto es, por su cartera de crédito y de inversión, también sea neutra en emisiones netas de gases de efecto invernadero en 2050. En abril de 2021, BBVA fue uno de los miembros fundadores de la Alianza Bancaria de Cero Emisiones Netas (Net-Zero Banking Alliance: NZBA, por sus siglas en inglés).

Para ello durante 2021 BBVA siguió avanzando en la descarbonización de su cartera. Anunció su intención de reducir a cero su exposición a actividades relacionadas con el carbón, dejando de financiar a empresas en esas actividades antes de 2030 en los países desarrollados y antes de 2040 en el resto de países en los que está presente.

Asimismo, fijó objetivos intermedios para descarbonizar su cartera en cuatro industrias intensivas en emisiones, como son la generación de electricidad, automóvil, acero



En BBVA Colombia estamos comprometidos desde nuestras actividades cotidianas a la disminución de emisiones contaminantes y a promover día tras día acciones que favorezcan el cambio climático.

y cemento, sectores que representan el 60% de las emisiones globales. Para ello, el banco centrará sus esfuerzos en acompañar a sus clientes con financiación, asesoramiento y so-

luciones innovadoras en el esfuerzo conjunto de descarbonización. Para más información, véase la sección “Identificación, medición e integración del riesgo climático en la gestión

de riesgos” dentro del “Informe sobre cambio climático y otras cuestiones medioambientales” del presente informe.

Referente a nivel mundial

En 2021, BBVA obtuvo por segundo año consecutivo la nota más alta entre los bancos europeos en el DJSI, que mide el desempeño de las mayores compañías por capitalización bursátil en materia económica, ambiental y social. A nivel mundial, el Grupo obtuvo la segunda mejor nota (88 puntos), consiguiendo la máxima nota (100 puntos) en los apartados de inclusión financiera, información medioambiental y social, desarrollo del capital humano y materialidad.

Asimismo, BBVA fue incluido por cuarto año consecutivo en el Índice de Igualdad de Género de Bloomberg (Bloomberg Gender-Equality Index), lo que supone un reconocimiento a su apuesta para crear entornos de trabajo de confianza, en los que estén garantizados el desarrollo profesional y la igualdad de oportunidades de todos los empleados con independencia de cuál sea su género.

BBVA es miembro de los principales índices de sostenibilidad (véase el apartado “Índices de sostenibilidad”). Todo ello, es el reconocimiento a la labor que, desde hace más de 20 años, desarrolla BBVA con su participación activa en distintas iniciativas del ámbito supranacional. BBVA quiere seguir teniendo el liderazgo en la agenda internacional a favor de la inclusión y la lucha contra el cambio climático, manifestando su compromiso con diversas iniciativas (véase el apartado “Participación en iniciativas internacionales”).

BBVA está comprometido con la transparencia y por ello, junto con esta información no financiera, publica de manera anual su informe TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosure, por sus siglas en inglés) de acuerdo con las recomendaciones del FSB (Financial Stability Board) y publica desgloses adicionales en materia de sostenibilidad siguiendo dos de los estándares más avanzados del mercado tales como WEF-IBC métricas expanded o Sustainability Accounting Standards Board (SASB) – Mortgage Finance and Consumer Finance Standards.

Continuar liderando en eficiencia

BBVA trabaja para optimizar su modelo de relación y adquisición de clientes, con el objetivo de lograr crecer en clientes a un coste reducido. En este sentido, el Grupo busca canalizar el tráfico de bajo valor hacia un modelo de autoservicio siempre accesible para el cliente y dar respuesta así, al cambio en los hábitos de los consumidores, cada vez más digitales. Prueba de ello es que las transacciones digitales aumentaron un 24% con respecto a 2020, mientras que las de las oficinas descendieron un 20%.

Esta nueva realidad implica atender a más clientes, y generar más crecimiento optimizando la estructura de costes, con un impacto positivo directo en la productividad de las redes y en la eficiencia. De esta manera, durante el ejercicio 2021, el ratio de clientes por oficina se incrementó en 22% y las ventas por empleado de red en 25% con respecto a 2019. Adicionalmente, la metodología Agile, que se ha ido implementando paulatinamente en el Grupo en los últimos años, permite la creación de mejores productos y servicios para nuestros clientes de una manera más rápida y eficiente. Así, las funcionalida-

des puestas en manos de los clientes en la aplicación móvil de España se han multiplicado por 3 desde el año 2016.

Otro ejemplo es el número de días desde que un equipo de trabajo comienza a diseñar una funcionalidad hasta que se implementa, el cual se ha reducido un 50% en México en el mismo horizonte temporal. Esta forma de hacer banca se traduce en equipos más productivos y más comprometidos.

Adicionalmente, BBVA busca apalancarse en la globalidad para desarrollar productos y soluciones más eficientes, que proporcionen respuestas a las necesidades de los clientes. Para ello, el Grupo ha puesto el foco en los últimos años en incrementar la reutilización de desarrollos tecnológicos y soluciones digitales entre países. Dos ejemplos son la aplicación móvil para clientes minoristas en la que se ha reutilizado el 75% del código de programación o la aplicación móvil para empresas, que se ha desarrollado en menos de un año reutilizando el 80% de los componentes.

Este foco en la excelencia operativa nos ha llevado a afianzar un año más nuestra posi-

ción de liderazgo en términos de eficiencia. El ratio de eficiencia se sitúa al cierre de 2021 en el 45,2% (53 puntos básicos mejor que en 2020, en términos constantes) mientras que la media de nuestros competidores europeos se situaba a cierre de septiembre 2021 (último dato disponible) en 62%.

La asignación óptima de capital es otro componente fundamental de la excelencia operativa. Para ello, BBVA prioriza la asignación de capital a las oportunidades de negocio de mayor rentabilidad. Además, el Banco cuenta con un modelo a través del cual se realiza la asignación de capital individual para cada operación, y ésta está vinculada a un sistema

de fijación de precio dinámico.

Así, para cada préstamo que otorga el Grupo, la transacción debe superar los umbrales mínimos de retorno de capital fijados de antemano. Este modo diferencial de hacer banca, donde la búsqueda de la rentabilidad está presente en cada operación, tiene una traducción inmediata en las magnitudes financieras del Banco. En concreto, la rentabilidad por activo ponderado por riesgo ajustado (en adelante, RORWA, por sus siglas en inglés) a cierre de 2021 se situaba en 2,01%, 85 puntos básicos por encima del cierre del ejercicio anterior. Para más información sobre la RORWA, véase “Medidas alternativas de rendimiento (MAR)” dentro del capítulo “Otra información”.

1.8 De la mano con nuestros colaboradores

GRI-102-41, GRI-103-2, GRI-103-3

El mejor equipo

El avance constante en la transformación cultural en BBVA Colombia, nos ha permitido afrontar de una forma rápida y decidida los acontecimientos mundiales que han impactado el 2020 y 2021. Nuestros atributos culturales basados en los valores definidos por el Grupo, sumados a los

principios, valores y prácticas ágiles nos fortalecen para seguir avanzando en un mundo muy competitivo, en el que nuestros colaboradores son el pilar fundamental de la cultura interna.

Ahora bien, las palancas movilizadoras de Talento y Cultura -T&C- evolucionan continua-

mente para estar acordes con las necesidades de la organización y de las personas. Ellas son una referencia para articular los planes de mejora continua, necesarios para lograr nuestros objetivos.

Con base en ello, tenemos que la adaptación al cambio que han logrado los colaboradores y sus equipos, nos ha permitido fluir

como organización en un esquema laboral diferente, pasando de la presencialidad a la virtualidad, impulsando el cuidado hacía las personas y sus familias y apoyando la flexibilidad laboral ante la situación actual provocada por la pandemia.

Adicionalmente, la oficina Agile es también uno de los principales movilizadores de la transfor-



En 2021 realizamos el despliegue de 52 webinars formativos, 150 workshops de ideación y 244 sesiones de acompañamiento a equipos, espacio en los cuales se comparte información de valor, se guía a los equipos en el uso de herramientas diversas para la solución y desarrollo de problemas y se generan planes de mejora continua.

mación cultural, porque genera interacciones de valor que impactan de manera transversal en la organización.

Los resultados que ha obtenido BBVA en estos tópicos, se observan en los siguientes ítems:

- El posicionamiento y fortalecimiento del Modelo de Madurez de los equipos ágiles, impulsa la interiorización de los principios y valores ágiles y logra una medición recurrente de las dimensiones de comportamientos y acciones, lo cual facilita la creación de planes de acción que le permiten al equipo seguir avanzando conforme a sus necesidades y las de la organización, logrando optimizar su performance y entrega de valor a nuestros clientes.
- Los resultados de las mediciones realizadas en 2021 nos posicionan en una etapa intermedia (45% de avance) de madurez de adopción de las nuevas formas de trabajo.
- La evolución del Modelo de Mejora Continua Agile, el cual mide el avance de la transformación de la organización a través de diferentes palancas de T&C, permite que las áreas construyan sus planes específicos de transformación con la información recopilada, asignando responsabilidades a los “owners” de los procesos o impulsores de las palancas. En 2021 fue optimizado el modelo para lograr tener un entendimiento más claro y cercano de la transformación, a la que se han sumado nuevas aristas.
- En la medición realizada en 2021, se logró una participación de 1.590 (86%) empleados de áreas centrales, alcanzando un 66% de promotores de la transformación y llegando a un 60% de avance en la medición general del modelo de mejora continua en los equipos de áreas centrales.
- Impulso en la creación y función de los diferentes roles ágiles, con 90 Product Owners, 76 Kanban Masters y 13 Scrum Masters. Estos roles han sido partícipes de los procesos formativos específicos, lo que les permite a las personas desempeñar con mejores resultados su función, con un favorable impacto en los proyectos que lideran.
- Por otra parte, se realizó el despliegue de 52 Webinars formativos, 150 workshops de

ideación y 244 sesiones de acompañamiento a equipos, espacio en los cuales se comparte información de valor, se guían a los equipos en el uso de herramientas diversas para la solución y desarrollo de problemas y se generan planes de mejora continua.

- Sumado a lo anterior, se dio impulso al proceso de ideación de proyectos, creando herramientas e implementando metodologías que permiten el desarrollo adecuado de los proyectos de la organización para optimizar el flujo de trabajo.

Transformación organizativa

Durante el año 2021 BBVA Colombia generó nuevas capacidades en sus diferentes áreas apalancando los proyectos estratégicos de transformación de productos y servicios. Igualmente se consolidó la Unidad de Vivienda y se fortaleció el producto de Nóminas y Libranzas, que permitió impulsar la sinergia entre cada una de las Bancas, asegurando el trabajo en equipo y obteniendo excelentes resultados para BBVA Colombia. Así mismo, participó en la iniciativa del Gobierno Nacional con el Programa “Mi Primer Empleo” com-

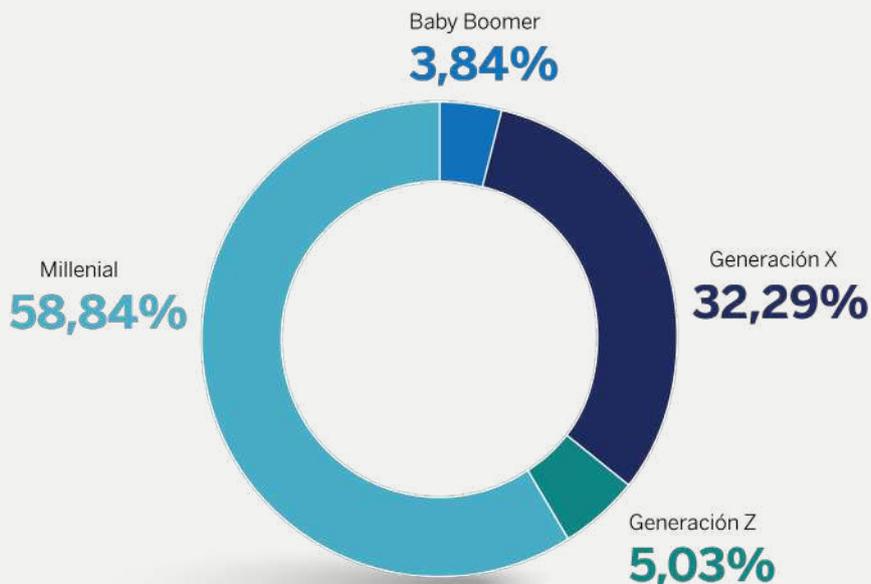
prometidos con la recuperación económica del país y con el talento joven colombiano.

Igualmente, continuamos permeando la Cultura Ágil a través de estructuras organizativas en modelo Agile, distribuidas en Building Blocks estratégicos, que permiten potenciar el trabajo en equipo, derrumbando los silos organizacionales, enfocados en las necesidades de nuestros clientes.

El equipo en cifras

GRI-102-7, GRI-102-8, GRI-202-1, GRI-401-1, GRI-401-2, GRI-404-1, GRI-404-2, GRI-405-1, GRI-405-2

A cierre de diciembre 31 de 2021, la plantilla de colaboradores fue de 5.284 personas. El 57.7% está compuesto por mujeres. Así mismo, el equipo de BBVA refleja una importante diversidad generacional, como se ve en el gráfico que a continuación se muestra, destacando la importante representatividad de los Millennial y Generación X, situación esta que nos permite potenciar el rendimiento de los equipos e impulsar el compromiso de los empleados.



Para apoyar la transformación y la implementación del modelo ágil, BBVA cuenta con nueve Scrum Master, quienes acompañan a los diferentes grupos en materia de coaching, mentoring y la facilitación en los equipos. Así mismo, apoyan la transformación digital, con lo cual BBVA ha fortalecido las *new capabilities*, con al menos 308 roles enfocados en la digitalidad como lo son: Software Engineers, Designer User Experience, Infrastructure Engineers, Agile Coach, Security Engineers, profesionales en analytics, entre otros.

Por categorías profesionales, el core del personal, se encuentra en los puestos base con un 57% de la plantilla, responsables y mandos medios, con un 29%, respectivamente.

En cuanto a las condiciones de retribución y beneficios, el sueldo de enganche para el Banco está 2,42 veces por encima del salario mínimo colombiano. Adicionalmente, el Banco cuenta con beneficios para el empleado, entre los que se destacan las primas extralegales, de antigüedad y de vacaciones junto con los

auxilios ópticos, educativo para hijos y empleados, de maternidad, funerario por fallecimiento de padres, hermanos, cónyuge o hijos. Adicionalmente, se cuentan con beneficios exclusivos para los cargos de auxiliares, como son el de alimentación para funcionarios que laboran en jornada continua y el incentivo para cajeros.

Desglose colectivo de trabajadores por género

GRI-102-7

Total empleados Banco BBVA Colombia 2020	5.284
Hombres	2.233
Mujeres	3.051
Hombres (%)	42.26%
Mujeres (%)	57.74%

Nuevas Contrataciones de empleados en el año 2021

GRI-401-1

Total Altas

Género	Entre 25 a 45	Mayores a 45	Menores de 25	Total General
Mujeres	203	7	113	323
Hombres	243	9	66	318
Total General	446	16	179	641

Rotación de personal (altas y bajas)

GRI-401-1

Género	Altas	Bajas	Porcentaje de rotación*
Mujeres	323	240	18.97%
Hombres	318	239	25.87%
Total General	641	479	
Tasa de Rotación			21.83%

Desglose plantilla por categoría laboral y edad

GRI-405-1

Cargos	Menor de 25	Entre 25 a 45	Mayor de 45	Total
Directivos	0	3	8	11
Management Level	0	111	138	249
Mandos medios	1	242	202	445
Mandos medios II	25	1.066	468	1.559
Puestos Base	240	2.032	748	3.020
Total general	266	3.454	1.564	5.284

Desglose plantilla por categoría laboral y género

GRI-405-1

Cargos	Femenino	Masculino	Total
Directivos	1	10	11
Management Level	116	133	249

Cargos	Femenino	Masculino	Total
Mandos medios	203	242	445
Mandos medios II	832	727	1.559
Puestos Base	1.899	1.121	3.020
Total general	3.051	2.233	5.284

Relación entre género desglosado por categoría profesional – Promedio

GRI-405-2

Cargos	Femenino	Masculino	Promedio ingreso fijo anual	Relación salario mujer/hombre
Directivos	\$ 360,810,982	\$ 755,912,635	\$ 719,994,303	47.7%
Management Level	\$ 186,785,803	\$ 241,259,553	\$ 215,882,224	77.4%
Mandos medios	\$ 127,693,399	\$ 133,269,090	\$ 130,725,573	95.8%
Mandos medios II	\$ 81,668,598	\$ 89,267,622	\$ 85,212,210	91.5%
Puestos Base	\$ 51,926,945	\$ 57,083,492	\$ 53,841,014	91.0%
Total general	\$ 70,307,200	\$ 89,917,565	\$ 78,594,472	78.2%

Relación salario de enganche y salario mínimo legal

GRI-202-1

Salario mínimo BBVA Colombia 2021	SMLV	Relación Salarios
\$2.197.927	\$ 908.526	2.42

Formación y Beneficios Sociales a Empleados 2021

GRI-401-2

Beneficio	Valor Pagado (Cifras en Millones)
Auxilio Alimentación	\$ 968,8
Auxilio Cirugía Ojos	113,6
Auxilio Defunción	153,1
Auxilio Educativo Hijos	650,6
Auxilio Educativo Hijos Discapacidad	22,4
Auxilio Maternidad	119,5
Auxilio Óptico	1.329,8
Crédito De Estudio Post G	1.334,9
Crédito De Estudio Pre G	1.305,5
Incentivo Cajeros	297
Prima De Antigüedad	9.263,2
Prima de Vacac Benef Anti	226,9
Prima De Vacaciones	10.145,3
Prima Extralegal	66.079,4

Promedio horas de formación anual

GRI-404-1

Horas de formación	Total Horas
BBVA Colombia	258.161,81
Promedio por persona	47,26

*actualizado a Dic 2021

Horas de formación discriminadas por género

GRI-404-1

Género	Horas	%
Mujeres	154.262,65	59,75%
Hombres	103.899,16	40,25%
Total Horas	258.161,81	100,00%

*actualizado a Dic 2021

Promedio de cursos discriminados por género

GRI-404-1

Género	Promedio Cursos
Mujeres	50,17
Hombres	41,40
Promedio	46,48

*actualizado a Dic 2021

Horas de formación discriminadas por categoría del empleado

GRI-404-1

Categoría de empleado	Horas	%
Directivos	276,63	0,11%
Management Level	11.132,36	4,31%
Mandos medios	20.719,28	8,03%
Mandos Medios II	66.870,39	25,90%
Puestos Base	159.163,15	61,65%
Total General	258.161,81	100,00%

*actualizado a Dic 2021

Número de empleados por tipo de jornada y género

GRI-102-8

Jornada	Mujeres	Hombres	Total
Medio Tiempo	50	12	62
Tiempo Completo	3.001	2.221	5.222
Total General	3.051	2.233	5.284

Número de empleados por tipo de contrato y por género en nómina

Contrato *	Mujeres	Hombres	Total
Indefinido	3.051	2.233	5.284

Nota 1: Adicionalmente, al cierre de diciembre, BBVA tenía contratadas 291 personas entre aprendices SENA y practicantes (184 mujeres y 107 hombres).

Nota 2: Igualmente, a diciembre 31, BBVA contaba con 988 trabajadores en misión (842 mu-

jeres y 146 hombres) que fundamentalmente soportan a la red de oficinas en la cobertura de ausencias por vacaciones, incapacidades, licencias, entre otros, garantizando de esta forma un adecuado servicio al cliente y en el resto de la organización en la realización de proyectos o apoyos operativos eventuales.

Plantilla por tipo de contrato y región

GRI-102-8

Ciudad	Indefinido	Aprendizaje	Total
Bogotá	3.021	170	3.191
Cali	198	13	211
Medellín	297	15	312
Barranquilla	185	11	196
Otras ciudades	1.583	82	1.665
Total	5.284	291	5.575

Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo (Pacto - Convención)

GRI-102-41

Empleados	Total
En Convenio	100%
Fuera de Convenio	0%

El 100% de los empleados están cubiertos en los acuerdos de negociación colectiva, sólo cinco trabajadores que tienen condición de expatriados no están cubiertos por estos convenios.

Accidentalidad

Tipos de Accidentes	Con Incapacidad	Sin Incapacidad	Total
Número	23	26	49
Índice de frecuencia de accidentalidad			0,89
Tasa de Absentismo			2,76%

En el desarrollo del 2021 Solutions Development T&C, cumpliendo con el propósito de ejecutar proyectos de transformación y mejora continua, según las prioridades estratégicas de marcadas por la SDA y buscando eficiencia en la ejecución de los mismos, focalizó su actuación en los siguientes tópicos:

Work Day

Cambio de la plataforma core global de T&C de People Soft por Work Day

Esta es una de las herramientas más nuevas que podemos encontrar en el mercado, pero, a pesar de esto, tiene una calidad muy por encima de muchas otras soluciones que llevan mucho tiempo disponibles, razón por la que ha logrado extenderse y ser implementada por una gran cantidad de empresas a nivel internacional. Dentro de los atributos destacables está la alta conectividad, digitalidad de la información, la mejora sustancial de la analítica.

La implementación se ha gestionado en las siguientes líneas:

- Línea de Data- validación de la calidad y precisión de toda la información que administra T&C
- Línea de Testing: pruebas funcionales y técnicas del proceso core de Nómina.
- Línea de Reporting: ajuste en la reportería.
- Línea de Impactos a Terceros: integración con otras plataformas y aplicativos que la requieran como fuente de data.
- Línea Gestión del Cambio: preparación de los diferentes colectivos para su uso y disfrute.

El lanzamiento en producción de esta herramienta, está estimado para el segundo trimestre del 2022.

Home Office (Diversidad y Conciliación)

Con la modalidad Home Office se consolidó una eficiencia de \$3.790 millones consecuentes de la liberación del edificio de Medios y los

pisos 17 y 18 del Edificio Venados. Se puso en funcionamiento el aplicativo Solicita para reserva de puestos con el fin de soportar el modelo de trabajo híbrido, controlando la ocupación del edificio, con un esquema inicial de 2 días en Banco 3 días en casa, este esquema se valora dependiendo de la evolución de la pandemia y las necesidades de las áreas.

Con el nuevo Modelo de Formación necesario para preparar a la fuerza de ventas se desarrolló y lanzó el protocolo de formación y certificación de cargos 100% virtual, en formato digital y gamificado, para las Bancas de Empresas y Gobierno.

Nómina Electrónica

Desarrollamos e implementamos un sistema de transmisión electrónica cuya funcionalidad genera un documento soporte de pago de nómina electrónica y la consecuente transmisión a la DIAN como único soporte legal. Aplica para BBVA y filiales en Colombia. Este desarrollo se requiere dada la expedición de la resolución 0013 de la DIAN, que obliga al empleador a generar dicho reporte al ente de control.

La transmisión a la DIAN se realizó con éxito para cada una de las filiales y la comercializadora. La del Banco se hará en mayo de 2022, conforme con las disposiciones de la DIAN.



Como palanca de transformación hemos generado un impulso importante para vincular dentro de nuestro actuar una cultura de equidad, igualdad, diversidad e inclusión.



Talento Joven

Este proyecto nació como respuesta a la necesidad de apalancar el desarrollo de nuevas capacidades para BBVA Colombia por medio de la atracción de talento joven que permita generar planes de carrera y rápida adaptación cultural, a través de alianzas con el sector educativo. El foco está en aquellos perfiles que actualmente no tienen una oferta significativa y que son esenciales para el desarrollo de la estrategia de BBVA (Carreras STEM). Dentro de las iniciativas ejecutadas como parte de Talento Joven podemos mencionar:

- **Cátedra Javeriana:** foro en el cual profesionales relevantes de BBVA se acercan a la comunidad universitaria. Algunos de los expositores de 2021 fueron nuestro presidente Mario Pardo y la economista jefe de BBVA Research para Colombia, Juana Téllez.
- **Programa Desarrollo Software BBVA–SENA:** consiste en la oferta de educación cerrada, focalizada en jóvenes menos favorecidos para formarlos y entrenarlos en áreas de desarrollo, en los programas de mayor demanda para nuestra arquitectura tecnológica.

- **Profesionales en Formación:** 24 jóvenes profesionales fueron contratados para ser entrenados en los temas y conocimientos más críticos del Banco, en áreas como Ingeniería, Client Solutions y Riesgos, todo ello en el marco de los programas del gobierno para jóvenes.

Diversidad, Equidad e Inclusión

Como palanca de transformación hemos generado también un impulso importante para vincular dentro de nuestro actuar recurrente, la cultura de la equidad, igualdad, diversidad e inclusión, esto ha implicado que estemos trabajando en diferentes líneas de acción, las que se desarrollan con el apoyo y liderazgo de personas que hacen parte del Comité de Dirección de BBVA, logrando así un mayor impacto hacia los colaboradores y clientes. Algunas de las acciones son:

- ***Equidad de género,*** hacemos revisión constante de los niveles de la organización y su participación por género, así como seguimiento a las cifras para poder implementar medidas que nos permitan mantener una equidad interna. Adicionalmente,

estamos impulsando planes de sucesión donde a las mujeres se les apalanca de forma diferencial para obtener acompañamientos que faciliten su crecimiento al interior de la organización.

- **Participación de etnias** al interior de BBVA: para esto, desarrollamos un convenio con el SENA (Servicio Nacional de Aprendizaje), cuyo objeto principal es la formación de jóvenes bachilleres en condiciones de vulnerabilidad, todos ellos pertenecientes a los grupos poblacionales étnicos Negros, Afrocolombianos, Raizales, Rrom e Indígenas, para hacer un programa como Desarrolladores de Software.
- Inclusión y participación de personas pertenecientes al **colectivo LGTBQ**: hemos generado publicidad al Manual de Diferencias definido por el Grupo, para dar a conocer lo que representa pertenecer a la comunidad. Adicionalmente, se han implementado pautas claras para la eliminación de sesgos en la contratación de productos de clientes que pertenecen a la comunidad y para el cierre del 2021, se realizó la afiliación a la Cámara de Comercio LGTB de

Colombia para poder, con su apoyo, impulsar nuevas iniciativas en el 2022.

- Acciones para la inclusión **intergeneracional**. contamos con dos líneas de acción, una relacionada al equipo de jóvenes, donde se han desplegado iniciativas para el bienestar de los empleados, charlas con contenido psicosocial y formación para el emprendimiento de los colaboradores. Adicionalmente, en el grupo de personas de mayor edad, hemos trabajado una formación para el retiro o baja laboral, enfocadas en el ámbito emocional, socio familiar, proyecto de vida y economía familiar.
- **Medidas para la eliminación de barreras de las personas con discapacidad**, donde estamos detallando la situación de colaboradores actuales, tendiente a mejorar sus condiciones y limitar las diferentes barreras que puedan tener en la inclusión.
- Por último, hemos impulsado acciones para la **conciliación laboral** y familiar, la desconexión laboral y el respeto a los horarios de trabajo, desde el buen uso del tiempo para cuidar los tiempos familiares, de descanso y alimentación, entre otros.



En BBVA Colombia la diversidad de nuestro equipo humano nos enorgullece y confirma nuestro compromiso por ser un Banco multicultural, multiétnico, que valora y promueve la diversidad, la equidad y la inclusión.

Negociación de convenios colectivos

GRI-102-41

En el mes de junio de 2021 se adelantaron los procesos de negociación de los convenios colectivos con los representantes de los colaboradores y del Banco, logrando una negociación adecuada para las partes, en pro de revisar y mejorar los beneficios derivados de estas disposiciones. Adicionalmente, el proceso se desarrolló en un escenario de diálogo y respeto entre los representantes, lo que permitió un cierre adecuado para los estándares de mercado. Del total de la plantilla el 23% se encuentra afiliado a una organización sindical y el 77% al Pacto Colectivo.

Seguridad y salud en el trabajo

GRI-403-4, GRI-403-9, GRI-403-10

En BBVA Colombia contamos con la implementación integral del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo para dar cumplimiento a la normatividad legal vigente y para velar por un entorno seguro de trabajo para nuestros colaboradores. Así mismo, a través de la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo damos cobertura a todos los

centros de trabajo de la organización, ubicados a nivel nacional, y se gestionan las diferentes necesidades en materia de salud y seguridad, como lo es la atención de la emergencia sanitaria por Covid-19 con la implementación de protocolos de bioseguridad, circuito de valoración médica, asignación de elementos de protección personal y formaciones para el autocuidado y la prevención.

Contamos con un programa de administración de casos de salud apalancados en una política de reincorporación, la cual permite la gestión y seguimiento de aquellos colaboradores que tienen recomendaciones médico laborales o que retornan al ambiente laboral posterior a incapacidades prolongadas.

En este programa se contempla la validación de la situación con base en el examen médico ocupacional, socialización del concepto médico a la persona, su líder y con el apoyo de T&C, con lo cual garantizamos las medidas de protección a las personas; para los casos de afectación en la esfera mental se incluye el acompañamiento por parte de profesional en psicología de la ARL.

De esta información, se puede precisar:

Lesiones por accidente laboral

GRI-403-9

Todos los empleados (tasa calculada x 1000000)

Concepto	BBVA 2021
Número y tasa de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral.	Fallecimientos: 0
El número y la tasa de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias (sin incluir fallecimientos).	Accidentes : 0
	Tasa de lesiones por accidente laboral: 0
El número y la tasa de lesiones por accidente laboral registrable.	Accidentes: 49
	Tasa de lesiones por accidente laboral: 4,43
Principales tipos de lesiones por accidente laboral.	Golpe, contusión o aplastamiento son las principales lesiones que se presentan derivadas de los accidentes de trabajo.
Número de horas trabajadas	11.042.640 horas al año
Peligros laborales que presentan un riesgo de lesión por accidente laboral con grandes consecuencias	0
¿Cómo se determinan estos peligros?	A través de la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo, donde se visita la totalidad de los centros de trabajo, se realiza la actividad de actualización de las matrices de identificación de peligros, evaluación y control de riesgos.
¿Cuáles de dichos peligros han provocado o contribuido a provocar lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias durante el período objeto del informe?	Durante el año 2021 no se presentaron accidentes graves. Sin embargo, se identifica que el mecanismo de accidentalidad más relevante son las caídas al mismo nivel.
Medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar riesgos mediante la jerarquía de control	Actividad lúdica para todos los trabajadores enfocada en prevención de caídas al mismo nivel. Envío de piezas de comunicación con información relacionada a la prevención de caídas.

Dolencias y enfermedades laborales

GRI-403-10

Concepto	BBVA 2021
El número de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral.	Fallecimientos: 0
El número de casos de dolencias y enfermedades laborales registrables.	Casos: 4
Principales tipos de dolencias y enfermedades laborales.	Enfermedad laboral reportada por lesión osteomuscular.
Las medidas tomadas o proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar los riesgos mediante la jerarquía de control.	Instauración de estrategia de pausas activas y cognitivas. Entrega de aditamentos ergonómicos (apoya pies - bases para pantallas), suministro de máquinas contadoras de dinero. Ajustes a mobiliarios de trabajo. Desarrollo de programas de Promoción y Prevención. Visitas a todos los centros de trabajo mínimo 3 veces por año con profesionales especialistas en Seguridad y Salud en el Trabajo donde se implementan actividades preventivas en riesgo biomecánico, riesgo psicosocial y emergencias.

Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo

GRI-403-4

Concepto	BBVA 2021
Descripción de los procesos de participación y consulta de los trabajadores para el desarrollo, la aplicación y la evaluación del sistema de gestión de salud y la seguridad en el trabajo, así como de los procesos de comunicación de información relevante.	<p>Los trabajadores se encuentran involucrados en los diferentes ámbitos del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo de la siguiente forma:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Representación en el Copasst. 2. Participación en las diferentes actividades y estrategias de salud y seguridad. 3. Anualmente se realiza la rendición de cuentas del SGSST a los trabajadores. 4. Entrega de resultados a la Alta Dirección de acuerdo con la normatividad legal vigente.

Concepto	BBVA 2021
<p>Existencia de algún comité formal trabajador-empresa de salud y seguridad, una descripción de sus responsabilidades, la frecuencia de las reuniones, la autoridad de toma de decisiones y si los trabajadores están representados en dicho comité y, de no ser así, el motivo por el que esto ocurre.</p>	<p>BBVA Colombia cuenta con el Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo (Copasst) el cual se encuentra conformado por 4 representantes de los Trabajadores y 4 representantes del Empleador, con sus suplentes correspondientes. El Comité sesiona de manera mensual o extraordinaria en caso de requerirse y aborda diferentes temas enfocados al Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, en donde se contempla la promoción de la salud y seguridad de los trabajadores, prevención de accidentes de trabajo, enfermedades laborales, entre otros. La elección del comité es por votación abierta y pública, lo que garantiza la participación de todos los colaboradores. En cada reunión se deja constancia de los temas en acta y las decisiones que se toman van por lo general por consenso.</p>



Para acompañar y generar bienestar a nuestros colaboradores en los ámbitos personal, laboral y familiar, ejecutamos la estrategia "BBVA Enjoy Free Time", la cual contempló actividades orientadas al uso del tiempo libre en actividades deportivas, artísticas y juegos.

En cuanto a la **atención de la pandemia por Covid-19**, durante el 2021 mantuvimos todo el esquema de protección hacia los colaboradores, garantizando el suministro de gel antibacterial, tapabocas y las medidas necesarias para el distanciamiento. Aunado a ello, gestionamos con el Gobierno Nacional la adquisición de vacunas a cargo de BBVA, logrando contar al cierre de diciembre del 2021, con el 96% de la plantilla integral de colaboradores con el esquema de vacunación completo o en curso. Todo lo anterior, estuvo acompañado de campañas de comunicación permanentes que invitaban a todas las personas a reforzar el autocuidado en su entorno laboral y familiar.

Por último, para acompañar desde el **bienestar a los colaboradores** en los ámbitos personal, laboral y familiar, se ejecutó la estrategia "**BBVA ENJOY FREE TIME**", la cual contempló actividades orientadas al uso del tiempo libre en actividades deportivas, artísticas y juegos, estas fueron: baloncesto (retos individuales), fútbol (equipos jugando virtualmente con la FIFA y retos individuales), ciclismo, atletismo (se propone como reto un kilometraje individual que la persona cum-

ple). Algunos de estos se dieron a través de plataformas virtuales como son parqués, póker, karts y billar. Igualmente, se tuvieron los cursos virtuales de dibujo, guitarra, fotografía, escritura y lectura. En esta actividad se contó con la participación de 421 trabajadores.

En el ámbito laboral se desarrollaron actividades de bienestar mental y estrategias orientadas hacia la resiliencia y la adaptación al cambio con sesiones de Mindfulness (1.500 personas). Igualmente, se ejecutaron sesiones semanales de pausas activas con enfoques concretos (hombro, visual, psico-social, etc.) orientadas al bienestar físico y mental de nuestros colaboradores (950 trabajadores mensualmente).

En el área familiar, desarrollamos actividades orientadas a la integración del colaborador con los miembros de su familia, incluyendo a las mascotas. Para la familia se implementaron: el gimnasio virtual personalizado, concursos de mascotas (1.559 participantes), talleres de cocina, celebración del Día de la Familia (2.100 personas conectadas con show musical y de magia, preparaciones culinarias), vacaciones recreativas para los ni-

ños y niñas, taller de padres, generación de puntos para canjear los regalos de los niños (1.200 colaboradores) entre otros.

También bajo esta línea se gestionó el espacio "Emprendiendo en casa BBVA" donde los colaboradores y sus familias pueden

publicar sus ideas de negocio creadas a raíz de la pandemia, impulsando el tema con el espacio "BBVA compra BBVA" donde los colaboradores comparten los clasificados de venta/arriendo de servicios y productos en buen estado que desean promocionar al interior de BBVA.



En el área familiar, desarrollamos actividades orientadas a la integración del colaborador con los miembros de su familia, incluyendo a las mascotas. Implementamos el gimnasio virtual personalizado, concursos de mascotas, talleres de cocina, celebración del Día de la Familia (2.100 personas conectadas con show musical y de magia y preparaciones culinarias), vacaciones recreativas para los niños y niñas y taller de padres entre otros .

Modelo de desarrollo profesional

GRI-404-3

En Talento y Cultura creamos oportunidades por medio de la consolidación del mejor y más comprometido de los equipos, desarrollando las capacidades necesarias para ponerlas al alcance de todas las oportunidades de esta nueva era. Para ello, durante 2021 continuamos apalancando esta prioridad estratégica por medio del fortalecimiento del modelo de desarrollo profesional, a través de una mayor interacción con las áreas, gracias a la capilaridad brindada por nuestro equipo de front y a la estructura líquida que ha generado una mayor proximidad con las necesidades de cada una de las áreas, mayor profundización en la propuesta de valor y el acompañamiento a los diferentes equipos de trabajo.

En 2021 se logró una mayor profundidad en el conocimiento del modelo de desarrollo profesional y de sus herramientas y avanzamos hacia la autogestión y el empoderamiento de los líderes y miembros de los diferentes equipos de trabajo en las etapas de Conócete, Mejora y Explora, alcanzando hitos en cada una de ellas de la siguiente forma:

Explora: los retos para 2021 fueron importantes en este campo ya que era fundamental para el desarrollo de los planes estratégicos trazados por BBVA Colombia, debido a la necesidad de atraer nuevos talentos en áreas clave, el cubrimiento de posiciones estratégicas con perfiles idóneos que generen valor por medio de la incorporación de nuevas capacidades en un contexto de cambio de la economía, tecnología y sociedad que terminaron por impactar el mercado laboral creando una mayor competencia por el talento humano.

Acciones

1. Fortalecimiento del proceso de Mobility, el cual permitió identificar el talento interno para brindar oportunidades de desarrollo profesional. Este se realizó por medio del cambio de la estrategia de endomarketing, fortalecimiento del equipo de selección, mejoras al proceso y fortalecimiento de nuestras 10 políticas de movilidad interna
2. Dinamización del proceso de atracción y búsqueda de talento externo: este fue uno de los hitos con mayor impacto debido a la necesidad de atraer talento que

contara con habilidades y conocimientos específicos vinculados a cada uno de los proyectos estratégicos del Banco. Para este punto, se continuó con el proceso de fortalecimiento del equipo de selección, la mejora del relacionamiento con las áreas usuarias y los *hiring managers* para obtener perfiles más ajustados a las necesidades. También continuamos con la implementación de nuevas estrategias de marca empleadora que permitieran tener foco en mercados específicos y continuar con el proceso de data driven, creando cuadros de mando que facilitan el seguimiento de las posiciones vacantes.

3. Creación de programas especiales de talento joven: estos programas se enfocaron principalmente en las nuevas capacidades, incorporando a las diferentes áreas jóvenes talentos que están siendo formados bajo las necesidades y marcos de actuación de BBVA Colombia, como lo son los programas de semilleros que cubrirán parte de la demanda a futuro de este tipo de capacidades.

Resultados:

1. Movimiento de 909 colaboradores a otros cargos o posiciones, impulsando su plan de carrera y desarrollo.
2. Incorporación de 707 profesionales alineados a la estrategia del mejor equipo, con una positiva respuesta a las necesidades de crecimiento.
3. Incorporación de 24 profesionales en formación a través del programa de Primer Empleo del Gobierno Nacional.
4. Creación del primer curso exclusivo para BBVA de desarrolladores de Software por medio del SENA, con 30 plazas para jóvenes de diferentes regiones del país.

Conócete: esta etapa es el insumo central para que nuestro colaborador decida el enfoque de su desarrollo profesional, identificando el punto de partida para cumplir con los objetivos propuestos y de esta forma, identificar las fortalezas y áreas de mejora, para tomar las mejores decisiones profesionales.



Durante 2021 adelantamos diferentes iniciativas para promover y formar el talento joven en BBVA como semillero para cubrir la demanda futura de colaboradores.



Por ello, las acciones se centraron en la profundización del conocimiento de las herramientas y la mejora del proceso de evaluación anual, con el fin de obtener resultados que aporten valor a cada uno de los empleados de BBVA a través de un mejor conocimiento de su desempeño y desarrollo de habilidades.

Acciones

1. Talleres para líderes y sus equipos sobre las herramientas del modelo de desarrollo profesional impartidos por los T&C Advisors, los cuales permitieron un mayor entendimiento de las herramientas, los beneficios y el empoderamiento de los equipos sobre el mismo.

2. Proceso de Evaluación anual desarrollado desde el mes de noviembre en el cual con el acompañamiento de los T&C Advisors y Unit Partner se desarrolló el proceso que incluye la valoración de personas y la evaluación de desempeño que serán la base de la construcción del mapa de talento 2021 que será publicada desde el mes de febrero 2022

Resultados

1. Se llevaron a cabo 120 talleres con la participación del 63% de la plantilla.
2. Participación en el proceso de evaluación de desempeño del 100% de los participantes.

Mejora: Tener el mejor y más comprometido de los equipos es una acción que se construye desde el desarrollo de los conocimientos y habilidades de los empleados cerrando las brechas frente a su rol actual o el deseado, por esa razón a lo largo de 2021 se profundizaron las acciones relacionadas con los planes de crecimiento, open mentoring y se avanzó en la construcción de propuestas formativas diferenciales para las diferentes áreas basados en las necesidades de BBVA.

Acciones:

1. Lanzamiento de la plataforma The Camp, la cual está diseñada sobre procesos de Gamificación que permite a los empleados certificar sus conocimientos en Liderazgo, Data, Ciberseguridad, behavioral economics, Design Thinking, Operaciones, Digital Sales & Marketing, Agilidad, Salud financiera y Sostenibilidad cursando una serie de elementos formativos especializados en cada una de estas áreas y obteniendo certificaciones en niveles valle (básico), montaña (intermedio) y cumbre (experto), impulsando de esta forma los procesos de Up y Reskilling necesarios para la adquisición de capacidades centrales para el desarrollo de valor en BBVA.
2. Creación de las certificaciones de Banca de Empresas, Banca de Gobierno y constructor, que complementan la oferta formativa para los principales roles de la Dirección de Redes y así contar con un catálogo robusto de elementos formativos que facilitan la adaptación a los diferentes roles, reducir la curva de aprendizaje y de esta forma aportar a la mejora de la experiencia de los clientes de BBVA Colombia.
3. Continuidad en los procesos de planes de crecimiento, open mentoring, coaching y sharing los cuales facilitan los procesos de crecimiento de los empleados en BBVA.

Resultados

1. Evolución de horas de formación 202.664 2020 a 337.965 2021 (noviembre) con un crecimiento del 66.76%.
2. Evolución del número total de cursos desarrollados de 188.671 en 2020 a 220.258 en 2021 con un crecimiento del 16.74%.
3. 2.156 empleados de la Dirección de Redes certificados (total inscritos 2.816) 82.35%.

4. 4.750 planes de crecimiento creados por los empleados de BBVA Colombia
5. 384 de 654 equivalentes al 58.71% de líderes certificados en valle dentro de la ruta de formación lidera.

Inmuebles y Servicios

En 2021 continuamos trabajando en la adaptación a la nueva normalidad del home office, durante un año en el que seguimos afectados por la pandemia del Covid-19. Es así que los esfuerzos siguieron encaminados a proteger la salud de nuestros empleados y clientes, por lo que continuamos con los controles para el adecuado cumplimiento de los protocolos de bioseguridad en la red de oficinas, in houses, puntos de atención y edificios centrales a nivel nacional.

Con estas nuevas formas de trabajar y pensando en hacer uso eficiente de los edificios mediante el trabajo híbrido (parte del tiempo en casa y la otra parte en la oficina), desde el área de Inmuebles se coordinaron y ejecutaron las actividades necesarias para mejorar la capacidad de los edificios disponibles (Dirección General y Teusaquillo).

Para ello, se adecuaron dos granjas de CPU con conexión remota en el edificio Teusaquillo de Bogotá, con capacidad para 1.056 equipos, lo que facilitó la liberación de puestos físicos y la optimización de espacios. Así mismo, se realizó la creación de barrios y el reordenamiento de puestos, todo esto encaminado a permitir reservas de puestos para cumplir con las definiciones del Banco en cuanto al trabajo híbrido y asistencia permanente de personal crítico, con control de aforos a través de la aplicación Solicita.

Adicionalmente, en cumplimiento de la resolución 777 de 2021, adecuamos las instalaciones con un aforo de 1X1, generando aforo para oficinas y áreas centrales a nivel nacional, con el suministro de elementos y señalización que permiten una mejor distribución de clientes y empleados, con el fin de dar cumplimiento a las normativas de bioseguridad emitidas por el Gobierno Nacional.

En cuanto al plan estratégico del Banco para clientes, se instalaron 348 cajeros automáticos en las siguientes líneas de proyecto: renovación de cajeros: 186, expansión: 89 y reubicación: 53.

Respecto a la RED de oficinas y CIB se hicieron inversiones en expansión de nuevos puntos: Sucursal Banca Personal Club El Nogal, nuevo In House Alcaldía de Quibdó, Out House BAT Aje Ramo Cali y sucursales que requerían mejoras y adecuaciones físicas. De igual manera, se intervino la oficina de Villavencio con remodelación y adicionalmente se solucionó el ingreso a personas con movilidad reducida en la oficina y los cajeros automáticos. Así mismo, se realizó la adecuación del In House Alcaldía de Turbo.

Por otra parte, para mantener las condiciones adecuadas de las oficinas, y con el fin de brindar un servicio óptimo y de calidad en el ambiente laboral, se hicieron inversiones para el cambio de equipos de la red y edificios centrales así: 631 elementos entre televisores, Ups, contadoras de monedas y billetes, motobombas, plantas eléctricas, silletería, secadores de manos entre otros, 35 equipos de aire acondicionado y 7 compresores. Se continuó con el plan de cambio de equipamiento para cajeros automáticos, con el fin de mejorar los tiempos de atención y servicio a clientes, cambiando 8 UPS y 54 aires acondicionados.

Con ocasión de los disturbios ocurridos en el país durante el primer semestre de 2021, lamentablemente se presentaron puntos vandalizados que fueron atendidos en un tiempo récord así: 56 oficinas de las cuales 12 sufrieron intrusión y gran afectación física y 51 ATM de los cuales 20 sufrieron daño total para reposición de máquina y reconstrucción del site.

Presupuesto ejecutado por parte de Inmuebles y Mantenimiento por estos vandalismos: Oficinas \$1.752 millones y ATM \$167 millones.

Arriendos

El Banco continuó con la iniciativa de gestionar la reducción de los pagos por concepto de alquileres, realizando el proceso de entrega de 9 sedes, con lo cual se generó un ahorro anual de \$3.163 millones.

Activos Fijos

En el transcurso del año 2021 se entregaron para su administración o comercialización 15 inmuebles al GANF, con un área total de 5.737 metros cuadrados evaluados comercialmente en \$28.519 millones y un valor en libros por \$19.456 millones.



1.9 Avances en nuestra transformación

Pese a que 2021 fue un año en el que convivimos con la pandemia, sin duda, fue definitivamente un mejor año que 2020, pues empezamos a ver la reactivación económica del país, gracias al inicio de la vacunación, la disminución de los contagios, además del comportamiento comercial de las ventas minoristas y la producción industrial manufacturera. Frente a lo anterior, en BBVA Colombia tuvimos un

año un poco más estable a nivel de campañas, ofertas y, sin duda, mucho más favorable a nivel de negocio.

Fue así, como el Banco enfocó sus esfuerzos en impulsar soluciones que pusieran en las manos de los clientes las mejores oportunidades de esta nueva era. Dentro de las diferentes acciones, se destacan las siguientes:

- Los tráficos a los distintos canales digitales crecieron de manera importante, apalancados por un esfuerzo en el Search Engine Optimization - SEO- en la página para nuestros clientes (bbva.com.co), lo cual se evidencia en el incremento de conversiones que se duplican frente al año anterior y en el aumento en el número de visitas a nuestros canales digitales principales:
 - Tráfico página de clientes: 33.3M de visitas (2020) vs 38.2M de visitas (2021) +15%
 - 10.7 millones de usuarios únicos en 2020) vs 14.4M de Unit visitors (2021) +34%
 - Tráfico BBVA Móvil: 241.4M de visitas (2020) vs 295.2M de visitas (2021) +22%
 - 5.2M de Unit visitors (2020) vs 5.5M de Unit visitors (2021) +5%
- En cuanto al contacto con nuestros clientes, a través de mails, SMS y push, desde nuestra herramienta Sales Force, implementamos funcionalidades tecnológicas como "Goal" que nos reducen el tiempo de feedback de la base, permitiéndonos reaccionar muy rápidamente ante la interacción de los clientes. A su vez, duplicamos el número de journeys desarrollados en 2020, dándonos escalabilidad en la relación con los clientes de cara a temas como pagos, tarjetas y soluciones de seguridad como el CVV dinámico.
- Desarrollamos pruebas con contenido dinámico para diferentes comunicaciones. Por último, ampliamos el inventario y redoblamos los esfuerzos de comunicación con nuestros clientes para tener presencia constante con las diferentes soluciones que ofrece nuestro portafolio.
- A través de Social Studio, herramienta de monitoreo, ampliamos el cubrimiento de conversaciones pasando de 500k a 10.250M hashtags, lo que nos proporciona capacidad de reacción frente a lo que comentan los clientes en redes, respecto a noticias, campañas y comunicaciones.
- También reactivamos la capacidad de optimización, en pro de la generación oportuna de alertas con los distintos equipos para el correcto rendimiento de cada

producto del banco. Dentro de las pruebas realizadas, destacamos el ejercicio de optimización para uso de códigos QR para el cual se llevó el “Conversion baseline” de 4.38% a 13.55% logrando un incremento en ventas del 209%.

- A lo largo del año se destacaron también los resultados alcanzados en favor de los clientes móviles y digitales, así:
 - 1.295.869 clientes digitales y 1.709.165 clientes móviles; de los clientes digitales, el 75,82% usan la móvil.
 - Crecimiento clientes digitales: 7,70% (noviembre 2020 vs noviembre 2021)

- En los meses de pandemia (marzo a noviembre) crecimos más de 391.800 clientes digitales.

En este mismo proceso se impulsó el crecimiento de las ventas digitales, y estas representaron en 2021, en términos de valor y en participación de ventas digitales sobre el resto del banco, el 38,55% de las ventas totales, vs un 34,70% en 2020. Si bien fue un año que de alguna manera seguía estando afectado por la pandemia, se identificaron crecimientos de productos como tarjeta de crédito y crédito de consumo, que crecieron en ventas 302% y 93% respectivamente vs 2020.



Los valores de BBVA definen nuestra identidad y son los pilares para hacer realidad nuestro Propósito: poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era.



1.10 Nuestros valores, piedra angular

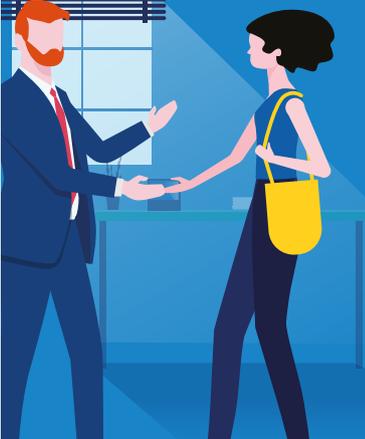
GRI-102-16

Los valores de BBVA fueron ratificados a través de un enriquecedor proceso abierto que contó con la opinión de empleados procedentes de todas las geografías y unidades del Grupo. Estos definen nuestra identidad y son los pilares para hacer realidad nuestro Propósito. Por ello, en BBVA Colombia los vivimos así:

El cliente es lo primero: en BBVA siempre hemos tenido el foco en el cliente, pero ahora este valor se antepone a los demás, logrando con ello tener una visión holística del cliente y por ende, no solo financiera. Esto significa, entre otras cosas, trabajar con empatía, con agilidad y con integridad, este valor se refleja así:

- Somos empáticos: incorporamos el punto de vista del cliente desde el primer momento, poniéndonos en sus zapatos para entender mejor sus necesidades.
- Somos íntegros: todo lo que hacemos es legal, publicable y moralmente aceptable por la sociedad. Ponemos siempre los intereses del cliente por delante.

Solucionamos sus necesidades: somos rápidos, ágiles y ejecutivos en resolver los problemas y las necesidades de nuestros clientes, superando las dificultades que podamos encontrar.



El cliente es lo primero

Somos empáticos

Incorporamos el punto de vista del cliente desde el primer momento, poniéndonos en sus 'zapatos' para entender mejor sus necesidades.

Somos íntegros

Actuamos siempre con honestidad, de acuerdo con la ley y con las normas y las políticas de BBVA. No toleramos comportamientos inadecuados y ponemos siempre los intereses del cliente por delante.

Solucionamos sus necesidades

Somos rápidos, ágiles y ejecutivos en resolver los problemas y las necesidades de nuestros clientes, superando las dificultades que nos encontremos.

Pensamos en grande: este valor no se trata sólo de innovar, además representa el tener un impacto significativo en la vida de las personas, aumentando sus oportunidades. BBVA trabaja con ambición, cuestionándose todo y sin conformarse con hacer las cosas razonablemente bien, pues siempre se busca la excelencia como estándar. Este valor se refleja así:

- Somos ambiciosos: nos planteamos retos ambiciosos y aspiracionales para tener un verdadero impacto en la vida de las personas.

- Rompemos moldes: cuestionamos todo lo que hacemos para plantearnos nuevas formas de hacer las cosas, innovando y testando ideas que nos permitan aprender.
- Sorprendemos al cliente: buscamos la excelencia en todo lo que hacemos para sorprender a nuestros clientes, creando experiencias únicas y soluciones que superen sus expectativas.



Pensamos en Grande

Somos ambiciosos
Nos planteamos retos ambiciosos y aspiracionales para tener un verdadero impacto en la vida de las personas

Rompemos moldes
Cuestionamos todo lo que hacemos para plantearnos nuevas formas de hacer las cosas, innovando y testando nuevas ideas que nos permitan aprender

Sorprendemos al cliente
Buscamos la excelencia en todo lo que hacemos para sorprender a nuestros clientes creando experiencias únicas y soluciones que superen sus expectativas



Somos un solo equipo: las personas son lo más importante para BBVA, siendo todos los colaboradores propietarios y corresponsables de este proyecto. Rompemos los silos y confiamos en los demás como en uno mismo.

Este valor lo reflejamos así:

- Estoy comprometido: me comprometo con mi rol y mis objetivos y me siento empoderado y plenamente responsable de lograrlos, trabajando con pasión e ilusión.

- Confío en el otro: confío desde el primer momento en los demás y trabajo con generosidad, colaborando y rompiendo silos entre áreas y barreras jerárquicas,
- Soy BBVA: me siento dueño de BBVA. Asumo los objetivos de la organización como propios y hago todo lo que está en mi mano para conseguirlos y hacer realidad nuestro Propósito.

Estos valores se reflejan en el día a día de todos los colaboradores de BBVA, influyendo en todas sus decisiones. Para la implantación y activación de ellos se cuenta con el apoyo de toda la organización, incluido el Global Leadership para lanzar iniciativas globales y locales que aseguren la activación homogénea de dichos Valores en BBVA.

Conforme con lo anterior, y con el eslogan **“Lo que nos Mueve”**, en el 2021 se realizó la **cuarta versión del Values Day**, un evento especial que se realiza a nivel mundial, con el propósito de hacer una pausa en la actividad normal de los colaboradores para reflexionar sobre la importancia de los Valores BBVA en la vida de la organización.

Esta edición del Values Day se realizó el 6 de octubre en formato digital a través de la plataforma “BBVA Values” que permitió la activa participación de 90.819 empleados, superando los 89.491 empleados que participaron en 2020, obteniéndose además un índice de satisfacción de los colaboradores del 94.7%.

Entre los eventos más relevantes de esta edición, se destaca el uso de la Values App con

atractivas actividades de promoción de los valores, reconocimientos, juegos, videos interactivos, etc.

Estas cifras reflejan el nivel de aceptación y participación en las principales actividades del Values Day:

- Nos mueve nuestro propósito: 16.435 visitas
- Nos mueven nuestros valores: 17.501 visitas
- Desconecta para conectar: 85.027 visitas.
- Libro en blanco: 22.387 usuarios lo realizaron
- Values Reconocimientos: 34.231 reconocimientos entre empleados
- Values Trainer: 16.961 usuarios
- Reconozco todo lo que ves: 13.796 usuarios y 37.721 reconocimientos
- Video interactivo: 46.045 visualizaciones.
- Visualización Premios Viva 2021: 27.344 visitas.
- La tienda de las frases: 13.895 usuarios.
- Tips de liderazgo: 12.703 usuarios.
- Values Gamers: 16.228 usuarios.
- Video interactivo: 43.270 usuarios.



Buscamos la excelencia en todo lo que hacemos para sorprender a nuestros clientes, creando experiencias únicas y soluciones que superen sus expectativas.



Se realizaron también los talleres abiertos “Nos mueve tu opinión” sobre el Propósito y los Valores, que se desarrollaron a nivel de equipos de trabajo y se recibieron más de 43 mil propuestas hechas por los empleados. Adicionalmente, se tuvo una intensa actividad en Google Currents en torno a los talleres, con más de 5.000 interacciones por parte de los equipos.

La encuesta de valoración del evento arrojó datos muy importantes como que el 94,3% de los encuestados calificaron como “útil”

(20,9%) y “muy útil” (73,6%) los talleres “Nos mueve tu opinión”. Además, el 93,8% considera alto (22,9%) o muy alto (70,9%) el grado de conexión entre la aplicación de los Valores y Comportamientos y la consecución de los objetivos del Banco. Al 98,4% le gustaría volver a celebrar Values Day en 2022, incorporando un cierto componente presencial: el formato digital fue el más votado (40,2%), seguido de un esquema híbrido 33,9%) y presencial (24,3%).



1.11 Análisis de materialidad

GRI-102-40, GRI-102-42, GRI-102-43, GRI-102-46, GRI-102-47, GRI-103-1, GRI-103-2, GRI-103-3

Materialidad

En 2021, BBVA decidió mantener el análisis de materialidad de 2020 por considerarlo aún vigente, y centrarse en introducir en este capítulo dos mejoras con el fin de responder más adecuadamente a las crecientes exigencias de transparencia:

- Una mayor explicación sobre quiénes son nuestros grupos de interés, cómo se evalúan sus necesidades y expectativas y cómo impactan en la determinación de asuntos materiales
- Un análisis cualitativo de doble materialidad para los cuatro principales asuntos.

Como todos los años, el análisis de materialidad sirve a BBVA para priorizar los asuntos más relevantes, tanto para sus grupos de interés clave, como para su negocio. Así mismo, es una fuente que alimenta la planificación estratégica del Grupo y determina los aspectos prioritarios sobre los que reportar.

El análisis integra la perspectiva de los grupos de interés de los principales países en los que BBVA opera: España, México, Estados Unidos, Turquía, Argentina, Colombia y Perú. Estados Unidos permanece en el alcance de 2021, puesto que la filial permaneció en BBVA durante toda la primera mitad del año.

La metodología para el análisis de materialidad comprende las siguientes fases:

Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales

[GRI-102-40](#), [GRI-102-42](#), [GRI-102-43](#), [GRI-102-44](#)

Los principales grupos de interés de BBVA son los clientes, los empleados, los inversores y analistas, los reguladores y supervisores (sectoriales y no sectoriales) y la sociedad. Como parte de la sociedad, tenemos en cuenta no

solo la opinión pública, sino también a los grupos organizados de la sociedad civil como las ONGs, que hacen un seguimiento más cercano de la actividad del Grupo.

Para identificar los asuntos materiales para los grupos de interés, se utilizan varias fuentes:

Entrevistas con diferentes áreas de BBVA, para conocer en más detalle los grupos de interés. De esta manera, se identifican aspectos más específicos de cada uno de ellos. Destacan las áreas:

- Talento y Cultura: se obtiene la perspectiva de los empleados.
- Client Solutions: tiene en cuenta la perspectiva de los clientes.
- Relación con inversores: busca conocer las expectativas tanto mainstream como de sostenibilidad.
- Áreas de Regulación y Servicios Jurídicos: para entender las expectativas de los reguladores.
- Comunicación y Negocio Responsable: para tener la perspectiva de la sociedad y de las ONG.

Revisión de numerosas fuentes de investigación internas, relacionadas con los grupos de interés.

- Con clientes realizamos encuestas de satisfacción, seguimiento de marca y reputación, análisis de reclamaciones; con empleados (encuesta de Gallup, encuestas de reputación interna) y con inversores, cuestionarios de inversores y analistas.

Análisis de informes de tendencia (con el fin de tener una visión a largo plazo), informes de riesgos globales y seguimiento de los asuntos materiales de otras entidades financieras con base en la información publicada por estos.

De esta fase de identificación obtenemos un listado de asuntos bastante granular que luego sintetizamos o agregamos, con el fin de llegar a un número menor de cuestiones que resulte viable priorizar. Todos los asuntos del listado son ya de por sí relevantes.

En 2021, como se indicó al inicio del capítulo, se siguió dando por vigente la matriz de 2020. Para no obviar ningún asunto relevan-

te, se utilizó una base de datos externa de identificación de asuntos emergentes. Existe un asunto no incluido en la matriz que es importante considerar como tal, aunque no está plasmado en ella explícitamente, y es la Biodiversidad, asunto que se desarrollará en el Informe Anual de 2022.

Priorización de asuntos en función de su importancia para grupos de interés

Para conocer las prioridades de algunos grupos de interés se realizaron entrevistas y encuestas ad-hoc en los países alcance del estudio, preguntando explícitamente por la importancia que debería otorgar el Banco a cada uno de los asuntos.

Para otros grupos de interés, utilizamos una base de datos externa como herramienta de análisis en todos los países excepto en Turquía, donde se emplearon fuentes locales turcas.

En conjunto, las fuentes que permitieron completar el análisis de los grupos de interés, las tendencias globales y los asuntos clave del sector, son:

Encuestas Rep Trak		Analistas e Inversores	Regulador	Tendencias
Clientes	Empleados	Informes y cuestionarios de Sostenibilidad	Documentos regulatorios (1)	Informes de tendencias del sector
1619	11584	17	1764	59
Noticias		Redes Sociales	Benchmark	ONG
Fuentes en inglés y castellano (1)		Mill Tweets	Informes de competidores	Documentos de ONG
185	153	649	87	20

(1) No incluye Turquía

La priorización para los grupos de interés se hace en dos fases. En la primera se jerarquizan los asuntos para cada uno de los grupos de interés. En la segunda se obtiene, a partir del análisis anterior y por agregación, la jerarquización de los asuntos para el total de los grupos de interés. Esto último es lo que aparece detallado en la matriz.

Con el fin de dotar al ejercicio de mayor transparencia, los asuntos más relevantes para cada grupo son:

- Clientes: son prioritarios los aspectos relativos a la ciberseguridad y a la protección de datos en un contexto en el que la digitalización se ha acelerado por el Coronavirus. Si bien existe muy poca dispersión en las valoraciones de clientes, todos los asuntos son de alta importancia.

- Empleados: consideran que se debe poner el foco en los temas que preocupan a los clientes (mencionados anteriormente), así como en seguir fomentando una cultura ética con la que se sientan identificados.
- Inversores: la solvencia, los resultados financieros y el buen gobierno son sus principales preocupaciones, pero también de manera creciente la gestión de riesgos y oportunidades climáticas (asunto clave para ciertos grupos de inversores y analistas).
- Reguladores: de forma muy similar a los inversores, el cambio climático recibe especial atención regulatoria.

Igualmente, son temas muy relevantes la solvencia, el buen gobierno y el comportamiento ético de la entidad.

- Sociedad: la adecuada gestión del coronavirus y la protección a los más vulnerables, junto con el cuidado de su salud financiera y el cambio climático, son los temas más importantes para este grupo.

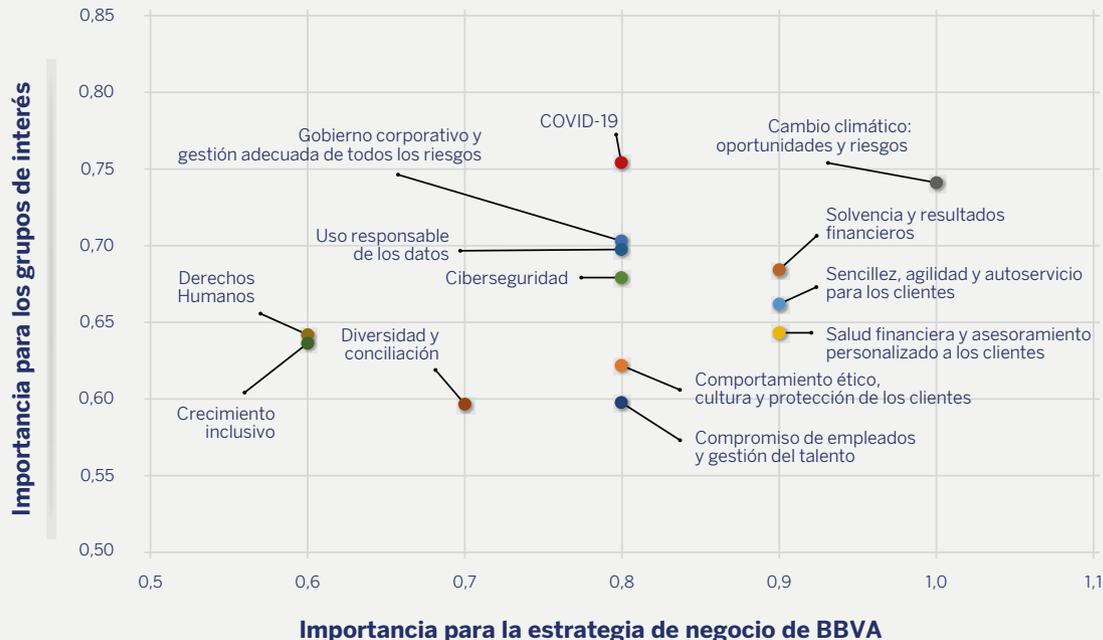
- Competidores: prestan especial atención a los temas de ciberseguridad y datos, salud financiera y asesoramiento, y por último, al cambio climático.

En cuanto a las tendencias, la digitalización sigue siendo un tema protagonista, con importancia creciente debido a la pandemia, así como los temas que llevan asociados (ciberseguridad). También crece en protagonismo la salud financiera. Los informes indican el papel clave del sector en el apoyo a empresas y particulares afectadas por la crisis.

Priorización de asuntos en función de su impacto en la estrategia de negocio de BBVA

Se realiza internamente una valoración de cómo cada uno de los asuntos impacta en las seis (6) Prioridades Estratégicas de BBVA. Los asuntos más relevantes para BBVA son los que le ayudan a conseguir, en mayor medida, su estrategia.

El resultado de este análisis es la matriz de materialidad del Grupo:



Por tanto, los cuatro asuntos más relevantes en 2021 fueron:

- **Cambio climático, oportunidades y riesgos:** los grupos de interés tienen entre sus principales preocupaciones el cambio climático y esperan que BBVA contribuya a una transición ordenada hacia una economía baja en emisiones. Esto requiere una gestión adecuada de riesgos y oportunidades.
- **Solvencia y resultados financieros:** los grupos de interés esperan que BBVA sea

un banco con holgura en capital y liquidez, contribuyendo así a la estabilidad del sistema. Además, esperan que BBVA sea un banco con buenos resultados a lo largo del tiempo. Es decir, demandan un modelo de negocio sostenible en el ecosistema actual, caracterizado por el continuo desarrollo de tecnologías disruptivas y consolidación de las Big Tech como competidoras. Un entorno más competitivo, con más oportunidades y también con más riesgos.

- **Sencillez, agilidad y autoservicio para los clientes:** los grupos de interés esperan que BBVA continúe poniendo la tecnología y la digitalización al servicio de los clientes y del negocio. Así, para los clientes será mucho más sencillo y ágil operar con el Banco en cualquier momento y en cualquier lugar (mobile banking, procesos de contratación totalmente digitales...). Además, las nuevas tecnologías permitirán a BBVA ser más eficiente en su operativa y crear valor para sus accionistas.

- **Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes:** los grupos de valor esperan que el banco conozca a sus clientes y en su caso, les proponga soluciones y recomendaciones personalizadas para gestionar mejor su salud financiera y alcanzar sus objetivos vitales. Todo ello de forma proactiva y con un buen trato.

La información relativa al desempeño en estos asuntos relevantes por parte del Grupo en 2021 aparece reflejada en los diferentes capítulos de este Informe de gestión.

BBVA se ha fijado objetivos relacionados con los asuntos materiales de la matriz de materialidad anterior. Los objetivos y el grado de progreso de los mismos se detallan a continuación:

Objetivos y grado de progreso de los asuntos materiales para BBVA 2021

Asunto material	Indicador	Objetivo	Progreso 2021
Cambio climático	Movilización finanzas sostenibles	200.000 millones de euros entre 2018-2025	85,8 miles de millones € a 31-12-2021
	Indicadores de alineamiento por sectores	Establecer objetivos y metodologías de alineamiento de la cartera con el Acuerdo de París	Objetivos establecidos: (I) Ser neutro en las emisiones de CO2 de nuestra cartera (alcance 3) en 2050. (II) Reducir a cero la exposición a actividades relacionadas con el carbón térmico para la generación energética, dejando de financiar a empresas en esas actividades, antes de 2030 en los países desarrollados y antes de 2040 en el resto de países en los que está presente. (III) Alinear la cartera de los sectores de generación de energía, autos, acero y cemento con objetivos de intensidad de emisiones para el año 2030.
	Fuentes energía procedente de energía renovable	70% en 2025 y 100% en 2030	79 %
	Emisiones CO2 (alcance 1 y 2) (1)	Reducción -68% en 2015-2025	(67,5) %
	Recomendaciones TCFD	Implementación de la recomendaciones TCFD	Informe TCFD publicado
Solvencia y resultados financieros	Capital regulatorio: ratio CET 1 fully-loaded	2021: 11.5%-12%	12,75 %

Objetivos y grado de progreso de los asuntos materiales para BBVA 2021

Asunto material	Indicador	Objetivo	Progreso 2021
Sencillez, agilidad y autoservicio para los clientes	Crecer en clientes	% de clientes adquiridos por canales digitales (2021 >36%)	40 %
Salud financiera y asesoramiento personalizado a los clientes	BBVA está trabajando para establecer objetivos y métricas en relación con el cuarto asunto material, su prioridad estratégica "Mejorar la salud financiera de nuestros clientes". Para más Información relativa al desempeño sobre este asunto, véase la sección "Un banco distinto, que destaque por su propuesta de valor diferencial" dentro del capítulo "Estrategia" de este informe.		

(1) Emisiones derivadas del consumo directo de energía y calculadas en base a los factores de emisión de 2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories. Para su conversión a CO2e se han utilizado como fuente el IPCC Fifth Assessment Report y la IEA. A partir de 2021 se han incluido en este alcance las emisiones derivadas del uso de flota de vehículos y de las fugas de gases refrigerantes en nuestras instalaciones.

Salud financiera y asesoramiento personalizado para nuestros clientes

BBVA viene trabajando para establecer objetivos y métricas en relación con el cuarto asunto material, es decir, su prioridad estratégica "Salud financiera y asesoramiento personalizado a clientes".

Así, BBVA ha seguido ayudando a sus clientes a mejorar su salud financiera gracias a su foco en el desarrollo de nuevas herramientas y funcionalidades. En este sentido, la app de banca móvil de BBVA sigue liderando la experiencia digital en Europa por quinto año consecutivo, según el reciente informe "The Forrester Digital Experience Review™":

- BBVA se ha destacado especialmente por la experiencia que ofrece sobre salud financiera, que ayuda a nuestros clientes a mejorar su bienestar financiero a través de sugerencias personalizadas. Esta funcionalidad ofrece, además, contenidos útiles que orientan a los clientes en la gestión de su economía día a día, con un diseño claro e intuitivo.
- European Mobile Banking Apps, Q3 2021.
- El asesoramiento es valorado positivamente por los clientes de BBVA, lo que se refleja en un mejor índice de recomendación neta (Net Promoter Score) entre los usuarios de las herramientas de salud financiera en España en el último trimestre, que es un 39% mejor al del resto de clientes.
- Igualmente, estas herramientas de asesoramiento financiero han sido un elemento clave para la contratación de productos. Así, en España, en los nueve primeros meses del año 2021 contribuyeron en la contratación de fondos de inversión en un 17%, sobre el total de contrataciones, y en un 25% en las contrataciones de hipotecas.

Doble dimensión

Para los asuntos materiales con mayor importancia, tanto para la estrategia de BBVA, como para los grupos de interés, se realizó un análisis de doble materialidad con una doble perspectiva. Por un lado, analizando cómo impactan estos asuntos en la situación y resultados de BBVA (“Perspectiva de Fuera a Dentro”), y por otro lado, cómo estos asuntos impactan en el entorno, es decir, cómo la actividad de BBVA impacta en los distintos grupos de interés (“Perspectiva de Dentro a Fuera”). De esta manera, se obtiene para cada asunto material una serie de retos y oportunidades a los que BBVA tiene que hacer frente, dependiendo de la dimensión en la que se analiza.

Cambio climático			
Impacto en BBVA	¿Cómo afecta el Cambio Climático a BBVA?	Oportunidades	<p>Nuevas oportunidades de negocio en la ayuda a la transición. Mayor elegibilidad gracias a una diferenciación por la gestión del cambio climático. Mejor solvencia por una gestión de riesgos integral y con mayor anticipación. Posicionamiento ante supervisores y posible diferenciación en requisitos de capital.</p>
		Retos	<p>Mayor riesgo de default derivado tanto del riesgo físico del cliente, provocado o favorecido por los fenómenos meteorológicos extremos, y el potencial daño físico a los activos de la entidad a largo plazo; como el riesgo de transición, consecuencia del viraje hacia una economía baja en emisiones de carbono (como cambios legislativos o cambios en patrón consumo). Necesidad de alinear carteras y por tanto, posible pérdida de negocio en ciertas actividades. Mayores exigencias regulatorias. Necesidad de up-skilling y reskilling. Posible pérdida de clientes, inversores. Nuevos riesgos (greenwashing).</p>
Impactos en Grupos de Interés	¿Cómo afecta a los grupos de interés la gestión que hace BBVA del cambio climático?	Oportunidades	<p>Clientes: ayuda en la transición hacia un futuro más sostenible cumpliendo con la regulación. Empleados: lugares de trabajo más saludables y una cultura corporativa más alineada. Accionistas e inversores: disminución del riesgo de su inversión y protección del valor a largo plazo. Proveedores: nuevas oportunidades de negocio para proveedores sostenibles. Reguladores y supervisores: cumplir con la regulación. Sociedad: alineamiento de sus expectativas y contribución a frenar los impactos del cambio climático en sus vidas.</p>
		Retos	<p>Clientes: mayores dificultades de acceso a financiación de aquellos con elevados riesgos climáticos y sin planes para la transición. Sociedad: riesgo de que la transición climática no sea justa y deje a colectivos atrás.</p>

Solvencia y resultados financieros			
Impacto en BBVA	¿Cómo afecta tener una mala o buena solvencia a BBVA?	Oportunidades	<p>Permite la continuidad del negocio</p> <p>Ahorro de coste de capital</p> <p>Menor presión supervisora</p> <p>Permite atraer más capital e inversores</p> <p>Permite atraer más empleo y clientes</p>
		Retos	<p>Riesgo de inestabilidad del sistema</p> <p>Riesgo de fuga de capital, clientes y empleados</p>
Impactos en Grupos de Interés	¿Cómo afecta a los grupos de interés que BBVA tenga una mala o buena solvencia?	Oportunidades	<p>Posibilita la creación de valor para los grupos de interés</p> <p>Accionistas e inversores: modelo de negocio resiliente, fuerte y estable con sus resultados financieros a largo plazo; adecuado nivel de solvencia que le permita absorber pérdidas bajo escenarios de estrés; retorno sobre inversión: un modelo de negocio capaz de generar resultados financieros por encima del capital invertido y con capacidad de retribuir al accionista.</p> <p>Reguladores y supervisores: aporta seguridad al sistema.</p>
		Retos	<p>Accionistas e inversores: una mayor volatilidad en los resultados financieros puede generar una percepción de inestabilidad en el modelo de negocio provocando la venta de acciones o de instrumentos de deuda por parte de inversores; un nivel de solvencia inadecuado, puede generar incertidumbre y desconfianza en la capacidad de pago de sus obligaciones provocando la venta de acciones o de instrumentos de deuda por parte de inversores.</p>

Sencillez, agilidad y autoservicio para los clientes

Impacto en BBVA	¿Cómo afecta la digitalización a BBVA?	Oportunidades	<p>Permite aumentar la base de clientes potenciales.</p> <p>Permite dar un mejor servicio a los clientes, con una mayor disponibilidad.</p> <p>Permite fidelizar a una gran parte de los clientes, gracias a un mejor conocimiento a través de los datos y de soluciones más adaptadas a sus necesidades.</p> <p>Permite reducir costes unitarios de distribución, de vender productos y de dar servicio.</p>
Impacto en BBVA	¿Cómo afecta la digitalización a BBVA?	Retos	<p>Necesidad de invertir en la transformación digital.</p> <p>Potencial pérdida de negocio por la competencia de players digitales que prestan servicios financieros.</p> <p>Mayores riesgos para el banco derivados de la digitalización como, por ejemplo, la ciberseguridad.</p> <p>Riesgo de alta dependencia de proveedores tecnológicos.</p>
Impactos en Grupos de Interés	¿Cómo afecta a los grupos de interés la digitalización de BBVA?	Oportunidades	<p>Clientes: ofrece una mayor disponibilidad, así como soluciones financieras adaptadas a sus necesidades gracias a un mayor conocimiento.</p> <p>Accionistas e inversores: mayor rentabilidad de su inversión si la digitalización se traduce en menores costes.</p> <p>Sociedad: facilita el acceso a servicios bancarios a más personas.</p>
		Retos	<p>Empleados: supone cierre de oficinas y pérdidas de empleo, necesidad de desarrollar nuevas capacidades.</p> <p>Reguladores y supervisores: Necesidad de adaptarse a nuevos ámbitos y desarrollar nuevas regulaciones.</p> <p>Sociedad: puede provocar la exclusión de algunos colectivos.</p>

Salud Financiera			
Impacto en BBVA	¿Cómo afecta el hecho de que existan clientes con distintos niveles de salud financiera y que esto sea una preocupación para las personas a BBVA?	Oportunidades	Destacar y marcar la diferencia en la forma de ayudar a los clientes a mejorar su salud financiera y por tanto, ser más elegibles para clientes e inversores. Mayor legitimidad por la contribución positiva a la sociedad. Mantener una buena posición competitiva frente a otros players que están ganando relevancia en el área.
		Retos	Pérdida de ingresos a corto plazo por decisiones que garanticen el bienestar del cliente (pérdidas que a medio y largo plazo se contrarrestan). Falta de información que conlleve una actuación errónea.
Impactos en Grupos de Interés	¿Cómo afecta a los grupos de interés las soluciones relacionadas con salud financiera de BBVA?	Oportunidades	Clientes: les ayuda a tener un mayor bienestar financiero y con conseguir sus objetivos vitales. Accionistas e inversores: si se convierte en un elemento diferenciador, los clientes estarán más satisfechos, se atraerá a más usuarios y se conseguirá mayor grado de fidelización de los mismos. Asimismo, esto ayudará a mantener una buena posición competitiva. Sociedad: generará una mayor concienciación sobre la importancia y los beneficios de gestionar adecuadamente la salud financiera.
		Retos	Clientes: percepción de cierta intromisión en la vida de los clientes para conseguir la información que permite adoptar acciones que mejoren su salud financiera. Accionistas e inversores: buscar siempre el interés del cliente, puede conllevar recomendaciones que no sean la opción más rentable para la entidad en el corto plazo. No obstante, esta aparente desventaja se ve compensada por los beneficios en el medio y largo plazo.

1.12 Relación con nuestro cliente

Comunicación TCR (Transparente, Clara y Responsable)

FS-4

En Colombia, a través de la comunicación TCR buscamos ayudar al cliente a tomar decisiones informadas, a través de mensajes y comunicaciones que transmitan con claridad y transparencia las oportunidades que el BBVA tiene para ellos. BBVA busca a la vez, que, desde su propósito y este tipo de iniciativas, se fomente la vinculación de nuevos clientes y la recomendación de los que ya lo son.

Al cierre del 2021 contamos con 240 modelos de respuestas que comprenden las tipologías creadas (no incluye fraude) para el manejo de PQR (Petición, Quejas y Reclamos), a cargo de la gerencia del mismo nombre. Los mismos fueron revisados y actualizados para subirlos a la nueva herramienta Salesforce y lograr que fueran del uso de todos los resolutores del proceso de atención a clientes.

Así mismo, este año debido al incremento de peticiones, se revisaron junto con el área jurídica, todos los modelos de respuesta de las tipologías Habeas Data y de la nueva Ley 2157 de Borrón y Cuenta Nueva, quedando acordes con la normatividad vigente.

Este trabajo de estructuración de respuesta escrita, se hace en paralelo con la revisión aleatoria en el proceso de Catas de Calidad a los cierres del día anterior. Con ello buscamos perfeccionar aspectos de comprensión lectora y de redacción, teniendo en cuenta que los modelos son marcos de actuación que deben adecuarse a la realidad del caso concreto.

Sistema de Atención al Consumidor - SAC

En el año 2021, el Sistema de Atención al Consumidor (SAC) en procura de continuar asegurando la prestación de los servicios financieros de forma incluyente, renovó el contrato de intérprete virtual de señas para que todas las oficinas aseguren la atención adecuada a los consumidores financieros sordos.

En julio del mismo año, se sancionó la Ley 2096 que obliga el uso de tapabocas inclusivos (transparentes) a quienes estén a cargo de la atención al público, debiendo hacer la correspondiente implementación. Por esa razón, se distribuyeron tapabocas con estas características para el uso de los SOAC (líderes de atención preferencial y especializada), y se publicó en lugar visible de las sucursales el aviso que da cumplimiento a la norma.

Durante 2021 se atendieron declaraciones judiciales en el marco de acciones populares para la protección de personas con discapacidad; así mismo, se recibieron visitas de verificación judicial en todas las oficinas de la ciudad de Bucaramanga por los mismos motivos.

En materia de Educación Financiera se superó en más del 100% la cifra de los programas de formación externos al cierre del año y dentro



En Colombia, buscamos ayudar al cliente a tomar decisiones informadas, a través de mensajes y comunicaciones claras, transparentes y responsables.

de los planes de actualización legal internos, con el curso “Misterio Legal”, la plantilla cerró el año con índices cercanos al 90% con corte al 15 de diciembre, fecha límite para no afectar la incentivación anual.

Con la Defensoría del Consumidor Financiero, BBVA mantiene una comunicación constante. Para el mes de abril se recibió el informe de gestión anual, cuyo resumen se compartió en la Junta Directiva del mes de agosto.

Finalmente, en materia de PQR's, la evolución de los KPI's ha sido muy satisfactoria frente a los resultados del año anterior, en materia de Calidad, Prórrogas y Réplicas. Se establecieron nuevos controles, niveles de escalamiento y se entregaron manuales detallados de cada proceso a los proveedores encargados de la atención.

En el mes de julio de 2021 se lanzó la nueva herramienta de atención Salesforce, que reemplazó a Khronos en el segmento de persona natural. Fue publicada por la Superintendencia Financiera, la CE023, que creó la nueva plataforma de observabilidad llamada Smart Supervision, la cual exigirá una nueva

forma de reportar las PQR y da una connotación especial al SAC al interior de las entidades vigiladas.

Por una mejor experiencia de cliente

A través del **Plan de Experiencia**, continuamos buscando la reducción de Quejas y Reclamos en las tipologías de mayor impacto, además, ubicar las mejores prácticas en la atención y gestión para conseguir la mejor experiencia y recomendación de los clientes.

De esta manera, se creó el Comité de Experiencia, el cual se realiza de forma semanal con participación de las distintas áreas, a fin de establecer el plan de trabajo derivado del análisis de las causas raíz evidenciadas en los puntos de dolor manifestados por nuestros clientes en los diferentes canales de atención (PQR, Contact Center, RRSS, Canales). Sobre estas causas se lleva seguimiento constante a través del work plan, determinando el impacto de las acciones establecidas en la disminución de los Kpi primarios (Llamadas al Contact Center y número de Quejas y Reclamos).

Sobre cada comité se deja un repositorio de acta con los compromisos asumidos por las áreas y responsables de las mismas.

En 2021 el plan de experiencia estuvo definido en:

Líneas de Trabajo (Kpi No. de Quejas y Reclamos):

- Revisión y/o liquidación.
- Transacción no reconocida.
- Cobro de comisiones.

- Otras tipologías.
- Plan de Cultura Organizacional - Soy BBVA.
- Plan de Comunicación - Ser y Parecer.
- Plan de Mejoras Contact Center.
- Plan de Atención SFC | QyR.

Por otro lado, Experiencia desarrolló el **Sistema de Calidad** de BBVA y se entregó en el mes de abril a Business Execution, planteado para proporcionar excelencia en las respuestas y soluciones que se entregan a clientes. Presentó tres ejes fundamentales:



En BBVA Colombia somos empáticos: incorporamos el punto de vista del cliente desde el primer momento, poniéndonos en sus zapatos para entender mejor sus necesidades y actuar oportunamente para darles solución.



1. **Catas:** sistema de aseguramiento dinámico enfocado en:

- Funcionarios con mayor oportunidad de mejora y/o en período de aprendizaje.
- Modelos de respuesta según la tipología.
- Informe diario de catas a priori para corrección en línea y aprendizaje del equipo.
- Informe de resultados semanal al área de PQR's para toma de decisiones y feedback a los funcionarios resolutores.
- Disminución de réplicas y aseguramiento de la calidad del proceso de respuestas a PQR's.

2. **Fase I One to One Oficinas:** gestión de aplicación y entendimiento de la cartilla SOY BBVA con cada oficina de la Red. Marzo de 2021 a noviembre 2021. Cobertura 100% de oficinas.

3. **Fase II One to One Oficinas:** refuerzo de conocimientos y procedimientos a oficinas que lo requieran. Septiembre 2021 - permanente.

Implementación de la herramienta de PQR denominada Salesforce, evita duplicidad en los casos, con obligatoriedad de diligenciar todos los campos.

Con relación al Modelo de Atención de Reclamos, focaliza cuatro pasos básicos, buscando fortalecer el Front Services, generar calidad en los productos y servicios y garantizar un modelo de Gobierno:

Pasos:

- Identificar: Prioridad en la atención por canal y segmento.
- Liderar: Equipo de trabajo para la atención, formación en todos los productos y canales - Assessment.
- Alinear procesos: Redefinición política de montos menores, análisis causa raíz y definición de acciones, cumplimiento SAC.
- Orientar y seguir: Definición planes de mitigación, seguimiento indicadores calidad en la respuesta, informes de Gestión PQR.

Gestión de Quejas y Reclamaciones Propio BBVA-8

En 2021 fue de estabilización para el proceso de PQR, teniendo en cuenta el volumen de trámites que venían del 2020 (especialmente desde abril) y los cambios de tendencia en el proceso de recuperación económica del país.

Durante el primer semestre, se evidenció una mayor cantidad de inconformidades en la aplicación de los programas de acompañamiento al consumidor financiero, en consecuencia, se incrementaron los requerimientos del regulador con tiempos de atención reducidos, lo que implicó: (I) La reorganización de los equipos de trabajo, (II) La forma colaborativa de hacerlo junto a las diferentes áreas, (III) La creación de squads con los responsables de los procesos de mayor demanda. Todo con el fin de atender con calidad y rapidez los casos.

En el segundo semestre, adicional a seguir con el proceso de estabilización se implementa la nueva herramienta Salesforce para la atención de PQR's persona natural y con la publicación de nuevas leyes se generan cambios tanto en gestión como en procesos.

Se continuó trabajando de la mano con la Disciplina de Experiencia, basados en el alertamiento de las situaciones relevantes, que fueron presentadas y analizadas en los diferentes comités y mesas de trabajo, definiéndose estrategias con las distintas áreas y analizando su causa raíz.

Continuamos el plan estratégico para mitigar las principales tipologías que describimos a continuación:

1. Revisión y/o liquidación.
2. Transacciones no reconocidas.
3. Cobro de servicios y comisiones.

No obstante, debido a la sanción de la Ley de Borrón y Cuenta Nueva, que en su primera etapa contempla una amnistía para eliminar datos de quienes hubieran presentado mal comportamiento en sus pagos, se debió desplegar una gran estrategia de atención y mitigación debido a que también implicó reducción de las prórrogas, aplicación de silencio positivo y especialidad por segmento, lo cual generó que se crearan nuevas tipologías de reporte en centrales de información y la construcción de nuevos modelos de respuesta.

Se obtuvieron excelentes resultados de cierre debido a la reducción en quejas en un -8.9% frente al año anterior, disminución en las tipologías de mayor impacto, apalancando el cumplimiento de los KPI´s estratégicos.

- Reducción de réplicas.
- Reducción de prórrogas.
- Incremento en la solución en primer contacto.

Los diferentes grupos continuaron desarrollaron acciones encaminadas a cumplir los objetivos propuestos que se vienen desarrollando desde el año 2020.

Frente a los niveles de atención de PQR´s: **Primer Nivel** (atendido por el proveedor Teleperformance en Call Center) y **Segundo Nivel** (Atendido por el proveedor Comercializadora) se realizó un plan de trabajo dividido en 3 fases:

1. La **Fase I** apunta a reforzar la calidad integral en las respuestas, cuya meta es la disminución de réplicas. Para esto, se han reforzado las capacitaciones al total del grupo resolutor, la actualización de protocolos y modelos de respuesta, implemen-

tación de nuevos controles, comités de seguimiento y el proceso de Catas.

2. La **Fase II** apunta a la oportunidad y cumplimiento de la promesa, la cual se informa al cliente en la respuesta. Se han enfocado en crear circuitos más efectivos de atención de PQR´s a través de migración de tipologías a solución primer contacto, refuerzo con las oficinas de mayor concentración de reclamos, análisis de radicación y réplicas.
3. La **Fase III** busca que para las tipologías monetarias haya un reintegro inmediato, por lo menos en las de mayor impacto, reforzando los circuitos contables y de PMM, así mismo las atribuciones de oficinas.

El 1 de julio de 2021 entró a operar la nueva herramienta de PQR´s, Salesforce que en su primera etapa contempla el proceso de atención para personas naturales y sobre la cual seguimos en estabilización de la gestión, para el segmento de jurídicas se sigue manejando a través de Khronos.

En cuanto a las cifras se presentan los siguientes resultados:

Tiempo de resolución de reclamos

Propio BBVA-6

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Promedio
Días	2.4	3.9	3.9	3.7	4.7	5.1	5.3	6.2	5.3	5.1	5.6	6.4	4.8

*Para este cálculo sólo se tienen en cuenta reclamos, solicitudes no.



El promedio de atención se redujo debido a la implementación de diferentes acciones para controlar aquellas casuísticas de difícil resolución. Fue clave la implementación de los squads en las áreas de mayor representación, también la reorganización de los grupos de trabajo, principalmente los encargados de las quejas de los entes de control.

Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo Propio BBVA-7

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Total Gestionadas	9,014	10,927	11,280	8,907	9,685	10,097	10,598	9,332	8,619	7,215	7,369	7,292	110,335
Total Gestionadas a tiempo	8,954	10,766	11,111	8,740	9,489	9,805	10,300	9,093	8,417	7,043	7,117	7,075	107,910
Oportunidad	99.3%	98.5%	98.5%	98.1%	98.0%	97.1%	97.2%	97.4%	97.7%	97.6%	96.6%	97.0%	97.8%

Oportunidades PQRs

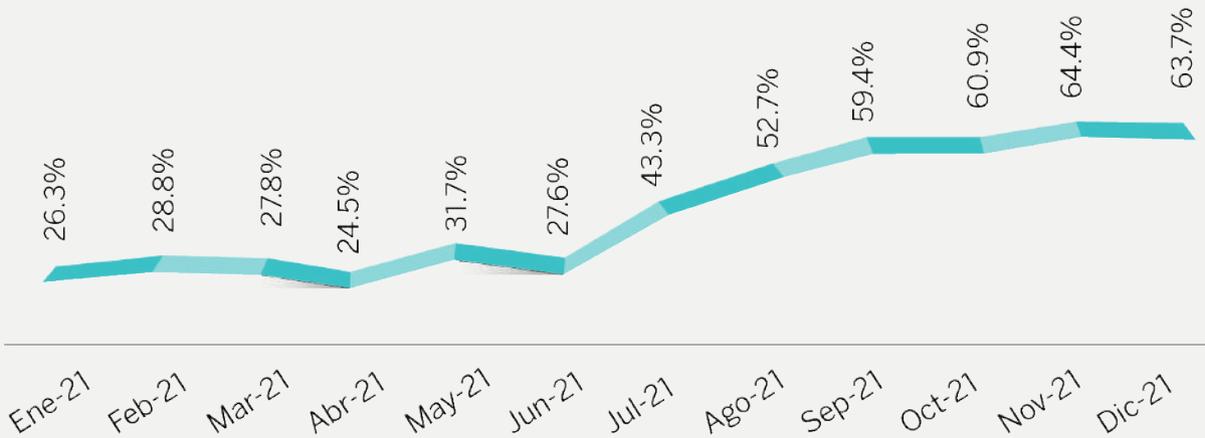


A pesar de los picos que se han presentado con algunas casuísticas y en los cuales se sigue trabajando, el porcentaje de atención a tiempo de los reclamos mejoró y se mantuvo gracias al apoyo de los equipos internos y de los proveedores, pese a la prioridad en los tiempos de atención de los entes de control.

Porcentaje de quejas y reclamos gestionados por SPC

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Reclamos Radicados SPC	7,849	8,417	8,247	6,740	7,521	7,433	6,341	4,656	4,182	3,713	3,676	3,583	72,358
Reclamos Gestionados SPC	2,061	2,427	2,294	1,653	2,381	2,049	2,745	2,454	2,485	2,263	2,366	2,283	27,461
Participación SPC	26.3%	28.8%	27.8%	24.5%	31.7%	27.6%	43.3%	52.7%	59.4%	60.9%	64.4%	63.7%	38.0%

Participación SPC

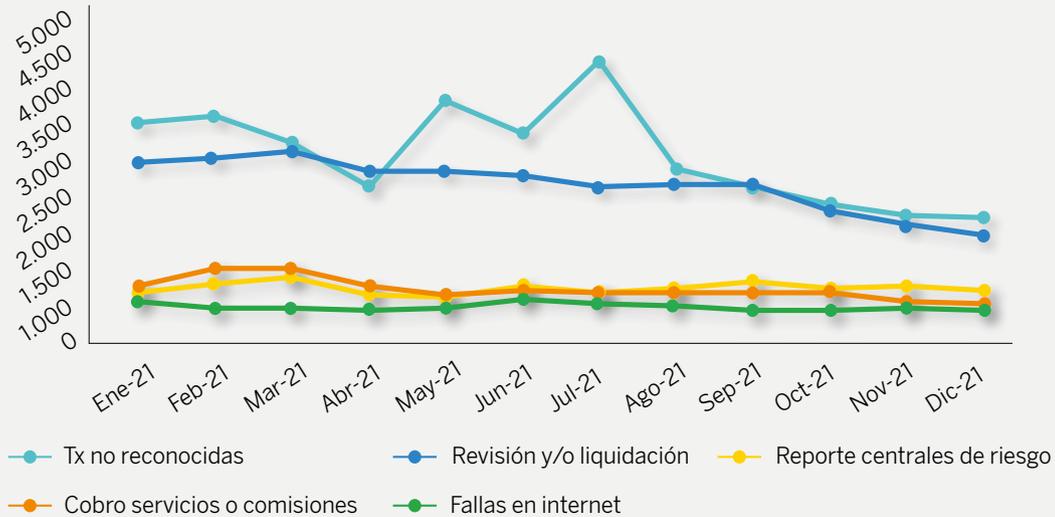


Los resultados de atención en Solución Primer Contacto (SPC), en trabajo estructurado con el Call Center, fue uno de los mayores logros para incrementar una atención más ágil, dando mayor atribución, diseñando nuevos protocolos de atención y migrando más tipologías al primer nivel.

Tipologías de mayor impacto en el 2021

Como lo describimos en punto anterior, el incremento presentado en el año refleja su mayor participación en las tipologías de: Tx no reconocidas, Revisión, Reliquidación y Reportes en Centrales de Información, debido a la implementación de la Ley de Borrón y Cuenta Nueva. No obstante, debido al plan de trabajo desarrollado, vemos cómo disminuyeron para el cierre del año.

Top tipología	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Apr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Tx no reconocidas	3,333	3,435	2,995	2,306	3,672	3,142	4,307	2,593	2,293	2,011	1,845	1,824	33,756
Revisión y/o liquidación	2,697	2,752	2,852	2,557	2,540	2,472	2,304	2,344	2,327	1,916	1,690	1,519	27,970
Reporte centrales de riesgo	619	745	859	599	557	709	622	689	788	680	716	659	8,242
Cobro servicios o comisiones	705	994	1,011	727	582	643	606	604	621	608	460	445	8,006
Fallas en internet	468	381	374	345	379	513	458	390	342	325	359	344	4,678
Otras	2,730	2,768	2,846	2,675	2,427	2,425	2,498	2,145	1,863	2,012	2,354	2,371	29,114



Hacemos especial énfasis en esta tipología:
GRI 418-1

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Ley de protección de datos personales	1	4	2	2	1	2	16	13	9	4	4	12	70

** De los 70 reclamos que recibimos por temas de protección de datos personales, 2 se presentaron directamente ante la Superintendencia Financiera y la Defensoría del Consumidor en los meses de abril y octubre de 2021.

Ley de protección de datos personales



El número de reclamaciones en relación con el respeto a la privacidad y la fuga de datos personales se incrementó para este año, mediante el impulso dado a los consumidores financieros por la de la ley de borrón y cuenta nueva, no obstante, se trabajó de la mano con las diferentes áreas para su control y aplicación de protocolos que permitieron asegurar su gestión y oportunidad en la respuesta.

Tiempos de atención por tipología

Top 5 tipología	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Tx no reconocidas	<u>1,4</u>	<u>2,5</u>	<u>2,5</u>	<u>2,5</u>	<u>3,2</u>	<u>3,1</u>	<u>3,9</u>	<u>3,3</u>	<u>2,9</u>	<u>3,1</u>	<u>3,4</u>	<u>4,1</u>	<u>3,0</u>
Revisión y/o liquidación	<u>2,7</u>	<u>4,2</u>	<u>3,9</u>	<u>3,7</u>	<u>4,5</u>	<u>5,5</u>	<u>5,7</u>	<u>5,9</u>	<u>4,8</u>	<u>3,9</u>	<u>4,5</u>	<u>6,0</u>	<u>4,6</u>

Top 5 tipología	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Reporte centrales de riesgo	<u>3,1</u>	<u>5,6</u>	<u>5,4</u>	<u>4,3</u>	<u>3,5</u>	<u>3,9</u>	<u>4,7</u>	<u>5,5</u>	<u>5,1</u>	<u>7,4</u>	<u>8,1</u>	<u>7,1</u>	<u>5,3</u>
Cobro servicios o comisiones	<u>1,0</u>	<u>1,3</u>	<u>1,3</u>	<u>1,2</u>	<u>1,5</u>	<u>2,0</u>	<u>2,8</u>	<u>2,0</u>	<u>2,0</u>	<u>1,3</u>	<u>2,1</u>	<u>1,4</u>	<u>1,6</u>
Fallas en internet	<u>2,2</u>	<u>3,6</u>	<u>4,2</u>	<u>4,2</u>	<u>4,6</u>	<u>5,2</u>	<u>5,2</u>	<u>5,3</u>	<u>3,9</u>	<u>3,3</u>	<u>4,0</u>	<u>5,0</u>	<u>4,2</u>

Top 5 de tipología y tiempos de resolución

Durante lo corrido del año se incrementó sustancialmente la transaccionalidad en los distintos canales, con los siguientes resultados:

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Tx no reconocidas													
Total Gestionadas	<u>3.006</u>	<u>3.419</u>	<u>3.084</u>	<u>2.225</u>	<u>3.389</u>	<u>3.466</u>	<u>4.062</u>	<u>2.859</u>	<u>2.293</u>	<u>1.951</u>	<u>1.809</u>	<u>1.818</u>	<u>33.381</u>
Total Gestionadas a tiempo	<u>2.999</u>	<u>3.397</u>	<u>3.066</u>	<u>2.208</u>	<u>3.373</u>	<u>3.438</u>	<u>4.023</u>	<u>2.838</u>	<u>2.276</u>	<u>1.940</u>	<u>1.788</u>	<u>1.802</u>	<u>33.148</u>
Oportunidad	<u>99,8%</u>	<u>99,4%</u>	<u>99,4%</u>	<u>99,2%</u>	<u>99,5%</u>	<u>99,2%</u>	<u>99,0%</u>	<u>99,3%</u>	<u>99,3%</u>	<u>99,4%</u>	<u>98,8%</u>	<u>99,1%</u>	<u>99,3%</u>

	Jan-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Aug-21	Sep-21	Oct-21	Nov-21	Dec-21	Total
Revisión y/o liquidación													
Total Gestionadas	<u>2.209</u>	<u>2.698</u>	<u>2.947</u>	<u>2.409</u>	<u>2.502</u>	<u>2.412</u>	<u>2.418</u>	<u>2.380</u>	<u>2.555</u>	<u>1.915</u>	<u>1.618</u>	<u>1.526</u>	<u>27.589</u>
Total Gestionadas a tiempo	<u>2.184</u>	<u>2.635</u>	<u>2.894</u>	<u>2.352</u>	<u>2.432</u>	<u>2.316</u>	<u>2.303</u>	<u>2.308</u>	<u>2.490</u>	<u>1.884</u>	<u>1.568</u>	<u>1.454</u>	<u>26.820</u>
Oportunidad	<u>98,9%</u>	<u>97,7%</u>	<u>98,2%</u>	<u>97,6%</u>	<u>97,2%</u>	<u>96,0%</u>	<u>95,2%</u>	<u>97,0%</u>	<u>97,5%</u>	<u>98,4%</u>	<u>96,9%</u>	<u>95,3%</u>	<u>97,2%</u>
Reporte centrales de riesgo													
Total Gestionadas	<u>441</u>	<u>690</u>	<u>956</u>	<u>623</u>	<u>567</u>	<u>632</u>	<u>638</u>	<u>696</u>	<u>731</u>	<u>630</u>	<u>690</u>	<u>813</u>	<u>8.107</u>
Total Gestionadas a tiempo	<u>438</u>	<u>667</u>	<u>929</u>	<u>607</u>	<u>551</u>	<u>601</u>	<u>615</u>	<u>686</u>	<u>721</u>	<u>576</u>	<u>614</u>	<u>773</u>	<u>7.778</u>
Oportunidad	<u>99,3%</u>	<u>96,7%</u>	<u>97,2%</u>	<u>97,4%</u>	<u>97,2%</u>	<u>95,1%</u>	<u>96,4%</u>	<u>98,6%</u>	<u>98,6%</u>	<u>91,4%</u>	<u>89,0%</u>	<u>95,1%</u>	<u>95,9%</u>
Cobro servicios o comisiones													
Total Gestionadas	<u>667</u>	<u>991</u>	<u>1.028</u>	<u>721</u>	<u>562</u>	<u>650</u>	<u>613</u>	<u>603</u>	<u>643</u>	<u>583</u>	<u>475</u>	<u>447</u>	<u>7.983</u>
Total Gestionadas a tiempo	<u>665</u>	<u>985</u>	<u>1.025</u>	<u>718</u>	<u>556</u>	<u>648</u>	<u>604</u>	<u>597</u>	<u>635</u>	<u>579</u>	<u>459</u>	<u>437</u>	<u>7.908</u>
Oportunidad	<u>99,7%</u>	<u>99,4%</u>	<u>99,7%</u>	<u>99,6%</u>	<u>98,9%</u>	<u>99,7%</u>	<u>98,5%</u>	<u>99,0%</u>	<u>98,8%</u>	<u>99,3%</u>	<u>96,6%</u>	<u>97,8%</u>	<u>99,1%</u>
Fallas en internet													
Total Gestionadas	<u>387</u>	<u>393</u>	<u>380</u>	<u>318</u>	<u>340</u>	<u>560</u>	<u>441</u>	<u>430</u>	<u>363</u>	<u>292</u>	<u>349</u>	<u>346</u>	<u>4.599</u>
Total Gestionadas a tiempo	<u>386</u>	<u>392</u>	<u>365</u>	<u>306</u>	<u>333</u>	<u>544</u>	<u>427</u>	<u>420</u>	<u>353</u>	<u>288</u>	<u>341</u>	<u>341</u>	<u>4.496</u>
Oportunidad	<u>99,7%</u>	<u>99,7%</u>	<u>96,1%</u>	<u>96,2%</u>	<u>97,9%</u>	<u>97,1%</u>	<u>96,8%</u>	<u>97,7%</u>	<u>97,2%</u>	<u>98,6%</u>	<u>97,7%</u>	<u>98,6%</u>	<u>97,8%</u>

1.13 Retos en tecnología e innovación

Systems

El 2021 continuó siendo un año de grandes retos para el Banco, retos en los que desde Systems hemos trabajado para robustecer las prioridades estratégicas hacia la digitalidad fruto de la pandemia, esto manteniendo la estabilidad de los canales móviles y digitales, ofreciendo a nuestros clientes funcionalidades DIY (Do It Yourself) para satisfacer sus necesidades y expectativas de conectividad y servicio disponible.

Lo anterior repotenciando las estrategias de enrolamiento de talento especializado, rediseñando procesos y ampliando las capacidades tecnológicas que apalancan los marcos de trabajo para la construcción y desarrollo de software, aumentando la liberación de funcionalidades y entregables en menor tiempo, dando mayor valor al negocio con foco en la automatización, productividad, seguridad, control, calidad y eficiencia; consolidando la visión futura de la plataforma bancaria.

Desde Systems en 2021 sigue creciendo el nivel de efectividad en EMC y con alto valor al negocio ejecutando 279 proyectos estratégicos.

Se desarrollan iniciativas de alto impacto al negocio tales como las soluciones globales móviles GLOMO para banca retail y solución global móvil para empresas GEMA llevando la mayor parte de la funcionalidad de la móvil actual, adicionalmente en GEMA se cumplieron las metas de negocio superando las 1.240 descargas.

Se ha dispuesto la gestión de pago de préstamos en Net Cash Web, permitiendo a los clientes gestión digital de las consultas del estado de sus préstamos, revisar los movimientos y realizar los pagos en línea de las obligaciones activas con BBVA, el alta de tarjeta de crédito en Net Cash ha permitido reducir los puntos de dolor del cliente dentro de la contratación del servicio facilitando el proceso, el digital onboarding de adquirencias en la misma línea es otro servicio disponible para ofrecer una contratación sencilla y rápida al cliente,

incrementando el número de clientes digitales empresa y aportando en la disminución en costos respecto a la operativa actual.

En ámbito transaccional de empresas se han desarrollado iniciativas de alto impacto tales como la implementación del Sistema Nacional de Pagos Colpensiones, que permite una operación automática conforme con los requerimientos del cliente. Con esta iniciativa evidenció un notable incremento del 24% en el valor de las cuentas pensionales, así como un aumento del 12% en el número de operaciones.

La independización de procesos de abono propios, ACH y CENIT permitió entre otros: optimización de los tiempos de procesamiento para abono y generación de envío a ACH, garantizando oportuna entrega; se aumentó el número de ciclos propios, mejorando el time to market en la atención de abonos solicitados por los clientes; se paralizaron e independizaron ciclos propios y ACH con el fin de atender de forma independiente. Adicionalmente, se implementaron 24 nuevos web services para recaudo de clientes.

En ATM's se ha dado cumplimiento a la circular 029 se habilitó la funcionalidad para dispensar en una única transacción hasta \$2,100,000, al igual que dispensar billetes de 100 mil.

En conjunto con el equipo de seguros, se implementó el nuevo modelo de adquisición de pólizas de seguro de hurto paramétrico, tanto por montos, como por zonas. La gestión de clientes con el Club el Nogal es otro aspecto foco que refuerza el número de clientes, manejando un importante número de 2.321 clientes nuevos y aumentando en \$8.800 millones la cartera del Banco, la implementación de IATA con \$730.000 millones de recaudo es otro pilar de este tipo de gestiones diferenciales durante 2021.

Desde el frente de Subsidiarias, funciones corporativas y CIB se entregó valor alrededor de soluciones para los empleados, quienes pueden, de forma voluntaria, trabajar desde las oficinas BBVA por medio de la herramienta "Solicita" la cual controla el aforo en las instalaciones durante el proceso de retorno al trabajo colaborativo. También continúa la implementación de la herramienta global WorkDay la cual permite al área de Recursos



Habilitamos la funcionalidad en la red de cajeros automáticos para dispensar en una única transacción hasta \$2,100.000 y billetes de \$100 mil.

Humanos, alinearse con las herramientas y estrategias globales de T & C para la administración de nuestro talento humano.

En la línea de riesgos se puso en marcha HDC, migrando las consultas de historia de crédito de las personas naturales, lo cual permite disminuir el riesgo en el otorgamien-

to de productos y servicios e incrementa la contratación gracias a la flexibilización de políticas de admisión. Lo anterior, apoyados en la información generada por parte de Experian (Datacrédito).

Esta implementación se realizó sobre todos los canales del banco (Nacar, CAP, Net, Móvil,

Web Pública); también se implementó el modelo de PCO mayorista, lo cual se da después de mantener por 10 años los modelos de score para la cartera de consumo. Con la ejecución de este proyecto, se ha mejorado el perfilamiento del cliente, permitiendo tener una cartera más sana y una recuperación efectiva.

En BBVA Fiduciaria se implementaron los Releases 1 y 2 del proyecto Innova el cual permite la migración del core de fiduciaria de Central a Fidusap, ampliando cobertura funcional automática, disminuyendo el riesgo operativo y permitiendo el crecimiento esperado en el negocio constructor.

En 2002 seguiremos transformando desde Systems la forma en la que gestionamos proyectos y aportamos valor al negocio, construyendo piezas y funcionalidades a través de una gestión de software ágil y con un time to market de alto impacto para nuestros clientes.

Data

En Data Ingeniería trabajamos durante 2021 en los siguientes focos:

Normativo Banco Central Europeo (BCBS239)

- Se lanzaron planes de trabajo para mejorar el ratio de cumplimiento de los procesos Tier I priorizados para 2021 por los dominios de Riesgos y Finanzas, con lo cual se logró pasar de 2.6/4 a 3.6/4, dejándonos en una posición de cumplimiento de la norma, en esta primera iteración.
- Para 2022 se realizará plan de Gaps para procesos Tier I y II, se iniciará el assessment a los procesos Tier III, de los cuales algunos tienen impacto en procesos de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Trabajamos en el apagado del aplicativo Regional LAR para el cual hemos finalizado la fase de desarrollo y nos encontramos realizando pruebas piloto de datos y procesamiento con el equipo de Cliente Solutions, de cara a buscar la transformación de los procesos asociados a segmentación, campañas y target de nuestros clientes.

Se lanzó la Línea de Transformación de Información de la Red de Oficinas, iniciando con el Piloto de Dashboard de Facturación diaria,

el cual impacta en el time to market, calidad de la información y disminución de manualidades en las diferentes áreas que participan en su generación (70% de mejora en tiempos).

Cumplimos al 100% el KPI Data Holding 2021 de primer nivel asociado a los DBB y KUC, objetivo 18.4 puntos, logrados 18,4 puntos. (Princing, Whitebox y Migración RORC CDD)

A nivel de casos de uso locales en los dominios de Client Solutions, D&B, Risky y Finance, el foco estuvo en temas de Princing (Libre inversión, Hipotecario y Tarjetas de crédito), ajuste en modelos de Scoring - Rating e Implementación de motores regulatorios en modelo global CDD; sirviendo estos cómo base para los temas priorizados en 2022 relacionados con princing del pasivo, optimización de campañas de tarjetas de crédito y gestión de pre aprobados y princing FX.

Infraestructura

Durante el 2021, desde I&O se trabajó en 3 frentes principales:

- Ejecución de diferentes proyectos de renovación tecnológica, que buscaron principalmente la estabilidad de los servicios que damos a nuestros clientes internos y externos.
- Garantizar la movilidad de nuestros empleados, integrando las plataformas de comunicaciones internas y telefónicas, con herramientas de colaboración (por ejemplo WebEx), de tal forma que se pudiera mantener el trabajo remoto sin ningún inconveniente. A finales del 2021, iniciamos el proyecto de retorno a oficina, buscando tener un modelo híbrido de trabajo.
- Participamos activamente en el cumplimiento de varios KPI de transformación; entre los más importantes, tenemos el de ejecución de transacciones en la nueva plataforma ETHER (cumplimiento a un 31%) y la consolidación de un inventario único de activos TI denominado NUCLEUS (cumplimiento a un 99.9%).

Arquitectura

Desde la disciplina de Arquitectura, se continuó durante 2021 con el proceso de

transformación, en línea con las prioridades estratégicas del grupo. Se consolidan los logros del equipo en 3 líneas estratégicas: Tecnología, Datos y el Mejor Equipo.

La transformación tecnológica iniciada en 2018 obtuvo un gran avance en 2021, resultado del uso de la plataforma Ether con los siguientes logros: migración del 21% de los canales, migración de procesamiento línea del 31,8%, migración procesamiento batch del 5,6% y disponibilidad de datos ingestados en NextGen del 8,5% para analítica.

De igual forma, se abordaron diversos retos soportados en las nuevas capacidades de la plataforma, dando cobertura con Ether al 68% de los proyectos. Además, se brindaron beneficios ágiles de alto impacto en el negocio, en torno a eficiencias, reutilización y facilidad en la ejecución de los procesos por medio del 35% de adopción en prácticas DevOps, con el fin de apalancar proyectos de alto impacto para el negocio (con soluciones como remote model), ejecución de proyectos globales como Glomo y Gema apalancados bajo la habilitación de 5 entidades Alpha, entre otros.

Con la pandemia se fortaleció el uso de capacidades Cloud, asegurando la continuidad de la operación del Banco y la seguridad de nuestros colaboradores. En esta línea, se realizó la migración del contact center a la nube de Genesys Cloud lo que permite tener el control y la gestión de todas las llamadas de nuestros clientes en tecnologías NextGen, antes tercerizadas.

Continuamos con la consolidación del trabajo colaborativo como un solo equipo, implementando soluciones con arquitecturas globales y logrando aumentos en el aporte y adopción del catálogo global en un +19%, al llegar a 253 APIs, implementadas con funcionalidades de negocio reutilizables en un 42% para ASO, 17% para APX, 49% para Cells y 77% para Salesforce. En el programa Steel, se movilizó el 72% de los 29 KPIs que componen este portafolio, generando aportes a la estrategia de estabilidad y confiabilidad del Banco.

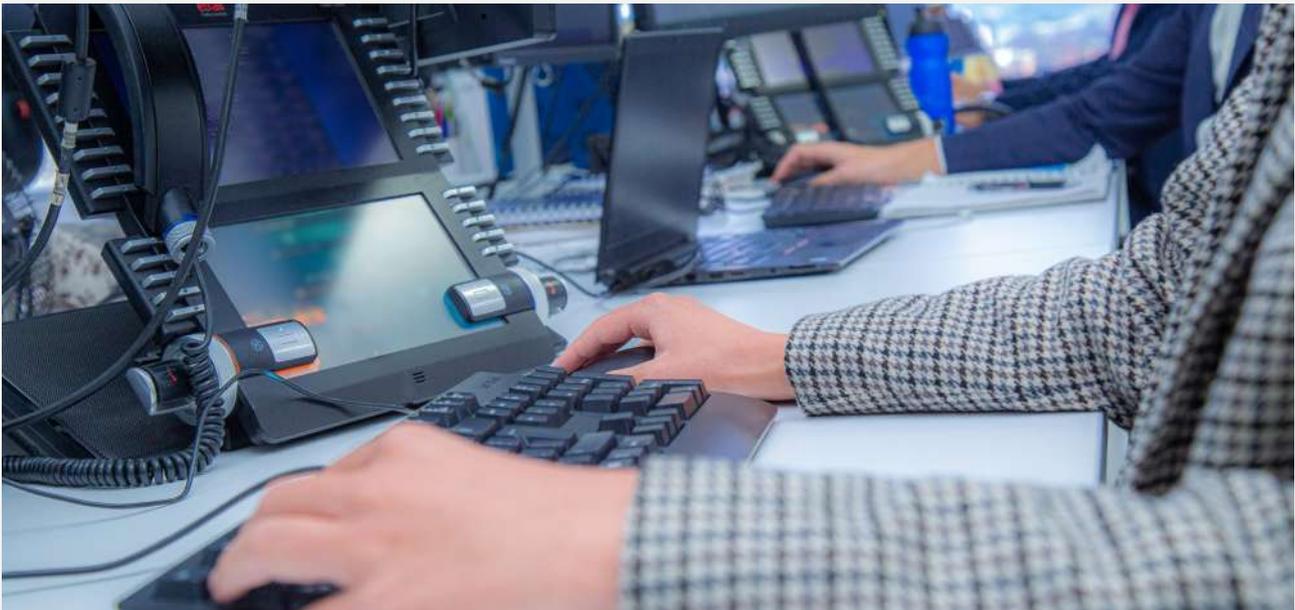
Se destaca un progreso superior a la meta planteada en el apagado del legacy alcanzado los €610 mil, principalmente en el mundo de los datos. En los Modelos Globales de Datos (Alpha), avance en la habilitación de capacida-

des en un 27%, haciendo disponible las entidades core de personas, contratos y movimientos (estas últimas dos con información de cuentas y tarjetas) e infraestructura multicanal.

C&B

Dentro del Negocio de CIB Global Markets se generaron funcionalidades para seguir impulsando la negociación de FX en canales

digitales. Con el proyecto de incremento de montos se permitió ampliar el valor de negociación de manera automática en Net Cash y BBVA Net, permitiendo integrar las operaciones mayores a 250.000 USD con todos los sistemas para banca móvil persona natural. Además, se instauraron mejoras a los flujos de FX, incentivando el crecimiento de canales y mejorando la experiencia de usuario.



La digitalización de nuestros canales ha sido definitiva para generar una experiencia de cliente que responda a las nuevas dinámicas y necesidades del actual momento.

Desde la operativa de Fixed Income se realizó la automatización de FX, la cual permite la integración de la negociación FX derivado de las operaciones con bonos de renta fija, realizando el registro en las aplicaciones internas y externas como Set FX, reduciendo el riesgo operacional y mejorando los tiempos en las negociaciones y operativa de la mesa de dinero. En el mundo del Back office se instalaron proyectos globales como CDD Based Reporting (RORC - IFRS 9) para el aprovisionamiento de la información de los productos de mercados de CIB, logrando el cumplimiento legal del banco central Europeo, de igual forma se habilitan los aplicativos de tesorería y comercio exterior para la recepción de los nuevos índices que reemplazarán el índice Libor a partir de Enero 2022.

En el ámbito de comercio exterior, se realizó la automatización del cumplimiento de las negociaciones de compra de divisas a través de Banca móvil, reduciendo los tiempos de atención en un 95%, disminuyendo los costos operativos de canales digitales; de igual forma con el proyecto Agrocomex se aporta en el crecimiento de la colocación de crédito moneda extranjera. En esta línea, también se

instaló el proyecto de normativa internacional estándares de swift 2021, el cual contemplaba actualizaciones a los productos de garantía y Standby internacionales.

Seguridad

Nuestra prioridad es brindar a nuestros clientes transacciones seguras y confiables por todos los canales físicos y digitales dispuestos por el Banco. El modelo de seguridad de BBVA Colombia está compuesto por diferentes capas de protección que aseguran las tecnologías, los procesos y la información que intervienen en la operativa bancaria.

En tal sentido, nuestros principales esfuerzos han estado en:

- **Ciberseguridad:** nos enfocamos en la protección de nuestros activos tecnológicos y la adecuada detección de amenazas cibernéticas. Durante 2021 se implementó el SOC (Security Operations Center) y se acopló el sistema operativo de respuesta con el modelo Global. El SOC nos permite mejorar la visibilidad, gestión e investigación de alertamientos

de eventos de seguridad. El sistema operativo de respuesta nos permite tener todas las actividades de reacción adecuada a cada una de las líneas operacionales.

- **Prevención del fraude:** nuestro trabajo se ha enfocado en el acompañamiento a las áreas de negocio para el lanzamiento de los nuevos servicios y productos, tratando de dar confianza a nuestros clientes con la securitización de los productos de negocio con visión de 360 grados y uso intensivo de analítica de datos, tales como el CVV Dinámico y las tarjetas Aqua.
- **Protección de data sensible:** nuestro trabajo se ha enfocado en identificar e implementar procedimientos operativos seguros y en el entrenamiento continuo a empleados y clientes sobre distintas modalidades de robo de información personal para materialización de fraude. En 2021 se implementó el Modelo de Seguridad Privacidad del Dato en la plataforma Big Data y se dio inicio a las charlas de clientes jurídicos (PYMES) en temas de seguridad.

- **Seguridad física:** priorizamos la securitización de las operaciones de nuestros clientes en ATMs y el fortalecimiento de protocolos de seguridad en red de las sucursales.
- **Analítica de datos de seguridad:** su principal objetivo es el desarrollo de modelos analíticos avanzados que permiten optimizar las decisiones y capas de seguridad para prevenir la materialización de brechas de seguridad y contribuir a una mejor experiencia del cliente.

Durante el año 2021 se implementaron distintos modelos analíticos para atacar el fraude, tales como los modelos de detección de puntos de compromiso en tarjetas y ataques de bienes, que permiten al equipo mejorar sus acciones frente a nuevos patrones de fraude.

Permanentemente nos esforzamos por incorporar las mejores prácticas del Grupo BBVA y del sector en todos nuestros ámbitos de acción, buscando la excelencia en la gestión de la seguridad.

BPE

Desde la disciplina de BPE, continuamos con la expansión de la cultura de procesos en la organización, cerrando el año con 600 colaboradores polinizados quienes luego de cursar los ciclos formativos, cuentan con los conocimientos en metodologías y herramientas necesarias para la gestión de transformación de procesos. Logramos también la participación activa en la conceptualización de 265 proyectos con foco en transformación de procesos de áreas centrales y de redes de negocio.

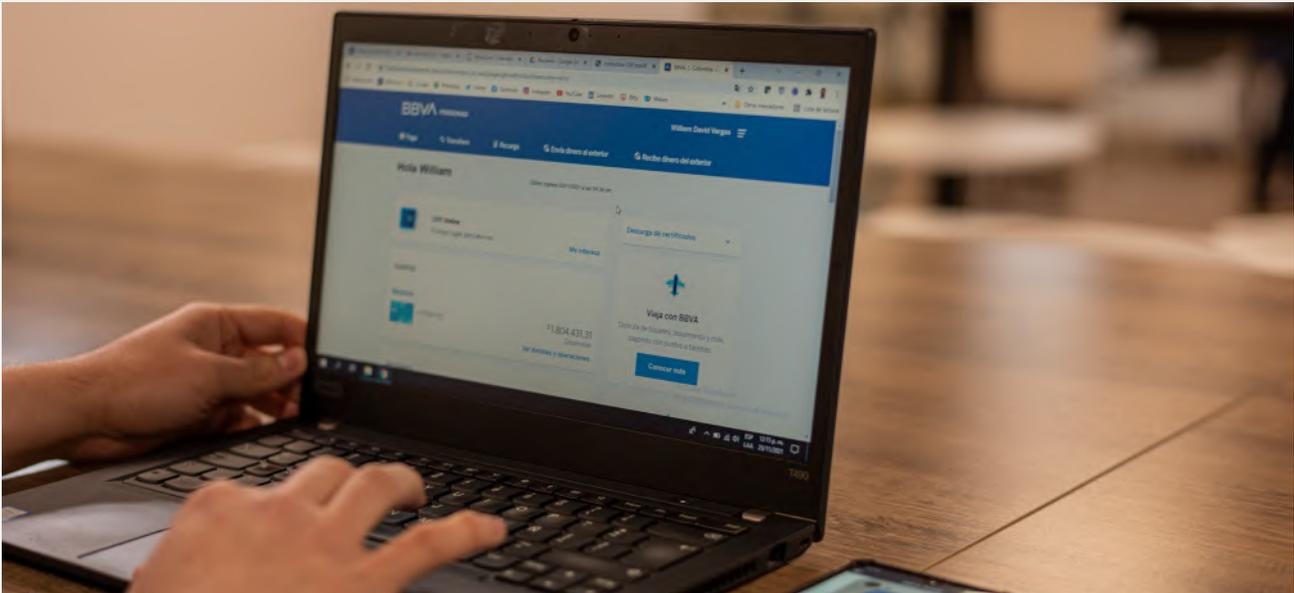
En cuanto a transformación de procesos en áreas centrales, encaminamos esfuerzos en aquellos esenciales y transversales para la operación, destacando la optimización en actividades, garantizando la consistencia organizativa del proceso e introduciendo Robots a los mismos para lograr mayor eficiencia con disminución en costos y tiempos de ejecución.

Destacamos también la transformación de procesos de Redes de Negocio, a través de proyectos como Biometría, donde el uso y la experiencia de la autenticación biométrica fue el foco a impulsar, mediante la optimiza-

ción de cascadas e inclusión de nuevas transacciones con Biometría, logrando así mejoras significativas en la captura de huellas.

Generamos controles que brindan mayor seguridad en la información del cliente; para ello, cerramos la homologación de biométricos que nos ha permitido iniciar la adquisición de una nueva generación de dispositivos. Por otro lado, se ajustó la operativa de las transacciones más habituales, lo cual permitió reducir su tiempo de ejecución.

Sobre el modelo de distribución y de atención de clientes particulares, este continúa evolucionando y para ello se implementó el sistema de atención deslocalizado en su primera fase, dirigido a nuestros clientes de alto valor, y en cuanto a la gestión documental digital, se destacan las mejoras aplicadas en este sentido a los procesos de contratación digital de empleados, atención de PQR's y contratación de productos (Tarjeta de crédito, Vehículo, Consumo, Libranza).



Nuestra prioridad es brindar a nuestros clientes transacciones seguras y confiables por todos nuestros canales, tanto físicos como digitales.

Operaciones

El 2021 representó un gran reto para la operación del banco, de tal manera que en el rol de facilitador de los diferentes procesos logramos aportar al cumplimiento de los objetivos estratégicos del banco. Es así que, trabajando de la mano con las diferentes áreas, obtuvimos logros muy importantes dentro de los que destacamos:

- Incremento de un 46% en los desembolsos gestionados desde la Fábrica de Crédito al pasar de \$9 billones en noviembre de 2020, a \$14 billones en el mismo periodo de 2021.
- Se realizaron formalizaciones de tarjetas de crédito por más de 894 mil millones de pesos, que representa un 387% de incremento a corte de noviembre de 2021.

- De la misma forma, se incrementó el volumen de operaciones desembolsadas en moneda extranjera en un 6% al pasar de \$713mil USD a \$754mil USD.
- Se realizó el proceso de migración de libranzas, pasando del 10% al 78% en la inclusión de los más de 800 convenios activos en el banco a circuitos digitales mejorando los tiempos de respuesta del cliente final.
- Incorporamos nuevos canales de atención para dar soporte a las oficinas en diferentes temas y mejorando los tiempos de respuesta.
- Se llevaron a cabo sinergias al integrar los procesos de ATMS a los procesos de traslado de fondos que se ya encontraba en el área, con el objetivo de incrementar la disponibilidad del canal mejorando la experiencia al cliente.

De otra parte, enfocamos esfuerzos para la ejecución de 19 proyectos propios dedicados a la automatización de procesos que reducen tiempos de respuesta, mejoran la calidad en

la información, disminuyen el riesgo operacional y reducen el costo de los servicios.

Nuestro compromiso y experiencia no ha sido solo en el banco, sino que somos referente a nivel del sistema bancario aportando en proyectos tan importante como truncamiento de cheques y compensación del efectivo, etc.

RCS (Risk Control Specialist)

RCS IT centró su gestión en las siguientes líneas estratégicas, cuyo objetivo transversal fue enfocar esfuerzos en la mitigación de riesgos tecnológicos:

- Definición del governance para la aplicación de la metodología de Gestión de terceros del Grupo, asignando funciones a los responsables de servicio, contrato y seguimiento que rigen las diversas actividades con proveedores, se lograron capacitar 381 funcionarios asignados a 210 proveedores de servicios tecnológicos en la gestión de riesgo TI, jurídico, recurso humano y propios de la tercerización, con esta actividad la Vicepresidencia de Ingeniería se convierte en el primer dominio

en aplicar el modelo de forma adecuada en la geografía.

- Impartimos campañas de Cultura de Riesgos Tecnológicos, cuyo alcance fue de 3.100 funcionarios de Banco y Filiales, con énfasis en sesiones virtuales on-line a 613 funcionarios con roles técnicos, donde pudimos recabar en conceptos, tales como: eventos de data loss, ciberseguridad, fraude digital, seguridad física y los diversos esquemas para la valoración, gestión y definición de controles para la mitigación de riesgo TI en la operación e iniciativas.
- Gestión del riesgo de la posible fuga de información, falta de integridad de los datos y fallos en los sistemas de información que soportan la operación, sobre activos tecnológicos no administrados por la vicepresidencia de Ingeniería ("Shadow IT"). Logramos gestionar con apoyo de la 1 LoD y los RCA's de cada dominio para Banco y Filiales, planes de acción que mitiguen dichos riesgos sobre el 35% del inventario de activos TI tipo Shadow IT, concentrando la resolución en activos con riesgo Alto Critico (71%)

y Crítico (61%). Además, se tienen comprometidos planes de acción con cierre durante el año 2022 que llevarán a cero el inventario.

- Gestión preventiva de riesgos tecnológicos en iniciativas y externalizaciones presentadas en el Circuito de Admisión WG / CARO, realizamos challenge a 86 proyectos durante 2021, generando 184 condicionantes (*19% bloqueantes para paso a producción y 81% necesarios para gestionar durante las diversas etapas del proyecto*), con un grado de implementación del 32% al cierre del año.

1.14 Omnicanalidad

Propio BBVA-9

En 2021, la transaccionalidad de las oficinas presentó un incremento del 4% frente al 2020, efecto post pandemia, donde se refleja reactivación económica, pero frente al 2019 nos mantenemos en menos 32% de transaccionalidad, apalancado por la domiciliación de productos, la recurrencia de operaciones en datáfonos (POS) en establecimientos comerciales y el incremento de transacciones en canales digitales.

Resaltamos el comportamiento transaccional en los canales digitales: en la Banca Móvil se registró un crecimiento del 7,60% y en la Net del 43,52%, frente al cierre de 2021, apalancado en nuevas funcionalidades o mejoras de cara a los clientes, como la nueva opción de canjear los puntos acumulados con el programa Viajes BBVA en alianza con Despegar, plataforma que permite múltiples opciones en tiquetes aéreos, planes turísticos y alojamiento en hoteles, entre otros.

En temas de seguridad y experiencia implementamos en BBVA Móvil y BBVA Net la

visualización del CVV dinámico para nuevos clientes que contratan dinero móvil y en cuenta en línea se implementó una integración de validación para mayor seguridad. Así mismo, impulsamos una mayor transaccionalidad al implementar el redireccionamiento desde nuestra APP a la Web Pública para la contratación de productos como consumo y tarjeta de crédito.

En lo que respecta a nuestra página blanca, ahora contamos con la generación de pre aprobados para las líneas de adquisición de vivienda, remodelación y compra de cartera e implementamos mejoras que permiten tener un mayor porcentaje de aprobación a usuarios que quieren contratar su tarjeta de crédito de manera digital.

Adicional a lo anterior, se incentivó el pago de impuestos y universidades en la Net, con un beneficio especial en tasa para clientes que decidieran pagar con cargo a su tarjeta de crédito. Se generó un plan de comunicación para llevar al cliente a la domiciliación de

servicios públicos, en donde el resultado de BBVA Net presentó un crecimiento de (+132%) con respecto al recaudo.

Para los tarjetahabientes, en 2020 también se lanzó la campaña “Fin de Semana BBVA”, que entrega beneficios directos a los clientes por sus compras con tarjeta de crédito, con un cashback directo a su tarjeta de hasta el 30% del valor de su compra en marcas aliadas. Además, se incorporó la opción de pago con puntos en BBVA Móvil con el push notification, para facilitar el canje de puntos acumulados por compras en comercios aliados; esta acción se mantiene para 2021.

Para 2021 trabajamos en poner en manos de nuestros clientes canales físicos más cercanos y convenientes mediante ATM corresponsales bancarios.

Al cierre del año expandimos nuestra red de ATM en 89 cajeros para complementar nuestro parque de ATM llegando a 1.415.

En la misma línea, en 2021 nos enfocamos en robustecer el canal de corresponsalía bancaria vinculando nuevos aliados como Gelsa

PagaTodo, Supergiros, Apuestas Cúcuta - JJPita generando nueva capilaridad y puntos robustos que permitan atender a los clientes y usuarios del banco en sus transacciones de efectivo: Recaudo de convenios, depósito en cuentas corrientes y de ahorros y retiro sin tarjeta de cuentas BBVA.

Pasamos de tener 18.000 puntos concentrados en las principales ciudades a tener alrededor de 37.000 puntos a nivel nacional cubriendo más del 85% de los municipios del país.

Este canal nos permite generar nuevos negocios de nóminas y de recaudo de convenios de empresas y gobierno a quienes no podíamos atender al no contar con un canal físico para los clientes. Adicionalmente los corresponsales bancarios son un eje importante que permite migrar aquellas transacciones que gestionan las oficinas.

En este canal se realizaron 5.285.000 transacciones por valor de \$1.718 millones, con un crecimiento transaccional del +130% frente al año anterior.

Durante el 2021, enfocamos todos nuestros esfuerzos para empresas en la digitalización de la contratación de productos desde el canal, se entregaron proyectos como la contratación de la adquirencia desde Net Cash, la contratación de la tarjeta de crédito, la financiación de pagos de nómina, proveedores e impuestos, completamente digital.

También se implementó la nueva aplicación móvil de empresas GEMA, que trae con su implementación, una mejora en la experiencia del

cliente, mejora en la velocidad, funcionalidades como transferencias en línea a cuentas BBVA, más de 600 convenios de recaudo disponibles para el cliente, una apuesta para seguir creciendo en el segmento Pyme en el mercado.

En cuanto a las contrataciones de portal, se cerró el año con 4.932 nuevos portales (TAM 71%) dados de alta a través del circuito de contratación asistida y en cuanto al App Net Cash Móvil se registraron 3.613 nuevos clientes (TAM 42%).

Porcentaje de participación de las operaciones en cada canal

Concepto	2020	2021
H2H	32,6%	37,4%
ATM Propio	19,5%	16,6%
POS	17,7%	19,3%
Net Cash	9,8%	7,1%
Banca Móvil	12,6%	11,5%
Oficinas	3,4%	3,2%
Net	3,7%	3,5%
Red No Bancaria	0,7%	1,3%

Fuente: Datastudio de canales

Distribución de BBVA Colombia por departamentos

Departamento	ATM	Oficinas	Corresponsal Bancario
Amazonas	4	1	4
Antioquia	145	49	1.239
Arauca	10	3	232
Atlántico	74	19	2.450
Bogotá D.C	390	110	9.588
Bolívar	47	10	1.782
Boyacá	27	8	315
Caldas	33	8	1.064
Caquetá	10	3	356
Casanare	25	6	417
Cauca	20	5	900
Cesar	36	9	717
Chocó	6	1	224
Córdoba	36	9	932
Cundinamarca	75	17	2.694
Guainía	0	0	22
Guaviare	2	1	90

Departamento	ATM	Oficinas	Corresponsal Bancario
Huila	29	6	147
La Guajira	32	7	568
Magdalena	34	7	1.411
Meta	34	9	652
Nariño	21	6	734
Norte De Santander	38	7	735
Putumayo	14	4	88
Quindío	14	5	438
Risaralda	34	10	712
San Andrés Providencia Y Catalina	4	1	91
Santander	98	22	442
Sucre	21	4	1.128
Tolima	41	8	288
Valle Del Cauca	139	40	3.861
Vaupés	0	0	36
Vichada	4	1	41
TOTAL	1.497	396	34.398

1.15 Sistema de cumplimiento

El Sistema de Cumplimiento constituye una de las bases en las que BBVA afianza el compromiso institucional de conducir todas sus actividades y negocios conforme a estrictos estándares de comportamiento ético este sistema se encuentra integrado por el conjunto de políticas, normas y procedimientos (Regulación Interna); esquema organizativo, gobierno, herramientas y soluciones tecnológicas puestos en marcha para propiciar que las conductas de la organización y sus empleados se ajusten a los valores del Grupo.

Este sistema busca prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta, entendido como el "riesgo de pérdida significativa financiera o de reputación que BBVA puede sufrir: (i) como consecuencia de incumplir leyes o regulaciones en materia de prevención del lavado de dinero, de conducta con el cliente, de conducta en los mercados o protección de datos personales; (ii) como consecuencia de incumplimiento de estándares de regulación Interna; o (iii) como consecuencia de comportamientos

que supongan incumplimientos atribuibles a la entidad que puedan incidir en un perjuicio a clientes, empleados, integridad de los mercados o de la propia empresa".

Durante el año 2021, se realizó refuerzo a la plantilla de las disciplinas de PLD e Integridad fortaleciendo la estructura del área de Cumplimiento para dar mayor independencia a las funciones de la segunda línea de defensa promoviendo un nivel organizativo acorde al modelo de control interno.

Con una estructura organizativa adecuada y una clara asignación de roles y responsabilidades, BBVA Colombia cumplió a cabalidad los objetivos que se enfocaron en aspectos como: gestionar y mitigar adecuadamente los riesgos del ámbito de cumplimiento, participar activamente en el Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto, brindar apoyo y acompañamiento a la gestión comercial de BBVA, enviar con estricto cumplimiento los reportes internos y externos, atender oportunamente los requerimientos

de las entidades de control y vigilancia del Estado, mantener estrategias de formación y comunicación en temas de Cumplimiento para afianzar aún más la cultura ética en la entidad y efectuar la revisión de los contenidos de las políticas, procedimientos y manuales relacionados con la función, con el propósito de verificar la eficacia de las medidas preventivas propuestas, su vigencia y efectivo cumplimiento, haciendo las modificaciones que se encontraron procedentes en cada caso.

Con ocasión de la emergencia sanitaria del Covid-19 se hicieron necesarios ajustes en la forma de trabajo de los equipos para garantizar la continuidad de la función, logrando mantener un marco de control acorde con las exigencias de la situación global en estricto cumplimiento de la normativa y requerimientos locales.

Integridad en los negocios

GRI-102-16

El año 2021 ha sido importante para BBVA Colombia en su permanente compromiso con la integridad en los negocios. Para ello, continuamos fortaleciendo esfuerzos para

el mejoramiento continuo de las políticas y prácticas que aseguren una relación con todos los grupos de interés basada en la integridad y en la que estén presentes los valores de BBVA, el modelo de liderazgo y Código de Conducta. Durante el año se desarrollaron, entre otras, las siguientes actividades:

- Se continuó la gestión tendiente a la implementación del Programa Anticorrupción y, con ese fin, y en atención a los lineamientos corporativos y de la Junta Directiva de BBVA, fortalecimos y documentamos las medidas y controles nuevos y existentes, que permiten mitigar los riesgos de corrupción de manera adecuada.
- Se continuó con la gestión del Canal de Denuncia en cumplimiento de los principios establecidos en el Código de Conducta relacionados con la protección al denunciante de buena fe, la confidencialidad de las denuncias y los denunciados, así como de la objetividad e imparcialidad en los trámites y se impulsó la capacitación y comunicación permanente a los funcionarios sobre el contenido del Código y el uso del Canal.

- Adicionalmente, a partir de mayo de 2021 entró en funcionamiento la nueva herramienta del Canal de Denuncia y consulta del Código de Conducta aplicable a todas entidades de BBVA, permitiendo el registro, seguimiento y trazabilidad de las comunicaciones, garantizando la confidencialidad y el anonimato de las denuncias recibidas en el área de Cumplimiento.
- De igual modo, se dio continuidad al diseño, implementación y seguimiento de indicadores individuales y sintéticos para la prevención y detección de eventuales malas prácticas de venta, incumplimiento de la normativa en materia de protección al consumidor financiero y para el análisis causal de las reclamaciones presentadas por los clientes de BBVA.
- También, se remitieron al corporativo los reportes solicitados, relacionados con: Código de Conducta, Canal de Denuncia, Reclamaciones y Normativa relacionados con la Emergencia Sanitaria y Modelo Global de Indicadores de Customer Compliance.
- Con ocasión de la redefinición de la estructura organizacional del área de Cumplimiento, se incorporó el ámbito de Protección de Datos Personales a la Gerencia de Integridad en los Negocios, con el propósito de dar continuidad a las funciones que como segunda línea de defensa se establecieron, con el fin de proteger y asegurar el tratamiento apropiado de la información de carácter personal que las entidades de BBVA en Colombia, como consecuencia del desarrollo de sus actividades empresariales, obtienen de sus clientes, accionistas, empleados, administradores, proveedores, usuarios o de cualquier otra persona con la que se relacionen.
- Participamos en la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices de los ámbitos de Corporate Compliance y Customer Compliance y su adaptación, de acuerdo con las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los criterios metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.

- Dimos inicio a la revisión del marco normativo y la matriz de riesgos en materia de Protección de Datos Personales, en procura de una aplicación homogénea de la normativa, que permita adoptar estándares y herramientas en las entidades de BBVA en Colombia.
- Con ocasión de la labor continua y de la permanente mejora de la función, soportados en la revisión y análisis de riesgos, se reforzaron controles y se establecieron medidas para el fortalecimiento del modelo de tres líneas de defensa.
- Así mismo, efectuamos la revisión de la normativa aplicable a los ámbitos de Integridad, sin encontrar precedente efectuar modificaciones a la misma por cuanto su contenido y orientación resulta adecuada para la gestión de los ámbitos.

Estándares de conducta

GRI-102-16, GRI-205-1, GRI-205-2

El Código de Conducta de BBVA, proporciona las pautas de comportamiento que se encuentran en línea con nuestros principios de

prudencia, honestidad, transparencia e integridad y con los valores corporativos. Buscamos garantizar que el cliente sea lo primero en el desarrollo de las funciones de un equipo que piensa en grande y dirige sus actuaciones de manera coordinada con la consecución de los logros locales y corporativos bajo estrictos y elevados estándares de conducta.

El Código incorpora los compromisos que contribuyen a la prevención de la corrupción en BBVA, así como lineamientos que propenden por la transparencia, la inclusión y la responsabilidad financiera.

Adicionalmente, BBVA cuenta con las Políticas Anticorrupción, de Gobierno de Producto, de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores, de Competencia, Conflictos de Interés y del Sistema de Administración del Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que desarrollan los principios contenidos en el Código de Conducta, incorporan normas específicas y establecen las pautas de actuación que se esperan de los integrantes de las Entidades de BBVA en Colombia, en cada uno de estos ámbitos de actuación.

Durante el 2021, BBVA llevó a cabo actividades de comunicación y formación de sus funcionarios relacionados con las políticas y procedimientos en materia de anticorrupción. Se enviaron a la plantilla de trabajadores, a través de correo electrónico, comunicaciones relacionadas con el Código de Conducta y el 100% de los colaboradores se encontraban matriculados en las formaciones de la Política General Anticorrupción, Conflictos de Interés y Código de Conducta, por medio de la plataforma Campus.

Canal de denuncia

GRI-205-3

Durante el 2021 el Área de Cumplimiento difundió el Canal de Denuncia como el principal mecanismo para la gestión del riesgo de conducta en BBVA, a través de la socialización de la nueva herramienta y formación principalmente virtual, revisando y reforzando los contenidos de actualización legal a través del curso "**Misterio Legal**" que fue completado por el 91% de los funcionarios y la publicación de historietas con casos prácticos en la plataforma de formación de BBVA, así como la difusión de información en

correos electrónicos y, con el apoyo del área de Talento & Cultura, a través de los Advisors y del buzón ALDÍA.

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

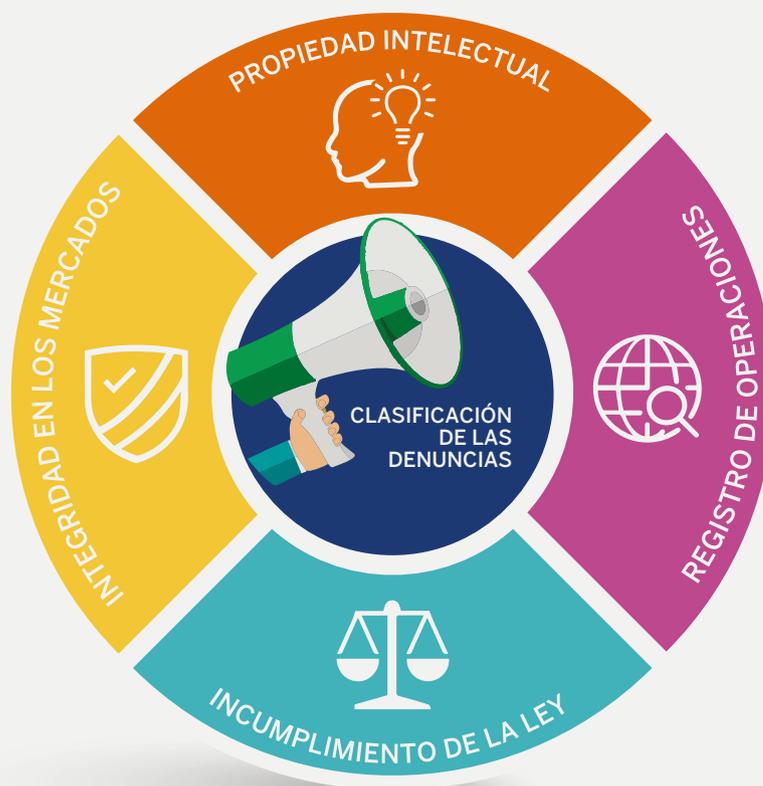
Así mismo, se reiteró la forma en que las comunicaciones pueden ser remitidas, así:

- Superior o su interlocutor de Talento & Cultura.
- Al buzón telefónico (57) 3808171.

Herramienta del canal de denuncia:
www.bkms-system.com/bbva

El Área de Cumplimiento ha tramitado las denuncias recibidas con diligencia y prontitud, promoviendo su comprobación e impulsando las medidas para su resolución, de acuerdo con los procedimientos de gestión del canal de denuncia que analiza la información de manera objetiva, imparcial y confidencial.

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



Propiedad Intelectual

- Proporcionar información confidencial a terceros
- Venta de base de datos
- Apropiación de aplicativos de la entidad

Registro de operaciones

- Apropiaciones de recaudos
- Apropiaciones de cliente
- Concesiones crediticias
- Apropiaciones de cuenta inactivas
- Manipulación contable
- Favorecimiento de terceros

Incumplimiento de la ley

- Leyes, decretos
- Resoluciones o circulares expedidas por organismos superiores

Integridad en los mercados

- Uso de información privilegiada
- Conflictos de interés
- Manipulación del mercado

Anticorrupción y otros aspectos

En 2021 fue importante para BBVA en el marco del Plan Global de Integridad, en un ambiente de retos e innovación, en el que continúa sus esfuerzos en la difusión del Código de Conducta, diseña programas de capacitación y actualización de sus contenidos, teniendo en cuenta los estándares internacionalmente reconocidos como buenas prácticas en materia de Anticorrupción e integridad, e impulsa la implementación del Programa Anticorrupción de BBVA.

Para la implementación del Programa Anticorrupción de BBVA se fortalecieron los controles existentes y crearon aquellos que, de conformidad con la consultoría llevada a cabo el año anterior, se consideró procedía implementar en cada una de las entidades con la participación de las áreas SSJJ, T&C, Negocio, Financiero y Riesgos.

En conjunto con las áreas de SSJJ, T&C, y Negocio, el área de Cumplimiento llevó a cabo sesiones de capacitación especializada a colectivos seleccionados conforme con su nivel de exposición a los riesgos en materia Anti-

corrupción, protección al consumidor, conflictos de intereses, prevención de lavado y financiación del terrorismo, conducta en los mercados, así como orientados a optimizar la atención de peticiones, quejas y reclamos.

Adicionalmente, el Área de Cumplimiento continuó con su labor de asesoramiento y atención de consultas a las diferentes áreas de las Entidades de BBVA en Colombia, en materia de aplicación del Código de Conducta, fundamentalmente en lo que respecta a la objetividad en la selección, contratación y promoción, el desarrollo de otras actividades profesionales, la aceptación de regalos o beneficios personales, tratamiento de datos personales, gestión de potenciales conflictos de intereses y del patrimonio personal.

En materia de protección al consumidor, se continuó con la implementación de la Política de Gobierno de Producto aprobada previamente por la Junta Directiva, la cual establece los principios que BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios, así como al definir sus condiciones de distribución y su seguimiento, de tal manera que se tengan en cuenta en

todo momento los intereses de los clientes y se garantice el cumplimiento de la regulación aplicable en materia de protección del cliente, observando los principios de transparencia, adecuación y trato justo.

Durante el año 2021 continuamos solicitando el Check List de los mínimos de cumplimiento debidamente diligenciado, antes de emitir una valoración desde Compliance a toda iniciativa

de outsourcing, así como para el ofrecimiento de productos y servicios dirigidos a mercado abierto o a clientes de BBVA. Además, se incluyó en el foro del Comité de Admisión de Riesgo Operacional y de Gobierno de Producto- CAROyGP nuevo apartado en materia de Gobierno de Producto, con el fin de hacer seguimiento al mercado destinatario, estrategia de distribución, formación, indicadores, conflictos de interés, entre otros.



Adicionalmente, durante el año 2021 se realizó el lanzamiento de la Campaña “SOY BBVA” enfocada en la atención al cliente interno y externo, en la que se establecen pautas generales de servicio al cliente, prestación de servicios y atención de peticiones, quejas y reclamos, realizando los principios de BBVA con comunicaciones permanentes dirigidas a toda la plantilla de empleados.

Por otra parte, también en 2021 se llevó a cabo la evaluación integral de la Función de Cumplimiento que realizó Auditoría Interna, la cual concluyó que la Función para entidades del Grupo BBVA vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante SFC), cuenta con esquemas de monitoreo orientados a asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales y la identificación de desviaciones para gestionar de manera apropiada los riesgos que le son propios, identificando algunas oportunidades de mejora que han sido objeto del plan de actividad del área.

Por otro lado, se atendieron dentro los plazos, los planes de acción a cargo del Área de Cumplimiento establecidos por los entes de control, y se hizo seguimiento y acompaña-

miento permanente a las otras Áreas de la entidad en el cumplimiento de los compromisos por ellas asumidos.

Adicionalmente, participamos activamente en los Comités y reuniones de manera transversal en las distintas Entidades y a diferente nivel, con la emisión de conceptos que involucran aquellos aspectos que son de su competencia, así como en todos aquellos en los que tiene voz y voto, dada la naturaleza de las funciones que le son propias.

Así mismo, se realizó la transposición en las entidades de BBVA en Colombia del Estatuto de la Función de Cumplimiento aprobado por el Consejo de Administración, ajustando el documento a la normativa local y estableciendo responsabilidades a quienes tienen a cargo la ejecución de la Función de Cumplimiento, con el fin de prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta.

Securities and Derivatives - S&D

La expansión propia de las actividades relacionadas con el Trade Surveillance en el ámbito de los mercados de valores y de divisas,

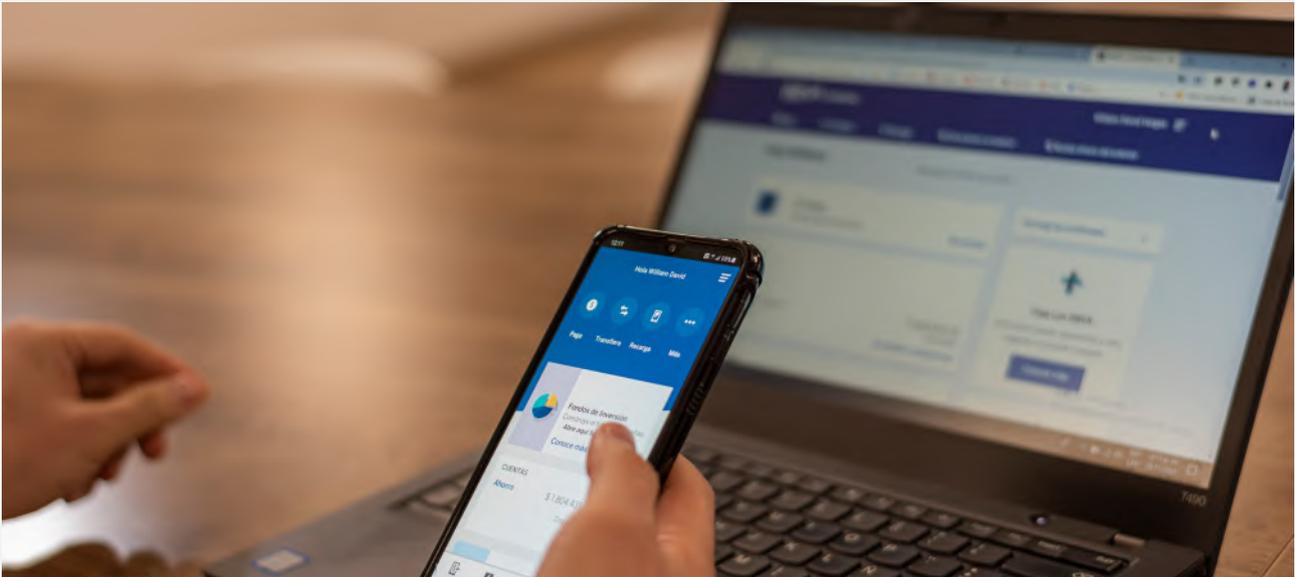
consolidaron durante el 2021 la disciplina de Securities & Derivatives como un punto de referencia en el área de Cumplimiento al interior de BBVA en Colombia.

Esto fue producto de las gestiones adelantadas en el desarrollo de un marco regulatorio adaptado a las particularidades del negocio, del robustecimiento de escenarios de monitoreo para la generación de alertas efectivas relacionadas con presuntas conductas asociadas a Abuso de Mercado, así como del establecimiento de procesos para la mitigación de los riesgos de S&D, ámbito en el que se presentaron los informes de la gestión a la Junta Directiva y se realizaron, entre otras, las siguientes actividades:

- Se continuó con la capacitación y comunicación de los contenidos del Reglamento Interno de Conducta (RIC) a las personas sujetas y se diseñaron cursos en Campus en materia de Abuso de Mercado para el mismo colectivo.
- Se dio continuidad al diseño, estructuración e implementación de escenarios de monitoreo para prevenir la realización de

prácticas constitutivas de abuso de mercado bajo patrones asociados a conflictos de intereses, en la contribución a índices de referencia para dar cumplimiento a la normativa interna.

- Se diseñaron cursos obligatorios en Campus, liderados desde holding, en materia de abuso de mercado, focalizados en manipulación de mercado para los colaboradores con acceso a los sistemas de negociación y registro, de información privilegiada para los demás empleados sujetos al RIC, así como cursos de micro-learning de contenido exclusivo para la mitigación de los riesgos de S&D.
- Se promovió la formación en temas de mercado para los funcionarios del área de Cumplimiento en asocio con la Bolsa de Valores de Colombia.
- Se actualizó el Reglamento Interno de Conducta en el Ámbito del Mercado de Valores (RIC), ampliando su aplicación a las operaciones por cuenta propia de las personas sujetas en el mercado de divisas.



Sabemos que mantenernos a la vanguardia tecnológica nos permitirá mantener y superar el liderazgo en nuestra región y seguir ganando la preferencia de nuestros clientes y grupos de valor.

- Se remitieron al corporativo los reportes solicitados, relacionados con: RIC, Operaciones por cuenta propia, Management Limits, Áreas Separadas, Abuso de Mercado y Medidas Especiales de Funcionamiento para la adecuada gestión de las dependencias en las nuevas modalidades de trabajo requeridas con ocasión de la emergencia sanitaria, así como la nueva reportería relacionada con las alertas asociadas con el posible Abuso de Mercado.
- Se participó en el diseño y reporte de los indicadores de Abuso de Mercado y de los nuevos indicadores del Risk Appetite Framework (RAF) de conformidad con los parámetros definidos por el corporativo.
- Se realizó la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices del ámbito y su adaptación, de acuerdo a las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los criterios

metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.

- Se efectuó la gestión de los Expedientes de Información Privilegiada y de Proyectos Confidenciales Especiales, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones relativas a la confidencialidad de la información y mitigar el riesgo de utilización indebida de información privilegiada por parte de las personas conocedoras de los mismos, al tiempo que se participó activamente en la generación de conceptos propios de los ámbitos a su cargo cuando las iniciativas así lo requirieron.
- Se efectuó la revisión de la normativa aplicable al ámbito de Securities and Derivatives, adhiriéndose a las normas Corporativas relacionadas con la Volcker Rule y la Norma de Contribución a Índices de Referencia producto de los mercados financieros en los que la jurisdicción participa.
- Se participó en la atención, consolidación, remisión de información y ejecución de planes de acción a los organismos de regulación, vigilancia y control tanto

externos como internos, en virtud de las visitas atendidas desde Cumplimiento asociadas al Governance Corporativo en materia de abuso de mercado y de la Función de Cumplimiento.

Administración del riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva

La prevención del lavado de activos, financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva (en adelante, PLD&FT) constituye, ante todo, una constante en los objetivos que BBVA Colombia asocia a su compromiso de mejorar los distintos entornos sociales en los que desarrolla sus actividades.

Para BBVA Colombia, evitar que sus productos y servicios sean utilizados con finalidad delictiva constituye, igualmente, un requisito indispensable para preservar la integridad corporativa y, con ello, uno de sus principales activos: la confianza de las personas e instituciones con las que diariamente se relaciona (clientes, empleados, accionistas, proveedores, etc.).

Para lograr este objetivo, BBVA Colombia como parte de un grupo financiero global con sucursales y filiales que operan en numerosos países, cuenta con un modelo corporativo de gestión del riesgo que comprende todas las cuestiones de cumplimiento (ver descripción en el apartado Sistema de Cumplimiento).

Este modelo no solo toma en consideración la regulación colombiana, sino que también incorpora las mejores prácticas de la industria financiera internacional en esta materia, así como las recomendaciones emitidas por organismos internacionales como GAFI (Grupo Acción Financiera Internacional).

Adicionalmente, es necesario resaltar que el modelo de gestión del riesgo de PLD&FT es un modelo en permanente desarrollo, sometido a continua revisión independiente. En particular, los análisis de riesgo que se llevan a cabo permiten reforzar los controles y establecer, en su caso, medidas mitigadoras adicionales para fortalecer el modelo.

Durante 2021, BBVA Colombia continuó con el robustecimiento del referido modelo, para lo cual ejecutó importantes actuaciones enfoca-

das a evitar que fondos de origen ilícito accedan y utilicen el sistema financiero. Por lo anterior, y en consideración a la entrada en vigencia de la Circular Externa 027 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante la cual se imparten "*Instrucciones relativas a la administración del riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo*", a partir del primero (1) de septiembre del 2021 se implementaron los siguientes cambios en el sistema de administración de riesgo de la entidad:

- Se implementó en el proceso de vinculación y actualización de clientes jurídicos, la captura de información de juntas directivas y cruce de las mismas con listas vinculantes para Colombia.
- Se ajustó la valoración de riesgos reduciendo de cuatro a tres los niveles cualitativos.
- Se definieron nuevos criterios para la actualización de la información de los clientes (con una periodicidad de actualización de uno a tres años), teniendo en cuenta el perfil de riesgo de LA/FT que se haya asignado a cada cliente, resultado de la aplicación de los procedimientos del SARLAFT.

- Se diseñaron procedimientos automáticos con la finalidad de categorizar los clientes para comunicar oportunamente el deber de actualizar información que permita a la entidad tener actualizada la base de datos para la aplicación de los procedimientos del SARLAFT.
- Se fortaleció el módulo para la captura de accionistas y se implementaron controles para la identificación y clasificación del tipo y clase de las sociedades a partir de la razón social.
- Se efectuó la actualización de la política SARLAFT, normas, procedimientos, guías y formas que hacen parte del marco normativo de acuerdo con la regulación externa y lineamientos internos.
- Se actualizó la política de vinculación diferencial para clientes con actividades relacionadas con cannabis para fines medicinales y científicos, y se fortalecieron los controles para este colectivo.
- Se actualizó el procedimiento para la apertura de cuentas de campañas políticas y se fortaleció el marco de control para el seguimiento transaccional y condiciones de manejo.
- Se actualizaron los cargos de Personas Expuestas Políticamente de ámbito nacional y extranjero en las tablas paramétricas del core de la entidad y se dio inicio a la implementación en el sistema del Decreto 830 de julio de 2021.
- Se estableció el Comité de Actualización de información que busca analizar y evaluar las estrategias y procesos para obtener y actualizar información de clientes en la red de oficinas y a través de procesos masivos con el fin de mejorar los indicadores de poblamiento, calidad y actualización de información de los clientes.
- Se continuó la gestión y seguimiento respecto al poblamiento de la base de datos de accionistas/beneficiarios finales de clientes personas jurídicas, desde la Dirección de Redes, logrando un porcentaje aceptable del poblamiento de la base.

- Se llevó a cabo el monitoreo de controles semestral y el correspondiente relevamiento de riesgos y controles.
- Se efectuó la revisión completa de fuentes, metodologías y modelos de segmentación de factores de riesgo LAFT. Se llevó a cabo la revisión de la metodología para la valoración del Factor de Riesgo LA/FT Empleado, el cual hace parte de la valoración del Riesgo Consolidado de la Entidad.
- Se continuó fortaleciendo el aplicativo de gestión de procesos internos del Área, automatizando fuentes y estableciendo controles en la herramienta para garantizar la integridad y trazabilidad de la gestión en cada una de las líneas operativas.
- Se atendieron oportunamente los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia y los requerimientos de información de los organismos de investigación del Estado.
- Se mantuvieron controles específicos para identificar e impedir posibles transacciones relacionadas con monedas virtuales.
- Se dio inicio al estudio de tipologías LAFT aplicables al negocio de cada una de las compañías y revisión de los escenarios de monitoreo local para aplicar los ajustes y calibraciones requeridas dentro del modelo con el fin de detectar posibles operaciones de lavado de activos y financiación del terrorismo.
- Se continuó con el seguimiento a la operativa de tarjetas crédito y débito expedidas en el exterior en cajeros propios ubicados en Colombia.
- Se llevó a cabo el plan de formación anual dirigido a toda la plantilla del Banco principalmente a través de canales virtuales. Durante el año, se desarrollaron nuevos contenidos de formación en los diferentes ámbitos de la Función de Cumplimiento conforme al nivel de riesgo de los funcionarios.
- Se actualizó el Curso Base de SARLAFT, el cual debe ser realizado por todas las personas que se vinculen a la entidad.
- Se atendieron los planes acción de los entes de control dentro de los plazos establecidos.

- Se realizaron análisis especiales de riesgos para colectivos específicos: clientes con actividades relacionadas con Cannabis Medicinal, Comercialización de Oro y Juegos de Suerte y Azar.
- Se continuó con la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices del ámbito y su adaptación, de acuerdo a las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los criterios metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.
- Se efectuó seguimiento de los indicadores sintéticos para gestión de actividades sospechosas estableciendo planes de acción y documentación de clientes.
- Se participó activamente en el Comité de Admisión y Riesgo Operacional y Gobierno de Producto emitiendo conceptos para nuevos productos y servicios, principalmente en canales digitales, con el fin de garantizar el cumplimiento de la regulación aplicable en materia SARLAFT.

1.16 Cumplimiento de requerimientos legales (Situación Jurídica BBVA Colombia)

Revelación y Control de la Información Financiera (Art.46 Ley 964 2005)

La Administración de BBVA Colombia mantuvo adecuados sistemas de revelación, seguimiento y control de la información financiera durante 2021, apoyándose en los sistemas y procesos de control y seguimiento implementados por el Banco y áreas

especializadas en la gestión del riesgo. Todo lo anterior estuvo orientado a garantizar que la información financiera y contable sea presentada en forma adecuada y con el cumplimiento de los requisitos legales.

Concretamente, la información financiera elaborada por BBVA Colombia está sujeta a un Sistema de Control Interno (SCI), con el objeto de proporcionar una seguridad razonable de su fiabilidad e integridad y asegurar que las operaciones se realicen y procesen de acuerdo con los criterios establecidos por la regulación local aplicable, por las políticas corporativas y por la Dirección de BBVA Colombia.

En línea con lo anterior, se vienen realizando actividades de análisis y control sobre los procedimientos y sistemas relacionados con la información contable, entre los que se destacan:

- Fortalecimiento continuo al modelo de control interno en donde se tienen identificados los riesgos relacionados con la información financiera, los cuales son evaluados de forma periódica para asegurar su adecuada mitigación.
- Gestión y seguimiento sobre las debilidades de control interno identificadas

producto de las evaluaciones periódicas y sobre los eventos de riesgo operacional hasta lograr su resolución.

- Auditoría Interna evalúa constantemente la efectividad de los procedimientos y controles establecidos para el funcionamiento de los sistemas de información de BBVA Colombia y los planes para mitigar riesgos identificados se encuentran implementados o en proceso de implementación.

Finalmente, teniendo en cuenta las evaluaciones y controles realizados sobre los sistemas de información contable y financiera, la Junta Directiva y la Administración de BBVA Colombia han verificado que los sistemas de revelación y control de información cumplen razonablemente con la calidad, suficiencia y oportunidad de la información financiera del Grupo de BBVA Colombia.



El sistema de identificación y evaluación de riesgos de BBVA es dinámico, evoluciona en el tiempo y refleja en cada momento la realidad del negocio.

1.17 Control Interno y Riesgo Operacional País

Definición de Riesgo Operacional

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

Asume la definición de Riesgo Operacional definida por el Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS): “Riesgo Operacional es aquél que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos”.

Esta definición incluye el riesgo legal, de cumplimiento y conducta y excluye el riesgo estratégico y/o de negocio y el riesgo reputacional. No obstante, la gestión del riesgo reputacional, encomendada a la unidad de Comunicación e Imagen, se realiza de forma coordinada

con la de los riesgos operacionales en la medida en que éste se produzca como consecuencia de eventos operacionales.

BBVA desarrolló esta definición de Riesgo Operacional con el fin de delimitar el ámbito de gestión del mismo: “El riesgo operacional se materializa en pérdidas provocadas como resultado de errores humanos; procesos internos inadecuados o defectuosos; conducta inadecuada frente a clientes, en los mercados o contra la entidad; fallos, interrupciones o deficiencias de los sistemas o comunicaciones, robo, pérdida o mal uso de la información, así como deterioro de su calidad, fraudes internos o externos incluyendo, en todos los casos, aquellos derivados de ciberataques; robo o daños físicos a activos o personas; riesgos legales, riesgos derivados de la gestión de la plantilla y salud laboral, e inadecuado servicio prestado por proveedores”.

Metodología de Riesgo Operacional

Control Interno y Riesgo Operacional País, es la unidad encargada de definir los instrumentos, las metodologías y los procedimientos para que la entidad administre efectivamente los riesgos operacionales, en concordancia con los lineamientos, etapas y elementos previstos en la regulación local de riesgo operacional y control interno, recogidas particularmente en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera y en la Parte I, Título I, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica.

Cuenta con un enfoque anticipatorio y preventivo (ex ante) del análisis de las causas para su mitigación, y otro que mide las consecuencias (ex post) a través de la efectividad de los controles establecidos, de cara a definir planes de acción transversales y lograr una mejora continua del entorno de control.

Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su riesgo residual estimado (después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos

a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual deriva en gaps para su gestión.

Funcionamiento del Sistema de Control Interno (SCI)

A continuación se presenta el informe sobre el SCI que elabora el Comité de Auditoría de conformidad con el numeral 6.1.2.1, Capítulo IV, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica de la SFC:

Políticas generales establecidas para la implementación del SCI de la Entidad

BBVA Colombia cuenta con un modelo de control interno corporativo, cuyo objetivo principal está encaminado a reforzar el campo de acción de i) la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional País (Non Financial Risk - NFR), de los Risk control Specialist (RCS - especialistas de control) y que reportan a la Dirección Ejecutiva de Control Interno y Cumplimiento, áreas que conforman la segunda línea de defensa (2LdD); y ii) del Front Line, unidades de negocio que confor-

man la primera línea de defensa (1LdD), que ejecutan y apoyan los procesos de identificación, seguimiento y mitigación de los riesgos operacionales. El modelo que se basa en los principios de autocontrol, autogestión y autorregulación, complementado además, por el Código de Conducta de BBVA aprobado por la Junta Directiva.

La aplicación del modelo se soporta en un enfoque anticipatorio y preventivo (ex ante) del análisis de las causas para su mitigación, y otro que mide las consecuencias (ex post) a través de la efectividad de los controles establecidos, de cara a definir planes de acción transversales y lograr una mejora continua del entorno de control.

Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su riesgo residual estimado (después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual deriva en gaps para su gestión.

Lo anterior permite la toma de decisiones de control y de negocio, al amparo de tres líneas de defensa en alineamiento con las mejores prácticas internacionales, así:

Modelo de Tres Líneas de Defensa

Primera línea (1LdD): Compuesta por las Áreas de Negocio y de Soporte, encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas; así como de la identificación, evaluación y gestión de riesgos operacionales, para lo cual deben ejecutar los controles y los planes de mitigación de aquellos riesgos con nivel residual superior al asumible. Para apoyar a las unidades en la gestión de los riesgos y garantizar un entorno de control en su interior se cuenta con la figura del Risk Control Assurer (RCA).

La Segunda línea de defensa (2 LoD) está formada por: (i) Control Interno y Riesgo Operacional País, que se ocupa de diseñar y mantener el modelo de gestión de Riesgo Operacional, y de valorar el grado de aplicación en el ámbito de las distintas áreas; (ii) las Unidades Especialistas de Control (en lo sucesivo, Risk Control Specialists), en los ámbitos de cumplimiento, riesgos, finanzas,

procesos, seguridad tecnológica, seguridad física, seguridad de la información y los datos, legal, personas y terceros. Los Risk Control Specialists definen el marco de mitigación, control y monitorización en su ámbito de especialidad y lo contrastan con el implantado por la primera línea. Los Risk Control Specialists actúan de forma transversal en las geografías, ejerciendo su función sobre aquellas Áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito de especialidad y; (iii) Comunicación e Imagen (Responsible Business), es responsable de la gestión del Riesgo Reputacional.

Control Interno y Riesgo Operacional País y los Risk Control Specialists (RCS) mantienen una línea de reporte con el área de Control Interno y Cumplimiento con el fin de asegurar una actuación coordinada de la segunda línea de defensa y de preservar su independencia respecto de la primera línea de defensa.

La Tercera línea de defensa (3 LoD) es la Auditoría Interna que realiza una revisión independiente del modelo de control, verificando el cumplimiento y la eficacia de las políticas generales establecidas.

El modelo de control interno es coordinado, a nivel corporativo, desde la Dirección de Regulación y Control Interno y a nivel local desde la Unidad de Control Interno y Cumplimiento, responsable de dirigir la segunda línea de defensa de BBVA en Colombia y de impulsar el modelo global de gestión y control de los riesgos no financieros en la geografía; con reporte directo a la Presidencia Ejecutiva.

En las áreas de negocio o de soporte se cuentan con los RCA que hacen parte del Front Line de la 1LdD y tienen a su cargo el aseguramiento de la adecuada gestión del riesgo operacional en sus respectivos ámbitos, extendiendo la metodología de identificación de riesgos, el establecimiento de controles y la promoción de las medidas de mitigación.

Proceso utilizado para la revisión de la efectividad del SCI:

La evaluación de los riesgos y de la efectividad de sus controles se realiza a partir del conocimiento y entendimiento que la Dirección tiene del negocio y del proceso operativo analizado, teniéndose en cuenta tanto criterios de materialidad cuantitativos, de probabilidad de ocu-

rrencia e impacto económico, como criterios cualitativos asociados a la tipología, complejidad, naturaleza de los riesgos o a la propia estructura del negocio o proceso.

El sistema de identificación y evaluación de riesgos del control interno es dinámico, evoluciona en el tiempo de forma continua reflejando en cada momento la realidad del negocio, las modificaciones en los procesos operativos, los riesgos que afectan a éstos y los controles que los mitigan. Todo ello se registra en la herramienta corporativa MIGRO, donde se encuentran documentados la taxonomía de procesos, riesgos y controles gestionados por los diferentes Risk Control Assurer y los Risk Control Specialist (RCS).

Adicionalmente, la Auditoría Interna emite anualmente su opinión sobre la efectividad del Sistema de Control Interno. Respecto del año 2021 informó que el SCI implementado por el Banco cumple razonablemente con los criterios establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo IV, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica y que los planes de mejora establecidos por el Banco para mitigar riesgos

identificados en las evaluaciones realizadas durante el 2021 se encuentran implementados o en proceso de implementación.

Apetito de Riesgo Operacional

BBVA Colombia cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo, integrado en el Modelo General de Control y Gestión de Riesgos aprobado por la Junta Directiva. Es el elemento fundamental en la gestión de los riesgos y el nivel que se está dispuesto a asumir para alcanzar los objetivos expresados en términos de solvencia, siendo revisado anualmente.

La gestión del riesgo operacional está orientada a la identificación de sus causas raíz, con la finalidad de prevenir su ocurrencia y mitigar sus posibles consecuencias, mediante el establecimiento de marcos de control y monitorización, y el desarrollo de planes de mitigación, al objeto de minimizar las pérdidas económicas y reputacionales derivadas del mismo y su impacto sobre la generación recurrente de resultados. A efectos de medir esta relación se cuenta con:

(i) El Indicador de Apetito de Riesgo Operacional (IRO), que es la relación de las pérdidas materializadas por eventos de riesgo operacional sobre el margen bruto, calculado de forma mensual, cuyo límite es aprobado por la Junta Directiva, y en complemento,

(ii) Management Limits asociados a riesgos relevantes (fraude digital y físico, gestión de personas, procesamiento de transacciones, tecnología, seguridad de la información, cumplimiento y conducta, contingencias legales, terceras partes e impuestos) con seguimiento en diferentes comités de control, comités ejecutivos, Junta Directiva y órganos corporativos.

Modelo de Gobierno de Riesgo Operacional

BBVA Colombia cuenta con un modelo de gobernanza específico para gestión de riesgo operacional que se concreta mediante diferentes comités:

(i) Comité Corporate Assurance: tiene como función principal tener una visión integral y

homogénea sobre la situación de los principales riesgos no financieros y situaciones relevantes del entorno de control. El conocimiento de lo anterior le permite tomar decisiones de forma ágil y anticipadora para implantar medidas que permitan mitigar dichos riesgos, o bien asumirlos dentro de los umbrales de apetito definidos por el Grupo.

En línea con la relevancia de los aspectos tratados y alcance de las decisiones, el foro está conformado por la Presidencia Ejecutiva (presidente) y Comité de Dirección, con la asistencia de la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional País (secretaría).

Los principales riesgos no financieros y temas relevantes a los que se enfrenta BBVA Colombia, denominados "issues", surten un proceso de escalamiento y tratamiento en instancias previas (grupos de trabajo) con la asistencia de las tres (3) líneas de defensa, que permite anticipar las medidas y planes de acción tendientes a mitigar sus efectos.

(ii) Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto (CARO&GP): Tiene como objetivo asegurar la adecuada

evaluación de iniciativas con riesgo operacional significativo (nuevos negocios, productos, externalizaciones (outsourcing), transformación de procesos, nuevos sistemas, entre otros), desde la perspectiva del riesgo operacional y la aprobación del entorno de control propuesto. En la misma línea, propende por el cumplimiento de la Política de Gobierno de Producto en aras de proteger los intereses de los clientes y cumplir con la regulación en materia de protección al consumidor financiero en todas las Entidades de BBVA en Colombia.

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

- Definición anticipada de iniciativas sujetas de paso por el flujo de admisión de riesgo operacional.
- Formalización de controles para asegurar que el marco y las demandas de control definidas (condicionantes) se implanten previo a su puesta en producción y/o operación.

Durante la vigencia 2021 cursaron por el flujo de admisión 66 iniciativas (outsourcing: 46; producto, negocios, procesos y riesgos propios: 20).

(iii) Comité de Control Interno y Riesgo Operacional de Área: tiene como objetivo asegurar la correcta implantación del modelo de gestión del riesgo operacional en las áreas e impulsar su gestión activa, tomando decisiones de mitigación en caso de identificación de debilidades de control y realizando el seguimiento de las mismas. El comité debe contar con la asistencia del equipo directivo de la unidad con capacidad ejecutiva para tomar decisiones durante su celebración y de los especialistas de control (RCS) que den cobertura a los principales riesgos presentados.

Registro de Eventos de Alta Calidad

La Circular Externa 025 emitida el 07 de julio de 2020 por la Superintendencia Financiera acerca del Sistema de Administración del Riesgo Operacional y particularmente lo indicado en el numeral 3.2.5.1 establece que "... para la administración del riesgo operacional,

todas las entidades deben contar con un registro de eventos de riesgo operacional de alta calidad...” Por lo anterior, BBVA Colombia dio inicio a un proyecto para implantar cambios en los procesos internos, complementos en las normativas relacionadas, desarrollos de software y adquisición de soluciones informáticas a fin de dar cumplimiento con solvencia a lo referido.

Herramienta MIGRO (Marco Integral de Gestión de Riesgo Operacional)

Se dio continuidad y se mantuvo una dedicación relevante al proyecto de implantación del aplicativo global MIGRO en las fases previstas. Este facilita el desarrollo homogéneo de la nueva metodología de gestión de riesgos denominada BowTie, a partir de la identificación de la causa raíz, sus controles y posibles consecuencias como también las medidas de mitigación para prevenir el escalamiento de un riesgo tras su materialización.

De cara a homogeneizar la identificación de los riesgos, se implantó el concepto de riesgos librería, como conjunto de riesgos existentes en cada uno de los procesos teóricos de la

taxonomía de procesos del Grupo. Se avanzó en varios hitos relevantes y módulos atinentes a la admisión de riesgo operacional, evaluación de riesgos y controles y reporting para acompañar la integración del modelo de control de tres líneas de defensa con los nuevos componentes metodológicos de gestión de riesgos.

Cultura de Riesgo Operacional

Con relación a la cultura para la prevención, en conjunto con el área de Talento & Cultura se realizaron actividades dirigidas de formación para toda la plantilla.

Se dejaron a disposición de los funcionarios los cursos virtuales “El Misterio Legal” que trata sobre aspectos relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO; “Gestión de Terceros” con enfoque a la gestión de riesgos de outsourcing y tres cursos específicos sobre la gestión del riesgo operacional: “Introducción, Gobierno y Metodología”, “Planificación y Admisión”, “Seguimiento, Mitigación y Reporting”.

La formación SARO a terceros prestadores de servicios de outsourcing, se realizó a través

de Asobancaria y culminó en septiembre de 2021 con la participación de un formador experto de la entidad.

Third Party - Risk Control Specialist

La función de RCS de Third Party tiene por objeto asegurar el cumplimiento de la normativa en términos de especialidad y disciplina a nivel geográfico para todas las entidades de BBVA en Colombia, comprendiendo en su ámbito de actuación los Outsourcing, Vendors y Third Parties.

La responsabilidad como especialidad (Risk Control Specialist - RCS) consiste en la generación de marcos de mitigación, control y challenge para los riesgos derivados de una gestión inadecuada de las relaciones con terceros que puede ocasionar interrupciones y/o niveles inadecuados en la prestación de servicios, facturación incorrecta, pérdidas financieras, experiencias negativas de los clientes, entre otros.

De otra parte, la visión como disciplina está enfocada en los procesos en que interviene un tercero monitorizando el cumplimiento

de las políticas y procedimientos de control de los riesgos de externalización en el marco del modelo de control interno. Así mismo, gestiona lo relativo a la admisión de riesgo operacional en materia de outsourcing, implantando las políticas y metodologías definidas y asegurando la adecuada actualización de las herramientas para garantizar el seguimiento y reporting a las instancias locales y corporativas.

La especialidad comprende en primera instancia el énfasis de Third Party en relación con la calidad en la prestación de los servicios de outsourcing, facturación acorde con ANS y tarifas pactadas, subcontratación, el adecuado cumplimiento contractual, prórrogas no deseadas, indisponibilidad, estrategias de salida y/o transición; y en segunda instancia, el énfasis de procurement orientado a la selección de proveedores, concentración y/o excesiva dependencia y riesgo país, la presentación en los circuitos de admisión y contratación y la existencia, alcance y vigencia contractual.

Marco Regulatorio Implantado

De cara a las mejores prácticas en la gestión de riesgos de terceros y para dar cumplimiento regulatorio se implantaron:

- Guidelines emitidos por la Autoridad Bancaria Europea (EBA - European Bank Authority) para cualquier nueva iniciativa o renovación de servicios de outsourcing que establecen directrices en relación a los sistemas de gobierno interno y la adecuada gestión de los riesgos al externalizar funciones, en especial si son esenciales.
- Aspectos contenidos en Circular Externa 025/2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia que amplía las exigencias para contratar a personas naturales y/o jurídicas bajo la modalidad de tercerización para el desarrollo de sus procesos sin delegar la profesionalidad, cumpliendo razonablemente las exigencias del análisis del riesgo para determinar los procesos a tercerizar, comprender el riesgo operacional, establecer políticas eficaces para incorporar

en la estrategia los riesgos derivados de la tercerización y determinar aquellos que se consideren críticos.

Proyectos de Aseguramiento

Entre 2020 y 2021 se desarrollaron los proyectos denominados Assessment de Terceros y Adaptación de Guidelines de la EBA bajo el liderazgo de la Dirección de CIRO País y la especialidad de Third Party con la participación de la 1LdD (Unidades Externalizadoras, RCAs, Procurement y Servicios Jurídicos) y demás integrantes de la 2LdD (RCSs).

El objetivo del Assessment de Terceros se orientó hacia los procesos identificados como relevantes en la entidad, evaluando aspectos de selección de proveedor, relación contractual y el adecuado seguimiento por parte de los responsables de los servicios; así como la identificación de posibles puntos de dolor y debilidades asociadas a las externalizaciones, definiendo planes de acción y de mitigación.

En aras de garantizar el cumplimiento de los guidelines de la EBA se efectuó la adaptación sobre un volumen importante de contratos

enfocado en dos líneas de trabajo, concentradas en revisar y asegurar que:

- Cumplen con las directrices y recogen el clausulado obligatorio (técnico y jurídico) o en su defecto renegociar sus términos con los proveedores.
- Cuentan con la información actualizada y disponible en las herramientas de gestión de outsourcing para su uso como repositorio actualizado de información de los acuerdos de externalización.

Processes - Risk Control Specialist

Tiene como responsabilidad promover el marco general de mitigación y control definido para los riesgos propios de su ámbito, a efectos de su gestión y adaptación por la 1LdD, tanto en los procesos de admisión de riesgo operacional como en el modelo de riesgos en general.

Processes RCS como especialidad de control, cubre principalmente los riesgos por:

- **Fraude:** fraude externo cometido por un tercero en relación a un producto o pro-

ceso en canales presenciales, presentado por aportación de documentación fraudulenta o suplantación de identidad y fraude interno por actividades no autorizadas realizadas por empleados o el uso o divulgación de información interna operativa o de negocio.

- **Transaction Processing:** deficiencias en el diseño de productos o procesos; ejecución inadecuada, incompleta o fuera de plazo de procesos/transacciones y deficiencias en la entrega de productos, servicios o ejecución de instrucciones del cliente.
- **Data Management:** riesgos por deficiencias en el Gobierno del Dato no relacionadas con aspectos tecnológicos, englobando las dimensiones: riesgo de falta de ownership, desconocimiento del contenido, falta de calidad, y desde el punto de vista funcional falta de integridad y riesgo de indisponibilidad.

Para coadyuvar en el refuerzo de los elementos de control vinculados al proceso de aprovisionamiento de bienes y servicios,

al amparo del Proyecto Kaizen, liderado por el Área de Corporativa de Finanzas, se avanzó en las siguientes líneas de acción:

- Seguimiento a la implantación de los planes directores, aseguramiento del mapeo de riesgos y controles para asegurar su monitoreo y seguimiento futuro por las capas de control.
- Aprovechamientos fuera de perímetro (AFdP): monitorización y seguimiento a documentación de los procedimientos, operativización en herramientas de gestión, apoyo a las unidades de negocio y soporte en el relevamiento del mapa de riesgos y controles (marco de control).

Control Interno de Riesgos

El área de Control Interno de Riesgos actúa como unidad de control en las actividades del área de Riesgos. En este sentido, verifica que el marco normativo y las medidas de gestión y control establecidas son suficientes y adecuados a cada tipología de riesgos financieros.

Asimismo, controla su aplicación y funcionamiento, y confirma que las decisiones del área de Riesgos se realizan con independencia de las líneas de negocio. Además, en el modelo de control implementado actúa como Risk Control Specialist (RCS) para establecer los marcos de mitigación y control y realizar el challenge de los riesgos de los que es propietario. Adicionalmente, actúa de forma transversal, ejerciendo su función sobre aquellas áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito de especialidad.

Cuenta con las siguientes dependencias:

- **CIR Procesos:** responsable de revisar que el funcionamiento de los procesos de control y gestión de los riesgos financieros es adecuado y acorde con la normativa, detectando posibles oportunidades de mejora. Para esto, cuenta con una metodología principal de trabajo a través de assessments enmarcados en cada tipología de riesgo, Crédito, Emisor, Contrapartida, Liquidez, IFRS9, entre otros y con cobertura en Banco, Joint Venture y Filiales donde se originen y se gestionen este tipo de riesgos.

- **Secretaría Técnica (ST):** responsable de impulsar la consistencia y completitud de la normativa, coordina la definición y estructura de Comités de Riesgos, contrasta su aplicación y adecuado funcionamiento.
- En este sentido, la labor en el área de Riesgos se enmarca sobre ocho (8) comités establecidos para la toma de decisiones sobre la gestión de riesgos financieros en cuanto a: políticas, procesos, normativa y admisiones crediticias de los clientes en todos los segmentos.
- **Validación Interna (VI):** tiene como función principal realizar contraste independiente a los modelos del área de Riesgos, con objeto de garantizar su exactitud, robustez y estabilidad. Para esto, se establece un plan anual cuya actividad pretende cubrir los modelos con foco en los regulatorios y los de mayor relevancia y/o materialidad. En todo caso, es deber garantizar una cobertura total de los modelos.

Las sinergias entre las tres dependencias permiten el ejercicio de la función de forma robusta, destacando, adicionalmente, la asis-

tencia a comités del Área de Riesgos (como secretario o miembro) de la unidad a efectos de anticipar riesgos potenciales adicionales o necesidades de refuerzos en los entornos de control asociados.

En la gestión para el año 2021, aún bajo el desafío de la contingencia Covid-19 pero con un impulso relevante, entre otros, en la reactivación crediticia, nos ocupamos de efectuar trabajos de aseguramiento en materia de riesgos financieros a través de una metodología de assessment específicos que en total ascendieron a trece (13) para valorar principalmente:

La gestión normativa interna, gobierno del área de Riesgos, gobierno del dato (Proyecto BCBS239), admisión y delegaciones crediticias, Seguimiento & Reporting, Asset Allocation, gestión del riesgo de mercado, de la liquidez y en general de los riesgos estructurales.

El cumplimiento fue del 100% de la actividad planeada en el ejercicio siendo los principales focos analizados los siguientes: delegaciones crediticias, marcaje crediticio en los sistemas, cumplimiento de política de leveraged lending, specialized lending,

connected clients, fallen angels; gestión de la admisión proactiva (pre aprobados/pre ofertados), stress test, gestión recuperatoria con énfasis en el denominado Plan Emerge para cumplimiento principalmente de las directrices del Regulador Local en materia de gestión crediticia post-covid; lo anterior, de acuerdo al alcance de cada proceso.

Hemos originado nueve (9) planes de acción: cinco (5) significativos y cuatro (4) moderados. Además, se han resuelto seis (6), la mayoría correspondientes al riesgo de crédito retail y a riesgos de contrapartida, liquidez y financiación. En total, al cierre de 2021 existían siete (7) planes abiertos todos dentro de plazos y con gestión continua.

Contamos además, con un tablero de indicadores "CIR Indicators" con el que, a través de una valoración "constante" de (36) indicadores podemos contar con un estatus sobre el funcionamiento de las actividades al interior de Riesgos.

Podemos concluir con base en lo anterior, que en términos generales el funcionamiento ha sido adecuado, si bien, se han detectado al-

gunas oportunidades de mejora que cuentan con una gestión continua de aseguramiento.

Para el año 2022 validaremos temas estratégicos como la sostenibilidad y puntualmente en los planes de trabajo comprometidos por el Área de Riesgos en la materia (métricas y stress test - implementación), así como, en el modelo de control sobre el gobierno del dato.

En la gestión de las carteras, efectuaremos trabajos de operativa específica nuevamente sobre la cartera Covid, gestión del deterioro a través del análisis de individualizados y validación del circuito Work Out, aseguramiento de los marcos de actuación (integración en la gestión), y seguimiento a la implementación y mantenimiento a la nueva definición de default (nDoD).

Sobre los planes de negocio, nuestros focos serán: crecimiento en Pymes (motores y modelos), planes específicos para CIB (herramientas y marcos de control) y trabajos con alcances específicos en materia de riesgos financieros y gobierno en las Joint Venture y Filiales establecidas en el País.

En cuanto a las labores de la Secretaría Técnica, se buscarán medidas para mejoras en la eficiencia de los comités y en la estructuración de las normas corporativas aplicables

a las geografías con redacciones más sintéticas, así como el cumplimiento estricto de plazos sobre las adhesiones/transposiciones.

1.18 Banca Responsable

GRI-102-12, GRI-103-2, GRI-103-3, FS-1

BBVA es un banco orientado por un propósito: “Poner al alcance de todas las oportunidades de esta nueva era”. Un propósito que persigue tener un impacto positivo en la vida de las personas, las empresas y la sociedad en su conjunto. Por ello, el compromiso de BBVA con la **sostenibilidad** es posiblemente una de las formas más claras de materializar este propósito y ayudar a sus clientes en esta transición.

Por su parte, los clientes, los mercados y la sociedad en su conjunto, no sólo esperan que las grandes compañías creen valor, sino que también esperan que contribuyan de manera positiva a la sociedad. En particular, que el desarrollo económico al que contribuyen con su actividad sea inclusivo.

En 2019, BBVA llevó a cabo un proceso de reflexión estratégica para seguir profundizando en su transformación y adaptarse a las grandes tendencias que están cambiando el mundo y la industria financiera e incorporó la sostenibilidad como una de sus seis prioridades estratégicas, poniendo el foco en la lucha contra el cambio climático y el crecimiento inclusivo.

Acompañar a los clientes en la transición energética frente al cambio climático y apostar por el crecimiento inclusivo son los dos ejes del grupo en materia de sostenibilidad.

Más allá de su rol clave para impulsar la financiación sostenible, BBVA promueve un nuevo modo de hacer banca más sostenible. Para ello el Banco ha participado de forma activa en numerosas iniciativas y siempre en

estrecha colaboración con todos los grupos de interés tales como la propia industria, los reguladores y supervisores, los inversores y las organizaciones de la sociedad civil. Estas iniciativas giran en torno a los siguientes cinco ámbitos prioritarios:

- Marcos universales de referencia.
- Alineamiento con el acuerdo de París.
- Estándares de mercado.
- Transparencia.
- Regulación financiera.

El impulso de BBVA a la financiación sostenible empezó en 2007 cuando participó en la primera emisión de un bono verde cuyo emisor fue el Banco Europeo de Inversiones (en adelante, BEI). Un año después, la gestora del plan de pensiones de empleados en España fue la primera en el mercado en firmar los **Principios de Inversión Responsable**. En 2020 BBVA Seguros se incorpora a estos Principios.

En 2018, BBVA presentó su **Compromiso 2025** para contribuir a la consecución de los ODS y a los retos derivados del **Acuerdo de París** sobre el clima. Desde entonces, el Gru-

po avanza en el desarrollo de esta prioridad, integrando la sostenibilidad de forma transversal en la gestión y procesos internos y también en la relación con los clientes y otros grupos de interés.

El 4 de diciembre de 2018 tuvo lugar la firma del **Compromiso de Katowice**. BBVA se unió a otros 4 bancos europeos en un compromiso conjunto para ajustar sus carteras de préstamos a los objetivos marcados en el Acuerdo de París contra el cambio climático. En una carta abierta dirigida a los líderes mundiales y jefes de Estado reunidos en la 24^o Cumbre climática de las Naciones Unidas en Katowice (Polonia), estas entidades se comprometen a financiar y diseñar los servicios financieros necesarios para apoyar a los clientes en la transición a una economía baja en carbono.

El 22 de septiembre de 2019, BBVA firmó junto a otros 206 bancos los **Principios de Banca Responsable**, un marco de 6 principios para ayudar a cualquier banco a alinear su estrategia con los objetivos de la sociedad. Los Principios de Banca Responsable están impulsados por la **Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI)** con el objetivo

de plantar cara a los desafíos de la emergencia climática y la sostenibilidad a los que se enfrenta la sociedad actual.

También en dicha cumbre del clima, celebrada en Nueva York en esos días, BBVA se incorporó al **Compromiso Colectivo para la Acción por el Clima** (Collective Commitment to Climate Action). Es una iniciativa promovida por UNEP FI que supone un importante paso de cara a trabajar como una auténtica coalición global. En su día y en opinión de los expertos fue el hito más ambicioso del sector financiero con respecto al clima. Fue firmado por 36 bancos.

El 21 de abril de 2021, BBVA se convierte en uno de los 43 miembros fundadores de la **alianza bancaria de cero emisiones netas** (Net-Zero Banking Alliance: NZBA, por sus siglas en inglés). Los bancos de esta alianza internacional se comprometen a que todas sus carteras de crédito y de inversión sean neutras en emisiones netas de gases de efecto invernadero en 2050 como fecha límite, en línea con la ciencia y los objetivos más ambiciosos del Acuerdo de París. Además, el impacto directo de su actividad también tendrá que ser neutro, algo que BBVA ya ha conseguido en 2020 en todas las geografías donde opera, incluido Colombia.



El 21 de abril de 2021, BBVA se convirtió en uno de los 43 miembros fundadores de la alianza bancaria de cero emisiones netas, un compromiso importante con la sostenibilidad del planeta y de la humanidad.



En julio de 2021, BBVA da un nuevo impulso a su estrategia al elevar la sostenibilidad al máximo nivel ejecutivo de la organización y crea el área global de Sostenibilidad, que formará parte del máximo nivel ejecutivo de la organización, el Global Leadership Team, y reportará al consejero delegado. Adicionalmente, teniendo en cuenta el elevado carácter estratégico y transformador del área, se establece un reporte en estos ámbitos al presidente del Grupo.

Además, en julio de 2021 el banco anunció que canalizará 200.000 millones de euros, lo que supone doblar la cifra inicial prevista en el compromiso 2025.

En noviembre de 2021, BBVA ha anunciado los objetivos para la descarbonización de su cartera crediticia en 2030 para industrias intensivas en emisiones de CO₂. Se trata de unos objetivos intermedios, que junto con el anuncio de dejar de financiar empresas con actividades relacionadas con el carbón (2040 en Colombia), demuestran que BBVA tiene la vista puesta en ser neutros en emisiones de carbono en 2050.

El 'Compromiso 2025' de BBVA está basado en tres líneas de actuación: financiar, integrar e involucrar.

1. Financiar: BBVA se compromete a movilizar 200.000 millones de euros en financiación verde, infraestructuras sociales y agroindustria sostenible, emprendimiento e inclusión financiera.
2. Gestionar los riesgos ambientales y sociales asociados a la actividad del Banco, para minimizar sus potenciales impactos negativos directos e indirectos.
3. Involucrar a todos los grupos de interés para impulsar de forma colectiva la contribución del sector financiero al desarrollo sostenible.

La transición hacia una economía baja en carbono tiene implicaciones relevantes en las cadenas de valor de la mayoría de los sectores productivos, y pueden requerir inversiones significativas en numerosas industrias. Sin embargo, los avances tecnológicos en torno a la eficiencia energética, las energías renovables, la movilidad eficiente o la economía

circular suponen una fuente de nuevas oportunidades para todos.

En este contexto, BBVA ha definido un conjunto de valores, principios, criterios recogidos en la **Política de Sostenibilidad del Grupo** para conseguir crear valor de manera sostenida para los accionistas, empleados, clientes y para el conjunto de la sociedad.

Integración transversal de la sostenibilidad en el ámbito ejecutivo

BBVA incorpora la dimensión de la sostenibilidad en su día a día y en todo lo que hace, tanto en la relación con los clientes como en los procesos internos. En este sentido, la definición y ejecución de la estrategia de sostenibilidad tiene carácter transversal, siendo responsabilidad de todas las áreas del Grupo incorporarla progresivamente en su agenda estratégica y en sus dinámicas de trabajo.

Teniendo en consideración los dos principales focos de actuación en materia de sostenibilidad (cambio climático y desarrollo social inclusivo y sostenible), el Banco cuenta con 4 objetivos concretos, que se materializan en

diferentes líneas de trabajo cuya ejecución es responsabilidad de distintas áreas y para cada una de las cuales se ha nombrado un responsable. Los objetivos y las líneas de trabajo para cada uno son las siguientes:

Impulsar el desarrollo de soluciones sostenibles: identificar las oportunidades, desarrollar productos sostenibles y ofrecer asesoramiento para clientes particulares y empresas.

- Soluciones sostenibles para clientes minoristas
- Soluciones sostenibles para clientes empresas.
- Soluciones sostenibles para clientes corporativos e institucionales.
- Communications & marketing.

Integrar el riesgo de sostenibilidad en sus procesos: integrar los riesgos asociados al cambio climático, ya sean físicos o de transición, en los procesos de gestión del Banco.

- Gestión del Riesgos.
- Estándares de Sostenibilidad.
- Procesos.

Establecer una agenda única con los grupos de interés: impulsar la transparencia sobre nuestros compromisos y desempeño, reducir nuestro impacto directo y promover la involucración activa con todos nuestros grupos de interés para impulsar la sostenibilidad en el sector financiero.

- Informes y transparencia.
- Impacto Directo.
- Interlocución pública.

Desarrollar nuevas competencias en el ámbito de la sostenibilidad: aprovechar las capacidades del Grupo en el ámbito de los datos y la tecnología para impulsar el desarrollo de la estrategia de sostenibilidad dentro de la organización, así como promover la acción formativa sobre este tipo de cuestiones entre todos los empleados.

- Datos y Tecnología
- Talento

Ejecución articulada en torno a **4** objetivos y declinada en **12** líneas de trabajo



Productos de alto impacto social y medioambiental

GRI-203-1, FS-1, FS-14, Propio BBVA-2, Propio BBVA-3, Propio BBVA-4, Propio BBVA-5

Una de las prioridades estratégicas del modelo de Banca responsable tiene que ver con los productos de alto impacto social, que se desarrollan como productos financieros y servicios en los que se integran atributos sociales y medioambientales diferenciales.

Durante el 2021 la meta de movilización del grupo BBVA se duplicó para alcanzar \$200.000 millones de euros para el 2025, no solo en productos que cumplan con objetivos ambientales sino también sociales. De esta manera, BBVA Colombia redobla esfuerzos a través del desarrollo de productos que cumplan con el Estándar de Sostenibilidad de BBVA y fortalecer el portafolio con soluciones.

Para ofrecer a nuestros clientes las mejores opciones de financiamiento sostenible es necesario que nuestros colaboradores se capaciten en para transmitir cuales son los impactos en las finanzas, la competitividad y el entorno ambiental y social, de esta manera logramos formar a 93% de los colaborado-

res de banco en sostenibilidad, además de formación especializada a 85% de la fuerza comercial de las bancas particulares y pymes.

Productos de finanzas sostenibles

GRI-203-1

Los productos sostenibles corresponden a la normatividad de la taxonomía propia del Grupo BBVA que está basada en la taxonomía de la Unión Europea para finanzas sostenibles. Es así, como cumplimos con estándares elevados al momento de marcar una operación como sostenible.

Para que sean tenidas en cuenta dentro de la financiación sostenible es necesario que podamos identificar que los recursos desembolsados serán utilizados en alguna de las categorías de sostenibilidad avaladas por el estándar de Grupo, estas categorías pueden ser tanto ambientales como sociales, así:

Ambientales:

- Movilidad sostenible.
- Eficiencia energética.

- Energías renovables.
- Economía circular.

Sociales:

- Equipamiento médico.
- Infraestructura inclusiva.
- Inclusión financiera.

Durante 2021 participamos en la financiación de vehículos híbridos y eléctricos para el segmento particular además de la participación en la banca pyme y de empresas en el recambio de tecnología en motores de combustión más eficiente cumpliendo con la normatividad vigente en el país, es así como este año alcanzamos \$115.676 millones aproximadamente en movilidad sostenible.

Logros en eficiencia energética

Los productos de financiación sostenible son instrumentos que canalizan fondos para financiar las transacciones de clientes en sectores como el de las energías renovables, la eficiencia energética, la gestión de residuos, el tratamiento de agua, así como el acceso a bienes y servicios sociales, como la vivienda, la educa-

ción, la salud y el empleo. BBVA quiere contribuir a crear la movilización de capital necesaria para frenar el cambio climático y alcanzar los ODS establecidos por Naciones Unidas.

Durante el año 2020, BBVA Colombia lanzó un portafolio de productos financieros sostenibles en el que se destacan los créditos hipotecarios para familias y leasing habitacional y financiación para constructores que desarrollan vivienda sostenible y créditos destinados para la adquisición de automóviles eléctricos e híbridos y motocicletas eléctricas. Así, en materia de vivienda sostenible, BBVA desembolsó créditos por \$1.036 millones con destino a constructores y familias; en créditos para vehículos híbridos y eléctricos hubo desembolsos cercanos a los \$35.000 millones.

Entre otros resultados del año pasado, BBVA emitió una línea de avales por más de \$290.429 millones para la construcción, operación y mantenimiento de la primera línea del metro de Bogotá. La operación se dio tras un trabajo conjunto entre los equipos de BBVA Asia y Colombia. Adicionalmente, emitió una garantía a la compañía Tigo (Colombia Móvil S.A. ESP) por \$161.200 millones para la

ejecución de uno de los bloques del espectro radioeléctrico que le fue autorizado por el Ministerio de las Tecnologías de la Información (MinTic) en la subasta realizada en febrero de 2020. El proyecto contempla la expansión de la cobertura de internet 4G y telefonía en cerca de 400 municipios de zonas rurales del país que no contaban con este servicio.

BBVA desarrolló en 2021 otros productos sostenibles como créditos verdes con destino a la empresa Colombina a la que se le desembolsaron recursos de largo plazo por más de \$45.000 millones; créditos para capital de trabajo a Nestlé, por más de 115.000 millones de pesos y además, se hizo la apertura de una línea de confirming social a la empresa Jerónimo Martins, lo que le permitirá a los proveedores de esta cadena de supermercados acceder a recursos anticipados por más de \$26.000 millones.

Principales cifras en financiación sostenible:

- Financiación de vehículos híbridos y eléctricos: \$34.937 millones.
- Vivienda Sostenible: \$1.036 millones.
- Garantías: Metro de Bogotá \$290.429 millones.

- Colombia Móvil SA: \$161.200 millones.
- Leaseback: Grupo BIOS - \$39.568 millones.
- Confirming: Jerónimo Martins - \$26.000 millones.
- Capital de trabajo: Nestlé - \$115.000 millones.
- Financiación a largo plazo (KPI Link loan): Colombina \$45.000 millones.
- Financiación a largo plazo (KPI Link loan): Aviatur \$70.000 millones.

Fundación Microfinanzas

FS-13

En el marco del compromiso con la inclusión financiera, en 2007 se creó la Fundación Microfinanzas BBVA -FMBBVA-, una entidad sin ánimo de lucro cuyo propósito es promover el desarrollo sostenible de personas en situación de vulnerabilidad que cuentan con actividades productivas. A través de las Finanzas Productivas, de su especialidad y metodología, busca el desarrollo de estas personas en cinco países de América Latina, a las que ofrece una atención personalizada, acercando a sus hogares-empresa una completa gama de productos y servicios



A pesar de la crisis generada por la Covid-19, en 2021 la Fundación Microfinanzas BBVA continuó con su labor y mantuvo la cercanía con los casi 2.8 millones de emprendedores a los que atiende gracias al proceso de transformación digital, que había iniciado años atrás. El 57% de ellos son mujeres, lo que contribuye de manera directa a reducir la desigualdad de género.

financieros, así como formación y asesoría en la gestión de sus pequeños negocios.

En 2021, a pesar de la crisis generada por la Covid-19, la FMBBVA continuó su labor y ha mantenido la cercanía con los casi 2.8 millones de emprendedores a los que atiende gracias al proceso de transformación digital, que había iniciado años atrás. El 57% de ellos son mujeres, lo que contribuye de manera directa a reducir

la desigualdad de género y se suma al esfuerzo continuo de la FMBBVA por llegar a las áreas geográficas más recónditas y necesitadas.

Desde su constitución, las entidades de la Fundación Microfinanzas BBVA han desembolsado en América Latina un volumen agregado de más de US\$ 16,500 millones a personas con pocos recursos para el desarrollo de sus actividades productivas (2007-2021) y se

ha convertido así en la mayor iniciativa filantrópica privada en la región.

Gracias a esta labor, la Fundación Microfinanzas BBVA ha vuelto a ser reconocida en 2021 como la primera fundación en contribución al desarrollo en Latinoamérica y la primera del mundo en contribución al desarrollo para la igualdad de género, según los datos publicados por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

La Fundación publica anualmente su Informe de Desempeño Social, que resume el impacto social y económico de su actividad en la vida de los emprendedores a los que atiende y cuyo último fin es que sirva de referencia para mejorar el servicio y el acompañamiento que les presta. Este sistema de medición de impacto social ha sido destacado por la ONU y se ha consolidado como una referencia para el sector.

En Colombia, la Fundación Microfinanzas está presente a través de su entidad, el Banco de las Microfinanzas Bancamía, cuya misión es mejorar la calidad de vida de las familias de bajos ingresos en zonas urbanas y rurales del país que tienen dificultades de acceso a la banca

formal. Bancamía les ofrece productos y servicios financieros y no financieros adaptados a sus necesidades, que abarcan microcréditos para actividades productivas, cuentas de ahorro, CDT's, seguros (operados por terceros) o giros internacionales, canales y servicios como Banca Móvil y educación financiera. Bancamía, a cierre de diciembre de 2021, atendió a 1,5 millones de personas (el 56% mujeres), y de los que tienen créditos: el 44% viven en zonas rurales, el 43% tienen educación primaria a lo sumo y el 85% son vulnerables desde el punto de vista de sus ingresos.

El propósito y la metodología de la Fundación han sido reconocidos en varias ocasiones por Naciones Unidas por su contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030. De hecho, impacta directamente en el ODS 1, erradicar la pobreza; ODS 2, poner fin al hambre y promover la agricultura sostenible; ODS 3, garantizar una vida sana y promover el bienestar en todas las edades; ODS 4, promover una educación inclusiva; ODS 5, lograr la igualdad de género; ODS 6, promover el acceso al agua y saneamiento; ODS 8, promover el crecimiento económico sostenible e inclusivo y el trabajo digno; ODS

10, reducir la desigualdad; ODS 11, ciudades y comunidades sostenibles; ODS 12, producción y consumo responsables; ODS 13, adoptar medidas para combatir el cambio climático y sus efectos; ODS 16, promover la paz, y ODS 17, propiciar las alianzas para lograr los objetivos, entre otros.

En 2016, el Consejo Económico y Social de Naciones Unidas, el ECOSOC, concedió a la FMBBVA el estatus consultivo, un reconocimiento a la labor de la Fundación en su ámbito de actuación: las microfinanzas para el desarrollo. En este sentido, la FMBBVA participa en diversos encuentros en la ONU para recomendar acciones que contribuyan al desarrollo sostenible.

Estas fueron algunas de las actividades destacadas de la FMBBVA durante 2021:

- S.M. la Reina de España presidió el acto “Conectados por la oportunidad digital”, organizado por la FMBBVA para debatir sobre cómo se puede impulsar una economía más innovadora e inclusiva, a través de una tecnología que no deje a nadie atrás y en el que intervino un corresponsal bancario de Bancamía, que participa en el programa piloto de la FMBBVA para ampliar el acceso a internet en zonas remotas de Colombia y Perú a través de conectividad vía satélite. Además, la Fundación organizó el acto “Emprendimiento femenino como motor de desarrollo”, junto con la entidad pública española ICEX, y otro para acercar sus servicios a las emprendedoras de la región en equipo con el Centro de Comercio Internacional (ITC), la agencia conjunta de la Organización Mundial del Comercio y de las Naciones Unidas.
- La FMBBVA participó activamente en el XIII Encuentro Empresarial en el marco de la XXVII Cumbre Iberoamericana, el Foro Generación Igualdad convocado por Naciones Unidas, el European SDG Summit, la serie de conferencias “Líderes de las Américas” del Trust for the Americas de la Organización de los Estados Americanos (OEA) y la III Reunión Especializada del Consejo Interamericano para el Desarrollo Integral de Altas Autoridades de Cooperación.
- En un compromiso por la educación de los más vulnerables, Bancamía y BBVA

Colombia otorgaron 5 becas universitarias a hijos de microempresarios de bajos recursos económicos atendidos por Bancamía, en una nueva edición de su beca "Transformando Realidades", a la que se nominaron cerca de 1.000 historias de vida y ejemplo de emprendedores y sus hijos, desde 320 municipios del país, un número que superó en un 60% las postulaciones del año anterior, de las cuales el 72% fueron mujeres emprendedoras, el 81% se encuentran en condiciones de vulnerabilidad económica, el 34% viven en zonas rurales y el 42% tienen educación primaria a lo sumo.

Este reconocimiento, que cubre el pago de los semestres de una carrera universitaria, manutención mensual y, además, equipos de estudio como computadores, fue entregado por el presidente del Grupo BBVA, Carlos Torres Vila, quien de primera mano conoció los sueños de estos jóvenes colombianos que quieren salir adelante y aportar a sus comunidades.

- La estrategia digital de la FMBBVA fue premiada con EQUALS in Tech Award en la categoría "Access". EQUALS, cuyos socios fundadores son varias agencias y



"A la edición 2021 de la beca 'Transformando Realidades BBVA y Bancamía' se nominaron cerca de 1.000 historias de vida y ejemplo de emprendedores y sus hijos de 320 municipios del país, un 60% más que las postulaciones del año anterior"



organismos de Naciones Unidas y GSMA (Global System for Mobile Communications), actualmente aglutina a más de 100 organizaciones internacionales. La FMBBVA también obtuvo una Mención Honorífica como 'Responsible Digital Innovator of the Year' en los Global SME Finance Asares 2021 (una iniciativa de IFC (Grupo Banco Mundial) y el G20 Global Partnership for Financial Inclusion).

Además, ONU Mujeres ha destacado en su informe publicado el 2 de diciembre de 2021 Finanzas para Todas, experiencias e iniciativas innovadoras para la inclusión financiera de las mujeres y una recuperación con lentes de género en América Latina, la estrategia de empoderamiento de la mujer y el sistema de medición de impacto social de la Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA), y las buenas prácticas de inclusión financiera de su entidad en Colombia, Bancamía.

Bancamía, por su parte, fue designada como la 'Institución Microfinanciera del año' en los Latin Finance Awards. También, su participación al facilitar la inclusión financiera para la entrega de ayudas estatales durante la pan-

demia destinadas a personas en situación de vulnerabilidad, ha sido elegida como una de 'Las 10 Mejores Iniciativas de Innovación Social en Iberoamérica', por parte de CAF y Compromiso Empresarial. Además, Empropaz, su programa que atiende a emprendedores y microempresarios de zonas afectadas por la violencia y la pobreza, ha recibido el Premio Transformadores de RedEAmérica.

En 2022 la Fundación continuará trabajando para contribuir a una recuperación sostenible e inclusiva. Seguirá profundizando en su escala y alcance con una propuesta de valor ampliada para el progreso de sus emprendedores, a través de la tecnología y la digitalización como herramientas para el desarrollo, además de mejorar la eficiencia, los procesos y el aprovechamiento de las sinergias.

Corresponsales bancarios

En 2021 nos enfocamos en robustecer el canal de corresponsalía bancaria vinculando nuevos aliados como Gelsa PagaTodo, Supergiros, Apuestas Cúcuta - JJPita generando nueva capilaridad y puntos robustos que permitan atender a los clientes y usuarios

del banco en sus transacciones de efectivo: Recaudo de convenios, depósito en cuentas corrientes y de ahorros y retiro sin tarjeta de cuentas BBVA.

Pasamos de tener 18.000 puntos concentrados en las principales ciudades a tener alrededor de 37.000 puntos a nivel nacional cubriendo más del 85% de los municipios del país.

Este canal nos permite generar nuevos negocios de nóminas y de recaudo de convenios de de empresas y gobierno a quienes no podíamos atender al no contar con un canal físico para los clientes. Adicionalmente los corresponsales bancarios son un eje importante que permite migrar aquellas transacciones que congestionan las oficinas.



En 2021, nuestra red de corresponsales bancarios creció a 35.000 puntos y hoy cubrimos más del 85% de los municipios del país.



A través del programa Héroes en convenio con el Ministerio de Defensa, BBVA aportó más de \$321,5 millones, a través de la Fundación Matamoros.



En este canal se realizaron 5.285.000 transacciones por valor de \$1.718 MM. con un crecimiento transaccional del +130% frente al año anterior.

Apoyo a particulares con necesidades especiales

FS-14

Tarjeta de afinidad “Héroes”: BBVA continuó fortaleciendo la relación comercial con los miembros activos y administrativos de la Policía Nacional y Fuerzas Militares de Colombia, permitiéndoles que sus metas fuesen más fáciles de alcanzar, a través de los productos y servicios preferenciales en nómina,

libranzas, tarjetas de crédito y demás productos del activo y del pasivo. En el 2021 finalizamos con 59.032 clientes que tienen esta tarjeta y compras por más de \$62 Mil Millones. El portafolio, aparte de potencializar la nueva Tarjeta de Crédito Héroes exclusiva para este colectivo, está enfocado a impulsar productos como el ahorro, nómina y créditos apalancados; además, impulsa el uso de nuestros canales transaccionales como BBVA Móvil, BBVA Net, entre otros.

Al cierre del 2021, el Programa Héroes de BBVA en convenio con el Ministerio de Defensa, aportó más de \$321,5 millones, a través de la Fundación Matamoros.

Tarjeta de crédito marca compartida

World Visión: World Vision es una ONG humanitaria a nivel internacional dedicada a la transformación de vida de la niñez más vulnerable. BBVA Colombia y World Vision han desarrollado una alianza comprometiéndose con el desarrollo socioeconómico del país e impactando significativamente en la historia de muchas familias en las diferentes regiones de Colombia. BBVA Colombia realiza una donación del 0,5% de los intereses recibidos por las compras realizadas con la tarjeta de crédito, con un aporte de \$38M en 2021, año en el cual, los clientes que tienen la tarjeta Visión Mundial apoyaron a la niñez colombiana. En la actualidad, más de 18.000 clientes tienen esta tarjeta.

Principios de Ecuador

GRI-102-11

Las infraestructuras de energía, transporte y servicios sociales, que impulsan el desarrollo económico y generan empleo, pueden causar impactos en el medioambiente y en la sociedad. El compromiso de BBVA es evaluar la financiación de estos proyectos para disminuir y evitar los impactos negativos y de

esta manera potenciar su valor económico, social y ambiental.

Todas las decisiones de financiación de proyectos se deben basar en el criterio de rentabilidad ajustada a principios. Esto implica atender las expectativas de los grupos de valor (stakeholders) y la demanda social de adaptación al cambio climático y respeto de los derechos humanos.

En consonancia con este compromiso, BBVA está adherido, desde el 2004, a los Principios de Ecuador (PE), que recogen una serie de estándares que sirven para gestionar el riesgo ambiental y social en la financiación de proyectos. Los PE se elaboraron con base en la Política y Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Social y Ambiental de la Corporación Financiera Internacional (CFI) y las Guías Generales sobre Ambiente, Salud y Seguridad del Banco Mundial. Estos principios se han convertido en el estándar de referencia de la financiación responsable.

El análisis de los proyectos consiste en someter cada operación a un proceso de diligencia debida ambiental y social. El primer paso consiste en



Durante el 2021 la meta de movilización de financiación sostenible del Grupo BBVA se duplicó para alcanzar \$200.000 millones de euros para el 2025.

la asignación de una categoría (A, B o C) que representa el nivel de riesgo del proyecto. La revisión de la documentación aportada por el cliente y los asesores independientes permite valorar el cumplimiento de los requisitos establecidos en los PE en función de la categoría del proyecto. Los contratos de financiación incorporan las obligaciones ambientales y sociales del cliente. La aplicación de los PE en BBVA se integra en los procesos internos de estructuración, admisión y seguimiento de

operaciones y se somete a controles periódicos por el área de Internal Audit.

BBVA cuenta con procedimientos de diligencia debida reforzados, asociados a la financiación de proyectos cuyo desarrollo afecta a comunidades indígenas. Cuando concurra esta circunstancia, se debe contar con el consentimiento libre, previo e informado de estas comunidades independientemente de la ubicación geográfica del proyecto.

En 2020 entró en vigor la cuarta versión de los PE. Esta actualización, tras un extenso periodo público de consultas, incorpora nuevos y más exigentes requisitos en la revisión de los proyectos en relación con los derechos humanos y el cambio climático. BBVA ha participado activamente en el proceso de actualización y su contribución durante los últimos años ha sido reconocida con un nuevo mandato en el Comité de Dirección de la Asociación de los Principios de Ecuador.

Ecoeficiencia

GRI-301-1, GRI-301-2, GRI-302-1, GRI-303-1, GRI-305-1, GRI-305-2, GRI-305-3, GRI-306-1, GRI-306-2, FS-1

BBVA, manteniendo su compromiso de disminuir la huella de carbono y el impacto

ambiental, fijó un nuevo Plan Global de Ecoeficiencia (PGE) para la vigencia 2021-2025, una vez cumplidos con los objetivos propuestos en el anterior PGE que culminó en 2020 (2016-2020). Este nuevo plan tiene como año base el 2019 ya que el año de finalización del anterior PGE 2020, no es representativo de una actividad normal en los edificios debido a la pandemia. Se busca mejorar cada vez más los resultados y disminuir los impactos directos conservando una posición estratégica en el sector frente al cambio climático, proyectándose hacia un futuro más verde.

Los nuevos KPI fijados para BBVA Colombia en el PGE 2021-2025 y su avance al cierre 2021:

COLOMBIA	GRI	2019	AVANCES 2021		KPI
		año base	indicador	%	Δ 21-25
<u>% Energía origen renovable</u>	<u>302-1</u>	<u>17%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>30%</u>
<u>Consumo electricidad por ocupante (kWh/FTE)</u>	<u>302-1</u>	<u>3,86</u>	<u>3,13</u>	<u>-19%</u>	<u>-5%</u>
<u>Consumo agua por ocupante (m3/FTE)</u>	<u>303-5</u>	<u>30,39</u>	<u>39,68</u>	<u>31%</u>	<u>0%</u>
<u>Consumo de papel por empleado (kg/FTE)</u>	<u>301-1</u>	<u>38,04</u>	<u>35,28</u>	<u>-7%</u>	<u>-15%</u>

COLOMBIA	GRI	2019	AVANCES 2021		KPI
		año base	indicador	%	Δ 21-25
Residuos netos por empleado (ton/FTE)	306-5	6,54	0,00	-68%	-3%
Emisiones CO2e Alcance 1 (tonCO2e)	305-1	3.071,40	1.823,74	-41%	-4%
Emisiones CO2e Alcance 2 (tonCO2e)	305-2		0,00		
% Superficie Certificada		11%	21.052	11%	30%

Energía

GRI-302-1

En BBVA Colombia la gestión eficiente de la energía es un compromiso cada vez mayor, un desafío que nos llevó a definir nuestro modelo de Energía definiendo metas relacionadas con la operación directa alrededor del ahorro de energía, energías limpias de menor impacto ambiental, tales como:

- Energía Renovable: para el año 2021 el 100% de la energía consumida en nuestras instalaciones es renovable, a través de la compra de certificados de energía renovable (iRECs) que garantizan cero

emisiones y con ello se supera el objetivo de energía renovable fijado para el año 2025 anticipándonos al cumplimiento del objetivo de 2030.

- Eficiencia Energética: durante el 2021 hemos realizado implementaciones de nuevas tecnologías enfocadas en la eficiencia energética, a través de la herramienta Energy Máster monitoreando permanentemente nuestros consumos. Esto ha facilitado poder enfocar acciones para mitigar desviaciones, altos consumos, identificación de la energía reactiva y necesidades de mantenimiento para dar cumplimiento a las metas propuestas.

Con la centralización de la gestión de los servicios públicos se han obtenido unos ahorros en energía de \$74 M en 7 meses.

Principales iniciativas implementadas en 2021:

- Se viene desarrollando el proyecto de cambio de comercializador de energía para 74 oficinas a nivel nacional y así reducir alrededor del 10% las tarifas de energía teniendo más estabilidad frente a las variaciones de los precios del mercado en los próximos años obteniendo ahorros y retorno de la inversión a corto plazo.
- Inversiones para reemplazar equipos eléctricos y electrónicos antiguos u obsoletos por equipos de última tecnología amigables con el medio ambiente (Red de oficinas y Edificios centrales). En 2021 se reemplazaron en la Red de oficinas 35 AA y 7 compresores, en Edificios Centrales (DG y Teusaquillo) banco de condensadores para energía reactiva y se realizaron cambios de equipamientos para ATM en 54 AA y 8 UPS.

Agua

Nos encontramos en la implementación tecnológica para la medición del servicio de acueducto para monitorear periódicamente los consumos y así detectar fugas, cobros excesivos e implementar acciones correctivas para prevenir y disminuir desviaciones y monetizar ahorros en este servicio.

Durante este año se ha producido un incremento del consumo de agua debido a las medidas de bioseguridad que se han implementado por la pandemia (como limpieza profunda en las sedes, lavada de tanques, lavada de manos permanentes en los funcionarios).

Papel

GRI-301-1

En el PGE 2021-2025 se ha avanzado en el reporte de este indicador incluyendo otras modalidades de papel de uso del Banco, es decir, papel de impresión, papel químico, formas y papel de marketing (volantes, afiches, plegables, etc.). Aunque estas nuevas categorías no estaban contempladas en los datos del anterior PGE, se generó una disminución de consumo en un 7%,

todo ello en línea con la estrategia de Sostenibilidad de ir introduciendo todos los conceptos sobre los cuales se pueda hacer gestión de reducción o mitigación de impactos al medio ambiente. Particularmente, en el papel químico, se está trabajando en el proyecto de reducción de utilización de comprobantes de operación en 11 tipos de transacciones que se van a dejar de imprimir para el cliente en 3 fases. 1ra Fase Q4 2021 y Fase 2 y 3 Q1 y Q2 2022.

Residuos

GRI-306-2

Hemos avanzado en gestionar adecuadamente 59,73 Toneladas de residuos, de los cuales el 68% corresponde a residuos aprovechables contribuyendo a la Economía Circular del país, garantizando que el restante de residuos no aprovechables esté gestionado de manera correcta, a través de su disposición final en relleno sanitario o en tratamiento adecuado dada sus características de peligrosidad.

En cumplimiento de la normatividad Resolución 2184/2019 (separación de los residuos de acuerdo con el código de colores blanco, verde y negro) se implementó con la dotación a nivel nacional en la Red de oficinas y Áreas

Centrales, 440 puntos ecológicos y bolsas de los colores de acuerdo al código de colores para optimizar la desagregación de los residuos generados en nuestras sedes.

Huella de carbono (CO2)

Desde el año 2020 el Grupo BBVA en su estrategia de contribuir con una economía de cero emisiones de carbono ha realizado las siguientes acciones:

- En el año 2020 se decidió hacer una compensación económica por las emisiones no mitigadas, con el desarrollo del proyecto Parque Eólico Peralta, en Tacuarembó, Uruguay adquiriendo créditos de carbono del Mercado Voluntario en el cual BBVA Colombia participó y fueron certificadas por la firma Clean CO2, especializada en la compensación y reducción de carbono.
- Para el año 2021 ésta definición se mantuvo y BBVA Colombia estima compensar el 100% de las emisiones de CO2.
- Con los nuevos objetivos propuestos para tener integración en las mediciones de la huella nuevos conceptos que generan

emisiones, como son los refrigerantes de AA, la gestión de residuos y el desplazamiento de sus empleados, las cuales deben ser reducidas o compensadas, en una transición hacia una economía baja en carbono que genere aportes para mitigar el cambio climático.

- Implementación de campañas de ahorro de energía en sus sedes.
- Trabajamos con nuestros funcionarios en incentivar la movilidad sostenible con el uso de la bicicleta, patineta y desplazamientos a las sedes caminando.
- En DG contamos con más de 100 cupos para bicicletas y 16 estaciones de carga para patinetas.

Sistema de Gestión Ambiental

Propio BBVA-10

En Colombia, la sede central de BBVA Colombia y tres edificios más en Bogotá fueron certificadas con la norma ISO 14001, que las acredita como ambientalmente sostenibles. Para la nueva vigencia del PGE 2021- 2025

vamos a certificar ambientalmente el 30% de la superficie total de los inmuebles del Banco, pasando del 11% actualmente 21.112 m² a 63.669 m². Respecto al anterior PGE (2016-2020) se ha introducido un cambio en la medición de este indicador pasando de medir el % de ocupantes en edificios certificados a medir el % de m² certificados.

Iniciativas de sensibilización ambiental

Continuamos con el cumplimiento de las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio:

- Diseñamos un concurso ambiental donde involucramos a las familias de los colaboradores para que nos aporten ideas innovadoras aplicables a la actividad interna del Banco. Llegaron 44 propuestas las cuales estamos analizando y valorando para escoger las que sean aplicables a la operación y puedan ser implantadas.
- Continuamos sumándonos al evento mundial de La Hora del Planeta en el cual los edificios de Dirección General, Centro Hipotecario, Teusaquillo y la Dirección

Territorial de Cali fueron apagados en su totalidad como símbolo del compromiso con el medio ambiente

- Se realizaron 13 campañas de “El Planeta te necesita” con la cuales se fortalece la comunicación interna para continuar concientizando a los colaboradores en la utilización responsable del agua, papel, energía y tóner y la buena separación de residuos desde la fuente.

Inversión en la comunidad y gestión en RC

Inversión en programas sociales Propio BBVA-1, Propio BBVA-12

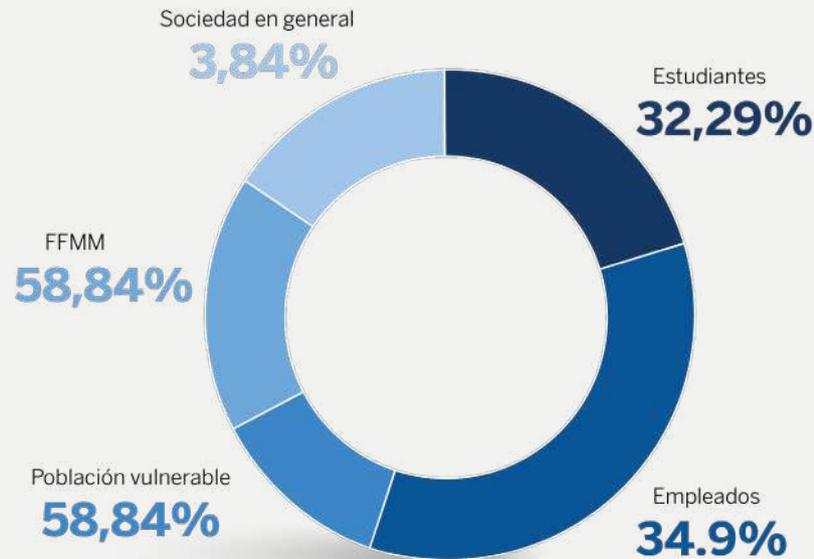
En BBVA Colombia mantuvimos nuestro compromiso con la comunidad. Por lo tanto, en el 2021 destinamos \$7.800 millones para llevar a cabo acciones sociales con las cuales beneficiamos a más de 100.00 personas en condición de vulnerabilidad. Estas acciones se centraron en la reducción de desigualda-

des sociales, crecimiento inclusivo, acceso a la educación media y superior, sostenibilidad, educación financiera y otras acciones sociales que tienen como objetivo impulsar el desarrollo económico y social del país.

Durante el 2021 enfocamos esfuerzos en las siguientes iniciativas:

Educación Financiera

Como entidad financiera sabemos de la importancia que tiene adquirir conocimientos para la administración adecuada del dinero, la planificación financiera, las inversiones a corto y largo plazo, los hábitos de ahorro y la seguridad bancaria. Por ello, con nuestro programa Finanzas para el futuro capacitamos alrededor de 26.500 colombianos de los cuales el 51% fueron mujeres y el 49% hombres, a través de nuestros talleres en Ahorro, Salud Crediticia, Vivienda y Ciberseguridad, llegando a los siguientes colectivos:



Educación para todos

En 2021 fortalecimos nuestro apoyo a la educación colombiana, creando oportunidades para el acceso a la educación superior, brindando apoyo psicosocial a estudiantes, contribuyendo con el cierre de la brecha digital de las escuelas del país, reconociendo la labor de nuestros profesores y apoyando a los niños del país con la entrega de kits escolares.

En BBVA le apostamos a la educación como palanca de desarrollo, por ello invertimos más de \$3.000 millones en programas que impulsan el desarrollo académico de los jóvenes y niños de Colombia.

Durante ese año invertimos más de \$3.000 millones uniendo esfuerzos con fundaciones y universidades que trabajan en ofrecer educación de calidad a nuestros niños y jóvenes colombianos.

Nuestras iniciativas en 2021:

[Apoyo a la educación superior:](#)

Transformando Realidades: con esta iniciativa estamos apoyando a microempresarios que por sus condiciones económicas no pueden otorgarles educación superior de calidad a sus hijos, es por ello que en el 2021 realizamos la segunda versión del programa en conjunto con Bancamía.

Para esta edición becamos a cinco jóvenes de Cúcuta, Paz de Ariporo, Chiquinquirá, San Vicente de Chucurí y Bogotá. La convocatoria contó con la participación de más de 1.000 inscritos. Este programa lo articulamos de la mano de la fundación Solidaridad por Colombia quien apoya a estos jóvenes con acompañamiento psicosocial y administra los pagos académicos y las cuotas mensuales para su sostenimiento.

En la actualidad estamos beneficiando a seis jóvenes con este programa, cinco de ellos ganadores de la primera versión del programa y a Angie Hincapié, hija de una microempresaria cliente de Bancamía en Medellín, quien estudia medicina y fue la precursora de este programa.

2do Fondo juventud y construcción de paz:

este programa se construyó en conjunto con la fundación Manos Visibles con el propósito de crear oportunidades a jóvenes del Pacífico dando acceso a la educación superior y fortaleciendo sus competencias de liderazgo.

En este programa becamos a ocho jóvenes afrodescendientes quienes están cursando sus carreras universitarias en la Universidad ICESI en los siguientes programas:

- Comunicación.
- Música.
- Administración de Empresas.
- Ingeniería Industrial.

Quienes son voluntarios en organizaciones comunitarias y son agentes de cambio apoyan las siguientes iniciativas: *expresión cultural*



En un compromiso con la educación de los más vulnerables, Bancamía y BBVA Colombia otorgamos en 2021, cinco becas universitarias a hijos de microempresarios de bajos recursos económicos atendidos por Bancamía, en una nueva edición de su beca “Transformando Realidades”, a la que se nominaron cerca de 1.000 historias de vida y ejemplo de emprendedores y sus hijos, desde 320 municipios del país.

por la paz y procesos de comunidades negras y aportando su conocimiento en las entidades Escuela de Música Bogando, Macoas, Escuela Robótica del Chocó, Walking on Money, Investic, Pacific Dance, Sinecio Mina.

Proyecto Utopía: este proyecto es liderado por la Universidad de La Salle quienes han creado un campus académico que ofrece educación de calidad a jóvenes rurales ofreciéndoles un

programa de Ingeniería Agronómica para que en el futuro sean líderes del campo.

Algunos de los objetivos del programa son:

- Empresarización del campo y transferencia del conocimiento.
- Desarrollo social.
- Construcción de paz.
- Desarrollo sostenible.
- Emprendimiento.

Desde BBVA Colombia nos sumamos al programa apoyando inicialmente cinco proyectos productivos en zonas de origen, estos proyectos son liderados y ejecutados por los estudiantes de *Utopía* y su objetivo es tecnificar los cultivos de sus zonas, en esta primera inversión, apoyamos cultivos de maíz, arveja, frijol y cacao que se sembrarán en los departamentos de Casanare, Tolima, Huila y Cundinamarca.

Apoyamos el *Talento Joven* dotando de portátiles a 30 jóvenes de bajos recursos que iniciaron su ciclo de formación con el SENA para posterior contratación por BBVA en las áreas de Ingeniería.

Vamos Pa'lante: iniciativa liderada por *W Radio* la cual busca apoyar la finalización de carreras universitarias a jóvenes en situación de vulnerabilidad del país, desde BBVA nos unimos apoyando con 15 becas.

Mujeres afro licenciadas: programa de la *Universidad ICESI* del cual busca promover la formación de calidad a docentes en el pacífico colombiano para garantizar el desarrollo de las futuras generaciones, por medio de becas a mujeres afrodescendientes. En esta oportu-

nidad becamos a cinco jóvenes aportando el 60% del total de la carrera universitaria.

Adicionalmente en alianza con Manos Visibles realizaremos el programa Front End Pacífico el cual busca que 100 jóvenes afrodescendientes se capaciten en desarrollo de software, este se ejecutará en el primer semestre del 2022, la destinación de los recursos y planificación del proyecto se realizó en el 2021.

Apoyo a la educación básica y media

En 2021 fortalecimos nuestro apoyo a los jóvenes colombianos creando oportunidades para el acceso.

Creando Conexiones: este programa en alianza con Fundalectura busca apoyar la digitalidad de más de 35 escuelas del país a través de bibliotecas digitales que cuentan con más de 200 contenidos académicos y culturales (creados por colombianos y registrados ante el Ministerio de Educación) a las cuales los estudiantes accederán desde computadores donados por BBVA.

Dada la coyuntura actual por el Covid-19 la dotación de computadores y los ciclos de

formación en habilidades digitales se iniciarán en 2022 con la vuelta a la presencialidad de los estudiantes y profesores.

6ta versión del Premio Nacional al Docente:

continuamos reconociendo la labor de nuestros docentes quienes con sus esfuerzos impulsan la lectura y escritura de los estudiantes innovando en sus procesos de enseñanza.

En esta edición se premiaron las prácticas de lectura y escritura que se destacaron por su creatividad en estos tiempos de pandemia y al-

ternancia, a la cual se inscribieron más de 800 docentes con 413 propuestas y premiamos seis iniciativas en las siguientes categorías:

Experiencias significativas en lectura y escritura en tiempos de pandemia:

- Crítica: filosofía en la escuela.
- ¿Cuánto es siempre? Una experiencia de artes y educación para abordar el tema del conflicto armado colombiano.
- Estrategia pedagógica para la enseñanza de la lectura y la escritura en tiempos de pandemia.



En BBVA Colombia mantuvimos nuestro compromiso con la comunidad, destinando \$7.800 millones, con los cuales beneficiamos a más de 100.00 personas en condición de vulnerabilidad



Propuestas Innovadoras de lectura y escritura para la alternancia:

- Los aromas de la escritura creativa.
- Rimay Churupi Raymi (fiesta de la palabra en espiral).
- Desarrollo de habilidades lectoras para textos hipertextuales digitales.

Además, en 2021 contamos con un premio adicional para las experiencias con mayor votación en el portal del premio en cada categoría, siendo las más votadas:

- **Helprofe:** Creative, critical and reflexive reading and writing, en la categoría de experiencias significativas en lectura y escritura en tiempos de pandemia.
- **Tradición oral:** narrando territorios culturales e interculturales en el marco del proceso lector y escritural en grado transición de la institución educativa en arroyo de piedra y sus sedes, en la categoría de *propuestas Innovadoras de lectura y escritura para la alternancia*.

Kits escolares: en 2021 pese a los retos generados por la virtualidad continuamos con la entrega de nuestros kits escolares a más de 13.000 niños y niñas colombianos y llegando a más de 70 municipios como muestra de nuestro compromiso con la educación.

CreeSer para el futuro: apoyamos a la Fundación CreeSer para que puedan llevar a cabo su programa el cual busca la transformación social de la comunidad Altos de Mengua en Cali a través de la promoción de la educación y la protección infantil.

Jóvenes solidarios de Lorica: por medio de *Solidaridad por Colombia* apadrinamos a 13 jóvenes para la continuación de su proceso formativo de grado décimo. Desde el 2018 hemos apoyado a 57 estudiantes para que sean agentes de cambio en sus comunidades.

Además de estas iniciativas, durante el 2021 en alianza con *Corpoeducación* estructuramos el programa Pensar, Formar y Transformar, ¡Jóvenes con Futuro! el cual apoya la finalización de la educación media de jóvenes en extra edad en condición de vulnerabilidad y a población migrante. Su ejecución

se realizará durante el calendario escolar y académico del 2022 y la destinación de los recursos se realizó en el 2021.

Voluntarios BBVA

Propio BBVA-11

Nuestros funcionarios también aportaron sus esfuerzos para la construcción social del país. Con nuestro programa de voluntariado apoyamos a más de 4.000 colombianos en condiciones de vulnerabilidad, sumándonos a iniciativas que articulamos de la mano de fundaciones con las cuales logramos:

- Entregar más de 1.800 mercados a familias en situación de pobreza a través del Banco de Alimentos de Bogotá.
- Construir huertas escolares que beneficiaron a más de 1.500 niños y jóvenes en colaboración con la Fundación Catalina Muñoz.
- Favorecer a 16 colombianos en situación de pobreza construyendo cuatro casas de la mano de TECHO para mi país.
- Donar ocho pelucas a la fundación Ámese para mujeres diagnosticadas con cáncer de mama.
- Beneficiar a más de 300 niños y ancianos

por medio de terapias de la risa con la Fundación Dra. Clown.

- Sembrar más de 160 árboles en las veredas apoyadas por la Fundación Humedales Bogotá.
- Adecuar un bici parqueadero en colaboración con Niñas sin Miedo.
- Compartir con niños y jóvenes farmacodependientes en rehabilitación.

Alianzas con fundaciones

En 2021 realizamos donaciones por más de \$800 millones a las fundaciones que trabajan con las comunidades menos favorecidas beneficiando a más de 19.500 colombianos en condición de vulnerabilidad, como muestra de nuestro compromiso con el desarrollo del país.

Nuestras acciones sociales fueron:

- **Solidaridad por Colombia:** en diciembre llegamos a 4.500 familias en 25 departamentos con mercados y regalos apoyando la navidad de las comunidades más vulnerables del país.

Nuestros clientes y usuarios también contribuyeron a las familias necesitadas aportando

alrededor de \$500 millones de pesos recaudados a través de nuestra red de cajeros automáticos en el programa *Ayudar nos hace bien*.

- **Fundación Colombianitos:** a través de esta fundación nos unimos con Claro Colombia en la reconstrucción de Providencia municipio afectado por el paso del *Huracán*

lota con la construcción de la *Institución Educativa Junín de Providencia* en donde se desarrollarán los programas de preescolar y los primeros cursos de primaria. La escuela será resistente a huracanes ya que se edificará bajo los parámetros de Florida Building Code, para el condado de Miami Day.



A través de nuestras iniciativas de Responsabilidad Corporativa, impulsamos la capacitación de madres adolescentes en oficios productivos, con lo cual logramos romper los ciclos de pobreza.

- **Fundación Juan Felipe Gómez Escobar:** a través de esta donación impulsamos la capacitación de mujeres adolescentes en oficios productivos, rompiendo así los ciclos de pobreza y logrando que puedan acceder a una mejor calidad de vida para ellas y sus hijos.
- **Fundación Matamoros:** apoyamos a nuestros héroes heridos en combate en condición de discapacidad, quienes a través de esta donación son formados como desarrolladores web, promoviendo su acceso al mercado laboral.
- **World Visión:** generamos bienestar a los niños y niñas de Colombia por medio de programas que impulsan la educación, protección infantil, salud y nutrición, desarrollo de capacidades, participación ciudadana y construcción de paz.
- **Probono:** apoyamos la prestación de servicios jurídicos a población vulnerable y organizaciones que no cuentan con suficientes recursos para recibir servicios legales de calidad.
- **Corporación Excelencia en la Justicia:** contribuimos al desarrollo de programas de acceso a la justicia ayudando a la población vulnerable que cuentan con dificultades de acceso al sistema judicial.
- **Corporación Mundial de la Mujer:** ejecutora del Proyecto Gran Tierra el cual busca el fortalecimiento artesanal de las comunidades indígenas del Putumayo consolidando el ciclo productivo de sus artesanías en sus dinámicas de organización, producción y comercialización, motivando el cuidado del medio ambiente, la preservación cultural y el desarrollo de productos innovadores. Aportamos en colaboración con *Gran Tierra Energy* quien impulsa la iniciativa.
- **Fundación A-Kasa:** contribuimos al desarrollo económico y social de la comunidad esfuerzo pescador localizada en Iscuandé - Nariño con la construcción de un centro de acopio que beneficiará a las familias de la zona en donde la pesca artesanal, la agricultura y el comercio son su principal fuente de ingresos, y debido a la precaria infraestructura

del municipio no pueden desarrollar sus actividades económicas con lo mínimos estándares de calidad.

La construcción del centro de acopio se iniciará en el primer semestre del 2022.

Compras responsables

GRI-102-9, GRI-204-1

Durante el año 2021 BBVA Colombia continuó fortaleciendo la relación con sus proveedores en pro de garantizar un adecuado circuito de aprovisionamiento. Para tal fin, las licitaciones se basan en un proceso de homologación en el cual se evalúan aspectos de: capacidad productiva, técnica, financiera, jurídica, comercial y reputacional, garantizando el cumplimiento de los compromisos contratados, así como validar que los proveedores se guían por la Política de Compras Responsables, la Norma Local de Adquisición de Bienes y Contratación de Servicios y por el Código de Conducta de BBVA.

Estos documentos establecen criterios que afectan tanto al proceso de evaluación de proveedores como los pliegos de condiciones y

contratos; de otra parte se actualizó la Norma de Compras en todo lo relacionado con el proceso evaluación de proveedores la cual será atendido de manera local.

Paralelamente se actualizó el Portal de Proveedores (permite la interacción online entre empresas de BBVA en Colombia y sus proveedores, a través de un entorno colaborativo; cubre los principales escenarios del proceso de aprovisionamiento, desde la emisión de pedidos hasta el registro de facturas, y permite el intercambio electrónico de documentos, eliminando los documentos en formato papel), que consta de los siguientes entornos colaborativos:

- **Entorno público:** es una web a través de la cual se brinda información general sobre el proceso de aprovisionamiento y otros aspectos relevante del modelo de compras, facilitando que las empresas que pretendan ofrecer sus productos y servicios puedan auto registrarse y mantener actualizada su información.
- **Entorno privado:** permite a los proveedores que estén registrados en www.ad-

quiera.es, operar electrónicamente con el Banco para la gestión integral del ciclo de aprovisionamiento, cubriendo los procesos de negociación, emisión, expedición, recepción de pedidos y emisión de pre facturas electrónicas.

Igualmente, los proveedores ahora cuentan con la integración al módulo GMI (Gestión de Mantenimiento de las Instalaciones) el cual es una herramienta para la atención de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de todas las instalaciones de BBVA Colombia a nivel nacional, el cual se encuentra implementado al 100%.

Por otro lado, se implementó el proyecto Kaizen, el cual es un plan liderado por Corporativo y localmente desde el área de Finance. En este se involucraron todas las áreas del Banco que realizan contrataciones por fuera del perímetro de Aprovisionamiento, Non Financial Risk, T&C, Compliance, Communication, Audit, Gabinete del Presidente y CEO y se estructura principalmente a los siguientes objetivos:

Reducir la "contratación fuera de norma": busca reforzar los mecanismos de control so-

bre los procesos de facturas financieras negociables, recepción de bienes y aceptación de servicios y sobre las Unidades Delegadas Adquirentes (UDAs).

Mejorar y extender el proceso de Evaluación de Proveedores:

Beneficios:

1. Control, trazabilidad y visibilidad del estatus de los procesos de pre-homologación y negociación.
2. Actualización automática de la información de las empresas.
3. Gestión online por parte de las áreas usuarias de los pedidos, así como la aceptación de los bienes y/o servicios entregados.
4. Reducción de errores como consecuencia de la integración y automatización de los procesos.
5. Formación y soporte integral a la operativa en el portal.

BBVA cumple con los compromisos de pago estipulados contractualmente con los proveedores de bienes y servicios, así como las obligaciones a la Hacienda Pública, Agentes Retenedores según la calidad tributaria de cada uno de los proveedores al momento de liquidar su pago.

Por otra parte, se gestionó nuevamente la asistencia al curso de Compras sostenibles dirigido por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el objetivo de incorporar la responsabilidad compartida a los procesos del área y de esta manera garantizar un circuito sostenible de principio a fin.

Proporción de gasto en proveedores locales

GRI-204-1

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

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

Información sobre proveedores

Concepto	2021	2020
Número de negociaciones on-line ADQUIRA (1)	118	168
Número de peticiones registradas en Neon	196	305
Número de peticiones registradas por GPS (2)	1.051	862
Proveedores homologados / evaluados al cierre del año	723	455

- Número de negociaciones on-line ADQUIRA. Se reportan procesos de Colombia y Corporativo por todo el 2021.
- Número de peticiones registradas por GPS. Se reportan peticiones efectivas. Se desestiman peticiones rechazadas y en creación por las áreas usuarias.
- Las filiales iniciaron a operar a través de la herramienta GPS a partir del 17/09/21, por lo que el monto registrado indica solicitudes Banco (974) y filiales (77).
- Incremento porcentual de proveedores evaluados. Se reporta variación para el año 2021 ya que la nueva norma exige que el 100% de las contrataciones superiores a EUR 2.000 deben contar con el proveedor evaluado.

Capital social y relacional

Concepto	2021	2020
Volumen facturado por proveedores (millones de pesos)	983.947	1.007.661
Volumen facturado por proveedores (millones de USD) *	262,8	282
Volumen facturado por proveedores (millones de Euro) *	222,6	244
Tiempo medio de Pago a proveedores (días)**	30	22

*Se toma la TRM promedio del año 2021: Dólar: \$ 3.743,09 - Euro: \$ 4.419,56

** Política de Pago (Contado Comercial 30 días)

The BBVA logo is displayed in white, bold, sans-serif capital letters. The 'V' is stylized with a triangular cutout at its top. The background of the entire slide is a photograph of a person in a dark blue suit writing on a document with a fountain pen. A large, dark blue diagonal shape overlaps the left side of the image, serving as a background for the text.

BBVA

Creando Oportunidades

2. Información Financiera

2. Información Financiera

2.1 Valor económico y contribución fiscal

GRI-201-1

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

Valor económico generado y distribuido (Millones de pesos)

Indicador de Valor	2021	2020
Valor económico Generado (VEG)	\$ 3.682.433	\$ 3.550.513
Margen de Intereses	3.155.633	3.092.598
Comisiones Netas	428.547	324.976
ROF	279.403	300.179
Otras ganancias o pérdidas netas (1)	-181.150	-167.239
Valor Económico Distribuido (VED)	\$ 2.071.506	\$ 1.616.153
Dividendos	425.635	\$ 224.190
Resultados Atribuidos a la Minoría	20.383	\$ 10.735
Proveedores y otros Gastos Administración (Excuidos Sueldos y Salarios)	531.440	\$ 500.780
Impuestos	490.695	\$ 294.639
Gastos de Personal	603.352	\$ 585.809
Valor Económico Retenido (VER=VEG-VED)	\$ 1.610.928	\$ 1.934.360
Reservas	\$ 449.224	\$ 234.925
Provisiones y Amortizaciones (2)	1.158.819	\$ 1.699.435

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

Grupo	Indicador de Valor	2021	2020	Var. %
Accionistas	Dividendos 1	\$ 446.019	\$ 234.925	90
Empleados	Gastos de Personal	\$ 648.650	\$ 618.502	5
Clientes	Intereses y Cargas Asimiladas	\$ 1.382.468	\$ 1.899.076	- 27
Proveedores	Otros Gastos de Administración 2	\$ 981.319	\$ 850.744	15
Sociedades	Contribuciones, Impuestos Sobre Beneficios y otros Impuestos	\$ 532.111	\$ 335.026	59

Balance y Actividad

Balance

Los activos totales de BBVA Colombia cerraron el cuarto trimestre de 2021 con un saldo de \$79.330.474. Estos presentaron un incremento anual de 16,5%, lo que representó una variación de +\$11.233.814.

Concepto	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Disponible	10.268.052	5.745.189	4.522.862	78,7
Posiciones activas en operaciones de mdo	737.064	484.399	252.664	52,2
Inversiones y Operaciones con derivados	10.830.911	11.421.427	(590.515)	(5,2)
Cartera de Créditos y Leasing	57.632.221	50.983.302	6.648.918	13,0
Deterioro	(3.440.545)	(3.431.013)	(9.532)	0,3
Otros Activos	3.302.771	2.893.355	409.416	14,2
Activo	79.330.474	68.096.660	11.233.814	16,5
Depósitos y Exigibilidades	61.586.139	54.291.221	7.294.918	13,4
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	3.697.100	506.348	3.190.752	630,2
Instrumentos financieros a valor razonable	3.454.783	4.107.191	(652.408)	(15,9)
Bancos y Otras obligaciones financieras	2.974.166	2.606.926	367.240	14,1
Cuentas por pagar	1.000.168	763.938	236.230	30,9
Obligaciones laborales	245.734	237.716	8.018	3,4
Otros pasivos	685.083	618.106	66.977	10,8
Pasivo	73.643.172	63.131.445	10.511.727	16,7
Capital Social	89.779	89.779	-	-
Reservas y Fondos destinación específica	3.643.354	3.408.311	235.043	6,9
Fondos destinación específica	-	-	-	NC
Superávit	1.074.480	1.043.935	30.545	2,9
Ganancias o Pérdidas	879.688	423.189	456.499	107,9
Patrimonio	5.687.302	4.965.214	722.087	14,5
Total Pasivos y Patrimonio	79.330.474	68.096.660	11.233.814	16,5

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó un incremento de +\$4.522.862 con relación al año 2020. Este incremento se debió a una variación de +\$4.545.994 en el disponible en Bancos y otras entidades financieras, de -\$200.568 en el Banco de la República y de +\$177.295 en la caja del Banco.

Las Posiciones Activas en Operaciones de Mercado cerraron con un saldo de \$737.064 y presentaron un incremento de 52,2% con respecto al mismo periodo de 2020. Este incremento de \$252.665 se debió a un mayor volumen en operaciones simultáneas, las cuales presentaron una variación de +\$252.661 y la incremento de \$4 en operaciones interbancarias.

Por su parte, las Inversiones y Operaciones con derivados presentaron una variación negativa de 5,2% frente a diciembre de 2020, cerrando con un saldo de \$10.830.911.

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 13,0% o \$6.648.918, cerrando diciembre de 2021 con un saldo de \$57.632.221. Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones espe-

cíficas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 0,3%. La cuenta de Otros Activos presentó un incremento de 14,2% (+\$409.417).

Con relación a las cuentas del pasivo, los depósitos y exigibilidades presentaron un crecimiento anual de 13,4% o +\$7.294.918, cerrando así con un saldo de \$61.586.139. Este incremento se debe a una variación de -\$2.505.485 en los Certificados de Depósito a Término (CDT's), en los depósitos especiales de +\$55.542, en títulos de inversión de -\$167.950 e incrementos en depósitos de cuenta corriente de +\$873.941, en Depósitos de Ahorro de +\$2.429.283 y de +\$149.579 en exigibilidades por servicios.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado aumentaron \$3.190.752, debido a una variación de -\$171.490 en simultáneas, de +\$250.048 en fondos interbancarios, de +\$459.359 en compromisos de posiciones en corto y de +\$50.035 en Operaciones Repo.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$3.454.783, lo que representó una disminución de 15,9% con respecto al año 2020. Esta variación se explica por la disminución en Swaps de negociación

(-\$1.527.525) y de contratos forward de negociación (-\$305.619). Por otro lado, las opciones de negociación presentaron una disminución (-\$8.181).

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un incremento de \$367.240, debido un aumento de \$386.702 en Entidades Financieras del exterior y de las obligaciones con Findeter y Finagro (+\$100.664 y +\$159.824, respectivamente). Por otra parte, se presentó un aumento de +\$117.370 en Bancoldex.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de +30,9% mientras que las obligacio-

nes laborales presentaron un aumento de 3,4%. Los otros pasivos aumentaron 10,8% o \$66.977, cerrando con un saldo de \$685.083.

Finalmente, el Patrimonio presentó un aumento de 14,5% y cerró en \$5.687.302.

Cartera de Créditos

En diciembre de 2021 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$57.632.221 y presentó una variación de +13,0% con respecto al mismo periodo de 2020. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de 14,0% y cerró con un saldo de \$54.191.676.



Cartera de créditos – Tabla 1

	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	57,632,221	50,983,302	6,648,918	13,0
Consumo	20,872,693	18,900,896	1,971,797	10,4
Comercial	20,194,331	16,723,869	3,470,462	20,8
Microcréditos	-	-	-	N,C
Hipotecarios	13,231,546	12,156,191	1,075,355	8,8
Leasing	1,530,845	1,573,017	(42,172)	(2,7)
Cartera Vencida	203,367	198,839	4,529	2,3
Cartera Mora	1,599,439	1,430,491	168,947	11,8
Provisiones	(3,440,545)	(3,431,013)	(9,532)	(0,3)
Cartera de Créditos Neta	54,191,676	47,552,289	6,639,387	14,0

La cartera de BBVA Colombia mantuvo su foco en el segmento Particular, el cual representaba el 59,2% de la cartera bruta al cierre de diciembre de 2021. Este segmento presentó un incremento de 9,8% con respecto al año 2020 y cerró con un saldo de \$34.104.239.

La cartera de consumo, compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular presentó un incremento anual de 9,3%. Libranza presentó la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de Consumo Libre y

de Vehículos. Se destacó el crecimiento de Libranza con respecto al año anterior (+15,9%).

La cartera hipotecaria presentó un incremento de 8,8% con una variación de \$1.075.355. Al cierre del cuarto trimestre de 2021 representaba el 23,0% de la cartera bruta.

La cartera comercial presentó una variación de +20,8% anual con una variación de

+\$3.470.462. Por su parte, la cartera de leasing presentó una disminución de 2,7% con una variación de -\$42.172.

Medidas de rendimientos e indicadores

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en BBVA Colombia, permite que el Banco desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

	dic-21	dic-20	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	<u>57.632.221</u>	<u>50.983.302</u>	<u>6,2%</u>
Cartera Vencida Total	<u>1.871.833</u>	<u>1.759.825</u>	<u>-4,0%</u>
Cartera Vencida	<u>277.892</u>	<u>299.176</u>	<u>-7,1%</u>
Cartera Mora	<u>1.593.941</u>	<u>1.460.649</u>	<u>-3,4%</u>
Índices de Cartera	%	%	%
Cartera Vencida	<u>0,51</u>	<u>0,58</u>	<u>-0,07</u>
Calidad Cartera Mora	<u>2,93</u>	<u>3,22</u>	<u>-0,29</u>
Provisiones	<u>3.476.345</u>	<u>3.407.563</u>	<u>2,02%</u>
Cobertura Cartera Mora	<u>218,10</u>	<u>206,54</u>	<u>11,55</u>

Recursos de Clientes

Al cierre del cuarto trimestre de 2021, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del Banco. Los recursos totales de clientes presentaron un

incremento (13,4%), lo que representó una variación de +\$7.294.918, cerrando el trimestre en \$61.586.139. Los CDT's representaron el 29,3% del total de recursos y presentaron una variación de -6,1%, alcanzando un saldo de \$18.022.109.

	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Depósitos Vista	9,299,354	8,632,106	667,247	7.7
Depósitos de Ahorro	30,484,003	23,109,180	7,374,823	31.9
Certificados de Depósito a Término	18,022,109	19,194,165	(1,172,057)	(6.1)
Otros Depósitos	1,392,142	1,051,507	340,635	32.4
Total Depósitos de Clientes	59,197,608	51,986,959	7,210,649	13.9
Títulos de Inversión en Circulación	2,388,531	2,304,263	84,269	3.7
Total Recursos de Clientes	61,586,139	54,291,221	7,294,918	13.4

Los depósitos transaccionales (a la Vista y de Ahorro) aumentaron 25,3%, lo que representó una variación de +\$8.042.071. Estos depósitos representaron el 64,6% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en \$2.388.532 y presentaron una variación de +3,7% con relación al año 2020.

Solvencia

Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

El patrimonio contable de la entidad presentó una variación positiva de 16.6% y cerró en \$5.687.302.

Este aumento se explica principalmente por el incremento en las reservas de \$235.043,

y por un aumento de \$425.392 en las ganancias del ejercicio.

El patrimonio técnico cerró el cuarto trimestre de 2021 con un saldo de \$6.813.134 y presentó una variación de +6,6%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$5.075.880, lo que implica un excedente de patrimonio de \$1.737.254.

Concepto	dic-21	dic-20	%
Patrimonio Contable	\$ 5.687.302	\$ 4.966.322	14,5%
Patrimonio Adecuado Computable	\$ 6.813.134	\$ 6.389.435	6,6%
Patrimonio Básico Ordinario	\$ 5.111.125	\$ 4.452.921	14,8%
Patrimonio Básico Adicional	\$ 2.994	\$ 2.994	0,0%
Patrimonio Adicional (menos deducciones)	\$ 1.699.015	\$ 1.933.521	-12,1%
Patrimonio Técnico	\$ 6.813.134	\$ 6.389.435	6,6%
Patrimonio Adecuado Requerido	\$ 5.075.880	\$ 4.449.959	14,1%
Excedente de Patrimonio	\$ 1.737.254	\$ 1.939.476	-10,4%
Activos y Contingencias Ponderados por Nivel de Riesgo	\$ 41.134.818	\$ 37.198.568	10,6%
Valor en Riesgo de Mercado (VeR)	\$ 435.730	\$ 336.344	29,5%
Valor en Riesgo Operacional (VeRRO)	\$ 319.007	\$ 223.066	43,0%
Relación de Solvencia Básica*	10,33%	10,26%	+7pbs
Relación de Solvencia Total	13,76%	14,72%	-9pbs

*Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo

Los activos ponderados por nivel de riesgo cerraron en \$41.134.818 y presentaron un incremento de 10.6%, El valor en riesgo de mercado presentó un incremento del 29.5%, y el consumo de capital por riesgo operacional lo hizo en un 43%. La relación de solvencia del Banco cerró en 13,76%, con una variación de -96pbs frente al mismo periodo de 2020.

Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del cuarto trimestre de 2021 y 2020:

	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Cartera de Créditos	4,646,921	5,053,725	(406,804)	(8.0)
Gastos por Intereses	(1,383,310)	(1,899,076)	515,766	(27.2)
INGRESOS NETOS POR INTERESES	3,263,611	3,154,650	108,961	3.5
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	146,263	143,960	2,303	1.6
Portafolio de Inversión	465,845	511,770	(45,925)	(9.0)
Dividendos	17,143	14,512	2,631	18.1
Resto de Ingresos	204,236	71,979	132,257	183.7
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	687,224	598,261	88,963	14.9
MARGEN BRUTO	4,097,098	3,896,870	200,228	5.1
Dotación Neta de Activos	(978,756)	(1,500,858)	522,102	(34.8)
Gastos Grales Administración	(1,798,070)	(1,699,364)	(98,706)	5.8
Gastos de Personal	(648,650)	(618,502)	(30,149)	4.9
Gastos Generales	(482,308)	(444,321)	(37,987)	8.5
Contribuciones e impuestos	(125,109)	(126,482)	1,373	(1.1)
Otros	(524,176)	(490,318)	(33,857)	6.9

	Dec-21	Dec-20	Var TAM	
Riesgo operativo	(17,828)	(19,741)	1,913	(9.7)
GASTOS DE OPERACIÓN	(2,776,826)	(3,200,222)	423,396	(13.2)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	1,320,272	696,648	623,624	89.5
Impuesto de Renta	(425,030)	(226,798)	(198,232)	87.4
UTILIDAD NETA	895,242	469,850	425,392	90.5

El margen de intereses registró un incremento interanual de 3,5%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron una disminución de -\$406.804 y los gastos registraron una disminución de \$514.544. Lo anterior, estuvo impulsado por la buena gestión del Banco. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento de \$108.961.

Los ingresos netos por comisiones cerraron con una variación positiva de 1,6%. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversión presentaron una disminución de \$45.925 o -9,0%. Los dividendos registraron un aumento de 18,1% y cerraron con un saldo de \$17.143. Por otra parte, la línea de resto de ingresos, que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados y recupe-

raciones de riesgo operativo y otros, registra un aumento de 183,7%.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de \$978.756 y presentó una disminución de 34,8%.

Los gastos de administración registraron un aumento de \$98.706 con respecto al año anterior. Los gastos de personal aumentaron 4,9% al comparar con el año 2020. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 8,5%. Los gastos por contribuciones e impuestos registraron una disminución de 1,1%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de diciembre de 2021 de \$895.242 la cual fue un 90,5% superior a la utilidad del año anterior.

2.2 Negocio

Particulares

FS-14

Para el 2.021 el segmento Particulares logró un incremento significativo y un cumplimiento presupuestal del 101% en RLI'S, impulsado principalmente por la estrategia de captación de recursos estables con incentivación en la venta de ahorro fijo y CDT junto a nuestro foco de captación de nóminas mediante múltiples acciones comerciales, ajuste a la incentivación de la fuerza comercial, precios y oferta competitiva en el mercado; presentando un TAM de 14,78% con una variación de \$1.6 billones.

La implementación de bancarización masiva pensional aportó un total de 5.856 cuentas pensionales nuevas con abono de pensión efectivo y un potencial de 12.339 clientes con formalización de cuenta pendiente.

La implementación del reporte de novedades aportó 136 empresas con una efectividad

promedio de abono del 64% en el primer mes, asegurando la recepción de estos y evitando la caída de la nómina por no reporte al empleador; la oferta en puntos y bono del plan bienvenida con foco al empleado y pagador de las bancas aportó 11.357 nómina con 31 emisores nuevos. Adicional a lo anterior, se otorgó un beneficio de \$100.000 pesos a los empleados del sector público por traer su nómina. Con lo anterior, se obtuvo una variación TAM de 10% en nóminas mayores a \$1M y del 11% TAM en nómina activa >1M.

El comportamiento de la inversión del segmento de particulares en el 2021 tuvo una curva positiva logrando un crecimiento en saldos del 9,5%, principalmente por el crecimiento en el portafolio de libranza, donde pese a tener restricciones importantes de acceso a las empresas logramos un crecimiento del 16% que representa un aporte de más 1,8B al saldo. Para conseguir estos resultados nuestro principal foco estuvo en la profundización del sector público



y fortalecimiento de nuestra presencia en el sector privado donde logramos facturar 5 veces más de lo hicimos en el 2020 y vincular más de 500 nuevas empresas al BBVA.

En cuanto a la financiación Vivienda el promedio de facturación mensual para 2021 fue superior a \$310 MM, registrando histórico en el mes de diciembre con \$371 MM, impulsada

por un amplio portafolio que da forma a una oferta competitiva, la cual está siendo reforzada a través de medios digitales.

Se destaca principalmente la facturación de leasing habitacional que cerró el año con \$1,2 B, la cual continuamos consolidando como una de las líneas estratégicas. Durante 2021 se desembolsaron \$726 MM en 5.484

operaciones con asignaciones de coberturas (3.860 de Frech No VIS y 1.624 de las diferentes modalidades de VIS), aspecto que confirma el interés de BBVA para apoyar los programas de vivienda promovidos por el Gobierno Nacional.

Bancaseguros

Los efectos de la pandemia de la Covid-19 y sus variantes han afectado de manera importante a nuestros clientes, BBVA a través de la aseguradora que ampara los diferentes productos para sus deudores (clientes) y aquellos de contratación libre, ha pagado siniestros superiores a los \$42.700 millones y se encuentran en curso al menos 26 casos, que suponen pagos por más de \$900 millones. Se prevé que para el 2022 con la aparición de las nuevas variantes del virus con menor mortalidad, las cifras de contagios aumenten, pero el pago de siniestros por este motivo disminuya.

En paralelo a los efectos generados por la Covid-19, los clientes de BBVA se han visto afectados por desastres naturales, razón por la cual, hasta el momento se han atendido 14 reclamaciones, por un valor estimado de \$219 millones.

En el 2021, BBVA realizó diferentes licitaciones en búsqueda de beneficios para sus deudores (clientes), dando como resultado la mejora de condiciones asegurabilidad, amparos automáticos, robustecimiento en las coberturas, disminución en los tiempos de respuesta en la atención de reclamaciones y siniestros. Asimismo, se mejoraron las tasas y tarifas de las primas de seguro.

Adicionalmente, BBVA trabajó en la optimización de procesos de comercialización, recaudo y atención de servicio, logrando la disminución de las quejas presentadas por los clientes ante presuntas ventas erradas.

Finalmente, BBVA realizó el lanzamiento del seguro voluntario de Desempleo e Incapacidad Total y Temporal “Cuota Segura”, producto a través del cual, brinda protección a los clientes en caso de que no puedan desarrollar las actividades de las cuales provienen sus ingresos, ya sea por despido injustificado o como consecuencia de incapacidad para los trabajadores independientes. Ofreciendo una opción de protección adicional para nuestros clientes.

Jurídicas

Después de un año 2020 singular, condicionado por los impactos de la pandemia, desde el inicio de 2021 BBVA se fijó unos objetivos de estabilización y crecimiento en todas las líneas de negocio asociadas a los clientes Personas Jurídicas, sin desconocer el enorme reto que dichos objetivos llevaban implícitos, dado que era claro que el impacto del Covid-19 aún estaría presente en buena parte del año.

Con ese propósito se definieron planes de acción muy detallados orientados al crecimiento en cuota de participación de negocio y crecimiento en clientes de valor para los segmentos de clientes de empresas y pymes. De igual forma, se pusieron en marcha planes de mejora para impactar positiva y transversalmente la profundización del negocio transaccional y el crecimiento en líneas de financiación claves tales como Moneda Extranjera, Leasing y Factoring.

Los planes de acción mencionados se construyeron con una visión holística, abordando desde aspectos relativos a las estructuras

comerciales o modelos de dirección, hasta la revisión de políticas de riesgo, valoración de nuevos productos, ajustes en productos actuales o valoración y desarrollo de nuevas herramientas de gestión.

A continuación, se presentan algunas de las ejecuciones más relevantes llevadas a cabo a lo largo del 2021, que, en conjunto, se constituyen en un muy buen inicio para el ambicioso plan de crecimiento que se ha fijado BBVA Colombia para el segmento de Jurídicos en el periodo 2021-2024, así:

Pymes

Propio BBVA-2, Propio BBVA-3

En 2021 se consolida la Banca Pyme con un modelo de especialidad, cercanía, capilaridad y mejor experiencia, para esto se realizó la implementación del modelo de gestión universal e integral de clientes Pyme en toda nuestra red de oficinas y en otros canales. Continuando con el ambicioso objetivo de posicionar el negocio Pyme, ser referentes en el mercado y la experiencia en la globalidad del Grupo se plantearon los siguientes pilares estratégicos:



Durante el año 2021 logramos consolidar la Banca Pyme con un modelo de especialidad, cercanía, capilaridad y mejor experiencia, gracias a la implementación del modelo de gestión universal e integral de clientes de la micro, pequeña y mediana empresa.

El modelo de relación con aumento en la fuerza comercial especializada en 51 ejecutivos Pyme, llegando a 221 y 2 gerencias pyme para un total de 18 a nivel nacional. Como parte del plan de mayor capilaridad se creó un nuevo rol con plan de carrera ubicado en oficinas con potencial, ejecutivo junior Pyme, cuya función principal es la de vincular y crear cartera con nuevos clientes de alto valor.

Adicionalmente, se generó un programa de formación para todos los equipos comerciales en sostenibilidad y refuerzo en el portafolio Pyme, redefinimos el rol del gestor de particulares en gestor comercial como parte de la gestión integral particulares y Pyme, consiguiendo mayor capilaridad apalancados en nuestra red de oficinas.

Con respecto a nuestros objetivos aceleramos y seguimos trabajando con velocidad, logramos cerrar un exitoso año en diferentes líneas, superando las metas en nuestros KPIs, en inversión crecimos \$338mM (12%), en recursos obtuvimos un crecimiento de \$618mM (16%), comisiones \$13mM (22%), en FX obtuvimos un crecimiento en \$9mM (56%), en nóminas el stock creció 15% con más de 30.000 nóminas nuevas.

Adicionalmente, con el fin de promover la inversión rentable de largo plazo a través de Leasing se lanzó un nuevo canal de venta en el mes de agosto denominado "Vendor" el cual tiene como objetivo promocionar el producto ante los diferentes dealers de maquinarias y vehículos productivos, convirtiendo estos aliados en referenciadores de nuevos negocios.

Iniciamos con 8 gestores comerciales vinculados a través de la CSF del cual se lograron negocios en el piloto a diciembre 31, por valor de \$7.000mM y con negocios en curso que ascienden a \$5.000mM.

El acompañamiento del área de riesgos fue primordial en este proceso, en temas como

la actualización de la política de compra de cartera, ampliación del cupo de capital de trabajo a 24 meses, creación de un circuito ligero para clientes con ventas inferiores a \$2000 millones. Con ello logramos eliminar los estados financieros para el portafolio básico hasta \$80 millones en los productos de tarjeta empresarial, Credipyme capital de trabajo y sobregiro.

Otro de los aportes en los resultados fueron las ofertas de preaprobados donde tuvimos más de 3.000 ofertas en las siguientes líneas: tarjeta de crédito empresarial, capital de trabajo por \$450 mM y compra de cartera por \$280 mM.

Pensando en una oferta de valor adaptada a las necesidades de nuestros clientes Pyme, lanzamos la línea de reactivación económica como apoyo a la financiación y apertura económica, otorgando capital de trabajo con hasta 6 meses de gracia y plazo hasta de 36 meses, con beneficio en el costo financiero hasta en -75pb por la generación de nuevos empleos.

En sostenibilidad lanzamos nuevos productos de financiación como Leasing Verde, Agroindustria Sostenible, Constructor y las primeras aprobaciones de créditos de capital de trabajo para sostenibilidad logrando una facturación de \$61.000 millones.

El crecimiento en digitalidad fue una de las prioridades en el 2021. Este año se realizó el lanzamiento de algunos productos y de soluciones digitales como la contratación digital de tarjeta de crédito, click and pay para el pago de nómina, proveedores, impuestos y/o capital de trabajo a corto plazo, la contratación de adquirencia para clientes nuevos en el sistema de pagos y link de cobro para recibir pagos de ventas no presentes. La mayoría de estas funcionalidades ahora son contratadas desde Net Cash y Link de cobro desde BBVA Móvil.

En esta misma línea, se realizó el lanzamiento de GEMA, la nueva app móvil para clientes jurídicos. Con este lanzamiento iniciamos la migración de las funcionalidades más necesarias para clientes (consultas, transferencias, pagos de servicios públicos y Mis Ventas) y así mismo tuvimos las primeras descargas y uso de

la misma por parte de clientes logrando a diciembre más de 1.500 descargas.

Teniendo en cuenta la reactivación económica en 2021 se logró la participación en diferentes eventos especialmente del sector agroindustrial. Entre los meses de octubre y noviembre, BBVA participó en la XXIII versión de Agroexpo realizada en Bogotá con una oferta de tasas especiales a los clientes y no clientes que participan de esta feria a través de BBVA, allí se logró un total de +200 interesados y hasta el momento formalizaciones por \$6.500 millones.

En Data y tecnología lanzamos nuestro journey de bienvenida Pyme basado en modelo de analítica para identificar un nuevo cliente alto valor y la propensión a una mejor oferta de acuerdo a la tenencia de productos; así mismo la creación del modelo attrition que busca identificar posibles fugas de clientes.

Finalmente, cerramos este año como el Banco número 1 en experiencia de clientes Pyme en Colombia, por delante de Bancolombia y Banco Davivienda, después de iniciar este año en el tercer puesto del ranking.

Empresas

El inicio de 2021 trajo cambios para la banca de empresas en el modelo de gestión, a través de los cuales logramos brindar una mejor atención a los clientes, fortalecer y posicionar la participación de BBVA en este segmento.

En primer lugar, se implementó una subsegmentación al interior de la banca, donde se asignaron carteras de gerentes de cuenta por rangos de ventas de las empresas, permitiendo contar con portafolios de clientes más homogéneos. En segundo lugar, se separó la especialidad de leasing y factoring, con el fin de tener un mayor foco en cada producto. Además, se modificó la estructura del equipo de riesgo de banca de empresas, logrando disminuir operativa para el equipo comercial y mejorando los tiempos de respuesta hacia los clientes.

Para apoyar la actividad de la cartera, se identificaron oportunidades de crecimiento en clientes con baja cuota o sin deuda en BBVA, se trabajaron planes focalizados según el tamaño de los clientes, se profundizaron clientes cuya actividad económica se encuentra

en expansión y se dio un enfoque especial a la vinculación de clientes, como palanca para el crecimiento de cuota.

De igual manera, se fortaleció el portafolio de financiación con el lanzamiento de nuevos productos, donde se destacan Agrocomex y las líneas agro sostenibles. Lo anterior tuvo un resultado extraordinario y permitió que los saldos de cartera crecieran en más \$1 billón de pesos. Adicionalmente, y conscientes de ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro más verde, se destaca la financiación de proyectos sostenibles por más de \$240 mil millones de pesos.

El rubro de recursos, se impulsó con acciones focalizadas que buscaban disminuir los costos del pasivo y captar recursos transaccionales de los clientes por medio de soluciones de tesorería. Esto permitió un crecimiento en saldos medios superior a los \$1.5 billones de pesos.

Por medio del programa Cross Border, apoyado por nuestra casa matriz, se profundizaron los clientes de Colombia con operaciones en países donde BBVA tiene presencia. De igual

manera, se vincularon y profundizaron clientes referidos de otras geografías del grupo, facilitando la atención de sus necesidades financieras y se crearon planes de crecimiento bilateral con los países más importantes para el negocio Cross Border.

Como resultado se tuvo un crecimiento en el margen bruto de estos clientes cercano al 35%. De igual manera, aprovechando la oferta de productos globales que tiene BBVA, se crearon más de 192 soluciones a clientes, entre las que se destacan Net Cash y Global Commercial Cards.

Por otro lado, con el propósito de aumentar la rentabilidad de la banca y en sinergia con el equipo de la mesa de dinero, los especialistas transaccionales y las filiales de Seguros y Fiduciaria, se logró un crecimiento anual en ROF del 17% y en comisiones netas del 47%.

Además, con la visión de un solo banco, en equipo con la banca minorista, se implementó una estrategia apalancada con una oferta ganadora en nómina y libranza, para vincular y profundizar a los empleados de nuestros clientes, obteniendo un crecimiento en cuentas de

nómina superior al 20% y un crecimiento cercano al 340% en la facturación de convenios de libranza comparado con el año anterior.

Durante el año 2021, la gerencia transaccional consolidó una estructura basada en tres pilares que permitió grandes avances a nivel de estrategia. El canal de Corresponsales Bancarios se configuró como el canal físico más importante, pasando de 230 mil transacciones a casi 1.8 millones de transacciones y que durante el 2022 deberá consolidarse de tal forma que nos permita migración y crecimiento de los recursos transaccionales de nuestros clientes. El PSE continuó creciendo, esta vez con un TAM de facturación del 30% y cada vez más Open Pay es el protagonista de las pasarelas de pago de nuestros clientes

Banca de Gobiernos

El año 2021 se caracterizó por la consolidación del modelo de gestión de la Banca de Gobiernos, evidenciado en el cumplimiento de los principales objetivos presupuestales: crecimiento en la inversión, estabilización de recursos con menor costo y profundización de la transaccionalidad.

Estos logros se alcanzaron en medio de un entorno económico complejo, en tanto los diferentes sectores de la economía continuaron afectados por la pandemia, por lo cual el Estado prolongó el aprovisionamiento de recursos a través del Fondo de Mitigación de Emergencias - FOME y dispuso recursos de manera temporal a través de Findeter para que este realizara operaciones de crédito como banco de primer piso, lo que representó para el sistema financiero una amenaza por las tasas finales ofertadas. Se prevé que esta situación se mantenga para el año 2022, por lo cual se han dispuesto \$850 mM.

La estrategia se enfocó en acciones tendientes a garantizar el flujo de los recursos y el acompañamiento para la utilización de líneas de financiación.

La Banca de Gobierno se logró posicionar en el primer puesto en la inversión crediticia en Departamentos con el 21,3% y en municipios con el 18,2% manteniendo la segunda posición, en ambos casos ganando cuota vs el mismo periodo del año anterior con corte a septiembre 2021. Esta situación puede verse aún mejorada con el cierre de

diciembre cuando se alcanzaron desembolsos importantes que mostrarán una mayor cuota de participación.

En el pasivo la estrategia estuvo enfocada en el crecimiento de recursos de bajo costo, desconcentrando las puntas de tesorería y profundizando los recursos transaccionales en nuevos colectivos, lo que nos ha permitido mantener el tercer lugar en la cuota de vista oficial con corte a septiembre y contribuir ampliamente a la estrategia de captación banco.

A nivel transaccional, el foco fue el incremento de recaudo de ingresos propios impulsando la utilización de los canales electrónicos, destacando la participación de los impuestos departamentales, municipales y distritales cuya variación fue del 37% con respecto al año anterior.

Siguiendo los lineamientos generales del Banco, Gobiernos CS trabajó en la generación de mayor rentabilidad y nuevas comisiones, contribuyendo así en el resultado del P&G de la Banca.

Corporate and Investment Banking

Corporate and Investment Banking es el área encargada de dar soluciones financieras a las necesidades de las compañías más relevantes del país, como las grandes corporaciones y las instituciones financieras. Desde Corporate and Investment Banking ofrecemos a nuestros clientes soluciones mediante un portfolio diversificado de productos y servicios de alto valor agregado, siendo diferenciadores tanto a nivel local e internacional.

En medio de un proceso de recuperación luego del golpe mundial ocasionado por el Covid-19, el 2021 fue un año con grandes expectativas que se materializaron en logros significativos para el área de Corporate and Investment Banking. En este contexto de repunte económico que registró el país en el 2021, especialmente en el segundo semestre del año, estuvimos muy cerca de nuestros clientes, planteando soluciones que apalancan sus planes estratégicos para los próximos años.

Mejorar la salud financiera de los clientes:

A lo largo de la duración de emergencia que desató el Covid-19, BBVA se ha destacado por el

apoyo cercano a nuestros clientes, respondiendo a esta prioridad estratégica que apunta a mejorar su salud financiera. De hecho, la encuesta NPS mostró que nuestros clientes siguen considerando a BBVA como un aliado relevante en sus operaciones e incluso, más del 80% de nuestros clientes reportaron recibir ayuda por parte de BBVA en la coyuntura Covid-19 durante el 2021, reflejo de nuestra gestión.

Así, el 2021 trajo una serie de oportunidades que permitieron lograr hitos muy relevantes para Corporate and Investment Banking tales como un máximo histórico en saldos de cartera, que nos permitió incrementar nuestra cuota de mercado y ganar posicionamiento, al participar en negocios de alta relevancia y notoriedad en el país. Las acciones más destacadas en este campo fueron:

Ayuda a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible:

La coyuntura mundial por el Covid-19 que sigue vigente desde el 2020, profundizó la conciencia sobre los daños ocasionados al medio ambiente y en especial el cambio climático. Esto ha hecho que las corporaciones y los diferentes sectores económicos movilicen sus

esfuerzos hacia propósitos más relacionados con la solución de problemáticas medio ambientales, promoviendo así la sostenibilidad como pilar de trabajo. El objetivo en CIB es lograr que el ángulo de sostenibilidad sea parte fundamental de las operaciones del día a día y generar productos de valor agregado, que nos sigan posicionando como el mejor aliado en temas sostenibles para nuestros clientes. En el 2021 logramos operaciones muy destacables tales como garantías sostenibles, colocación de Bonos Sociales, un rol muy notorio en la colocación de bonos verdes de la República de Colombia y una participación en la financiación de la primera línea del metro de Bogotá, que cuenta con el sello de sostenibilidad al ser 100% eléctrico. En BBVA estamos comprometidos con un futuro sostenible y continuaremos dedicando esfuerzos para que nuestros clientes puedan seguir creciendo en este propósito.

Crecer en clientes:

En el 2021 se llevó a cabo una estrategia que tenía como objetivo incrementar la actividad de Corporate and Investment Banking con clientes poco profundizados y clientes nuevos. Esto nos permitió un crecimiento signifi-

cativo en negocios potenciales, que nos llevó a diversificar más nuestro portafolio de inversión en compañías robustas y con perspectivas muy interesantes. Además, continuamos potenciando las sinergias con otras áreas y segmentos, en productos como ventas digitales, nóminas y libranzas. También, desde Corporate and Investment Banking seguimos promoviendo la innovación en productos, servicios y procesos, para destacarnos a través de una oferta de valor agregado orientada a la digitalidad y que nos permita seguir creciendo en nuestra base de clientes.

Buscar la excelencia operativa:

Dado que en el 2021 continuamos con la coyuntura global por el Covid-19, en BBVA seguimos trabajando bajo el modelo de home office en las diferentes áreas del banco, cumpliendo con todos los requerimientos de bioseguridad y garantizando la continuidad de la operación de manera exitosa y sin incidencias tecnológicas. En Corporate and Investment Banking llevamos la excelencia como pilar de la gestión del día a día y los proyectos se encaminan en la búsqueda de una transformación que nos permita dar un mayor valor agregado a nuestros clientes.

El mejor equipo y el más comprometido:

Desde CIB impulsamos de manera constante la atracción y retención de personal de alto desempeño, así como también el desarrollo, formación continua (Campus BBVA) y la promoción del equipo.

Para el 2021 destacamos que la percepción que tienen los empleados frente al ambiente laboral de la compañía se mantiene en niveles altos, lo cual genera orgullo y un mayor sentido de pertenencia, en un año con retos importantes para el trabajo en equipo. En Corporate and Investment Banking nos aseguramos de que todos los miembros cuenten con las herramientas necesarias tanto para realizar sus labores de manera virtual, así como para continuar en su plan de formación. También garantizamos que los protocolos de bioseguridad fueran atendidos por el equipo, para el bienestar individual y de las personas en sus entornos.

Datos y tecnología

Siguiendo el paso de las nuevas tendencias que tiene el mercado, hemos centrado los esfuerzos en hacer de la analítica de datos una herramienta indispensable para localizar nue-

vas oportunidades de negocio y así mismo crear y potenciar productos que se ajusten a las necesidades de nuestros clientes.

Durante el año, gracias a la analítica de datos, se ha consolidado un análisis riguroso de las tendencias de mercado en diferentes productos, que nos ha permitido anticiparnos y ofrecer mejores soluciones a nuestros clientes. Adicional a lo anterior, continuamos identificando oportunidades en productos como factoring y confirming entre los diferentes segmentos de clientes, lo que permite seguir ideando y ejecutando acciones comerciales estratégicas.

Desde CIB, también se ha trabajado en la creación de nuevas estrategias de recaudo, esto a través de un análisis detallado de nuestros clientes, para así poder brindarles soluciones más diversificadas y efectivas para cada una de sus necesidades.

BBVA Valores Colombia S.A.

Filial de BBVA Colombia, ofrece servicios de asesoría, inversión y acompañamiento en el mercado de capitales colombiano, dirigidos



a clientes de las bancas corporativa, banca privada, banca premium, y banca personal de BBVA en Colombia, así como a clientes directos o clientes internacionales con intereses en el mercado de renta fija y renta variable local. Adicionalmente, BBVA Valores, a través de su equipo de Banca de Inversión y Finanzas Estructuradas, se encarga de proveer el acompañamiento y asesoría estratégica a las empresas en Colombia y la región.

Las prioridades estratégicas de BBVA Valores para el año 2021 se desarrollaron de la siguiente manera:

- **Proporcionar la mejor experiencia posible al cliente:** durante 2021, BBVA Valores mejoró su relación con los clientes trabajando de la mano con los banqueros de la red del Banco y ofreciendo alternativas de inversión personalizadas y ajustadas a las necesidades de cada uno

de ellos, logrando una mejor interacción al interior del grupo y buscando siempre atender y dar solución a todas las necesidades de los clientes.

- **Impulso a las ventas digitales:** se viene adelantando un proceso de cambio de plataforma tecnológica de la comisionista, de manera que permita mejorar la experiencia y atención al cliente. De esta forma, se espera facilitar en un futuro la visibilidad 360 de todos los productos del cliente en el Grupo en una sola plataforma, para un mejor manejo de sus recursos.
- **Nuevos modelos de negocio:** actualmente, y pensando siempre en las necesidades de los clientes, BBVA Valores se encuentra en proceso de implementación de su plan estratégico, encaminado a lograr la profundización de tres líneas de negocio, que refuerzan la labor de BBVA Valores y complementan la labor del Grupo en Colombia. Con niveles de atención y asesoría diferenciadas y acordes a cada una de las líneas de negocio, buscamos transmitir a los clientes todo el potencial que un grupo global como BBVA les puede ofrecer.

- **Liderazgo en eficiencia:** mediante el trabajo en equipo y apoyando la labor de los banqueros y la red del Banco, BBVA Valores facilitó a lo largo del año el ofrecimiento de productos de inversión de portafolio y productos puntuales como la intermediación de bonos, CDT's y Tidis, así como la compra y venta de acciones en el mercado local. Durante el año, amplió sus servicios para proveer ejecución a clientes institucionales locales e internacionales en el mercado de renta fija y renta variable local, apoyándose en la relación de BBVA con estos clientes a nivel local y global.

De otro lado, y fruto de la relación con el Grupo, BBVA Valores cuenta a la fecha con acuerdos con los proveedores de BBVA Colombia, asegurando que la prestación de los servicios sea de alta calidad a la vez que logra optimizar costos gracias a esta relación de grupo.

El mejor equipo: BBVA Valores cuenta con personal integral y comprometido con los objetivos del Grupo, trabajando como un solo equipo y creando oportunidades para ofrecer un excelente servicio a todos los clientes. Las áreas internas propias de la comisionista tra-

bajan y cooperan permanentemente con todas las filiales del Grupo en Colombia, enfocadas siempre en el cumplimiento de las metas y objetivos propuestos.

La cultura de colaboración, emprendimiento y transparencia promovida desde el Grupo hacia todas las áreas buscan mejorar la experiencia del cliente, son y seguirán siendo primordiales.

BBVA Fiduciaria

Desarrollo del negocio

BBVA Asset Management es la unidad del Grupo BBVA que engloba las gestoras de Fondos de Inversión y Pensiones a nivel global. Se alza como un referente global en el mundo de la gestión de activos con posiciones líderes tanto en España como en América Latina.

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria ("BBVA AM"), filial de BBVA Colombia, está encargada de administrar los recursos en Fondos de Inversión y Fiducia Estructurada desde hace más de 40 años.

BBVA AM se posiciona como una de las primeras 5 fiduciarias en administración de

Fondos de Inversión Colectiva (sin fondos de capital privado) con una oferta de producto diferenciada, siendo un aliado estratégico para nuestros clientes que requieren estructuras fiduciarias. El éxito de BBVA AM radica en el equipo de personas que lo componen, los procesos de inversión y control de riesgos globales que aplican, el control integral en la estructuración de los negocios de fiducia y en su ejecución y, la búsqueda de performance consistente en el tiempo para sus clientes.

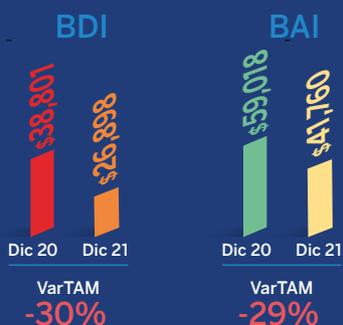
El año 2021 fue uno de los años más desafiantes para la Industria de AM, debido a la presión local que hubo en los activos financieros generando una alta volatilidad en el mercado y por tanto desvalorizaciones en los portafolios administrados. BBVAAM realizó una buena gestión en la administración de recursos, cerrando en saldos puntas en 4,5 billones administrados en fondos de inversión colectiva que representa una caída del -32 % frente a 2020.

En partícipes el resultado fue más positivo con una variación de +2% cerrando en 82,809.

El total de activos administrados bajo gestión ascendió a \$18,33 billones.

Desempeño 2021

18,3 Total AUM's
COP Bill



Fondo de Inversión



Prioridades de gestión

BBVA AM, en línea con las prioridades estratégicas del grupo y con el objetivo de impulsar la rentabilidad del negocio, estableció como foco prioritario el impulso de las métricas digitales, el mejoramiento de la experiencia del cliente y el lanzamiento de nuevos productos con el objetivo de ser referencia en el mercado y el mejor aliado de nuestros clientes.

Proporcionar la mejor experiencia posible al cliente

BBVA AM en 2020 ha logrado ser un referente en la Industria, posicionando la marca entre las entidades en recomendación de clientes particulares y jurídicos de fondos de inversión colectiva y fiducia estructurada. Esto es consecuencia del cambio en la transformación del negocio gracias a la estrategia desarrollada por la entidad que tiene como eje principal la

experiencia del cliente mejorando la atención, calidad del servicio y transparencia.

Ventas digitales

El uso de los canales digitales fue determinante para poder aumentar la productividad en las altas de fondos de inversión, donde la penetración en la móvil representó más del 90% del total de altas, pero quizás uno de los logros más destacados fue poder ofrecer toda

nuestra oferta de valor en la móvil, siendo así la primera gestora que lo permite en la industria respondiendo a las necesidades de nuestros clientes como consecuencia de la pandemia de la pandemia y la virtualidad

En 2021 cerramos con un total de 17.748 altas nuevas y un monto de \$ 52,182 millones por medio de la aplicación móvil.



Nuevos modelos de negocio

En un año tan desafiante para el negocio tanto de Fondos de Inversión como de Fiducia estructurada, nos focalizamos en mejorar los procesos tecnológicos para generar mayores eficiencias y mejorar la experiencia al cliente. El progreso de la plataforma ALPHA logró optimizar los procesos operativos y los tiempos de respuesta con los clientes ayudando a profundizar la relación con los clientes corporativos buscando ser la gestora líder transaccional en la industria.

Liderazgo en eficiencia

BBVA AM se consolida como una de las entidades líderes en términos de eficiencia gracias al trabajo realizado por todas las áreas donde se prioriza el monitoreo continuo y la correcta asignación de recursos sumadas a una dinámica de ventas líder en el mercado.

El mejor equipo

El desarrollo y proyección profesional de nuestro equipo es una de los pilares estratégicos de BBVA AM. En 2021 hemos venido desarrollando actividades e iniciativas para fortalecer su crecimiento personal y profesional que nos han

ayudado a ser protagonistas y una entidad de referencia en el sector.

Responsabilidad corporativa

El 2021 fue un año de muchos desafíos a todos los niveles, pero desde BBVA AM no queríamos dejar la oportunidad de proponer iniciativas comprometidas con la realidad actual y para ello lanzamos el primer fondo Balanceado BBVA GAIA que sigue criterios de inversión sostenible ESG.

El fondo BBVA GAIA se suma a nuestra propuesta de valor con soluciones de inversión que buscan generar un impacto en la sociedad como lo es el fondo Páramo, que dona parte de su comisión de administración a iniciativas para proteger las reservas naturales del país.

2.3 Gestión de Riesgos

Modelo General de Gestión y Control de Riesgos

BBVA Colombia cuenta con un Modelo General de Gestión y Control de Riesgos alineado con el Modelo general del Grupo BBVA y adecuado localmente a su modelo de negocio y a su organización. El Modelo le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y la política de gestión y control de riesgos definidos por la Junta Directiva; y adaptarse a un entorno económico y regulatorio cambiante, afrontando la gestión de manera global y adaptada a las circunstancias de cada momento.

El Modelo se aplica de forma integral en BBVA Colombia y se compone de los elementos básicos que se enumeran a continuación:

- Gobierno y organización.
- Marco de Apetito de Riesgo.
- Evaluación, seguimiento y reporting.
- Infraestructura.

BBVA Colombia impulsa el desarrollo de una cultura de riesgos que asegure la aplicación consistente del modelo de gestión y control de riesgos, y que garantice que la función de riesgos es entendida e interiorizada a todos los niveles de la organización.

Gobierno y organización

El modelo de gobierno de los riesgos en BBVA Colombia se caracteriza por una especial implicación de la Junta Directiva, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión continua de su implementación.

De este modo, la Junta Directiva aprueba la estrategia de riesgos y las políticas generales adaptadas para las diferentes tipologías de riesgos, siendo la función de las áreas de Riesgos de Control Interno y Cumplimiento los encargados de su implantación y desarrollo, dando cuenta de ello, al Comité Integral de Riesgos y a la Junta Directiva.

Además, corresponde igualmente a la Junta Directiva la aprobación y seguimiento del plan estratégico y de negocio, los presupuestos anuales y objetivos de gestión, así como la política de inversiones y financiación, todo ello de forma consistente y alineada con el Marco de Apetito de Riesgo aprobado.

La función de Riesgos cuenta con un proceso de toma de decisiones apoyado en una estructura de comités, contando con el Risk Management Committe (RMC) como máximo comité de dicha área, en el que se proponen, contrastan, y, en su caso, aprueban para consideración de la Junta Directiva, entre otros, el marco normativo interno de riesgos, los procedimientos e infraestructuras necesarios para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos a los que se enfrenta BBVA Colombia en el desarrollo de sus negocios y los límites de riesgo por carteras.

El máximo responsable del Área de Riesgos en la línea de Alta Gerencia, es el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos de BBVA Colombia, quien es nombrado por la Junta Directiva, y reporta directamente el desarrollo de sus funciones a la misma. El Vicepresidente Ejecutivo de Ries-

gos, para el mejor cumplimiento de sus funciones, se apoya en una estructura compuesta por unidades específicas organizadas de la siguiente manera: Market & Structural Risk, Portfolio Management & Reporting, Recovery & Workout, Wholesale Credit, Retail Credit.

Así mismo, las unidades de riesgos cuentan con comités propios de gestión de riesgos, con objetivos y contenidos similares a los del área corporativa, que desarrollan sus funciones de forma consistente y alineada con las políticas y normas corporativas en materia de riesgos, cuyas decisiones quedan reflejadas en las correspondientes actas.

Con este esquema organizativo, la función de Riesgos asegura la integración y la aplicación de la estrategia de riesgos, marco normativo, infraestructuras y controles de riesgo homogéneos, a la vez que se beneficia del conocimiento y cercanía al cliente y transmite a los diferentes estamentos de BBVA Colombia la cultura corporativa existente en esta materia. Así mismo, esta organización permite a la función de Riesgos local realizar y reportar a la Junta Directiva de BBVA Colombia un seguimiento y control integrados de los riesgos de todo el Banco.

Marco de Apetito de Riesgo

El Marco de Apetito de Riesgo de BBVA Colombia aprobado por la Junta Directiva determina los riesgos y el nivel de los mismos que el Banco está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos considerando la evolución orgánica del negocio. Estos se expresan en términos de solvencia, liquidez, financiación y rentabilidad y recurrencia de resultados, que son revisados tanto periódicamente como en caso de modificaciones sustanciales de la estrategia de negocio de la entidad o de operaciones corporativas relevantes.

El Marco de Apetito de Riesgo se explicita a través de los siguientes elementos:

- **Declaración de Apetito de Riesgo:** recoge los principios generales de la estrategia de riesgos del Banco y el perfil de riesgo objetivo.
- **Declaraciones y métricas fundamentales:** partiendo de la declaración de apetito, se establecen declaraciones que concretan los principios generales de la gestión de riesgos en términos de solvencia, liquidez y financiación y rentabilidad y recurrencia de resultados. Asimismo, las métricas fundamentales plasman en términos cuantitativos los principios y el perfil de riesgo objetivo recogido en la declaración de Apetito de Riesgo. Cada una de las métricas fundamentales cuenta con tres umbrales que van desde una gestión habitual de los negocios hasta mayores niveles de deterioro:
 - Referencia de gestión: referencia que determina un nivel confortable de gestión para el Banco
 - Apetito máximo: máximo nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar en el desarrollo normal de su actividad ordinaria.
 - Capacidad máxima: máximo nivel de riesgo que el Banco podría asumir que, para algunas métricas, está asociado a requerimientos regulatorios.
- **Declaraciones y métricas por tipo de riesgo:** partiendo de las métricas fundamentales y sus umbrales para cada tipología de riesgo se establecen declaraciones

recogiendo los principios generales de gestión de dicho riesgo y se determinan una serie de métricas, cuya observancia permite el cumplimiento de las métricas fundamentales y de la declaración de Apetito de Riesgo del Banco. Estas métricas cuentan con un umbral de apetito máximo.

Adicional a este marco, existe un nivel de límites de gestión (management limits), que se define y gestiona por las áreas responsables de la gestión de cada tipo de riesgo en desarrollo de la estructura de métricas por tipo de riesgo, a fin de asegurar que la gestión anticipatoria de los riesgos respeta dicha estructura y, en general, el Marco de Apetito de Riesgo establecido.

BBVA Colombia tiene su propio Marco de Apetito de Riesgo, compuesto por su declaración local de Apetito de Riesgo, declaraciones y métricas fundamentales y métricas y declaraciones por tipo de riesgo, que deberán ser consistentes con los fijados a nivel del Grupo, pero adaptados a su realidad y que son aprobados por la Junta Directiva. Este Marco de Apetito se declina en una estructura de límites acorde y consistente con lo anterior.

El área corporativa de riesgos trabaja conjuntamente con las diferentes unidades de riesgos de BBVA Colombia a los efectos de definir su Marco de Apetito de Riesgo, de manera que éste se encuentre coordinado y enmarcado en el del Grupo, y asegurándose de que su perfil se ajusta con el definido. Así mismo, para efectos de seguimiento a nivel local, la Vicepresidencia de Riesgos informa de la evolución de las métricas del Marco de Apetito Local periódicamente a la Junta Directiva, así como al Risk Management Committe (RMC) del Área de Riesgos, siguiendo un esquema semejante al del Grupo, de conformidad con sus sistemas de gobierno corporativo propios.

Evaluación, Seguimiento y Reporting

La evaluación, seguimiento y reporting es una función transversal a nivel de BBVA Colombia que permite que el modelo tenga una visión dinámica y anticipatoria que haga posible el cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgo aprobado por la Junta Directiva, incluso ante escenarios desfavorables.

La realización de este proceso está integrada en la actividad de las unidades de riesgo y se desarrolla en las siguientes fases:

1. Monitoreo de los factores de riesgo identificados que pueden comprometer el desempeño del Banco en relación a los umbrales de riesgo definidos.
2. Evaluación del impacto de la materialización de los factores de riesgo en las métricas que definen el Marco de Apetito de Riesgo con base en diferentes escenarios, incluyendo escenarios de estrés.
3. Respuesta ante situaciones no deseadas y propuesta de medidas de reconducción ante la instancia que corresponda, y que permitan una gestión dinámica de la situación incluso con anterioridad a que esta se produzca.
4. Seguimiento del perfil de riesgo del Banco y de los factores de riesgo identificados, a través de, entre otros, indicadores internos, de competidores y de mercado, que permitan anticipar su evolución futura.
5. Reporting: información de la evolución de los riesgos de forma completa y fiable a la Junta Directiva con la frecuencia y exhaustividad acorde con la naturaleza,

importancia y complejidad de los riesgos reportados. El principio de transparencia preside todo el reporte de la información sobre riesgos.

Infraestructura

Para la implantación del Modelo de Gestión y Control de Riesgos, el Banco cuenta con los recursos necesarios para una efectiva gestión y supervisión de los riesgos, y para la consecución de sus objetivos. En este sentido, la función de riesgos de BBVA Colombia:

1. Cuenta con medios suficientes desde el punto de vista de recursos, estructuras y herramientas para desarrollar una gestión de riesgo acorde con el modelo corporativo.
2. Desarrolla las metodologías y modelos adecuados para la medición y gestión de los distintos factores de riesgo, así como la evaluación del capital necesario para la asunción de los mismos.
3. Dispone de sistemas tecnológicos que: permiten soportar el Marco de Apetito de Riesgo en su definición más amplia;

posibilitan el cálculo y la medición de variables y datos propios de la función de riesgo; dan soporte a la gestión del riesgo de acuerdo con este modelo y proporcionan un entorno para el almacenamiento y la explotación de datos necesarios para la gestión del riesgo y el reporte a órganos supervisores.

4. Fomenta un adecuado gobierno de los datos para asegurar unos estándares de calidad robustos en los procesos acordes a la normativa interna referida a dicha materia.

De todo lo anterior, se realiza un reporte a la Junta Directiva de BBVA Colombia, de manera que esta pueda velar porque el Banco se dote de los medios, sistemas, estructuras y recursos apropiados.

Riesgo de crédito

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

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

Los principios que sustentan la gestión del riesgo de crédito en BBVA Colombia son los siguientes:

- Los riesgos asumidos deben ajustarse a la estrategia general de riesgos fijada por el Consejo de Administración de Grupo BBVA y aprobada en la Junta Directiva de BBVA Colombia.
- Los riesgos asumidos deben guardar proporcionalidad con el nivel de recursos propios, recursos ajenos y de generación de resultados recurrentes, priorizando la diversificación de los riesgos y evitando concentraciones relevantes.
- Los riesgos asumidos tienen que estar identificados, medidos y valorados, debiendo existir procedimientos para su seguimiento y gestión, además de sólidos mecanismos de control y mitigación.

- Todos los riesgos deben de ser gestionados de forma prudente e integrada durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología, y realizándose una gestión activa de carteras basada en una medida común (capital económico).
- La capacidad de pago del prestatario para cumplir, en tiempo y forma, con el total de las obligaciones financieras asumidas a partir de los ingresos procedentes de su negocio o fuente de renta, habitual, sin depender de avalistas, fiadores o activos entregados como garantía, es el principal criterio para la concesión de riesgos de crédito.

Durante el ejercicio 2021, en desarrollo de las actividades de supervisión prudencial que adelanta la Superintendencia Financiera de Colombia, se ha mantenido un canal activo de comunicación de la gestión de riesgos, en donde se incluyen reuniones con el regulador con miras a exponer la estrategia de riesgos del Banco, las proyecciones del 2021, el seguimiento de las medidas aplicadas a través del PAD y la solución a requerimientos específicos como:

- Metodologías de evaluación de cartera.
- Función de Riesgos dentro del Conglomerado.

A nivel gremio, se ha discutido el impacto de la ley habeas data y la entrada en vigencia del Sistema Integral de Administración de Riesgos, SIAR. Internamente, se han creado mesas de trabajo para el desarrollo de planes de acción que lleven a la implantación tanto de la ley, como del sistema integral.

Exposición al riesgo de crédito

Con cifras a octubre de 2021, últimas disponibles a nivel sectorial, BBVA se posiciona como el cuarto competidor más grande en el mercado colombiano, con una participación del 10,3% en materia de inversión crediticia. El crecimiento anual de la inversión al corte de referencia fue de 8,3%, en el mix del portafolio, la participación de Comercial como de Consumo es de 38%. Para este período, el crecimiento anual de la cartera de consumo corresponde a +9.2%, Hipotecario +7.9%, por su parte Comercial aumenta +7.7%.

Desde Riesgos Minorista, en Particulares se definen los siguientes cambios en las políticas de Admisión y de producto enmarcados dentro del Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales decisiones son:

1. La restitución de las atribuciones en riesgo de crédito en la Red comercial en todos los productos bajo un perfil más acotado, principalmente en nómina.
2. Continuidad en los procesos de cultura digital alineando las políticas al nuevo entorno que permitieron crecimiento en las ventas digitales.
3. Apoyo en la implementación de la reestimación de modelos de riesgo de crédito y cambios en el operador de buró que permitirán un mayor número de aprobaciones.

Como estrategia y foco para aumentar la colocación se definen los siguientes lineamientos:

- Crecimiento en ofertas preaprobadas a clientes de nómina y no nómina apalancados en fuentes de seguridad social.
- Libranzas en convenios de sector privado.

- Tarjeta de Crédito D+0, como estrategia de bancarización.
- Hipotecario, con mayor enfoque a clientes del segmento VIS, mejoras en el proceso de avalúos.

Desde el Área de Riesgos Pymes nos mantuvimos en una estrategia alineada con la situación económica del país, se dio continuidad a las líneas post Covid en políticas de admisión y de producto enmarcados dentro del Marco Global de riesgo definido por el Holding y las circulares de regulación nacional. Las principales decisiones son:

1. Se mantuvo la viabilidad en sectores resilientes a la par de la apertura escalonada a las actividades económicas.
2. Continuidad de la estrategia Pre Aprobada en perfiles de alto valor y de alta reciprocidad.
3. La dinámica de la facturación se mantuvo bajo un gran porcentaje con garantías idóneas, siendo la garantía FNG del 70% al 90% la más representativa conforme al programa Unidos por Colombia de la SFC teniendo en cuenta el destino de los recursos.

4. Se culminó el proyecto PCO Pymes con el flujo del circuito reactivo referente a la solicitud y sanción de límites, captura información para organismo de decisión y control de delegaciones segmento Pymes.

Teniendo en cuenta lo anterior, se mantuvo la eficiencia en la fábrica de crédito en los niveles de servicios, eje clave del logro presupuestal de la facturación.

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2021 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del marco de riesgo de crédito definido por Holding. El portafolio registró un crecimiento del 20%, resaltando un aumento de 1.4 billones de COP en Banca de Empresas (variación anual del 21%), 1.2 billones de COP en Banca Corporativa (variación anual del 28%) y 800 mil millones de COP en la Banca de Gobiernos (variación anual de 22%).

En cuanto a los alivios y soluciones post covid otorgados en 2020 por un importe total de 3.7 Billones de COP, al cierre del año 2021 habían finalizado su periodo de gracia el 100% de los alivios y el 61% de los redefinidos. Sobre el total

de la cartera que recibió medidas de alivios y soluciones post covid, el 96% se encuentra al día.

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentraron los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera vencida de 0.18% en diciembre de 2020 a 0.05% en el mismo periodo de 2021.

Para finalizar, al cierre de 2021, el indicador de validación de rating fue del 98% en importe y 76% en número de clientes.

La clasificación y calificación por modalidad de cartera de créditos al 31 de diciembre de 2021 es:

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Comercial:			
Categoría "A"	\$ 20,505,107	\$ 126,813	\$ 40,948
Categoría "B"	588,095	10,274	2,100
Categoría "C"	497,312	11,244	14,655
Categoría "D"	67,524	3,928	3,725
Categoría "E"	558,404	28,811	18,535
Total comercial	22,216,442	181,070	79,963
Consumo :			
Categoría "A"	19,891,361	307,293	\$ 13,600
Categoría "B"	307,482	19,408	1,498
Categoría "C"	249,558	19,212	1,425
Categoría "D"	220,908	18,226	1,470
Categoría "E"	1,070,084	87,203	8,688
Total consumo	21,739,393	451,342	26,681

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Microcrédito:	-		
Categoría "A"	-	-	-
Categoría "B"	-	-	-
Categoría "C"	-	-	-
Categoría "D"	-	-	-
Categoría "E"	2	-	-
Total microcrédito	2	-	-
Vivienda:			
Categoría "A"	11,845,342	217,845	22,961
Categoría "B"	670,470	44,993	5,043
Categoría "C"	186,197	16,056	2,089
Categoría "D"	160,396	9,028	1,263
Categoría "E"	315,989	10,343	5,080
Total vivienda	13,178,394	298,265	36,436

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Vivienda Empleados			
Categoría "A"	382,429	2226	-
Categoría "B"	2325	147	-
Categoría "C"	203	16	-
Categoría "D"	448	8	-
Categoría "E"	545	10	-
Total vivienda Empleados	385,950	2,407	-
Consumo Empleados con otras garantías			
Categoría "A"	110,960	719	-
Categoría "B"	524	5	-
Categoría "C"	118	-	-
Categoría "D"	128	2	-
Categoría "E"	310	9	-
Total Consumo Empleados	112,040	735	-

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros
Provisión general Vivienda	-	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-
Provisión individual contra cíclica Comercial	-	-	-
Provisión individual contra cíclica Consumo	-	-	-
Otros	-	5,602	-
Total Cartera de Crédito	\$ 57,632,221	\$ 939,421	\$ 143,080

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

La máxima exposición al riesgo de crédito, en la mayoría de los casos, se ve reducida por la existencia de garantías reales, mejoras crediticias y otras acciones que mitigan la exposición del Banco.

La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en BBVA Colombia procede de su concepción del negocio bancario, muy centrada en la banca de relación. En esta línea, la exigencia de garantías puede ser un instrumento necesario, pero no suficiente para la concesión de riesgos, pues la asunción de riesgos requiere la previa verificación de la capacidad de pago del deudor o de que éste

pueda generar los recursos suficientes para permitir la amortización del riesgo contraído, en las condiciones convenidas.

Consecuente con lo anterior, la política de asunción de riesgos de crédito en BBVA Colombia se instrumenta en tres niveles:

- Análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado.
- En su caso, constitución de las garantías adecuadas al riesgo asumido; en cualquiera de las formas generalmente aceptadas: garantía dineraria, real, personal o coberturas, y finalmente.
- Valoración del riesgo de recuperación (liquidez del activo) de las garantías recibidas.

El enfoque de BBVA Colombia para la evaluación de riesgos se fundamenta en la generación de recursos y no en las garantías aportadas. En este orden de ideas, el Banco no concede operaciones de crédito basadas únicamente en la garantía.

Teniendo en cuenta el entorno macroeconómico de Colombia, el cual atraviesa por indicadores con algún grado de deterioro en sectores específicos, los procesos de seguimiento y análisis de la cartera particulares, se han orientado a detectar posibles focos de deterioro principalmente en líneas de consumo donde se ha podido reaccionar ajustando las políticas y las herramientas de Admisión hacia la restricción de perfiles con mayor probabilidad de incumplimiento.

La estrategia de trabajo en equipo y de forma transversal a lo largo de toda la cadena de valor desde el requerimiento del cliente hasta la recuperación del préstamo, ha permitido visualizar de manera mucho más eficiente hacia dónde direccionar los esfuerzos que permitan alcanzar el equilibrio del Riesgo como eje fundamental en la aportación del mismo a la cuenta de resultados.

Concentración de riesgos

En lo que respecta a la mitigación de la concentración del riesgo de crédito, BBVA Colombia mantiene actualizados los índices máximos autorizados de concentración,

tanto individual como sectorial, en función de las diferentes variables observables relacionadas con el riesgo de crédito.

Por otra parte, la presencia o cuota financiera del Banco en un cliente concreto está condicionada por su calidad crediticia, la naturaleza de los riesgos que se mantienen con él y la presencia del Banco en el mercado, de acuerdo con las siguientes pautas:

- Se intenta compatibilizar al máximo posible las necesidades de financiación del cliente (comerciales/financieras, corto plazo/largo plazo, etc.) con los intereses del Banco.
- Se tienen en consideración los límites legales que puedan existir sobre concentración de riesgos (relación entre los riesgos mantenidos con un cliente y los fondos propios de la entidad que los asume), la situación de los mercados, la coyuntura macroeconómica, etc.

La cartera de créditos del Banco al 31 de diciembre 2021, se encontraba distribuida en deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2021	2020
Actividades de asociación – educación – salud	1,663,476.00	1,614,245
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	178,568.00	214,612
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	1,461,232.00	1,369,683
Captación – depuración – distribución agua	72,603.00	57,192
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2,242,152.00	1,724,585
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	2,133,568.00	2,038,120

Actividad	2021	2020
Construcción – acondicionamiento – acabados	1,145,908.00	1,244,520
Correo y telecomunicación	612,489.00	615,221
Elaboración productos alimenticios y bebidas	2,186,375.00	1,447,136
Explotación administración pública y defensa	2,942,616.00	2,260,351
Explotación minerales no metálicos	11,158.00	15,715
Extracción carbón	4,022.00	6,308
Extracción minerales metálicos	1,365.00	1,198
Extracción petróleo gas – gas natural	232,441.00	248,624
Fábrica papel – cartón y sus productos	68,802.00	56,216
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	889,749.00	759,270
Fabricación minerales no metálicos	351,057.00	234,535
Fabricación otras industrias manufactureras	56,207.00	46,959
Fabricación productos metálicos – maquinaria	537,258.00	403,892
Fabricación productos textiles	335,766.00	351,076
Financiación planes seguros	75,477.00	20,263
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	2,817,557.00	2,107,813

Actividad	2021	2020
Hoteles y restaurantes	249,320.00	314,287
Industria – fabricación – metals	83,979.00	44,965
Intermediación financiera	1,950,710.00	1,787,232
Asalariados	32,088,505.00	28,203,220
Rentistas de capital	325,656.00	376,727
Actividades de impresión	45,847.00	41,780
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	1,545.00	1,140
Organizaciones y órganos extraterritoriales	5,086.00	6,404
Otras actividades de servicio comunitario	833,969.00	1,175,427
Pesca producción de peces criadero – granja	27,521.00	14,173
Producción agrícola y pecuaria	894,028.00	929,150
Servicios saneamiento y similares	74,382.00	131,971
Silvicultura, extracción maderas y servicios	33,624.00	32,583
Transformación – fábrica – cestería madera	9,763.00	15,064
Transporte	988,440.00	1,071,646
Total	\$ 57,632,221.00	\$ 50,983,303.00

Calidad crediticia de los activos financieros no vencidos ni deteriorados

BBVA Colombia cuenta con herramientas de calificación que permiten ordenar la calidad crediticia de sus operaciones o clientes a partir de una valoración, y de su correspondencia con las denominadas probabilidades de incumplimiento (“PD”). Para poder estudiar cómo varía esta probabilidad, se dispone de herramientas de seguimiento y bases de datos históricas que recogen la información generada internamente, que básicamente se pueden agrupar en modelos de Scoring y Rating.

Scoring

El scoring es un modelo de decisión que ayuda en la concesión y gestión de los créditos minoristas: consumo, hipotecas, tarjetas de crédito de particulares. El scoring es la herramienta básica para decidir la concesión de un crédito, el importe a conceder y las estrategias que pueden contribuir a fijar el precio del mismo, ya que se basa en un algoritmo que ordena las operaciones en función de su calidad crediticia. Dicho algoritmo permite asignar una puntuación a cada operación

solicitada por un cliente, sobre la base de una serie de características objetivas que estadísticamente se ha demostrado que discriminan entre la calidad de riesgo de dicho tipo de operaciones. La ventaja de este modelo reside en su sencillez y homogeneidad: para cada cliente sólo se requiere disponer de una serie de datos objetivos y el análisis de estos datos es automático, mediante un algoritmo.

Existen tres tipos de scoring en función de la información utilizada y su finalidad:

- Scoring reactivo: mide el riesgo de una operación solicitada por un individuo haciendo uso de variables relativas a la operación solicitada así como de datos socioeconómicos del cliente disponibles en el momento de la solicitud. Con base en la puntuación otorgada por el scoring, se decide conceder o denegar la nueva operación.
- Scoring de comportamiento: califica operaciones de un determinado producto de una cartera de riesgo vivo en la entidad, permitiendo realizar un seguimiento de la calidad crediticia y adelantarse a

las necesidades del cliente. Para ello, se hace uso de variables de operación y de cliente disponibles internamente. En concreto, son variables que hacen referencia al comportamiento tanto del producto como del cliente.

- Scoring proactivo: otorga una puntuación a nivel cliente haciendo uso de variables del comportamiento general del individuo con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados. Su finalidad reside en realizar un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para pre-conceder nuevas operaciones.

Rating

El rating, a diferencia de los scorings (que califican operaciones), es una herramienta enfocada a la calificación de clientes: empresas, corporaciones, Pymes, administraciones públicas, etc. Un rating es un instrumento que permite determinar, con base en un análisis financiero detallado, la capacidad de un cliente de hacer frente a sus obligaciones financieras. Habitualmente, la calificación final es una combinación de factores de diferente

naturaleza. Por un lado, factores cuantitativos y, por otro, factores cualitativos. Es un camino intermedio entre el análisis individualizado y el análisis estadístico.

La diferencia fundamental con el scoring es que este se utiliza para evaluar productos minoristas, mientras que los ratings utilizan un enfoque de cliente de banca mayorista. Además, los scoring sólo incluyen variables objetivas, mientras que los ratings incorporan información cualitativa. Así mismo, aunque ambos se basan en estudios estadísticos, incorporando una visión de negocio, en el desarrollo de las herramientas de rating se otorga mayor peso al criterio de negocio que en las de scoring.

En aquellas carteras en las que el número de incumplimientos es muy reducido (riesgos soberanos, corporativos, con entidades financieras, etc.), la información interna se complementa con el “benchmarking” de las agencias de calificación externa (Moody’s, Standard & Poor’s y Fitch). Por ello, cada año se comparan las PDs estimadas por las agencias de calificación para cada nivel de riesgo y se obtiene una equivalencia entre los niveles de las diferentes agencias y los de la Escala Maestra de BBVA.

Una vez estimada la probabilidad de incumplimiento de las operaciones o clientes, se realiza el denominado “ajuste a ciclo”; pues de lo que se trata es de establecer una medida de la calidad del riesgo más allá del momento coyuntural de su estimación, buscándose capturar informa-

ción representativa del comportamiento de las carteras durante un ciclo económico completo. Esta probabilidad se vincula con la Escala Maestra elaborada por el BBVA con objeto de facilitar la clasificación, en términos homogéneos, de sus distintas carteras de riesgos.

A continuación, se presenta la escala reducida utilizada para clasificar los riesgos vivos de BBVA Colombia:

Ratings externos Escala Standard&Poor's	Ratings internos Escala reducida (22 grupos)	Probabilidad de incumplimiento (puntos básicos)		
		Medio	Mínimo desde >=	Máximo
AAA	AAA	1	0	2
AA+	AA+	2	2	3
AA	AA	3	3	4
AA-	AA-	4	4	5
A+	A+	5	5	6
A	A	8	6	9
A-	A-	10	9	11
BBB+	BBB+	14	11	17

Ratings externos Escala Standard&Poor's	Ratings internos Escala reducida (22 grupos)	Probabilidad de incumplimiento (puntos básicos)		
		Medio	Mínimo desde >=	Máximo
<u>BBB</u>	<u>BBB</u>	<u>20</u>	<u>17</u>	<u>24</u>
<u>BBB-</u>	<u>BBB-</u>	<u>31</u>	<u>24</u>	<u>39</u>
<u>BB+</u>	<u>BB+</u>	<u>51</u>	<u>39</u>	<u>67</u>
<u>BB</u>	<u>BB</u>	<u>88</u>	<u>67</u>	<u>116</u>
<u>BB-</u>	<u>BB-</u>	<u>150</u>	<u>116</u>	<u>194</u>
<u>B+</u>	<u>B+</u>	<u>255</u>	<u>194</u>	<u>335</u>
<u>B</u>	<u>B</u>	<u>441</u>	<u>335</u>	<u>581</u>
<u>B-</u>	<u>B-</u>	<u>785</u>	<u>581</u>	<u>1061</u>
<u>CCC+</u>	<u>CCC+</u>	<u>1191</u>	<u>1061</u>	<u>1336</u>
<u>CCC</u>	<u>CCC</u>	<u>1500</u>	<u>1336</u>	<u>1684</u>
<u>CCC-</u>	<u>CCC-</u>	<u>1890</u>	<u>1684</u>	<u>2121</u>
<u>CC+</u>	<u>CC+</u>	<u>2381</u>	<u>2121</u>	<u>2673</u>
<u>CC</u>	<u>CC</u>	<u>3000</u>	<u>2673</u>	<u>3367</u>
<u>CC-</u>	<u>CC-</u>	<u>3780</u>	<u>3367</u>	<u>4243</u>

La determinación de estos distintos niveles y sus límites de probabilidad de incumplimiento (PD) se realizó tomando como referencia las escalas de rating y tasas de incumplimiento de las agencias externas Standard & Poor's y Moody's. De esta manera se establecen los niveles de probabilidad de incumplimiento de la Escala Maestra del BBVA. Las calibraciones (mapeo de puntuaciones a tramos de PD/niveles de la Escala Maestra) se realizan a nivel de herramienta para BBVA Colombia.

Durante el año 2021, el CoE de Riesgos abordó dos temas a resaltar, el primero la reestimación de modelos reactivos para los segmentos de particulares y empresas y en segundo lugar la calibración de parámetros bajo normativa IFRS 9.

Capacidad Discriminante

Consumo		
Modelos	Antiguo	Nuevo
Vehículo	44%	55%
Libranza	36%	42%
Libre Inversión - Cliente	47%	50%
Libre Inversión - No Cliente	35%	36%

Scoring

Se reestimaron los modelos reactivos de los portafolios de Consumo y Tarjeta de Crédito, construidos en 2012 y 2014 respectivamente. Modelos que no habían sido actualizados a la fecha en la que se inició la reestimación.

Los modelos se desarrollaron bajo metodologías corporativas en conjunto con los equipos de Analytics holding, Admisión y Seguimiento de Particulares locales.

En términos de capacidad discriminante, los nuevos modelos desarrollados presentan una mejora significativa para los segmentos evaluados así.

Tarjeta Credito		
Modelos	Antiguo	Nuevo
Ciente	35%	44%
No Cliente	25%	40%
Sin Rastro	28%	41%

Rating

Se reestimaron los modelos para el segmento de empresas, siendo los aspectos más relevantes.

- Apertura de modelos para Empresas con ventas entre 6mM COP y 15mM COP y con ventas superiores a 15mM COP e inferiores a 50 m USD.

- Para el nuevo rating se utilizan los mismos bloques de información que para el rating antiguo y se adiciona un bloque de transaccionalidad.

En términos de capacidad discriminante, los nuevos modelos desarrollados presentan una mejora significativa para los segmentos evaluados así.

Rating Empresas		
Modelos	Antiguo	Nuevo
Menor 15mM	12%	43%
Mayor 15mM	22%	57%

Calibrado de parámetros bajo normativa IFRS 9

Se abordó el calibrado de parámetros para el cálculo de pérdida esperada bajo IFRS9, incluyendo en esta ocasión y por primera vez una estimación de acuerdo con la nueva definición de default “NDoD”.

Durante este desarrollo, se incluyeron puntos de mejora detectados en calibraciones anteriores y los cuales sirvieron para obtener estimaciones más robustas y acordes con la realidad de la geografía, representando un aumento de provisión sin incluir NDoD del +0,5%, e incluyendo NDoD del +7%.

Adicional a los puntos de mejora incluidos, se incorporó un factor de decaimiento de la EAD acorde a una recomendación de la auditoría interna, el cual se encontraba pendiente por implementación.

Riesgos vencidos y no deteriorados

En BBVA Colombia, si bien existe la segmentación de vencida, que se entiende como toda operación de crédito que ha superado los 30 días de impago pero aún no ha entrado a mora, el seguimiento se focaliza en la cartera dudosa.

Riesgos dudosos o deteriorados

En la clasificación de una operación de crédito a criterio dudoso, se debe considerar la cartera a la cual pertenece y los días de impago en los que incurre, así:

	Días impago
Consumo	> 60 días
TDC	> 60 días
Hipotecario	> 120 días
Comercial	> 90 días

La cartera dudosa de BBVA, de acuerdo a las cifras publicadas por el regulador a corte de octubre de 2021, con variación anual de -0.2%. La variación del Sector corresponde a -1.5%.

El aprovisionamiento a nivel local, se realiza según lo establecido por la Superintendencia Financiera, en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Fiscal, en cuanto al Modelo de Referencia Comercial y de Consumo, teniendo un manejo más prudente en la severidad en la Cartera de Consumo.

A continuación, se presenta un desglose de las provisiones registradas en los balances para cubrir las pérdidas por deterioro estimadas al 31 de diciembre de 2021:

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:				
<u>Categoría "A"</u>	<u>\$ 184,441</u>	<u>\$ 2,450</u>	<u>\$ 822</u>	<u>\$ 13,799,688</u>
<u>Categoría "B"</u>	<u>26,147</u>	<u>702</u>	<u>145</u>	<u>2,373,589</u>
<u>Categoría "C"</u>	<u>54,132</u>	<u>1,833</u>	<u>2,172</u>	<u>982,973</u>
<u>Categoría "D"</u>	<u>37,956</u>	<u>3,138</u>	<u>3,412</u>	<u>123,584</u>
<u>Categoría "E"</u>	<u>504,004</u>	<u>28,695</u>	<u>18,647</u>	<u>881,166</u>
<u>Total comercial</u>	<u>806,680</u>	<u>36,818</u>	<u>25,198</u>	<u>18,161,000</u>
Consumo:				
<u>Categoría "A"</u>	<u>333,134</u>	<u>7,980</u>	<u>351</u>	<u>890,929</u>
<u>Categoría "B"</u>	<u>25,460</u>	<u>2,561</u>	<u>188</u>	<u>29,662</u>
<u>Categoría "C"</u>	<u>40,276</u>	<u>7,510</u>	<u>595</u>	<u>31,229</u>
<u>Categoría "D"</u>	<u>201,153</u>	<u>16,395</u>	<u>1,337</u>	<u>13,679</u>
<u>Categoría "E"</u>	<u>1,059,291</u>	<u>87,180</u>	<u>8,696</u>	<u>131,995</u>
<u>Total consumo</u>	<u>1,659,314</u>	<u>121,626</u>	<u>11,167</u>	<u>1,097,494</u>

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Microcrédito:				
Categoría "A"	-	-	-	-
Categoría "B"	-	-	-	-
Categoría "C"	-	-	-	-
Categoría "D"	-	-	-	-
Categoría "E"	2	-	-	-
Total microcrédito	2	-	-	-
Vivienda:				
Categoría "A"	120,113	6,992	507	24,201,540
Categoría "B"	22,995	43,739	4,890	1,671,138
Categoría "C"	18,730	15,975	2,081	480,872
Categoría "D"	32,542	8,977	1,246	730,945
Categoría "E"	191,054	9,927	4,977	794,604
Total vivienda	385,434	85,610	13,701	27,879,099

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Vivienda Empleados				
Categoría "A"	3,845	18	-	842,407
Categoría "B"	54	84	-	7,930
Categoría "C"	24	16	-	427
Categoría "D"	82	8	-	1,181
Categoría "E"	425	11	-	1,885
Total vivienda Empleados	4,430	137	-	853,830
Consumo Empleados con otras garantías				
Categoría "A"	1,775	12	-	1,338
Categoría "B"	26	-	-	-
Categoría "C"	24	-	-	-
Categoría "D"	64	2	-	-
Categoría "E"	310	9	-	-
Total Consumo Empleados	2,199	23	-	1,338

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Provisión general Vivienda	131,781	15,761	-	-
Provisión general Empleados	4,983	99	-	-
Provisión general Consumo	-	13,042	-	-
Provisión general Comercial	-	5,241	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	125,106	1,384	885	-
Provisión individual contracíclica Consumo	320,616	8,243	459	-
Otros	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito	\$ 3,440,545	\$ 287,984	\$ 51,410	\$ 47,992,761

Recuperaciones

El 2021 también fue un año afectado por la emergencia sanitaria ocasionada por el Covid-19. Por lo tanto, el área de Recuperaciones continuó con su plan, que enfoca los esfuerzos en la anticipación y contención del impago de la cartera. BBVA participa con un papel importante en la atención de clientes afectados por la pandemia y que requerían

de una alternativa para continuar atendiendo sus compromisos financieros bajo las nuevas circulares 022 y 039 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El BBVA continuó poniendo a disposición canales digitales para la recepción de las solicitudes del plan de acompañamiento a deudores (PAD). Adicionalmente, el Plan Emerge sigue marcando la hoja de ruta para

la anticipación, ofreciendo soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, a través de la especialización de los diferentes canales de gestión.

Los principales hitos del 2021 fueron los siguientes:

Atención al PAD:

El BBVA ha desplegado la implementación de las circulares 022 y 039 en lo que se refiere al PAD (Programa de Acompañamiento a Deudores) a partir del 1 de agosto de 2020, en la cual buscó contactar a aquellos clientes que requirieron una alternativa para continuar atendiendo sus compromisos financieros. El 31 de agosto de 2021 finalizó el PAD y se aplican satisfactoriamente las últimas ayudas.

Plan Emerge

El BBVA Colombia diseñó e implementó desde junio de 2020 un plan estratégico fundamental para atender las necesidades de sus clientes bajo el nuevo escenario económico y para 2021 continúa vigente.

Este plan cuenta con los esfuerzos de todas las Vicepresidencias de la entidad, enfocán-

dose en anticipar y ofrecer soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, para ello se ha centrado la gestión en los siguientes tres vectores:

- **Gestión preventiva:** se realiza a través de canales virtuales tales como SMS e IVR, con el fin de llegar de una manera más ágil a nuestros clientes que presentan un mediano riesgo de ingresar a franjas de impago temprano.
- **Gestión del impago:** franja 1 a 90 días apoyada por los Ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EAR) la FUVEX y las agencias de cobro externas.
- **Cartera tardía (más de 90 días):** gestión exclusiva de las agencias de cobro externas, con portafolios de normalización y negociación para los deudores.

En el mes de agosto de 2021 el Plan Emerge presentaba un redimensionamiento, por lo cual en el segmento de particulares se disminuyó en un 60% la cantidad de Ejecutivos de anticipación al riesgo y para las bancas especializadas, tales como, Pyme,

Wealth y Personal & Premium, se disminuyó la asignación en un 80%.

Los objetivos de este plan son los siguientes:

- Fidelizarlos como clientes una vez superada esta situación.
- Proteger el portafolio del banco.
- Identificar clientes vulnerables y realizar un refuerzo de seguimiento y normalización.
- Transformación de los procesos y canales de gestión de la cartera.
- Continuar en el avance de procesos de digitalización para integrarlos en nuestros canales.

Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado en carteras

El riesgo de mercado se genera por los movimientos en las variables de mercado que inciden en la valoración de los productos y activos financieros con lo que se lleva a cabo la actividad de trading. Los principales riesgos que se generan se pueden catalogar en las siguientes agregaciones:

- **Riesgo de tipos de interés:** surgen como consecuencia de la exposición al movimiento en las diferentes curvas de tipos de interés en los que se está operando. Si bien los productos típicos generadores de sensibilidad a los movimientos en los tipos de interés son los productos del mercado monetario y los derivados de tipos de interés tradicionales, en la práctica, la totalidad de los productos financieros tienen una exposición a movimientos en los tipos de interés por el efecto en la valoración de los mismos del descuento financiero.
- **Riesgo de tipo de cambio:** se produce por el movimiento en los tipos de cambio de las diferentes divisas en las que se tiene posición. Al igual que el de renta variable, este riesgo se genera en las posiciones de contado de divisa, así como en cualquier producto derivado cuyo subyacente sea un tipo de cambio.

Las métricas desarrolladas para el control y seguimiento del riesgo de mercado en BBVA Colombia, están alineadas con las mejores prácticas internacionales, ubicando al Banco como un punto de referencia en el mercado local.

Los procedimientos de medición se establecen en términos de cómo impactaría una posible evolución negativa de las condiciones de los mercados, tanto bajo circunstancias ordinarias como en situaciones de tensión, de la cartera de trading de BBVA Colombia.

La métrica estándar de medición del Riesgo de Mercado es el Valor en Riesgo (“VaR”), que indica las pérdidas máximas que se pueden producir en las carteras a un nivel de confianza dado (99%) y a un horizonte temporal (un día). Este valor estadístico, de uso generalizado en el mercado, tiene la ventaja de resumir en una única métrica los riesgos inherentes a la actividad de trading teniendo en cuenta las relaciones existentes entre todos ellos, proporcionando la predicción de pérdidas que podría experimentar la cartera de trading como resultado de las variaciones de los precios de los mercados de tipos de interés y tipos de cambio. El análisis de riesgo de mercado incluye la consideración de los siguientes riesgos: bases entre distintos instrumentos y riesgo de correlación.

La mayor parte de las partidas del balance consolidado de BBVA Colombia que están

sujetas a riesgo de mercado son posiciones cuya principal métrica para medir su riesgo de mercado es el VaR.

La estructura vigente de gestión incluye seguimiento de límites de riesgo de mercado que consiste en un esquema de límites basados en el VaR (Value at Risk), capital económico (basado en mediciones VaR) y sublímites de VaR, así como de stop-loss para cada una de las unidades de negocio de la Tesorería.

La metodología de medición de VaR que emplea el Banco es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.

Las cifras de VaR se estiman siguiendo la metodología de VaR sin alisado. De una muestra de 2 años de resultados simulados se toma el quinto peor dato.

Asimismo, y siguiendo las directrices establecidas por las autoridades europeas, BBVA Colombia incorpora métricas adicionales al VaR con el fin de satisfacer los requerimientos regulatorios de Banco de España, a efectos del cálculo de recursos propios para la cartera de negociación. En concreto, las medidas incorporadas en BBVA Colombia desde febrero 2015 (que siguen las pautas establecidas por Basilea 2.5) son:

- **CEMO:** Capital Económico Medio Objetivo, al cómputo del VaR se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico. El CEMO se consolida junto con el IRC, como medida de gestión.
- **Riesgo Específico:** Incremental Risk Capital (“IRC”). Cuantificación de los riesgos de impago y bajada de calificación crediticia de las posiciones de bonos.

La carga de capital incremental se determina con base en las pérdidas asociadas (al 99,9% en un horizonte de 1 año bajo la hipótesis de riesgo constante) consecuencia de la migración de rating y/o estado de incumplimiento o default por parte del emisor del activo. Adicionalmente, se incluye el riesgo de precio en posiciones de soberanos por los conceptos señalados.

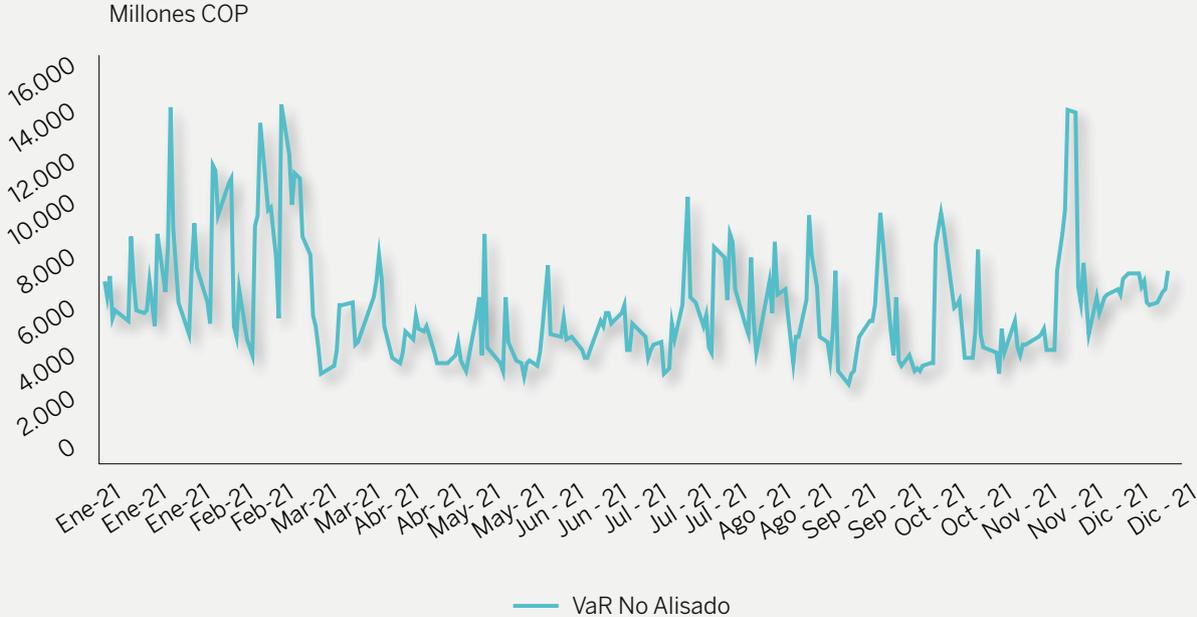
Periódicamente, se realizan pruebas de validez de los modelos de medición de riesgos utilizados por BBVA Colombia que estiman la pérdida máxima que se podría haber producido en las posiciones consideradas con un nivel de probabilidad determinado (Backtesting) así como mediciones de impacto de movimientos extremos de mercado en las posiciones de riesgo mantenidas (Stress Testing).

El riesgo de mercado en 2021

El riesgo de mercado de BBVA Colombia se mantiene en niveles estables en comparación con los niveles de riesgo del año 2020. Ello es resultado de la realización de la mayoría de la actividad como operativa de franquicia dando lugar a la asunción de bajo riesgo de apalancamiento en la posición propia.

Durante 2021, el VaR promedio se ha situado en \$6,390 millones con un nivel máximo en el año alcanzado el día 05 de marzo que ascendió a \$14,809 millones. A continuación, se presenta la evolución del riesgo de mercado

de BBVA Colombia durante 2021, medido en términos de VaR (sin alisado), con un nivel de confianza del 99% y horizonte de 1 día expresado en millones de pesos.



Durante el año el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en corto plazo sosteniendo principalmente TCO, TES con vencimiento menor al año y CDTs. Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. De manera homogénea con la composición del portafolio las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar.

Las características del portafolio descritas anteriormente hacen que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del periodo.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de VaR fue de \$7,831 millones y \$5,060 millones, respectivamente. Estas cifras se desglosan de la siguiente manera:

VaR por factores de riesgo	COP Millones		
	Riesgo de interés	Riesgo de cambio	Total
Año 2021			
VaR medio del periodo	6,114	1,217	7,331
VaR máximo del periodo	15,240	6,837	22,077
VaR mínimo del periodo	2,785	80	2,865
VaR al final del periodo	8,003	1,211	9,214

VaR por factores de riesgo	COP Millones		
	Riesgo de interés	Riesgo de cambio	Total
Año 2020			
VaR medio del periodo	5,854	1,092	6,946
VaR máximo del periodo	16,329	8,301	24,630
VaR mínimo del periodo	1,431	83	1,671
VaR al final del periodo	4,644	1,430	6,074

Validación del modelo

El modelo interno de riesgo de mercado es validado periódicamente a través de la realización de pruebas de Backtesting. El objetivo de las pruebas de backtesting es comprobar la calidad y precisión del modelo interno que BBVA Colombia utiliza para estimar la pérdida máxima diaria de una cartera, para el 99% de confianza y un horizonte temporal de 250 días, mediante la comparación de los resultados del Banco y las medidas de riesgo generadas por el modelo. Dichas pruebas constataron que los modelos internos de riesgo de mercado de BBVA Colombia son adecuados y precisos.

En el backtesting, el VaR diario se compara con los resultados limpios una vez sustraídos tanto los resultados como las posiciones de cartera generados durante el día. De este modo, se valida la idoneidad de la métrica de riesgo de mercado. De tal forma que el modelo de VaR empleado esté recogiendo de manera adecuada los cambios en los resultados del portafolio de trading.

Análisis de Stress Test

En las carteras de trading de BBVA Colombia se realizan diferentes ejercicios de stress test. Por un lado, se emplean escenarios históricos, tanto globales como locales, que

replican el comportamiento de algún evento extremo pasado, como pudo ser la quiebra de Lehman Brothers. Estos ejercicios de stress se complementan con escenarios simulados, donde lo que se busca es generar escenarios que impactan significativamente a las diferentes carteras, pero sin anclarse en ningún escenario histórico concreto.

Escenarios históricos

El escenario de stress histórico de referencia en el Banco es el de Lehman Brothers, cuya abrupta quiebra en septiembre de 2008 derivó en un impacto significativo en el comportamiento de los mercados financieros a nivel global. Se destacan como los efectos más relevantes de este escenario histórico los siguientes:

- Aumento en la volatilidad de gran parte de los mercados financieros dando lugar a mucha variación en los precios de los diferentes activos (divisas, equity, deuda).
- Shock de liquidez en los sistemas financieros, cuyo reflejo fue un fuerte movimiento de las curvas interbancarias, especialmente en los tramos más cortos de las curvas del euro y del dólar.

Escenarios simulados

A diferencia de los escenarios históricos, que son fijos y que, por tanto, no se adaptan a la composición de los riesgos de la cartera en cada momento, el escenario utilizado para realizar los ejercicios de stress económico se sustenta bajo metodología de resampling.

Esta metodología se basa en la utilización de escenarios dinámicos que se recalculan periódicamente en función de cuáles son los principales riesgos mantenidos en las carteras de trading. Sobre una ventana de datos lo suficientemente amplia como para recoger diferentes períodos de stress (se toman datos desde el 1 de junio de 2008), se realiza un ejercicio de simulación mediante el remuestreo de las observaciones históricas, generando una distribución de pérdidas y ganancias que se permite analizar eventos más extremos de los ocurridos en la ventana histórica seleccionada.

La ventaja de esta metodología es que el período de stress no está preestablecido, sino que está en función de la cartera mantenida en cada momento, y que al hacer un elevado número de simulaciones (10,000

simulaciones) permite realizar análisis de expected shortfall con mayor riqueza de información que la disponible en los escenarios incluidos en el cálculo de VaR.

Las principales características de esta metodología son las siguientes: a) las simulaciones generadas respetan la estructura de correlación de los datos, b) flexibilidad en la inclusión de nuevos factores de riesgo y c) permite introducir mucha variabilidad en las simulaciones (deseable para considerar eventos extremos).

Riesgos Estructurales

El Comité de Activos y Pasivos (COAP), es el órgano principal en la gestión de riesgos estructurales en lo relativo a liquidez, financiación, tipo de interés y divisa. Con periodicidad mensual y con representación de las Áreas de Gestión Financiera COAP, Research, Riesgos de Mercado y Estructurales, y Áreas de Negocio, es el Comité en el que se monitorean los riesgos anteriormente citados y donde se presentan para su aprobación las propuestas de gestión.

Estas propuestas de gestión son realizadas por el Área de Gestión Financiera COAP con una visión prospectiva, teniendo en cuenta el marco de apetito al riesgo y tratando de garantizar la recurrencia de resultados y preservar la solvencia de la entidad.

Por su parte, Riesgos de Mercado y Estructurales es responsable de identificar, medir, monitorear, y controlar los riesgos estructurales y presentarlos a los órganos y comités de gestión correspondientes.

Riesgo estructural de tipo de interés

El Riesgo de Interés Estructural ("RIE") recoge el impacto potencial que las variaciones en los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la Entidad. Con el fin de medir adecuadamente el RIE, en BBVA Colombia se considera como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: margen de intereses (corto plazo) y valor económico (largo plazo).

El objetivo de gestión es promover la estabilidad del margen de intereses y valor patrimonial ante variación de los tipos de mercado, respetando la solvencia y los límites internos, además de cumplir con requerimientos para mantener el riesgo de tipo de interés dentro de los límites aprobados, según requerimientos regulatorios.

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad. Entre otros aspectos se incluyen sensibilidades a movimientos paralelos ante diferentes shocks, cambios de pendiente y curvatura. Además, se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo ("MeR") y el Capital Económico en Riesgo ("CER"), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de Intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

Los ejercicios tienen en cuenta tanto el análisis de escenarios macroeconómicos desfavorables, específicamente diseñados por BBVA Research, como un amplio espectro de escenarios potenciales, que persiguen identificar aquellos entornos de tipos de interés especialmente perjudiciales para la entidad. Para ello se generan escenarios extremos de ruptura de los niveles de tipos de interés y correlaciones históricas, dando lugar a cambios bruscos en las pendientes e, incluso, a curvas invertidas.

El modelo se apoya, necesariamente, en un elaborado conjunto de hipótesis que tiene como objeto reproducir el comportamiento del balance con la mayor similitud a la realidad.

Dentro de estos supuestos cobran especial relevancia los relativos al comportamiento de las "cuentas sin vencimiento explícito", -para las cuales se establecen supuestos de

estabilidad y remuneración acordes a una adecuada segmentación por tipología de producto y cliente, - y a las estimaciones de prepago (opcionalidad implícita).

Para el 2021 se realiza un cambio en el aprovisionamiento del proceso para el cálculo de las métricas para RIE, en la que se tiene un mayor detalle de las características de las operacio-

nes lo que permite tener mayor granularidad de las mismas, lo que nos lleva a una mayor precisión en el cálculo final.

A continuación, se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2021:

Análisis sensibilidad agregada al tipo de interés	Impacto margen de interés		Impacto valor económico	
	Incremento de 100 pb	Detrimento de 100 pb	Incremento de 100 pb	Detrimento de 100 pb
Enero - Diciembre 2020	\$52.591	\$45.794	\$153.190	\$158.840
Enero - Octubre 2021*	\$42.199	\$37.916	\$238.468	\$240.785

*última información disponible

Durante el 2021 se mantuvo la incertidumbre en el mercado financiero y la economía en general, por lo que la recuperación fue más evidente en el último semestre del año, lo que impulsó de manera importante la colocación de cartera en el sector financiero tanto en el segmento retail como el mayorista.

Riesgo estructural de tipo de cambio

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

Gestión Financiera COAP diseña y ejecuta las estrategias con el fin de controlar los potenciales impactos negativos por fluctuaciones de los tipos de cambio en los ratios de capital. Por su parte, Riesgos de Mercados y Estructurales implementa y desarrolla los seguimientos y controles del riesgo de cambio estructural. De igual forma, controla y monitorea, periódicamente las exposiciones abiertas del balance estructural.

Las métricas de seguimiento del riesgo comprendidas se reportan en el Comité COAP, y se complementan con indicadores adicionales de evaluación de la posición operativa en divisas del banco, para asegurar el cumplimiento re-

gulatorio de los límites a la posición en moneda extranjera y la adecuada gestión del riesgo. El nivel de exposición al riesgo estructural de tipo de cambio de BBVA Colombia se encuentra alrededor de 14 pb de su solvencia ante una variación del peso colombiano del 10%.

A lo largo del 2021 la tasa de cambio presentó un alto dinamismo, con una marcada depreciación al cierre de año estuvo 549 pesos colombianos por encima del al cierre del 2020. La estructura de balance mantiene limitada la exposición de divisa, lo cual permite estabilidad en cuanto al riesgo estructural de tipo de cambio, y un impacto favorable en ratios de solvencia.

Gráfica Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio.



Riesgo Liquidez

La gestión de la liquidez y financiación en BBVA Colombia promueve la financiación del crecimiento recurrente del negocio bancario en condiciones adecuadas de plazo y de coste, a través de instrumentos que permiten acceder a fuentes de financiación, adecuándose a exigencias regulatorias y corporativas.

La gestión de la liquidez y financiación en BBVA Colombia se desempeña de manera autónoma con enfoque corporativo, lo que contribuye a prevenir y mitigar contagios por crisis que pudieran afectar solo a una o a varias filiales del Grupo. Por esta razón, la entidad actúa de forma independiente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera, estrategia que garantiza la adecuada transmisión de costes de liquidez y financiación al proceso de formación de precios.

La solidez financiera de BBVA Colombia se apoya en la financiación de la actividad crediticia, fundamentalmente, a través de recursos estables de clientes; el indicador Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD) mide la relación entre la inversión crediticia neta y los recursos estables de clientes.

Estos recursos estables se computan mediante el análisis del comportamiento de los saldos de los distintos segmentos de clientes identificados como susceptibles de proporcionar estabilidad a la estructura de financiación; priorizándose la vinculación y transaccionalidad aplicando mayores haircuts a las líneas de financiación de clientes menos estables.

Con la finalidad de establecer los niveles objetivo (máximos) de LtSCD y proporcionar una referencia de estructura de financiación óptima en términos de apetito de riesgo, Riesgos de Mercado y Estructurales identifica y consolida algunas variables económicas y financieras que pueden ser consideradas condicionantes de la estructura de financiación de la geografía. BBVA Colombia ha mantenido la solidez en la estructura de financiación, reflejados en los niveles de autofinanciación con recursos estables de clientes por encima de lo exigido.

Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD)	
Diciembre 2020	Diciembre 2021
104,9%	106,9%

Un segundo eje en la gestión del riesgo de liquidez y financiación es lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación mayorista. Para tal fin, se establece un nivel máximo de captación de financiación a corto plazo, que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes.

Con el propósito de promover resistencia del perfil de riesgo de liquidez a corto plazo, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al ries-

go de cierre de los mercados mayoristas, se establece la métrica de Capacidad Básica, métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos mayoristas, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días.

La siguiente tabla muestra la liquidez disponible por instrumentos, que hacen parte del colateral, al corte del 30 de diciembre de 2021 para BBVA Colombia:

dic-21	BBVA Colombia
Disponible	\$ 4,911,177
Renta fija elegible	\$ 2,457,504
TES	\$ 2,420,919
Bonos Corporativos y otros	\$ 556,113
Colateral recibido en garantía	\$ 565,643

Las métricas anteriores se completan con toda una serie de indicadores sobre los que se establecen umbrales que tienen como objetivo evitar la concentración en la financiación mayorista por producto, contrapartida, mercados y plazo. Adicionalmente, se establecen umbrales de referencia sobre una serie de indicadores adelantados que permiten anticipar situaciones de tensión en los mercados y adoptar, en su caso, acciones preventivas.

Dentro del análisis de la gestión del riesgo de liquidez y financiación, los análisis de estrés son un elemento fundamental del esquema de seguimiento, ya que permiten anticipar desviaciones con respecto a los objetivos de liquidez y límites establecidos en el apetito, y establecer rangos de tolerancia en diferentes ejes de gestión. Así mismo, desempeñan un papel primordial en el diseño del Plan de Contingencia de Liquidez y en la definición de medidas de actuación concretas para reconducir el perfil de riesgo.

Para cada uno de los escenarios se contrasta si el Banco cuenta con el stock suficiente de activos líquidos que garanticen la capacidad

de hacer frente a los compromisos/salidas de liquidez en los distintos periodos analizados. En el desarrollo del análisis se consideran cuatro escenarios: uno central y tres de crisis.

Cada escenario considera los siguientes factores: la liquidez existente en el mercado, el comportamiento de los clientes y las fuentes de financiación, el impacto de las bajadas de rating, los valores de mercado de activos líquidos y colaterales y la interacción entre los requerimientos de liquidez y la evolución de la calidad crediticia del Banco.

De los ejercicios de estrés llevados a cabo periódicamente se desprende que BBVA Colombia mantiene un colchón de activos líquidos (buffer de estrés) suficiente para hacer frente a las salidas de liquidez estimadas en un escenario resultante de la combinación de una crisis sistémica y una crisis propia.

Además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez ("IRL"), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo.

El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100%.

A lo largo de todo el 2021 el nivel de IRL para BBVA Colombia se ha mantenido por encima del 100%, con niveles holgados, indicando su sólida posición en términos de liquidez.

Desde el mes de marzo de 2020 se reporta el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) en el que se relaciona el Fondeo Estable Disponible vs. Fondeo Estable Requerido, que debe estar por encima del 90% para marzo del 2021 y del 100% para marzo de 2022, a lo largo de todo el 2021 el nivel de CFEN para BBVA Colombia se ha mantenido por encima del 100%, con niveles holgados.

Considerando la participación de BBVA Colombia en el Grupo BBVA, se establece un nivel de exigencia de cumplimiento del ratio LCR y NSFR, acorde a los criterios dictados por Basilea y basado en la mayor exigencia con respecto al riesgo de liquidez.

Los niveles internos exigidos están orientados a cumplir con suficiente antelación y eficiencia la implementación del requerimiento regulatorio de 2021, en un nivel por encima del 115% para el LCR y del 108% para el NSFR. A lo largo de todo el 2021 el nivel de LCR y NSFR para la entidad se ha mantenido por encima de este nivel.

En resumen, en el año 2021, la entidad ha mantenido una posición sólida de liquidez, cumpliendo con los indicadores a nivel local y corporativo.

The BBVA logo is displayed in white, bold, sans-serif capital letters against a dark blue background. The background of the entire slide features a photograph of four people in an office setting. On the left, a woman in a black top and a man in a blue shirt are looking towards the right. On the right, a woman with glasses and a black blazer is sitting on a laptop, with a man in a light blue shirt looking at the screen. The image is split diagonally from the top right corner, with the top right portion being white and the bottom left portion being dark blue.

BBVA

Creando Oportunidades

3. Informe anual de Gobierno Corporativo

3. Informe Anual de Gobierno Corporativo

3.1 Sistema de Gobierno Corporativo

GRI-102-12, GRI-102-18

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

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

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

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



3.2 Reporte de implementación Nuevo Código País ejercicio 2021

BBVA Colombia diligenció y transmitió el 28 de enero de 2022, a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas-Nuevo Código País correspondiente al ejercicio 2021, que se encuentra disponible en la página Web del Banco, en el

siguiente enlace: <https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/encuesta-codigo-pais.html>

El Reporte presenta la misma estructura del Código País, esto es, dividido en cinco áreas: 1) Derechos y trato equitativo de accionistas;

2) Asamblea General de Accionistas; 3) Junta Directiva; 4) Arquitectura de Control y, 5) Transparencia e Información Financiera y No Financiera. Cuenta con 33 medidas que se desarrollan en 148 recomendaciones, que pueden ser adoptadas por los emisores de valores.

La metodología de diligenciamiento del reporte se basa en el principio “cumpla o expli-

que”. Atendiendo a este principio, el Banco dio respuesta “Si” cuando la recomendación fue adoptada e indicando los soportes donde se encontraba consignada la respectiva recomendación, y la respuesta “No”, en aquellos casos en que para el periodo 2021, la recomendación no estaba implementada, con su respectiva justificación.

3.3 Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations)⁴



BBVA Colombia nuevamente cuenta con el Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations) otorgado por la Bolsa Valores de Colombia a los emisores que voluntariamente adoptan mejores niveles de revelación de información, y certifican el cumplimiento de las mejores prácticas en materia de: i) Relación con los inversionistas; ii) Revelación de infor-

mación a los inversionistas y al mercado en general y; iii) Gobierno Corporativo.

De acuerdo con el estudio realizado por el CESA y la BVC, se evidenció que durante el año 2021 el Banco cumplió con el 89,5% del estándar de revelación de información y de prácticas de Gobierno Corporativo.

⁴El Reconocimiento Emisores – IR otorgado por la Bolsa de Valores de Colombia S.A., no es una certificación sobre la bondad de los valores inscritos ni sobre la solvencia del emisor.

Este reconocimiento indica que BBVA Colombia cuenta con un canal de comunicación directo con los inversores como grupo de interés que le permite posicionarse como el principal Banco extranjero en el país, y reiterar su compromiso con la implementación

de buenas prácticas en materia de revelación de información y Gobierno Corporativo, fortaleciendo la seguridad, confianza y credibilidad entre la comunidad inversionista nacional e internacional.

3.4 Capital y estructura de la propiedad de BBVA

Capital y estructura de la propiedad de BBVA Colombia

BBVA Colombia cuenta con un capital autorizado de \$645.000'000.000,00, dividido en 103.365.384.615 acciones, de las cuales 88.977.695.544 se encuentran en reserva y 14.387.689.071 en circulación.

De las acciones en circulación, 13.907.929.071 son ordinarias y 479.760.000 son acciones con dividendo preferencial. A corte 31 de diciembre de 2021 BBVA Colombia registró 65.182 accionistas.

Composición accionaria de BBVA Colombia

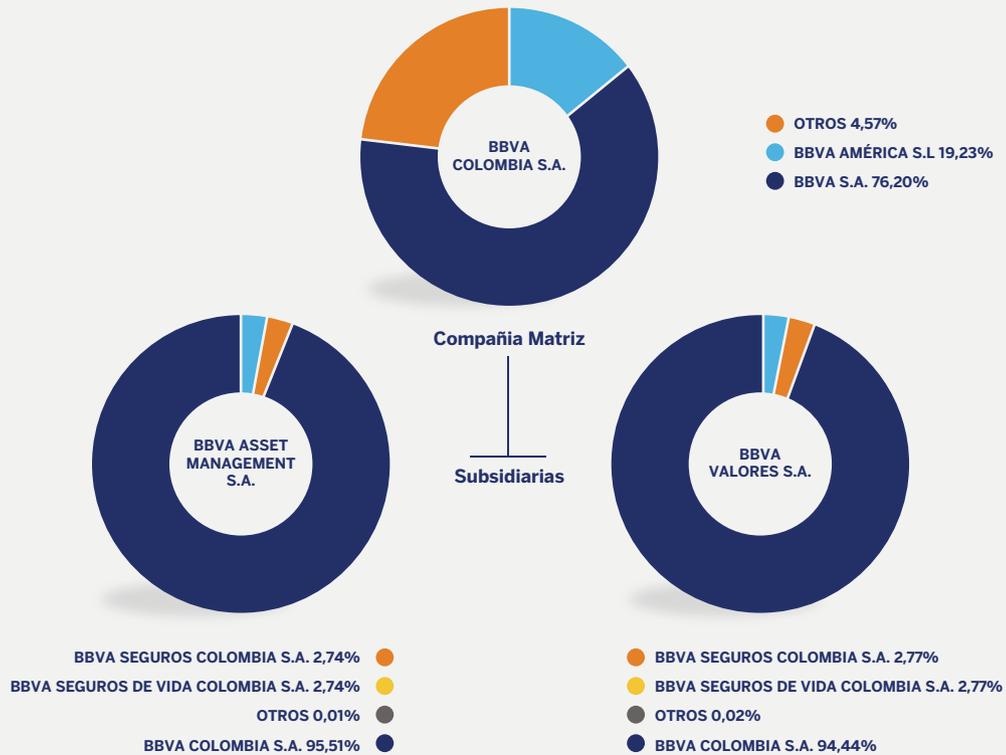
Nombre	Nro. acciones ordinarias	Nro. de acciones con dividendo preferencial	Porcentaje de participación
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	10.766.099.008	196.857.652	76,20%
BBV América SL.	2.511.124.962	256.150.000	19,23%
Otros	630.705.101	26.752.348	4,57%
Total	13.907.929.071	479.760.000	100,00%

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

BBVA COLOMBIA	
Accionistas	Participación
BBVA S.A.	76.20%
BBVA AMERICA S.L.	19.23%
OTROS	4.57%

BBVA ASSET MANAGEMENT S.A.	
Accionistas	Participación
BBVA COLOMBIA	94.51%
BBVA SEGUROS COLOMBIA S.A.	2.74%
BBVA SEGUROS DE VIDA COLOMBIA S.A.	2.74%
OTROS	0.01%

BBVA VALORES S.A.	
Accionistas	Participación
BBVA COLOMBIA	94.44%
BBVA SEGUROS COLOMBIA S.A.	2.77%
BBVA SEGUROS DE VIDA COLOMBIA S.A.	2.77%
OTROS	0.02%



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

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

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

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

accionistas con el Banco se encuentra en la Nota de los Estados Financieros denominada “Transacciones con Partes Relacionadas”.

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

En el ejercicio 2021 no se presentaron negociaciones de acciones emitidas por BBVA Colombia con los miembros de la Alta Gerencia, ni con los miembros de la Junta Directiva.

Acciones propias en poder de BBVA Colombia

BBVA Colombia no tiene acciones propias.

3.5 Estructura de la Administración BBVA Colombia

Composición de la Junta Directiva

GRI-405-1

La composición de la Junta Directiva de BBVA Colombia es uno de los elementos clave de su sistema de Gobierno Corporativo. De acuerdo con la Política de Selección, Nombramiento

y Sucesión de la Junta Directiva, se procura que en su composición exista un equilibrio adecuado entre los diferentes orígenes de los miembros de la Junta Directiva (en adelante “miembros de la Junta Directiva” o “Directores”), siendo los de origen patrimonial e independiente mayoría respecto de los ejecutivos.

La Junta Directiva y sus Comités de apoyo deben contar con una composición adecuada y diversa. De este modo, deben incluir personas con experiencia y conocimiento del Grupo BBVA, sus negocios y el sector financiero en general; así mismo deben contar con formación, competencias, conocimientos y expe-

riencia en ámbitos y sectores que permitan lograr el adecuado equilibrio en la composición para el mejor desempeño de sus funciones.

En el año 2021 la Junta Directiva estuvo conformada por 5 Directores, 2 de origen independiente, 2 patrimonial y 1 ejecutivo, así:

Director	Origen	Cargo	Fecha 1er nombramiento	Fecha última reelección
Carlos Eduardo Caballero Argáez	Independiente	Presidente	17/03/2005	26/03/2021
Xavier Queralt Blanch	Patrimonial	Primer Vicepresidente	30/05/2018	26/03/2021
Camila Escobar Corredor	Independiente	Segundo Vicepresidente	26/03/2021	N/A
Antonio del Campo de los Santos	Patrimonial	Miembro de la Junta Directiva	26/03/2021	N/A
Mario Pardo Bayona	Ejecutivo	Presidente Ejecutivo y Miembro de la Junta Directiva	28/02/2020	26/03/2021

Perfiles de los Directores de la Junta Directiva de BBVA Colombia

Carlos Eduardo Caballero Argáez

**Presidente de la Junta Directiva
Origen independiente**

Ingeniero Civil de la Universidad de Los Andes, con Magíster en Ciencias de la Universidad de California y en Asuntos Públicos de la Universidad de Princeton, con Maestría en Historia en la Universidad de Los Andes.

Se desempeñó como Director de Fedesarrollo, Asesor de la Junta Monetaria, Presidente de la Asociación Bancaria, Director de Proexpo, Presidente de Bancoldex, Presidente de la Bolsa de Bogotá, Ministro de Minas y Energía y Miembro de la Junta Directiva del Banco de la República. Es columnista de El Tiempo y de El Colombiano, escritor, autor de varios libros, asesor de empresas y miembro de diversas juntas directivas.

En el año 2006 fue designado primer director de la Escuela de Gobierno “Alberto Lleras Camargo” de la Universidad de los Andes, cargo que ocupó hasta el año 2016.

Actualmente se desempeña como Profesor Titular en la misma Universidad.

Xavier Queralt Blanch

**Primer Vicepresidente de la Junta Directiva
Origen patrimonial**

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

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

Camila Escobar Corredor

Segundo Vicepresidente de la Junta Directiva

Origen independiente

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

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

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

Antonio del Campo de los Santos

Miembro de la Junta Directiva

Origen patrimonial

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales Cardenal Cisneros; cuenta con Doctorado – Icade y PDG – IESE.

En cuanto a su trayectoria profesional se destacan los cargos de Gestor de Fondos de Inversión Mobiliaria; Director General, Sogecapital, S.A. (SGIIC); Inspector, CNMV; Responsable Normativa de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores; Director Mercados de Valores – Área Cumplimiento Normativo; Director Global Mercado Capitales - Área Cumplimiento Normativo; Director Cumplimiento Normativo Europa y Mercado de Capitales; Director de Cumplimiento Normativo. Actualmente es Prejubilado.

Mario Pardo Bayona

Presidente Ejecutivo

Origen ejecutivo

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales del ICADE; se incorporó a BBVA en 2008 tras acumular más de una década

de experiencia en algunos de los principales bancos de inversión del mundo.

Desde su llegada a BBVA trabajó en M&A dentro de CIB, posteriormente asumió el rol de Director de Estrategia y Transformación para CIB; en 2017 ocupó el cargo de Director de Enterprise Clients dentro del equipo corporativo de Client Solution. Actualmente es el Presidente Ejecutivo de BBVA Colombia.

Los perfiles completos de los miembros de la Junta Directiva de BBVA Colombia se encuentran publicados en la página web, en el enlace: Atención al inversionista/ Gobierno Corporativo/

Junta Directiva:

<https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/junta-directiva.html#integracion-junta-directiva-bbva-colombia-periodo-2020-2022>

Características principales de la composición de la Junta Directiva

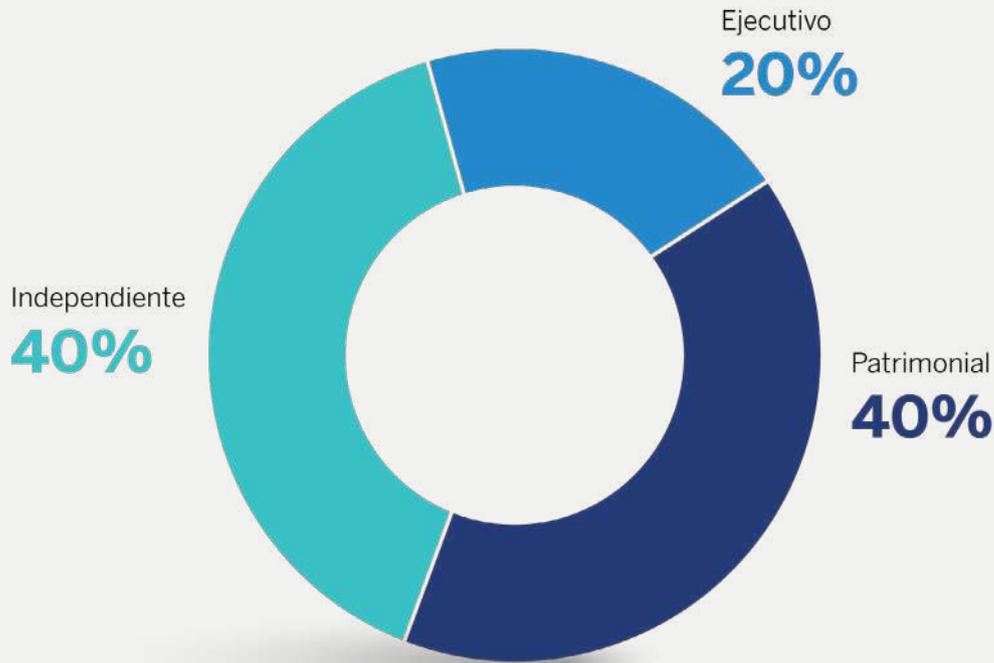
Independencia

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

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

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

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



Diversidad

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

En el ejercicio 2021, en razón a la renuncia de dos de los miembros de la Junta Directiva y de conformidad con la Política de Selección, Nombramiento y Sucesión de la Junta Directiva, el Comité de Buen Gobierno (Hoy Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social), en adelante “el Comité”, analizó su composición, así como la necesidad de que sus miembros contarán con una diversidad de

conocimientos, competencias, género y experiencia que permitieran el adecuado desarrollo de sus funciones.

El Comité valoró la hoja de vida, perfil, trayectoria académica y profesional de Camila Escobar Corredor – Candidata a Miembro Independiente y de Antonio del Campo de los Santos – Candidato a Miembro Patrimonial y atendiendo a la estructura, tamaño y composición de la Junta Directiva, así como a la Política de Selección, Nombramiento y Renovación. El Comité consideró procedente la postulación y presentó a la Asamblea General

de Accionistas, a través de la Junta Directiva, la propuesta para la selección de Camila Escobar Corredor y Antonio del Campo de los Santos profesionales que cuentan con amplia formación y experiencia, nacional e internacional, en ámbitos empresarial, económico, financiero, y de entorno del mercado local, así como la dedicación de tiempo necesaria y los requisitos de idoneidad requeridos.

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

Director	Género	Nacionalidad	Profesión
Carlos Eduardo Caballero Argáez	Masculino	Colombiana	Ingeniero Civil
Xavier Queralt Blanch	Masculino	Español	Licenciado en Derecho
Camila Escobar Corredor	Femenino	Colombiana	Ingeniera Industrial
Antonio del Campo de los Santos	Masculino	Español	Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales
Mario Pardo Bayona	Masculino	Español	Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales

Idoneidad:

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

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

El Comité de Buen Gobierno (hoy de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social) es el encargado de

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

Durante el ejercicio 2021 no se conoció ninguna circunstancia que afecte a la idoneidad de los Directores para el desempeño de su cargo.

Composición de Comités de apoyo de la Junta Directiva:

Durante el año 2021, los Comités de apoyo a la Junta directiva estuvieron conformados así:

Comités	Directores						
	Mario Pardo Bayona	Carlos Caballero Argáez	Felipe Cifuentes Muñoz(*)	Xavier Queralt Blanch	Juan Eugenio Rogero González(*)	Camila Escobar Corredor (**)	Antonio del Campo de los Santos (**)
Auditoría		PTE	X		X	X	X
Integral de Riesgos (antes Riesgos)		PTE		X	X		X

Comités	Directores						
	Mario Pardo Bayona	Carlos Caballero Argáez	Felipe Cifuentes Muñoz(*)	Xavier Queralt Blanch	Juan Eugenio Rogero González(*)	Camila Escobar Corredor (**)	Antonio del Campo de los Santos (**)
Gobierno Corporativo, sostenibilidad y Responsabilidad Social (antes Buen Gobierno)		PTE	X	X		X	X
Diversidad, nombramientos y Retribuciones (antes Nombramientos y Remuneraciones)			PTE	X	X	PTE	X

PTE: Presidente

(*) Hasta 26 de marzo de 2021

(**) A partir de 26 de marzo de 2021

Cambios en la Junta Directiva durante el ejercicio 2021

En reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de 26 de marzo de 2021 se aprobó la designación de Camila Escobar Corredor en calidad de miembro Independiente en reemplazo de Felipe Cifuentes Muñoz y de Antonio del Campo de los Santos como miembro patrimonial en reemplazo de Eugenio Rogero González. La posesión de los designados fue autorizada por el Comité de Po-

sesiones de la Superintendencia Financiera de Colombia en sesión del 22 de abril de 2021. Conforme a lo estipulado en el artículo 32 de los Estatutos Sociales, en sesión del 28 de abril de 2021 se instaló la Junta Directiva elegida en la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, para el periodo estatutario de marzo de 2021 a marzo de 2022.

Miembros de la Junta Directiva de BBVA Colombia que integran las Juntas Directivas de las filiales o que ocupan puestos ejecutivos en estas.

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

Proceso de nombramiento de los Directores

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

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

BBVA Colombia propende por la participación de los accionistas en la proposición de

las listas presentadas a consideración de la Asamblea de Accionistas, y garantiza que el proceso de selección de los miembros de la Junta Directiva se ajuste a la ley, las políticas y estrategias de BBVA Colombia.

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

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

En el desempeño de sus funciones, el mencionado Comité puede acudir a la contratación

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

La información relacionada con los aspirantes, así como el informe que para el efecto realice el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, el cual incluirá la evaluación de incompatibilidades e inhabilidades de carácter legal y el cumplimiento de los requisitos para ser miembro de la Junta, debe estar a disposición de los accionistas con anterioridad a la celebración de las reuniones de la Asamblea General de Accionistas, junto con todo el material necesario (información de las calidades personales, idoneidad, trayectoria y experiencia de los aspirantes) para facilitar la toma de decisiones informadas al momento de la votación.

Finalmente, para la elección de los Directores se aplicará el cociente electoral de conformidad con la ley y los Estatutos Sociales y se lle-

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

Política de remuneración de la Junta Directiva

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

La remuneración del Director ejecutivo, es decir aquel que es representante legal y que participa en el giro ordinario de los negocios del Banco y que a su vez forma parte de la Junta Directiva, se rige por los mismos principios aplicables al colectivo de empleados de la alta dirección, cuyas actividades profesionales inci-

den de manera significativa en el perfil de riesgo del grupo o ejercen funciones de control.

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

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

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

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

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

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

Remuneración de la Junta Directiva y la Alta Gerencia

En reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas celebrada el 28 de febrero de 2020 se aprobó mantener como honorarios para los Directores no ejecutivos la suma de ocho millones de pesos colombianos (COP\$8.000.000) mensuales por pertenen-

cia y asistencia a las sesiones de Junta Directiva y Comités; y para el Presidente de la Junta Directiva, Carlos Eduardo Caballero Argáez, se aprobó la suma de diez millones de pesos (COP\$10.000.000) mensuales.

En consecuencia, la Asamblea de Accionistas acordó fijar para el pago de honorarios aprobados, así como demás gastos que requiriera este órgano de administración para su funcionamiento, la apropiación anual de quinientos veintisiete millones de pesos (\$527.000.000); no obstante, al haberse realizado todas las reuniones de manera virtual, no se causaron gastos por concepto de viáticos.

Respecto de los Directores que fueron elegidos en la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2021, Antonio del Campo de los Santos no recibió remuneración económica, en razón a que desempeñó el cargo ad-honorem.

Con base en lo anterior, el Comité de Buen Gobierno – hoy Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social verificó la observancia de la Política de Remuneraciones de la Junta Directiva, así como las apropiaciones aprobadas para el ejercicio 2020-2022, determinando que BBVA Colombia pago por concepto de remuneración a la Junta Directiva la suma total de doscientos ochenta millones de pesos moneda corriente (\$280.000.000) discriminados así:

Concepto	Total
Retribución fija	\$280.000.000,00
Retribución en especie (viáticos)	\$0
Total	\$280.000.000,00

El detalle de la remuneración percibida por los Directores, así como la referente a la Alta Gerencia se encuentra revelado en la Nota denominada "Transacciones con partes relacionadas" de los Estados Financieros.

Asistencia y quórum de la Junta Directiva

Durante el año 2021 la Junta Directiva se reunió 12 veces, cumpliendo con el cronograma

establecido a principios del año. Las sesiones de Junta Directiva y de Comités contaron con la asistencia del 100% de sus miembros.

A continuación, se relacionan las reuniones realizadas durante el año 2021 y el nivel de asistencia de sus Directores:

Reunión	Número de reuniones	Nivel de Asistencia
Junta Directiva	12	100%
Comité de Auditoría	4	100%
Comité Integral de Riesgos	9	100%
Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social	4	100%
Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones	5	100%

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

Presidente de la Junta Directiva (funciones y temas claves)

La Junta Directiva, en sesión del 28 de abril de 2021, llevó a cabo la instalación del Directorio y la elección de dignatarios, nombrando a Carlos Caballero Argáez como su presidente. Las funciones del presidente de la Junta Directiva y sus responsabilidades, se encuentran incorporadas en los Estatutos Sociales - artículo 43 y en el Reglamento interno de la Junta Directiva numeral 11A; estos documentos pueden consultarse en la página web del Banco a través de los siguientes enlaces:

Estatutos Sociales:

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

Reglamento de la Junta Directiva:

https://www.bbva.com.co/content/dam/publicweb/colombia/documents/home/pre-footer/gobiernocorporativo/junta-directiva/DO-01-REGLAMENTO_JUNTA_DIRECTIVA-.pdf

Secretario de la Junta Directiva (funciones y temas claves)

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

En ese sentido, la Junta Directiva en sesión del 28 de abril de 2021 reeligió a Ulises Canosa Suárez, Vicepresidente Ejecutivo de Servicios Jurídicos y Secretario General, como el Secretario de la Junta Directiva de BBVA Colombia.

Sus funciones se encuentran incorporadas en el Reglamento interno de la Junta Directiva en el numeral 11B, documento que puede consultarse en la página web del Banco en el siguiente enlace:

https://www.bbva.com.co/content/dam/publicweb/colombia/documents/home/pre-footer/gobiernocorporativo/junta-directiva/DO-01-REGLAMENTO_JUNTA_DIRECTIVA-.pdf

Relaciones de la Junta Directiva con el Revisor Fiscal

Durante el ejercicio 2021 la Junta Directiva y el Comité de Auditoría establecieron un espacio de interacción con la Revisoría Fiscal, KPMG S.A.S., en el que se ha suministrado a estos órganos de administración la información directa en todas las sesiones.

El Comité de Auditoría conoció y dió su conformidad al Plan de Trabajo 2021 de la Revisoría Fiscal, y siguió el desarrollo de los trabajos en curso,, las recomendaciones formuladas y los planes adoptados por la Entidad para su implementación.

Adicionalmente, el Comité supervisó los servicios de la Revisoría Fiscal durante todo el ejercicio y verificó que fueron ejecutados con calidad, independencia y efectividad. Dicha verificación se materializa en la evaluación periódica por parte de los miembros del Comité de Auditoría, en la que se destaca el profesionalismo de los equipos y el ser un aliado para los órganos de gobierno y dirección en su función de supervisión de la eficacia del control interno y de los sistemas de gestión de riesgo y cumplimiento.

Manejo de la información de la Junta Directiva

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

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

Actividades de los Comités de la Junta Directiva

Para el mejor desempeño de sus funciones de gestión y control y para contar con un adecuado proceso de toma de decisiones, la

Junta Directiva ha constituido cuatro comités con funciones asignadas en su reglamento, y que asisten a la Junta en las materias propias de su competencia.

Los cuatro Comités: Auditoría, Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones están presididos por Directores independientes y conformados exclusivamente por Directores de origen no ejecutivo. El Comité de Auditoría y el de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social están compuestos en su mayoría por Directores de origen independiente.

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

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

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

Información sobre realización de procesos de evaluación de la Junta Directiva

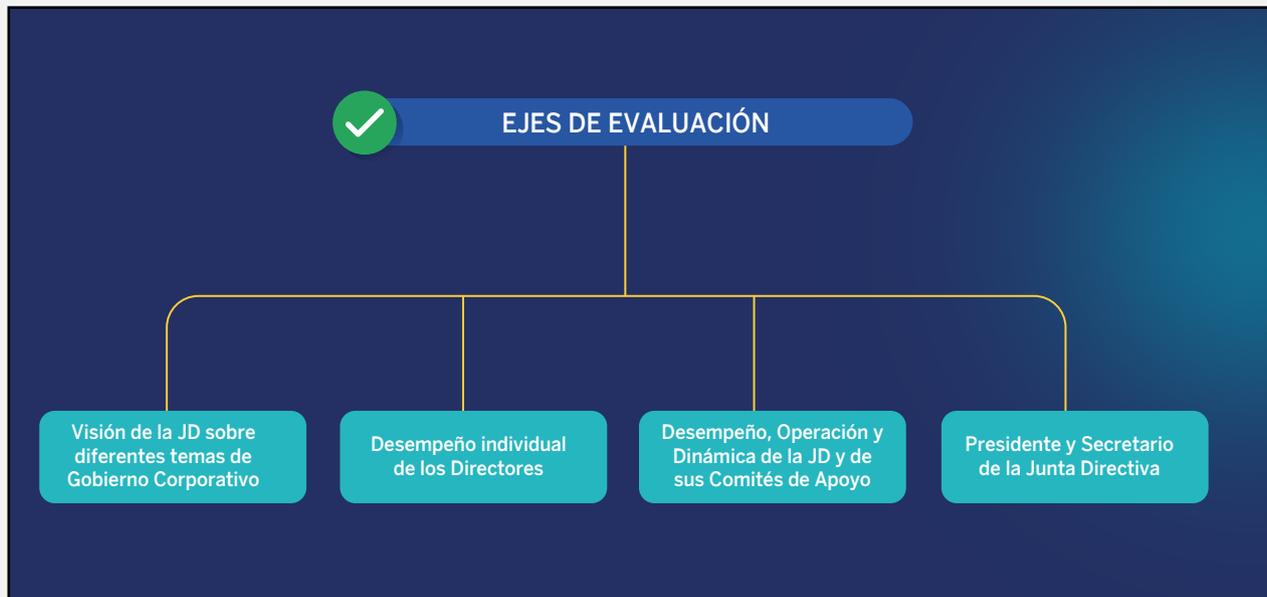
Autoevaluación Junta Directiva

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

Para el ejercicio 2021 la Junta Directiva aprobó implementar la metodología de autoevaluación que consiste en un cuestionario que permite conocer la percepción de los Directores respecto al funcionamiento de la Junta Directiva y de los Comités de apoyo, como órgano colegiado y los Directores individualmente considerados, entre otros aspectos.

Las auto evaluaciones fueron diligenciadas por cada uno de los Directores y con base en ellas el Comité Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, en el marco de sus funciones, elaboró el respectivo informe con la finalidad de revisar los resultados del proceso y formular sugerencias para el mejor funcionamiento de la Junta Directiva.

El cuestionario se estructuró de la siguiente manera:



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

El resultado de la evaluación del año 2021 fue positivo y permitió constatar que la Junta Directiva ha cumplido sus funciones de manera adecuada. Se destaca que los Comités apoyaron la toma de decisiones

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

3.6 Operaciones con partes vinculadas

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

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

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

De otra parte, se hizo seguimiento con el área de Cumplimiento, a través de verificación directa y considerando la información recibida de los miembros de Junta Directiva, sobre las actuaciones y operaciones que, por cuenta

propia, en el mercado de valores, fueron realizadas por los miembros de Junta Directiva y sus equiparados, sin incidencias en cuanto a información privilegiada u otros aspectos.

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

3.7 Sistema de gestión de riesgos

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

En cuanto al Sistema de Control Interno, su modelo y demás aspectos relacionados se encuentran detallados también en el presente Informe de Gestión, acápite Modelo de Control Interno, los cuales han sido acogidos por la Junta Directiva y son publicados en la página web del Banco.

3.8 Información a los accionistas y comunicación con los mismos

BBVA Colombia realizó el 26 de marzo de 2021 la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, la cual se llevó a cabo atendiendo las medidas establecidas por el Gobierno Nacional, derivadas de la emergencia sanitaria Covid-19. Por lo tanto, la reunión ordinaria de la Asamblea se realizó de manera virtual, no presencial, a través de la plataforma Webex

Events, de conformidad con lo establecido en el artículo 422 del Código de Comercio, el artículo 19 de la ley 222 de 1995, modificado por el artículo 148 del Decreto 019 de 2012 y el Decreto 398 de 2020, los Estatutos Sociales y el Reglamento de Asamblea de Accionistas de BBVA Colombia.

Tema	Fecha
Publicación de la convocatoria	En el diario La República edición de fecha 19 de febrero de 2021 y página web del Banco www.bbva.com.co
Derecho de inspección	A partir del 3 de marzo de 2021
Publicación de la información relacionada con el orden del día de la Asamblea	En la página web de BBVA Colombia con 15 días de antelación a la reunión.
Quórum deliberatorio y decisorio	96.04%
Publicación de la Asamblea	Publicación de las decisiones en la página web y en el RNVE
Envío de la copia del acta a la SFC	20 de abril de 2021

Tema	Fecha
Envío por parte del Revisor Fiscal	Dentro de los 15 días hábiles siguientes a la reunión ordinaria de Asamblea de Accionistas
Publicación de Estados Financieros	Dentro del mes siguiente a la reunión ordinaria de Asamblea de Accionistas se publicó en la página web los Estados financieros de propósito general, comparados con igual periodo del ejercicio anterior, sus notas y el dictamen de Revisoría Fiscal.

Principales acuerdos tomados en la Asamblea General de Accionistas 2021

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

- Informe anual del presidente ejecutivo y Junta Directiva.
- EEFF separados y consolidados y dictamen del revisor fiscal sin salvedades.
- Proyecto de Distribución de Utilidades del 2020 que ascendió a \$469.850.235.116,10 distribuido así: 50.0251% para incrementar la Reserva Legal y 49.9749% para el pago de dividendos en efectivo.
- La destinación del 1% de las utilidades del

ejercicio de 2020 para actividades de Responsabilidad Corporativa.

- Aprobación de la reforma parcial de los Estatutos Sociales: artículos 13, 38 numerales 6, 12 y 18 y el artículo 43 Bis.
- Aprobación de la reforma parcial del Código de Gobierno Corporativo artículos 3.3, 3.4 y 15
- Aprobación Elección Junta Directiva para el periodo estatutario restante (marzo 2021- marzo 2022).
- Aprobación de fijación de apropiaciones y honorarios para la Revisoría Fiscal

La reforma parcial de los Estatutos Sociales se realizó de la siguiente manera:

Artículo 13, 38 #6, 12, 18 y 43 Bis: Se actualizaron los nombres y funciones de los Comités de Apoyo de la Junta Directiva.

La información comparativa de los artículos de los Estatutos Sociales que fueron presentados a consideración de los accionistas en la reunión ordinaria de fecha 26 de marzo de 2021, se encuentra publicado en la página web en el enlace Atención al Inversionista/ Gobierno Corporativo/ Asamblea General de Accionistas/2020:

<https://www.bbva.com.co/content/dam/public-web/colombia/documents/home/body/inversionista/espanol/gobierno-corporativo/asamblea-accionista/2020/Propuesta-punto-13-Reforma-Estatutos.pdf>

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

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

De igual forma, los accionistas e inversionistas cuentan con un espacio con información completa y suficiente de su interés en la página Web del Banco, a través del enlace “Atención al inversionista”. En esta misma sección se informa a los accionistas toda la publicada en el portal de la SFC:

1. Información sobre programas de emisión de bonos vigentes;
2. Información financiera;
3. Información sobre la acción;
4. La Agenda de eventos corporativos y los documentos relacionados;
5. Sección de preguntas frecuentes y;
6. Ratings.

BBVA

Creando Oportunidades

4. Datos Relevantes



4. Datos Relevantes

GRI-102-7, GRI-203-2
Acción BBVA

Comportamiento de los principales índices bursátiles durante el 2021

Durante el año 2021, el COLCAP registró una variación negativa de 2%, luego de una caída superior al 10% en la misma comparación para 2020, desvinculándose de la recuperación que sí fue vigorosa en el sector real y solo superando a Brasil en el desempeño accionario de los principales países de la región.

La pérdida del grado de inversión a mediados de año y el escaso influjo de capitales externos podrían haber afectado las cotizaciones, llevando a que los mejores resultados de las empresas hayan sido pobremente integrados en el mercado financiero.

Por otro lado, hacia el cierre del año, la prevalencia de la incertidumbre a nivel internacional, tras la aparición de la nueva variante de la Covid-19, desató un incremento de la prima de riesgo y de una pérdida de la valoración de los activos internos. Al contrario, el índice fue impulsado al alza por los movimientos positivos del petróleo en el mercado internacional.

El índice COLCAP cerró el año en 1.410 puntos. Las acciones con los mejores resultados dentro de la canasta del indicador fueron Terpel (+20,2%), Ecopetrol (+19,8%), Grupo de Inversiones Nutresa (19,3%) y Grupo de Inversiones Sura (+18,7%). Por otro lado, las de menor desempeño fueron Promigás (-15,5%), ISA (-12,8%) y Mineros (-12,8%).

Evolución de la cotización de la acción de BBVA Colombia.

La cotización de la Acción Ordinaria cerró en el 2021 a \$320, aumentando en un 4.57% si se tiene en cuenta la cotización al 31 de diciembre de 2020 siendo esta \$306.

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

Esta misma dinámica está presente con la cotización de la Acción con dividendo preferencial sin derecho de voto, las cuales son de poca transaccionalidad en el mercado, no presentó variación en su precio de cierre el cual fue de \$ 385 en 2020 y 2021, este tipo de acciones son consideradas con modalidad de Instrumento por subasta.

El capital flotante del Banco es de 4.57% y se detalla a continuación:

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

Capitalización bursátil de BBVA Colombia (en millones de pesos)

Año	2019	2020	2021
Monto Cap Bursátil	5.386.273	4.440.533	4.635.244

Evolución de la Cotización Bursátil de BBVA Colombia

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

La acción de BBVA Colombia y ratios bursátiles

Concepto	12/31/20	12/31/21
Número de accionistas	65,169	65,182
Número de acciones en circulación	14,387,689,071.00	14,387,689,071.00
Cotización máxima (Acción ordinaria)	425	340

Concepto	12/31/20	12/31/21
<u>Cotización final (Acción ordinaria)</u>	<u>306</u>	<u>320</u>
<u>Cotización mínima (Acción ordinaria)</u>	<u>281</u>	<u>286</u>
<u>Cotización máxima (Acción Preferencial sin der a voto)</u>	<u>385</u>	<u>385</u>
<u>Cotización final (Acción Preferencial sin der a voto)</u>	<u>385</u>	<u>385</u>
<u>Cotización mínima (Acción Preferencial sin der a voto)</u>	<u>320</u>	<u>385</u>
<u>valor contable por acción</u>	<u>347.26</u>	<u>395.29</u>
<u>Capitalización bursátil (Millones de pesos)</u>	<u>4,440,533.00</u>	<u>4,635,244.00</u>
<u>Precio / Valor contable -- Acción ordinaria</u>	<u>0.881</u>	<u>0.810</u>
<u>Precio / Valor contable -- Acción con div preferencial</u>	<u>1.109</u>	<u>0.974</u>

Concepto	12/31/20	12/31/21
<u>Per (Precio/beneficio) -- Acción ordinaria</u>	<u>5.96</u>	<u>9.80</u>
<u>Per (Precio/beneficio) -- Acción con div preferencial</u>	<u>7.50</u>	<u>11.79</u>
<u>Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción ordinaria</u>	<u>0.0839</u>	<u>0.0510</u>
<u>Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción con div preferencial</u>	<u>0.0666</u>	<u>0.0424</u>
<u>Dividendos decretados</u>	<u>25.66</u>	<u>16.32</u>
<u>Beneficio por acción</u>	<u>51.3195</u>	<u>32.6534</u>

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

Los dividendos decretados durante el 2021 fueron a razón de \$16.32 COP por acción pagaderos en dos contados, en junio y en octubre de 2021.

Estructura accionaria al 31 de diciembre de 2021

Tramos de acciones	Accionistas		Acciones	
	Número	%	Número	%
hasta 1.000	28197	43.26	9376343	0.07
de 1.001 a 10.000	27266	41.83	98502246	0.68
de 10.001 a 50.000	8177	12.54	174402655	1.21
de 50.001 a 100.000	1029	1.58	69999126	0.49
de 100.001 a 1.000.000	473	0.73	94565584	0.66
mas de 1.000.000	40	0.06	13940843117	96.89
	65182	100	14387689071	100

La acción de BBVA Colombia cotiza en la Bolsa de Valores de Colombia, con los nemotécnicos para acción Ordinaria BBVACOL, y para la acción con dividendo preferencial sin derecho de voto PFBBVACOL. Precisando que con la nueva clasificación de la Bolsa de Valores de Colombia, se clasifican así:

- La Acción Ordinaria, como un instrumento de modalidad continuo, y las acciones preferenciales sin derecho de voto como un instrumento de modalidad subasta. Esta nueva clasificación se realiza teniendo en cuenta la presencia bursátil de las mismas.
- La acción de BBVA Colombia forma parte del índice de referencia COLEQTY que es un indicador general que está compuesto por las 40 acciones con mejor función

de selección de la Bolsa de Valores de Colombia, donde la participación de cada acción dentro del índice es determinada por el flotante (capitalización ajustada) de cada una de las especies.

- En esta canasta publicada por la Bolsa de Valores de Colombia, que contiene las 40 principales acciones que cotizan en la Bolsa, figura el BBVA con una participación dentro de la canasta del 0.10%.

- El COLIR es un índice compuesto por las empresas que cuentan con el reconocimiento de emisor IR que hacen parte del COLEQTY, donde la participación de cada acción dentro del índice es determinada por el flotante de cada una de las especies. Dentro de esta canasta figuran las 29 empresas que cuentan con el reconocimiento IR, entre ellas se cuenta a BBVA Colombia con una participación dentro de la canasta del 0.10%.

The BBVA logo is displayed in white, bold, sans-serif capital letters. The 'V' is stylized with a triangular cutout at its top. The logo is positioned in the upper left corner of the dark blue background.

Creando Oportunidades

5. Guías de Elaboración del Informe



5. Guías de Elaboración del Informe

5.1 Criterios y Estándares de Información

GRI-102-54

Perfil, alcance, relevancia, materialidad y cobertura de la memoria

Este informe se ha elaborado para presentar a la Asamblea General ordinaria de Accionistas, de conformidad con los estándares GRI: opción esencial.

La utilización de tales metodologías permite al Banco fundamentar y consolidar en un solo documento el Informe de Gestión y el Informe de Responsabilidad Corporativa, mejorar la calidad de la información, promover un enfoque más coherente y eficiente para comunicar los factores que inciden en la creación de valor del Banco, mejorar la rendición de cuentas y administración e informar a los grupos de interés la repercusión de la actividad del Banco en los ámbitos ambiental, social y económico, entre otros.

En 2021, BBVA decidió mantener el análisis de materialidad de 2020 por considerarlo aún vigente, y centrarse en introducir en este tema dos mejoras con el fin de responder más adecuadamente a las crecientes exigencias de transparencia:

- Una mayor explicación sobre quiénes son los grupos de interés, cómo se evalúan sus necesidades y expectativas y cómo impactan en la determinación de asuntos materiales.
- Un análisis cualitativo de doble materialidad para los cuatro principales asuntos.

La determinación de relevancia y materialidad se desarrolló con una continuidad en los procesos de consulta según las recomendaciones establecidas en estándar del Global Reporting Initiative (GRI) para la elaboración de memorias de sostenibilidad.

En esta línea se ha realizado un análisis específico con la información pública y la disponible en BBVA Colombia para valorar la validez y relevancia de estos asuntos en el contexto actual.

Referencias básicas y estándares internacionales

GRI-102-54

Este informe se ha preparado de acuerdo con las mejores prácticas y los estándares internacionales más reconocidos y cumple con la metodología GRI con la opción esencial.

Así mismo, se informa sobre actuaciones relativas a los objetivos de desarrollo del milenio de las Naciones Unidas y se da respuesta al Informe de Progreso, en relación con el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, siguiendo la guía de GRI y Global compact, making the connections.

Rigor y verificación

BBVA Colombia dispone de diversos instrumentos para garantizar la calidad. Durante este proceso se involucran diversas áreas que suministran información y que además están sometidas a los métodos de supervisión, verificación y auditoría habituales en el Banco. En segundo lugar, los reportes sobre Responsabilidad Corporativa se remiten al Grupo a través del sistema de gestión de información,

que asegura la calidad y el alcance de estos. La responsabilidad de la recopilación de la información recae en el departamento de Comunicación e Imagen del Banco. La verificación del presente informe es realizada por KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S.

5.2 Indicadores GRI

GRI-102-55

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-1 Nombre de la Organización.	Perfil de BBVA Colombia		22	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-2 Actividades, marcas, productos y servicios.	Perfil de BBVA Colombia		22	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-3 Ubicación de la sede.	Cra. 9 No. 72 - 21 Bogotá, Colombia			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-4 Ubicación de las operaciones.	BBVA Grupo opera actualmente en 32 países, incluido Colombia.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-5 Propiedad y forma jurídica.	Perfil de BBVA Colombia		22	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-6 Mercados servidos	BBVA presta servicios a nivel nacional en los sectores de empresas, industria, gobierno, comercio, y banca personal. Sus clientes son personas naturales y jurídicas.			

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-7 Tamaño de la Organización Versión 2016	Perfil de BBVA Colombia, El Equipo en cifras, Datos Relevantes, Desglose colectivo de trabajadores por género		22-85-87-344	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-8 Información sobre empleados y otros trabajadores	El Equipo en cifras - Número de empleados por tipo de jornada y género - Plantilla por tipo de contrato y región.		85-92-93	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-9 Cadena de suministro	Compras responsables		232	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-10 Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro.	En el periodo comprendido entre 01 de enero y 31 de diciembre del 2021 no se presentaron cambios significativos en el tamaño, estructura, propiedad o en la cadena de proveedores de la organización.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-11 Principio o enfoque de precaución.	Principios de Ecuador		215	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-12 Iniciativas Externas.	Banca Responsable - Sistema de Gobierno Corporativo	  	199-314	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-13 Afiliación a asociaciones.	Asobancaria, Aso bolsa, Asofiduciaria, Consejo Privado de Competitividad.			
Estrategia y Análisis					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-14 Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones.	Carta del presidente		13	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-15 Descripción de los principales impactos, riesgos y oportunidades.	Nuestro Propósito y Prioridades Estratégicas		59	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Ética e Integridad					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-16 Valores, principios, estándares y normas de conducta.	Nuestros Valores, piedra angular; Nuestro propósito y prioridades estratégicas, Integridad en los negocios, Estándares de Conducta.	 	59-115 168-170	
Gobernanza					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-18 Estructura de gobierno.	Sistema de Gobierno Corporativo		314	
Participación de los Grupos de Interés					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-40 Lista de grupos de interés.	Análisis de Materialidad - Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales.	 	120-121	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-41 Acuerdos de negociación colectiva.	De la mano con nuestros colaboradores - Negociación de convenios colectivos - Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo (Pacto - Convención)	  	82-94-100	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-42 Identificación y selección de grupos de interés.	Análisis de Materialidad - Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales.	  	120-121	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-43 Enfoque para la participación de los grupos de interés.	Análisis de Materialidad - Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales.	  	120-121	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-44 Temas y preocupaciones clave mencionados.	Análisis de Materialidad - Identificación de grupos de interés y de los asuntos materiales.	  	121	
Prácticas para la elaboración del Informe					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-45 Entidades incluidas en los estados financieros consolidados.	Banco BBVA, BBVA Asset Management BBVA Valores.		22	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-46 Definición de los contenidos de los informes y las Coberturas del tema.	Análisis de Materialidad		120	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-47 Lista de temas materiales.	Análisis de Materialidad		120	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-48 Reexpresión de la información.	No se presentaron reexpresiones, en el periodo comprendido entre el 01 enero y el 31 de diciembre del 2021.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-49 Cambios en la elaboración de informes.	No se presentaron cambios en la metodología ni en los datos presentados en el informe.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-50 Periodo objeto del informe.	Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021.			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-51 Fecha del último informe.	2020			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-52 Ciclo de elaboración de informes.	Anual			
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-53 Punto de contacto para preguntas sobre el informe.	Carrera 9 No. 72 - 21, Piso 10 Bogotá, Colombia			

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-54 Declaración de elaboración del informe de conformidad con los estándares GRI	Criterios y Estándares de Información/ Referencias básicas y estándares internacionales. "Este informe se ha elaborado de conformidad con la opción Esencial de los Estándares GRI"		352-353	
GRI-102 Versión 2016	GRI-102-55 Índice de contenidos GRI	Indicadores GRI		354	
Enfoque de Gestión					
GRI-103 Versión 2016	GRI-103-1 Explicación del tema material y su Cobertura.	Análisis de materialidad. Mantiene el análisis de materialidad de 2020 por considerarlo aún vigente. Se introducen dos mejoras. Es una de las fuentes para la planificación estratégica del Grupo y aspectos prioritarios a cada grupo de interés.	 	120	
GRI-103 Versión 2016	GRI-103-2 El Enfoque de gestión y sus componentes.	Análisis de materialidad – De la mano con nuestros colaboradores, Banca Responsable	 	82-120-199	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-103 Versión 2016	GRI-103-3 Evaluación del Enfoque de gestión	Análisis de materialidad – De la mano con nuestros colaboradores, Banca Responsable		82-120 -199	
Desempeño Económico					
GRI-201 Versión 2016	GRI-201-1 Valor económico directo generado y distribuido.	Productos de alto impacto social y medioambiental - Valor económico y contribución fiscal.		238-239	✓
Presencia en el mercado					
GRI-202 Versión 2016	GRI-202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.	El equipo en cifras - Relación salario de enganche y salario mínimo legal		85-89	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Impactos Económicos Indirectos					
GRI-203 Versión 2016	GRI-203-1 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados.	Productos de alto impacto social y medioambiental - Productos de finanzas sostenibles.	     	205	
GRI-203 Versión 2016	GRI-203-2 Impactos económicos indirectos significativos.	Entorno macroeconómico Datos Relevantes - Temas relacionados al Covid-19	 	34-344	
Prácticas de Adquisición					
GRI-204 Versión 2016	GRI-204-1 Proporción de gasto en proveedores locales.	Compras responsables – Proporción de gasto proveedores locales. El porcentaje de gasto en proveedores locales fue de 79,46%		232-234	✓
Anticorrupción					
GRI-205 Versión 2016	GRI-205-1 Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción.	Estándares de Conducta. El 100% de la operación del Banco es evaluada frente a riesgos relacionados con corrupción.		170	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-205 Versión 2016	GRI-205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.	Estándares de Conducta. Se remitieron a la plantilla de trabajadores a través de correo electrónico comunicaciones relacionadas con el Código de Conducta y el 100% de los colaboradores se encontraban matriculados en las formaciones de la Política General Anticorrupción, Conflictos de Interés y Código de Conducta, por medio de la plataforma Campus.		170	
GRI-205 Versión 2016	GRI-205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas.	Canal de denuncia - Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre del mismo año, no se presentaron casos de corrupción y por ende, no hubo medidas disciplinarias, rescisiones de contrato ni procesos judiciales relacionados con este tema.		171	
Competencia desleal					
GRI-206 Versión 2016	GRI-206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia.	Durante 2021 no se presentaron acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal.	 		

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Materiales					
GRI-301 Versión 2016	GRI-301-1 Materiales utilizados por peso o volumen.	Ecoeficiencia. Consumo total de papel: 232.181 Kg.	 	217-218-220	
GRI-301 Versión 2016	GRI-301-2 Insumos reciclados.	Ecoeficiencia	 	217	
Energía					
GRI-302 Versión 2016	GRI-302-1 Consumo energético dentro de la organización.	Ecoeficiencia – Energía La estimación de consumo de energía eléctrica se realiza con base en el protocolo y metodología de obtención de indicadores ambientales del Banco. El consumo total de energía en la entidad para el año 2021 fue de: 20.588.757 KW/hora.	  	217-218-219	✓
Agua					
GRI-303 Versión 2018	GRI-303-5 Consumo de agua.	Ecoeficiencia – Agua La estimación de extracción de consumo de agua se realiza con base en el protocolo y metodología de obtención de indicadores ambientales del Banco. El consumo de agua para el año 2021: 261.104,00 m3	   	217	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Emisiones					
GRI-305 Versión 2016	GRI-305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1).	Fuentes consultadas: - F2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories. Volume 2: Energy. Table 2.4 - IPCC Fifth Assessment Report. WGI The physical science basis. Appendix 8.A. 100-year time horizon Global Warming Potential - IEA densidad Annex 3. El factor utilizado es 2.7 Kg. de CO2 por litro, Refrigerantes;R410A 2.088 Kg. Y R22 ((MO29) 1.810 Kg. así mismo el Banco no tiene emisiones biogénicas debido a su objeto social.	  	218	✓
GRI-305 Versión 2016	GRI-305-2 Emisiones directas de GEI al generar energía (alcance 2).	A partir del año 2021 el Banco BBVA Colombia compra energía renovable por tal razón estas emisiones están en 0	   	218	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-305 Versión 2016	GRI-305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3).	<p>Las emisiones Alcance 3 para el Banco son 345,17 Ton CO2eq.</p> <p>Fuente consultada: - DEFRA Greenhouse gas reporting: conversion factors 2021. Los factores utilizados son 0,245 Kg. 0,153 Kg y 0,193 Kg de CO2 por KM, así mismo el Banco no tiene emisiones biogénicas debido a su objeto social. De acuerdo a la fuente DEFRA Greenhouse gas reporting: conversion factors 2021, los factores están divididos en tres segmentos de acuerdo tramos recorridos en los viajes: Tramos inferiores a 500 Km el factor equivalente es 0,245; Tramos entre 500 y 3700 Km el factor equivalente es 0.153; Tramos superiores a 3700 km el factor equivalente es 0,193</p>		218	
Efluentes y Residuos					
GRI-306 Versión 2016	GRI-306-1 Vertido de aguas en función de su calidad y destino.	<p>Ecoeficiencia. Todas las oficinas del banco BBVA realizan el vertido de aguas a los sistemas de alcantarillado y no a cuerpos de agua independientemente de la región de ubicación de la oficina.</p>		217	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-306 Versión 2016	GRI-306-2 Residuos por tipo y método de eliminación.	Ecoeficiencia. La información proporcionada respecto al peso o unidades de residuos es originada por el proveedor contratado por el Banco para su recolección y disposición final. Generación de residuos peligrosos: 1.324 Kg. Generación de residuos no peligrosos: 58.405 Kg.		217	✓
Cumplimiento Ambiental					
GRI-307 Versión 2016	GRI-307-1 Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental.	No se presentaron casos de incumplimiento de la legislación y normativa ambiental durante el 2021.			✓
Empleo					
GRI-401 Versión 2016	GRI-401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal.	El Equipo en cifras - Rotación de personal (altas y bajas) Desglose plantilla por género y edad de nuevas contrataciones.		85-87-88	✓
GRI-401 Versión 2016	GRI-401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales.	El Equipo en cifras - Formación y Beneficios Sociales a Empleados 2021		85-90	✓
Salud y seguridad en el trabajo					

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-403 Versión 2016	GRI-403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo.	Seguridad y Salud en el Trabajo - Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo.		100-102	✓
GRI-403 Versión 2016	GRI-403-9 Lesiones por accidente laboral.	Seguridad y Salud en el Trabajo – Lesiones por accidente laboral		100-101	✓
GRI-403 Versión 2016	GRI-403-10 Dolencias y enfermedades laborales.	Seguridad y Salud en el Trabajo – Dolencias y enfermedades laborales.		100-102	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Formación y enseñanza					
GRI-404 Versión 2016	GRI-404-1 Media de horas de formación al año por empleado.	El equipo en cifras – Promedio horas de formación anual. - Horas de formación discriminadas por género - Promedio de cursos discriminados por género - Horas de formación discriminadas por categoría del empleado	  	85-91-92	✓
GRI-404 Versión 2016	GRI-404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición.	El equipo en cifras.	  	85	
GRI-404 Versión 2016	GRI-404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.	Modelo de Desarrollo Profesional.	  	106	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Diversidad e Igualdad de Oportunidades					
GRI-405 Versión 2016	GRI-405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados.	El equipo en cifras - Desglose plantilla por categoría laboral y género - Composición de la Junta Directiva.	   	85-88-320	✓
GRI-405 Versión 2016	GRI-405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres.	El equipo en cifras - Relación entre género desglosado por categoría profesional - Promedio	   	85-89	✓
No discriminación					
GRI-406 Versión 2016	GRI-406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.	No se presentaron casos de discriminación.	   		✓
Salud y seguridad de los clientes					
GRI-416 Versión 2016	GRI-416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios.	0% y estamos trabajando para implementar este tipo de evaluaciones en los próximos años.	  		

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-416 Versión 2016	GRI-416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios.	Durante 2021 no presentaron casos relacionados con el impacto a la salud.	  		
Marketing y Etiquetado					
GRI-417 Versión 2016	GRI-417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios.	El área de Marketing y Ventas Digitales, tiene el propósito de velar por objetivos de negocio a través de la venta digital y objetivos de construcción de marca. Para impulsar estos objetivos, realizamos diferentes tipos de comunicaciones a los clientes, mediante diversas estrategias y canales. No desarrollamos productos físicos, tampoco tenemos relación con etiquetados de productos físicos.	 		✓
GRI-417 Versión 2016	GRI-417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios.	No hubo incumplimientos relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios.	 		

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
GRI-417 Versión 2016	GRI-417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing.	Durante 2021 el Banco no se presentaron incidentes fruto del incumplimiento de las regulaciones relativas a las comunicaciones de marketing, incluyendo la publicidad, la promoción y el patrocinio.	 		✓
Privacidad del cliente					
GRI-418 Versión 2016	GRI-418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente.	Ley de protección de datos personales.	 	145	✓
Cumplimiento Socioeconómico					
GRI-419 Versión 2016	GRI-419-1 Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico.	Multas y sanciones de la Superintendencia Financiera. Durante el ejercicio 2021 el Banco fue notificado de las siguientes resoluciones: Resolución No. 0302 del 30 de marzo de 2021. BBVA Colombia fue notificado de la Resolución de primera instancia 0602 de 25 de junio de 2021 proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia, El 6 de octubre de 2021, BBVA Colombia fue notificado de la Resolución de primera instancia 1113 del 4 de octubre de 2021.	 	58	✓

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
Sector Suplementario					
	FS-1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio.	<p>Productos de alto impacto social y medioambiental – Ecoeficiencia, Banca Responsable.</p> <p>El BBVA cuenta con una política de financiación especializada, la cual tiene componentes específicos en temas sociales y ambientales.</p>		205	
	FS-1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio.	<p>Estas políticas son lineamientos corporativos, por lo cual dicha política permite saber como se deben evaluar proyectos que pueda llegar a financiar el Banco y como se pueden mitigar los riesgos sociales y ambientales. De igual manera, el procedimiento de Principios de Ecuador, cuyo objetivo es que el Banco se comprometa a implementar los mismos en sus políticas internas ambientales y sociales para la financiación de proyectos.</p>		199-205 217	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	FS-4 Procesos para mejorar la competencia de la plantilla a la hora de implementar las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio.	Comunicación TCR		134	
	FS-7 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para proporcionar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	BBVA está trabajando para desarrollar metodologías que permiten calcular este ratio y poder reportar esta métrica en próximos ejercicios.			
	FS-8 Valor monetario de los Productos y Servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito.	Actualmente no disponible el monto reportado no está desglosado por línea de producto ni por propósito. Se espera reportar dicho desglose en años posteriores.			

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	FS-13 Accesibilidad en zonas de baja densidad de población o lugares desfavorecidos.	Fundación Microfinanzas		207	
	FS-14 Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros a personas desfavorecidas.	Productos de alto impacto social y medioambiental - Apoyo a particulares con necesidades especiales – Particulares -		205-214 250	
Propios					
	Propio BBVA-1 Número de beneficiarios del programa de Educación Financiera “Finanzas para el futuro”	Inversión en programas sociales		222	
	Propio BBVA-2 Número de clientes Pymes	Productos de alto impacto social y medioambiental - Pymes		205-253	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	Propio BBVA-3 Número de financiación a clientes Pymes.	Productos de alto impacto social y medioambiental - Pymes		205-253	
	Propio BBVA-4 Valor correspondiente a los desembolsos del 2018 para financiar proyectos de desarrollo e infraestructura sostenibles y eficiencia energética.	Productos de alto impacto social y medioambiental		205	
	Propio BBVA-5 Valor de los créditos otorgados para financiación de proyectos agroindustriales.	Productos de alto impacto social y medioambiental		205	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	Propio BBVA-6 Tiempo de resolución de los reclamos.	Tiempo de resolución de reclamos		141	
	Propio BBVA-7 Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo.	Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo		142	
	Propio BBVA-8 Porcentaje de PQR gestionado por el SPC.	Gestión de quejas y reclamaciones		139	
	Propio BBVA-9 Operaciones por canales.	Omnicanalidad		162	
	Propio BBVA-10 Porcentaje de empleados en edificios certificados según ISO 14001 y LEED.	Sistema de gestión ambiental		221	

Contenidos Generales					
Estándar Utilizado	Indicador	Respuesta	ODS al que impacta	Página	Auditoría Externa
Perfil de la Organización					
	Propio BBVA-11 Número voluntarios BBVA.	Voluntarios BBVA	 	229	
	Propio BBVA-12 Número de personas beneficiadas por programas de apoyo a la educación (morrales con útiles escolares y becas educativas).	Inversión en programas sociales		222	

Informe de Revisión Independiente

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467



KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
www.kpmg.com.co

Informe del Auditor Independiente de aseguramiento Limitada para el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Hemos sido contratados por la Dirección del **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.**, en adelante **BBVA Colombia S.A.**, para proporcionar aseguramiento limitado con relación a los parámetros y contenidos de sostenibilidad incluidos en el Informe anual de **BBVA Colombia S.A.**, (en adelante “el Informe”) para el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

Los parámetros y contenidos de sostenibilidad cubiertos por este encargo de aseguramiento limitado son:

Nº	Parámetros de sostenibilidad asegurados	Estándar asegurado
1	Valor económico directo generado y distribuido	201-1
2	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	202-1
3	Proporción de gasto en proveedores locales	204-1
4	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	205-1

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467



5	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	205-2
6	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	205-3
7	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	206-1
8	Consumo energético dentro de la organización	302-1
9	Extracción de agua por fuente	303-1
10	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	305-1
11	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	305-2
12	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	305-3
13	Vertido de aguas en función de su calidad y destino	306-1
14	Residuos por tipo y método de eliminación	306-2
15	Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental	307-1
16	Nuevas contrataciones de empleados y rotación del personal	401-1
17	Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	401-2
18	Representación de los trabajadores en comités formales trabajador-empresa de salud y seguridad	403-4
19	Lesiones por accidente laboral	403-9
20	Dolencias y enfermedades laborales	403-10
21	Media de horas de formación al año por empleado	404-1
22	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	404-3
23	Diversidad en órganos de gobierno y empleados	405-1
24	Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	405-2
25	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	406-1

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467



26	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	417-1
27	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	417-3
28	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	418-1
29	Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	419-1

Responsabilidad de la Dirección

La Dirección es responsable por la preparación y presentación de los parámetros y contenidos de sostenibilidad incluidos arriba en el aseguramiento limitado, de acuerdo con el estándar GRI para la elaboración de Reportes de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative según lo descrito en el subcapítulo “Sobre este Informe”. En dicho subcapítulo se detalla la opción de conformidad autodeclarada.

Esta responsabilidad incluye: Diseñar, implementar y mantener el control interno necesario para permitir la preparación de los parámetros y contenidos de sostenibilidad asegurados libres de errores materiales debido a fraude o error.

La Dirección también es responsable de prevenir y detectar el fraude, y de identificar y asegurar que la Compañía cumpla con las leyes y regulaciones aplicables a sus actividades.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467



La Dirección también es responsable de asegurar que las personas involucradas en la preparación y presentación del reporte están apropiadamente entrenadas y los sistemas de información están actualizados.

Responsabilidad de KPMG

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión de aseguramiento limitado sobre la preparación y presentación de los parámetros de sostenibilidad descritos anteriormente e incluidos en el Informe anual de **BBVA Colombia S.A.**

Nuestro trabajo ha sido realizado de acuerdo con la norma internacional para trabajos de aseguramiento ISAE 3000 e ISAE 3410, Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information, emitida por el International Auditing and Assurance Standard Board.

La firma aplica el estándar internacional de control de calidad 1 y en este sentido mantiene un sistema integral de control de calidad, incluyendo políticas y procedimientos documentados relacionados con el cumplimiento de requerimientos éticos, estándares profesionales y requerimientos legales y regulatorios aplicables.

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y otros incluidos en el Código Ético de la Federation of Accountants emitido por el Internal Ethics Standards Board for Accountants que establece principios fundamentales en torno a la integridad, objetividad, confidencialidad, conductas y competencias profesionales. Con base en lo anterior, confirmamos que hemos ejecutado este encargo para **BBVA Colombia S.A.**, de manera independiente y libre de conflictos de interés.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467



ISAE 3000 requiere que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de forma que obtengamos una seguridad limitada sobre si los parámetros y contenidos de sostenibilidad están exentos de errores materiales.

Aseguramiento Limitado de los Parámetros y Contenidos de Sostenibilidad

Nuestro trabajo de aseguramiento limitado sobre los parámetros y contenidos de sostenibilidad consistió en la formulación de preguntas, principalmente a las personas responsables de la preparación de los parámetros y contenidos de sostenibilidad, y en aplicar procedimientos analíticos y otros según sea apropiado. Estos procedimientos incluyeron:

- Entrevistas con la Dirección y personal relevante a nivel corporativo en relación con la estrategia de sostenibilidad y las políticas para los asuntos materiales, así como la implementación de estas en la compañía
- Indagación con la administración para obtener un entendimiento del proceso llevado a cabo por **BBVA Colombia S.A.**, para determinar los asuntos materiales, así como la participación de los grupos de interés en este proceso.
- Entrevistas con el personal pertinente de **BBVA Colombia S.A.**, a nivel corporativo, responsable de la preparación de los parámetros y contenidos objeto de aseguramiento limitado.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467



- Indagaciones sobre el diseño e implementación de los sistemas y métodos usados para recolectar y reportar los parámetros y contenidos objeto de verificación limitada, incluyendo la agregación de la información reportada.
- Comparación de los parámetros de Sostenibilidad objeto de Aseguramiento Limitado con fuentes subyacentes relevantes con una base de muestra para determinar si toda la información relevante ha sido apropiadamente incluida en el Informe.
- Comparación de los parámetros y contenidos de sostenibilidad objeto de aseguramiento limitado con las fuentes subyacentes relevantes con base en muestreos, para determinar si la misma ha sido incluida adecuadamente en el Informe.
- No se hicieron comprobaciones en sitio por causas de fuerza mayor (Covid19) lo cual limitó la verificación de evidencias físicas.
- Lectura de los parámetros y contenidos de Sostenibilidad de aseguramiento Limitado presentados en el Informe para determinar si están en línea con nuestro conocimiento general y experiencia en relación con el desempeño de sostenibilidad del **BBVA Colombia S.A.**

Los procedimientos realizados en un trabajo de aseguramiento limitado varían en naturaleza y tiempo y son menores en alcance que un trabajo de aseguramiento razonable, y por lo tanto el nivel de aseguramiento obtenido es sustancialmente menor que el que se hubiera obtenido en un trabajo de aseguramiento razonable. En consecuencia, no expresamos una conclusión de aseguramiento razonable sobre los parámetros y contenidos de sostenibilidad objeto de aseguramiento limitado.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467



Propósito de Nuestro Reporte

De acuerdo con los términos de nuestro trabajo, este informe de aseguramiento ha sido preparado para **BBVA Colombia S.A.**, con el propósito de asistir a la Dirección en determinar si los parámetros y contenidos de sostenibilidad objeto de aseguramiento limitado están preparados y presentados de acuerdo con los estándares GRI para la elaboración de Reportes de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative.

Restricciones de uso del reporte

Este informe no debe considerarse apropiado para ser usado o basarse en él, por cualquier tercero que quiera adquirir derechos contra KPMG diferente a **BBVA Colombia S.A.**, para ningún propósito o en cualquier otro contexto. Cualquier tercero diferente a **BBVA Colombia S.A.**, que obtenga acceso a nuestro informe o una copia de este y determine basarse en él, o en cualquier parte de este lo hará bajo su propio riesgo. En la mayor medida de lo posible, según lo permitido por ley, no aceptamos ni asumimos responsabilidad ante terceros diferentes a **BBVA Colombia S.A.**, por nuestro trabajo, por este informe de aseguramiento limitado, o por las conclusiones a las que hemos llegado.

Nuestro informe se entrega a **BBVA Colombia S.A.**, sobre la base de que no debe ser copiado, referido o divulgado, en su totalidad (salvo por los fines internos propios de **BBVA Colombia S.A.**) o en parte, sin nuestro consentimiento previo escrito.

DocuSign Envelope ID: 2952183D-F4C9-4D35-B803-4575889E3467



Nuestras conclusiones

Nuestra conclusión ha sido establecida, basada en y sujeta a los asuntos descritos en este reporte. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar la conclusión que expresamos a continuación:

Con base en los procedimientos descritos anteriormente y en la evidencia obtenida, nada ha llamado nuestra atención que nos indique que los parámetros y contenidos de sostenibilidad mencionados en la tabla anterior, para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 de **BBVA Colombia S.A.**, no están preparados y presentados de manera adecuada, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el estándar GRI para la elaboración de Reportes de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative.

En otro documento, proporcionaremos a la Administración del **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.** un informe interno que contiene nuestros hallazgos y áreas de mejora.

KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S.

DocuSigned by:

Fabián Echeverría Junco

046DE948BA134D0 ..

Fabián Echeverría Junco

TP 62943 – T

Socio

14 marzo de 2022

The BBVA logo is displayed in white, bold, sans-serif capital letters. The 'V' is stylized with a triangular cutout at its top. The background of the slide features a dark blue diagonal overlay on the left and a blurred photograph of a person in a dark suit sitting at a desk with a laptop and a pen resting on a document.

Creando Oportunidades

6. Informes y Certificaciones

6. Informes y Certificaciones



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, el estado separado de resultados y el estado separado de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada del Banco al 31 de diciembre de 2021, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección “Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados” de mi informe. Soy independiente con respecto al Banco, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados como un todo al formar mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



Evaluación de la provisión por riesgo crediticio de la cartera comercial según las Guías de la Superintendencia Financiera de Colombia aplicable a los estados financieros separados (ver notas 3.9 y 10 de los estados financieros)	
Asunto clave de auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El saldo de la cartera de créditos comercial y su provisión por riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2021 ascienden a \$22.477.475 millones, y \$996.071 millones, respectivamente.</p> <p>El Banco registra la provisión de cartera comercial según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia.</p> <p>Consideré como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera comercial, en razón a que incorpora elementos de juicio significativos en los supuestos claves de análisis. Esta calificación de riesgo asignada es</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y el efecto en la provisión incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Banco para la determinación de la provisión de los créditos comerciales. Esto incluyó controles asociados con: (1) validación de la metodología y/o modelos de asignación de calificación por riesgo de crédito según disposiciones regulatorias, (2) el monitoreo del Banco sobre la asignación de calificaciones por riesgo de crédito y el resultado del valor de las provisiones, (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos

<p>incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo crediticio de la cartera comercial.</p>	<p>para la determinación de la provisión de créditos, así como los cálculos de las provisiones; y (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de crédito, para verificar que la calificación otorgada a clientes de cartera comercial cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada por las características financieras, cualitativas o económicas del cliente y su posterior incorporación en el modelo de referencia para el cálculo de provisiones. 3. Recálculo de la provisión sobre la totalidad de cartera comercial, de acuerdo con la norma contable regulatoria vigente al 31 de diciembre de 2021.
--	--

Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 23 de febrero de 2021, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual, pero no incluye los estados financieros separados y mi informe de auditoría correspondiente, ni el informe de gestión sobre el cual me pronuncio en la sección de Otros requerimientos legales y regulatorios, de acuerdo con lo establecido en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995.

Mi opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros separados, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros separados o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta otra información, estoy obligado a informar este hecho. No tengo nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Banco en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de



negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros separados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros del grupo. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Banco, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2021
 - a) La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
 - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas_y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
 - d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
 - e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.



- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 22 de febrero de 2022.

2. Efectúe seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

Digitally signed by
Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Date: 2022.02.22
17:27:23 -05'00'

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.
T.P. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.

22 de febrero de 2022

Informe Independiente del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
home.kpmg/co

INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Descripción del Asunto Principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte del Banco en adelante "la Sociedad" al 31 de diciembre de 2021, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y



Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018. Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como Revisor Fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2021. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.

- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
 - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor aplicables a la Sociedad: (SARC, SARM, SARL, SARLAFT, SAC, SARO)
 - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de Revisoría Fiscal.
 - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros



4

períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez y Sistema de Administración de Riesgo de Créditos y el Sistema de Atención al Consumidor Financiero), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia



Digitally signed by
Adriana Rocío
Clavijo Cuesta
Date: 2022.02.22
17:31:47 -05'00'

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.
T.P. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.

22 de febrero de 2022

Certificación del Representante Legal y Contador General



CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador General de BBVA Colombia dando cumplimiento al artículo 37 de la ley 222 de 1995 y el artículo 46 de la ley 964 de 2005 certificamos que los estados financieros del Banco al 31 de Diciembre de 2021 junto con sus notas explicativas se han elaborado con base en las “NCIF” Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente asegurando que presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de sus operaciones y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea de Accionistas y terceros hemos verificado que:

- Las cifras incluidas en los estados financieros y en sus notas explicativas han sido fielmente tomadas de los libros y preparadas de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia “NCIF”.
- Hemos verificado que los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2021

- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2021 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- Todos los hechos económicos realizados por el Banco durante el año terminado en 31 de diciembre de 2021 han sido reconocidos en los estados financieros.
- Todos los hechos económicos que afectan el Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2021.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia.

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su artículo 46 certificamos: que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la entidad.



GERMAN ENRIQUE RODRIGUEZ
REPRESENTANTE LEGAL
BBVA COLOMBIA



OSCAR ENRIQUE RODRIGUEZ ACOSTA
CONTADOR GENERAL
T.P. No. 179552-T



BBVA

Creando Oportunidades

7. Estados Financieros Separados



7. Estados Financieros Separados 2021

7.1 Estado separado de situación financiera

A 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 11.005.116	\$ 6.229.588
Efectivo y depósitos en bancos		10.268.052	5.745.189
Operaciones de mercado monetario		737.064	484.399
Activos financieros de inversión	(9)	\$ 7.218.558	\$ 7.310.746
Inversiones Negociables		2.723.473	2.819.595

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		2.554.424	2.701.871
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario		169.049	117.724
Inversiones Disponibles para la venta		2.313.254	2.263.560
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de deuda		616.053	1.151.941
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de patrimonio		282.267	246.522
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de mercado monetario		770.469	146.761
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en garantía de operaciones		644.465	718.336
Inversiones a costo amortizado (neto)		2.082.071	2.127.166
Inversiones a costo amortizado		55.422	2.131.188
Inversiones a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario		2.030.671	-
Deterioro de inversiones a costo amortizado		(4.022)	(4.022)
Inversiones en participaciones no controladas		99.760	100.425
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado		\$ 3.290.980	\$ 3.809.914

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
De negociación.	(14)	2.960.451	3.657.534
De cobertura.	(15)	330.529	152.380
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (neto)	(10)	\$ 54.191.677	\$ 47.552.290
Comercial		22.216.442	18.826.188
Consumo		21.739.393	19.518.776
Vivienda		13.178.087	12.159.294
Microcrédito		2	2
Empleados (vivienda y consumo)		498.298	479.043
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero		(3.440.545)	(3.431.013)
Intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)	(10)	\$ 743.107	\$ 807.982
Comercial.		261.032	258.481
Consumo.		478.020	510.434
Vivienda.		334.701	370.722
Empleados (vivienda y consumo).		3.145	3.236
Otros Intereses cartera		5.602	7.794
Deterioro Intereses y otros conceptos de cartera de crédito y leasing financiero, neto		(339.393)	(342.685)

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Cuentas por cobrar (neto)	(16)	1.237.236	997.088
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(20)	321.374	300.767
Anticipos a contratos y proveedores	(22)	139.803	62.440
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(17)	58.932	51.675
Propiedad y equipo, neto	(18)	670.232	700.326
Derecho de uso Inmovilizado	(11)	109.124	136.443
Activos intangibles, neto	(19)	128.560	111.299
Activos por impuestos diferidos, netos	(31)	170.325	139.979
Otros impuestos (activo)		605	564
Gastos pagados por anticipado	(22)	37.138	17.333
Otros activos (neto)	(21)	7.707	3.492
Total Activos		\$ 79.330.474	\$ 68.231.926
PASIVOS			
Depósitos y exigibilidades	(23)	\$ 59.197.608	\$ 51.986.958
Vista		41.175.499	32.792.793
Plazo		18.022.109	19.194.165
Operaciones de mercado monetario y simultáneas	(24)	3.697.100	506.348

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado		\$ 3.454.783	\$ 4.107.191
De negociación	(27)	3.454.783	4.106.964
De cobertura	(15)	-	227
Obligaciones financieras			
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(25)	2.974.166	2.606.926
Impuestos		\$ 290.722	\$ 157.722
Por otros impuestos (pasivos).		139.469	140.181
Impuestos corrientes netos		151.253	17.541
Pasivos estimados y provisiones	(30)	229.887	223.925
Pasivos por arrendamiento		115.796	141.036
Cuentas por pagar	(26)	709.446	710.375
Obligaciones laborales	(31)	245.734	237.716
Otros pasivos	(29)	339.399	253.144
Títulos de inversión en circulación	(28)	2.388.531	2.304.263
Total Pasivos		\$ 73.643.172	\$ 63.235.604
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	(33)	\$ 89.779	\$ 89.779

CONCEPTO	Nota	A 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Reservas	(34)	3.643.354	3.408.311
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Resultado del ejercicio		895.242	469.850
Utilidades retenidas		253.674	253.318
Otros resultado integral (ORI)		152.797	122.608
Artículo 6 ley 4/80		506	506
Total Patrimonio de los Accionistas		\$ 5.687.302	\$ 4.996.322
Total Pasivo y Patrimonio de los accionistas		\$ 6.026.701	\$ 5.249.466

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



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

¹Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

7.2 Estado separado de resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Concepto	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	
		2021	2020
INGRESOS POR INTERESES	(40)		
Cartera de créditos		\$ 4.646.922	\$ 5.053.726
Comercial		820.478	1.061.332
Consumo		2.117.571	2.280.643
Tarjeta de crédito		404.305	390.838
Vivienda		858.606	874.155
Factoring		32.681	35.399
Leasing operativo		-	1.359
Leasing financiero		101.411	133.363
Leasing habitacional		311.870	276.637
Gastos por intereses		(1.383.310)	(1.899.076)
Cuentas de ahorro		(277.430)	(524.799)
Certificados de depósito a término y reajuste de la utilidad de valor real		(1.019.432)	(1.268.596)

Concepto	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	
		2021	2020
Créditos de bancos y obligaciones financieras		<u>(85.606)</u>	<u>(105.681)</u>
Otros gastos por intereses		<u>(842)</u>	<u>-</u>
Ingresos por intereses, neto		<u>\$ 3.263.612</u>	<u>\$ 3.154.650</u>
INGRESOS POR COMISIONES	(41)		
Ingresos por comisiones		<u>\$ 586.756</u>	<u>\$ 495.642</u>
Gastos por comisiones		<u>(440.493)</u>	<u>(351.682)</u>
Ingresos por comisiones, neto		<u>\$ 146.263</u>	<u>\$ 143.960</u>
INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES	(41)		
Títulos valores		<u>890.022</u>	<u>1.137.145</u>
Ingresos por el método participación patrimonial		<u>63.870</u>	<u>53.656</u>
Derivados		<u>20.454.645</u>	<u>25.508.493</u>
Enajenaciones		<u>170.544</u>	<u>134.334</u>
GASTOS DIFERENTES DE INTERESES	(42)		
Títulos valores		<u>(830.830)</u>	<u>(893.477)</u>
Derivados		<u>(20.595.124)</u>	<u>(25.090.194)</u>

Concepto	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	
		2021	2020
Enajenaciones		<u>(141.329)</u>	<u>(141.073)</u>
DETERIORO DE ACTIVOS			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		<u>(976.369)</u>	<u>(1.500.452)</u>
Reintegro deterioro de cartera de créditos		<u>1.998.388</u>	<u>1.379.509</u>
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		<u>(2.974.757)</u>	<u>(2.879.961)</u>
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		<u>(21.823)</u>	<u>(8.025)</u>
Deterioro propiedad y equipo		<u>(83)</u>	<u>(1.397)</u>
Recuperación de otros deterioros		<u>19.520</u>	<u>9.015</u>
Deterioro de activos, neto		<u>(978.755)</u>	<u>(1.500.859)</u>
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN			
Otros ingresos de operación	(41)	<u>\$ 192.163</u>	<u>\$ 93.229</u>
Otros gastos de operación	(42)	<u>\$ (1.798.070)</u>	<u>\$ (1.699.363)</u>
Diferencia en cambio, neta	(41)	<u>483.261</u>	<u>(203.853)</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>\$ 1.320.272</u>	<u>\$ 696.648</u>

Concepto	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	
		2021	2020
Impuesto sobre la renta	(32)	<u>(453.250)</u>	<u>(376.916)</u>
Impuesto diferido	(32)	<u>28.220</u>	<u>150.118</u>
Resultado del ejercicio		<u>\$ 895.242</u>	<u>\$ 469.850</u>
Utilidades por acción ordinaria (en pesos)			
Básica	(35)	<u>62</u>	<u>33</u>

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



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

¹ Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

7.3 Estado separado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En millones de pesos colombianos y miles de acciones)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado				Reservas	
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias			
	Número	Valor	Número	Valor		
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2020	479.760	\$ 2.994	13.907.929	\$ 86.785	\$ 3.039.130	
Transferencias	-	-	-	-	-	
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	-	-	-	-	-	
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	369.181	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	
Actualización Avalúos Activos Fijos	-	-	-	-	-	
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	
Otros resultados integrales:						
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	
Ganancias por inversiones por el método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	

	Prima en Colocación de Acciones	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inreales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
	<u>\$ 651.950</u>	<u>\$ 738.369</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 255.370</u>	<u>\$ 104.181</u>	<u>\$ 506</u>	<u>\$ 4.879.285</u>
	<u>-</u>	<u>(738.369)</u>	<u>738.369</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(369.188)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(369.188)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(369.181)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>469.850</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>469.850</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.437)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.437)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>385</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.900</u>	<u>-</u>	<u>7.900</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>274</u>	<u>-</u>	<u>274</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.427</u>	<u>-</u>	<u>2.427</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.031)</u>	<u>-</u>	<u>(1.031)</u>

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado					
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias			
	Número	Valor	Número	Valor	Reservas	
Ganancias acumuladas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	479.760	\$ 2.994	13.907.929	\$ 86.785	\$ 3.408.311	
Transferencias	-	-	-	-	-	
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	-	-	-	-	-	
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	235.043	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	
Actualización Avalúos Activos Fijos	-	-	-	-	-	
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	
Otros resultados integrales:						
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	
Pérdidas por inversiones por el método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	

	Prima en Colocación de Acciones	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Integrales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
	-	-	-	-	16.367	-	16.369
	-	-	-	-	(7.510)	-	(7.512)
	\$ 651.950	\$ 469.850	\$	\$ 253.318	\$ 122.608	\$ 506	\$ 4.996.322
	-	(469.850)	469.850	-	-	-	-
	-	-	(234.807)	-	-	-	(234.807)
	-	-	(235.043)	-	-	-	-
	-	895.242	-	-	-	-	895.242
	-	-	-	296	-	-	296
	-	-	-	(521)	-	-	(521)
	-	-	-	581	-	-	581
	-	-	-	-	31.243	-	31.243
	-	-	-	-	(1.093)	-	(1.093)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020	Capital Suscrito y Pagado					
	Acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto		Acciones ordinarias			
	Número	Valor	Número	Valor	Reservas	
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	479.760	\$ 2.994	13.907.929	\$ 86.785	\$ 3.643.354	

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

	Prima en Colocación de Acciones	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros Resultados Inintegrales (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas
	-	-	-	-	15.268	-	15.268
	-	-	-	-	33.776	-	33.776
	-	-	-	-	(50.549)	-	(50.549)
	-	-	-	-	1.544	-	1.544
	\$ 651.950	\$ 895.242	\$	\$ 253.674	\$ 152.797	\$ 506	\$ 5.687.302



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

¹ Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

7.4 Estado separado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo al comienzo del periodo	\$ 6.229.589	\$ 5.640.019
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	(4.882.834)	(28.184)
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista	8.041.495	4.749.942
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo	(1.172.355)	(388.060)
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades	988.639	(1.351.488)
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	418.799	1.362.128
Pagos a proveedores y empleados	(4.156.886)	(3.202.365)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros	4.287.993	4.112.354
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	(1.297.187)	(1.793.225)
Impuesto sobre la renta pagado	(425.142)	(492.381)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(703.293)	(489.539)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	625.930	489.100

	Por los años terminados al 31 de diciembre	
	2021	2020
Flujo de efectivo provisto por actividades de operación	<u>1.725.159</u>	<u>2.968.282</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento	<u>(88.151.732)</u>	<u>(68.839.581)</u>
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento	<u>90.227.498</u>	<u>66.809.502</u>
Dividendos recibidos	<u>19.068</u>	<u>12.025</u>
Adquisición de propiedades y equipo	<u>(50.331)</u>	<u>(50.948)</u>
Precio de venta de propiedades y equipo	<u>39.346</u>	<u>2.907</u>
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión	<u>190.030</u>	<u>320.816</u>
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de inversión	<u>2.273.879</u>	<u>(1.745.279)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	<u>(4.569.924)</u>	<u>(3.946.743)</u>
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	<u>4.656.562</u>	<u>3.567.380</u>
Dividendos pagados a los propietarios	<u>(229.321)</u>	<u>(359.478)</u>

	Por los años terminados al 31 de diciembre	
	2021	2020
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación	98.485	426.932
Flujo de efectivo usado en actividades de financiamiento	(44.198)	(311.909)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:		
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	820.687	(321.524)
SALDOS AL FIN DEL PERIODO	\$ 11.005.116	\$ 6.229.589

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



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

¹ Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

7.5 Estado separado de otros resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2021	2020
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ 895.242	\$ 469.850
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Pérdidas (Ganancias) por inversiones por el método de participación patrimonial		(1.093)	274
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos		15.268	2.427
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		33.776	(1.031)
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		47.951	1.670
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
Pérdidas (Ganancias) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		(50.549)	16.367
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		31.243	7.900
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		(19.306)	24.267
Total otro resultado integral		28.645	25.937

		Por los años terminados al 31 de diciembre:	
	Nota	2021	2020
Impuesto diferido:			
Sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(4.062)	361
Sobre activos disponibles para la venta		16.024	(4.300)
Sobre coberturas de flujos de efectivos		(10.418)	(3.571)
Total impuesto diferido		1.544	(7.510)
Total otro resultado integral, neto de impuestos	(36)	30.189	18.427
Total resultado integral del periodo		\$ 925.431	\$ 488.277

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



Germán Enrique Rodríguez
Perdomo Representante
Legal¹



Oscar Enrique Rodríguez
Acosta
Contador General¹
T.P. No. 179552-T



Adriana Rocío Clavijo
Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S
Véase mi informe del 22 de
febrero de 2022

¹Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

BBVA

Creando Oportunidades

8. Notas a los Estados Financieros Separados



8. Notas a los Estados Financieros Separados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio y la ganancia neta por acción)

1. Entidad Reportante

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia”), es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. que posee el 76% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 17 de abril de 1956, mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia” o “SFC”) mediante resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla

actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

Las reformas estatutarias más importantes por las que ha pasado el Banco son:

Escritura 2599 de marzo 12 de 1998, de la Notaría 29 de Bogotá, cambio de razón social a Banco Ganadero, precedido de la sigla BBVA.

Escritura 2886 de octubre 30 de 1998, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Leasing Ganadero.

Escritura 2730 de abril 21 de 1999, de la Notaría 29 de Bogotá, duración hasta el año 2099.

Escritura 1821 de agosto 8 de 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, aumento del capital autorizado a \$645.000.

Escritura 3054 de diciembre 15 de 2000, de la Notaría 47 de Bogotá, fusión con Corporación Financiera Ganadera.

Escritura 3120 de marzo 26 de 2004, de la Notaría 29 de Bogotá, cambio de razón social a BBVA Colombia S.A.

Escritura 1177 de abril 28 de 2006, de la Notaría 18 de Bogotá, fusión con Banco Granahorrar.

Escritura 6310 de diciembre 24 de 2009, de la Notaría 18 de Bogotá, fusión por absorción de la Sociedad BBVA Leasing S.A., y su inscripción en el registro mercantil surtió efecto el 4 de enero de 2010.

La Ley 1328 del 15 de julio de 2009, mejor conocida como la Reforma Financiera, permitió a las instituciones bancarias como la nuestra, ofrecer los servicios de leasing, por lo que no se hace necesario tener una sociedad aparte para gestionar recursos mediante esta figura económica. Esto le permite a BBVA Colombia manejar desde nuestras sedes las operaciones de arrendamiento con opción de compra y a partir de enero de 2010, estas operaciones fueron incluidas en el Estado de Situación Financiera del Banco.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio principal en la ciudad de Bogotá ubicado en la Carrera 9 # 72 – 21, a través de sus 511 y 534 oficinas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, localizados en diferentes ciudades de Colombia, cuya distribución es la siguiente:

	2021	2020
Sucursales	360	380
In house	85	88
Centros de servicio	7	13
Agencias	31	24
Extensiones de caja	28	29
Total oficinas	511	534

Adicionalmente, en BBVA Colombia contamos con 36 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 43.179 y 17.758 puntos de servicio al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Además, posee inversiones en las siguientes filiales:

Filiales	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

El Banco pertenece al Grupo Empresarial BBVA Colombia, inscrito en el registro mercantil y tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de diciembre de 2021 y 2020 ascendía a 5.284 y 5.137 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de preparación y presentación de estados financieros separados

2.1 Declaración de cumplimiento

De conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, Decreto 2270 de 2019, Decreto 1432 de 2020, y por el Decreto 938 de 2021, en BBVA Colombia hemos preparado los estados financieros separados, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (en adelante “NCIF”), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y a las emitidas por el IASB en el segundo semestre de 2020, así como a la incorporación de la modificación a la NIIF 16 de arrendamiento: reduc-

ción del alquiler relacionado con el Covid-19 en 2020, salvo por lo dispuesto por la reglamentación técnica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En cumplimiento de Leyes, Decretos y otras normas vigentes, en el Banco aplicamos los siguientes criterios contables, que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015, mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información. El decreto establece que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, y que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIIF 9 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y a la clasificación y valoración de las inversiones.

Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, que establece la forma en la que debe aplicarse la NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF, e incluye, entre otros:

Es aplicable a entidades sujetas a vigilancia o a los emisores de valores sujetos a control. El tratamiento contable de las diferencias netas positivas, generadas en la aplicación por primera vez de NCIF, no pueden ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de

capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas y sólo podrán disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas. Las diferencias netas positivas no computarán en el cumplimiento de los requerimientos de patrimonio técnico, capital mínimo para operar y demás controles de ley aplicables a la Entidad.



En caso de que la aplicación por primera vez de las NCIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico, y en caso de presentarse un defecto en su patrimonio técnico, será necesario adjuntar a los estados financieros del corte correspondiente y dentro del término establecido, el plan de ajuste para la aprobación de esta Superintendencia, cuando el defecto no pueda ser resuelto por medios ordinarios antes de dos (2) meses y afecte en forma significativa la capacidad operativa de la entidad.

Las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, deberán determinarse de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones en el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016, mediante el cual se establece que las participaciones en subsidiarias deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial para los estados financieros

separados, de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995.

Adicionalmente, mediante este decreto también se determina que los parámetros para establecer los beneficios post empleo para el tratamiento de la NIC 19 deben corresponder al Decreto 2783 de 2001, como mejor aproximación de mercado. Este decreto establece los supuestos actuariales para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, la tasa real de interés técnico aplicable y la forma de considerar el incremento anticipado de la renta para personal activo y retirado.

Decreto 2131 de 2016, mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales según los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales, de conformidad con el Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado, de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados, lo que representa un cambio en estimación contable.

Circular Reglamentaria DODM 139 del 25 de mayo de 2018, la cual establece el cálculo de la posición propia, posición propia de contado y posición bruta de apalancamiento de los Intermediarios del Mercado Cambiario (Ver Notas 7 y 14).

Decreto 1311 de 2021 reglamenta la ley de inversión social 2155 de 2021 que busca, a partir de un conjunto de medidas fiscales, aportar a la reactivación, generación de empleo, protección del tejido empresarial y el apoyo a la población más vulnerable, en un marco de estabilidad macroeconómica.

Los estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco como entidad legal independiente. Algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

Aprobación de los estados financieros separados: los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, preparados de conformidad con normas de contabilidad y de **información financiera aceptadas en Colombia – NCIF** aplicables a empresas del sistema financiero, fueron aprobados para su emisión el 22 de febrero de 2022 por la Junta Directiva del Banco. Estos estados financieros separados serán sometidos a aprobación de la Asamblea General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por Ley. La próxima Asamblea General de Accionistas está programada para el 16 de marzo de 2022.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a valores razonables al final de cada período de reporte, tal como se detalla a continuación:

- Activos financieros de inversión, medidos a valor razonable, con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados, medidos al valor razonable.
- Activos financieros de inversión disponibles para la venta, medidos a valor razonable.
- Beneficios a empleados en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo, a través de técnicas de descuento actuarial.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta, medidos a valor razonable menos costo de ventas.

2.3 Moneda funcional y de reporte

El Banco tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, así como preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Estos estados financieros se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación y reporte para todos los efectos. Los importes reflejados en los estados financieros y en sus revelaciones se presentan en la moneda funcional de BBVA Colombia que corresponde al peso colombiano (COP) considerando el am-

biente económico en que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

Importancia relativa y materialidad

En la preparación y presentación de los estados financieros, el Banco ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2.4 Juicios y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia del Banco. Para su elaboración, se utilizaron juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes, con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros separados del Banco, se refieren a la Provisión por deterioro de créditos, intereses y otros conceptos de la cartera comercial (Nota 10).

3 Principales políticas contables para la preparación y presentación de los estados financieros separados

Las políticas contables significativas, utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros separados, se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los períodos presentados.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

En BBVA Colombia clasificamos como efectivo la caja, los depósitos en Bancos de disponibilidad inmediata (Incluyendo el Banco Central), los cheques en canje y las remesas en tránsito sobre los cuales se validan los siguientes criterios:

- Cumplen con la definición de activos.
- Que se tenga la probabilidad de que cualquier beneficio económico, asociado con la partida, llegue a la entidad.
- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

El Banco clasifica como equivalentes de efectivo, las inversiones de operaciones del mercado monetario (fondos interbancarios, operaciones de reporto e inversiones overnight), validando los siguientes criterios:

- Inversiones a corto plazo de gran liquidez (menores a 90 días).



- Fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.
- Sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de diciembre de 2021 y 2020, todas las posiciones mantenidas como operaciones del mercado monetario cumplieron con las condiciones para ser clasificadas como equivalentes de efectivo.

3.2 Operaciones de mercado monetario y relacionadas

Las operaciones de repo (repos), simultáneas, transferencia temporal de valores, fondos interbancarios y depósitos a la vista se reconocen por el monto de la transacción y se miden a valor presente durante el plazo de la operación, utilizando la tasa de interés de referencia de corto plazo "IBR" (Indicador del mercado desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República

y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano), que muestra el precio al que los Bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario.

Los rendimientos pactados se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en cuentas de resultados, de acuerdo con el principio contable de causación.

3.3 Operaciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos colombianos, usando la tasa representativa del mercado vigente en la fecha de la transacción.

Al cierre de cada período que se informa, se siguen los siguientes lineamientos:

- a. Los activos y pasivos monetarios, denominados en moneda extranjera, se convierten al tipo de cambio contable de la fecha de cierre del período que se informa.
- b. Los activos y pasivos no monetarios, denominados en moneda extranjera, no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- c. Los activos y pasivos no monetarios, va-

lorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

La diferencia en cambio negativa y positiva que resulta, se reconoce en el rubro de diferencia en cambio en el estado separado de resultado. La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$3.981,16 y \$3.432,50 por USD\$1, respectivamente.

3.4 Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo, o de capital, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado separado de resultados.

Clasificación de instrumentos financieros: el Banco registra sus instrumentos financieros en la fecha de negociación, en sus estados finan-

cieros separados según las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC, y los clasifica en: i) créditos y cuentas por cobrar, ii) inversiones negociables, iii) inversiones disponibles para la venta, iv) inversiones mantenidas hasta su vencimiento, v) pasivos al costo amortizado y vi) activos a valor razonable.

Método de la tasa de interés efectivo: el método de la tasa de interés efectiva, es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los

activos financieros, clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: los activos se valoran a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran por su importe en el ingreso o gasto, según su naturaleza. No obstante, las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en la cuenta de resultados de diferencias en cambio (neto).

Deterioro de Activos Financieros: respecto del deterioro, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero medido a costo amortizado, se haya deteriorado.

Para la cartera de créditos e inversiones en los estados financieros separados, se siguen las instrucciones de la Superintendencia Financiera en la CBCF 100 capítulos I-1 y II.

Si en períodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye, la disminución podría ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida reconocida previamente será revertida de la cuenta co-

rectora y el importe de la reversión será reconocido en el resultado del período.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, este se da de baja del Estado de Situación Financiera, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevarse a cabo para intentar conseguir su cobro, hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente los derechos a percibirlo, sea por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de activos financieros particularmente significativos, así como de activos que no son susceptibles de clasificarse dentro de grupos de instrumentos homogéneos en términos de riesgo, la evaluación de los importes a dar de baja se mide de forma individual, aunque también se tiene la posibilidad de medir de manera colectiva aquellos activos financieros de menor cuantía, susceptibles de clasificarse en grupos homogéneos.

Baja del estado de situación financiera de instrumentos financieros: los activos financieros se dan de baja en cuentas únicamente en los siguientes casos:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan esos activos y que hayan expirado .
- Los activos se transfieren conforme a lo descrito en la NIIF 9, una vez aplicados los test de transferencia, riesgos y beneficios y control.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja de cuentas del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones para el Banco.

En aquellos casos en que la baja de activos esté referida a los criterios de reconocimiento de que trata el Marco Conceptual, se procederá a su castigo, previa autorización de la Junta Directiva y/o de acuerdo con los niveles de autorización establecidos en el Proceso Normativo Interno - PNI.

La baja de activos aplicada vía condonación deberá surtir el debido proceso de aprobación estipulado en el Proceso Normativo Interno - PNI.

Activos financieros de inversión

Las inversiones se clasifican, valoran y contabilizan de acuerdo con lo estipulado en el

Capítulo I-1 de la CBCF, que recopila en un solo documento las normas e instructivos vigentes emitidos por la Superintendencia. Incluyen las inversiones adquiridas por el Banco con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez y cumplir con las disposiciones legales o reglamentarias, con el objetivo de maximizar la relación riesgo – retorno de los portafolios y/o activos administrados y aprovechar oportunidades que se presenten en los mercados que interviene el Banco.

El Banco valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios. Dicho proveedor suministra insumos de valoración de las inversiones (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.) y cuenta con metodologías de valoración aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera.

Clasificación de las inversiones: las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por El Banco. Para estos efectos, el modelo de

negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objetivo social.

Las inversiones podrán ser clasificadas en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta. Dependiendo de esta clasificación se valorarán, registrarán y medirán a valor razonable con cambios en los resultados, a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI, respectivamente.

Adopción de la clasificación de las inversiones: la decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las tres (3) categorías señaladas en los numerales 3.1, 3.2 y 3.3 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF, debe ser adoptada por la entidad en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

Reclasificación de las inversiones: para que una inversión pueda ser mantenida en cualquiera de las categorías de clasificación indicadas anteriormente, la misma debe

cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

La reclasificación de las inversiones se realiza con base en lo dispuesto en el numeral 4.1. de las inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables y 4.2 de las inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento y bajo las indicaciones del numeral 4.3 del capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera.

Periodicidad de la valoración y del registro contable de la misma: la valoración de las inversiones en títulos o valores de deuda se debe efectuar diariamente, a menos que en otras disposiciones se indique una frecuencia diferente. Así mismo, los registros contables necesarios para el reconocimiento de la valoración de estas inversiones, se deben efectuar con la misma frecuencia prevista para la valoración. La valoración de los instrumentos de patrimonio y su correspondiente registro contable se realiza cada mes.

Características de las inversiones negociables: comprende el portafolio para gestionar inversiones de renta fija y renta variable diferentes de acciones, con el propósito principal de obtener utilidades, producto de las variaciones en el valor de mercado a corto plazo de diferentes instrumentos y en actividades de compra y venta de títulos. Da lugar a compras y ventas activas.

Características de las inversiones disponibles para la venta: valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión que no se clasifique como inversión negociable o como inversión para mantener hasta el vencimiento.

De acuerdo con el modelo de negocio, en este portafolio se gestionan inversiones de renta fija con el objetivo principal de obtener flujos contractuales y de realizar ventas cuando las circunstancias lo requieran, para mantener una combinación óptima de rentabilidad, liquidez y cobertura que proporcione un soporte de rentabilidad relevante al Estado de Situación Financiera del Banco.

Valoración de las inversiones negociables y disponibles para la venta: los valores de deuda, clasificados como inversiones negociables o como inversiones disponibles para la venta, se deben valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:

- a. Las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta, representadas en valores o títulos de deuda, se deben valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = VN * PS$$

Donde:

VR: Valor razonable.

VN: Valor nominal.

PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.

- b. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor ra-

zonable determinado de acuerdo con el literal a. de este numeral, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.

Contabilización de las inversiones negociables: la contabilización de estas inversiones se realiza en las respectivas cuentas de “Inversiones a Valor Razonable con Cambios en resultados” del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior, se registra como mayor o menor valor de la inversión afectando los resultados del período. Este procedimiento se realiza diariamente.

Contabilización de las inversiones disponibles para la venta – Títulos de deuda: la contabilización de estas inversiones se efectúa en las respectivas cuentas de “Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales - ORI”, del Catálogo

Único de Información Financiera con Fines de Supervisión.

La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior (calculados a partir de la Tasa Interna de Retorno estimada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días), se registra como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados. La diferencia entre el valor razonable y el valor presente

calculado según el párrafo anterior, se registra en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas no Realizadas (ORI). Este procedimiento se realiza diariamente.

Características de las inversiones clasificadas hasta el vencimiento: títulos respecto de los cuales el Banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo



en cuenta que la estructura de instrumentos financieros elegibles para este portafolio implica únicamente pagos de principal e intereses.

Valoración de las inversiones hasta su vencimiento: los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento, se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días. Este procedimiento se realiza diariamente.

Contabilización de las inversiones para mantener hasta el vencimiento: estas inversiones se reconocen en las respectivas cuentas de “Inversiones a Costo Amortizado”, del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se registra como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles, pendientes de recaudo, se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo

de dichos rendimientos se contabiliza como un menor valor de la inversión. Este procedimiento se realiza diariamente.

Valoración de valores participativos no inscritos en bolsas de valores se valoran por el precio que determine el proveedor de precios para la valoración designado como oficial para el segmento correspondiente. Cuando el proveedor de precios no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor, calculadas con base en los estados financieros certificados con corte a 30 de junio y a 31 de diciembre de cada año.

Sin embargo, cuando se conozcan estados financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar. Se tendrá un plazo máximo de tres (3) meses, posteriores al corte de estados financieros, para realizar la debida actualización.

Deterioro (Provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor: el precio de los títulos y/o valores de deuda, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que esta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otro Resultado Integral ORI.

No estarán sujetos a las disposiciones del párrafo anterior, los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la

República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

Para la medición y reconocimiento del deterioro de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y negocios conjuntos se considera lo dispuesto en la NIC 36 contenida en el Marco Técnico Normativo del Anexo del Decreto 2420 de 2015 o las normas que lo modifiquen o sustituyan.

Valores o títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas: los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la SFC, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados: el Banco se sujeta a los siguientes criterios para determinar las provisiones, de acuerdo con el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la SFC):

Categoría/ Riesgo	Características	Provisiones
A – Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B – Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, los estados financieros y demás información disponible del emisor, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión), por el cual se encuentran contabilizados, no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición.

Categoría/ Riesgo	Características	Provisiones
C - Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados, no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados, no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición.
D - Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como aquellas que en sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados, no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición.
E - Incobrable	Inversiones que de acuerdo con estados financieros y demás información disponible del emisor, se considera incobrable.	El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

Las calificaciones externas a las que se hace referencia para esta clase de valoraciones deben ser efectuadas por una sociedad calificadora de valores autorizada por la Superintendencia, o por una sociedad calificadora de valores internacionalmente reconocida,

tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

Inversiones entregadas en garantía: corresponden a las inversiones en títulos o valores de deuda que son entregadas como

garantía para respaldar el cumplimiento de operaciones aceptadas por una cámara de riesgo central de contraparte para su compensación y liquidación.

Estos títulos se valoran diariamente y se contabilizan en el Estado de Situación Financiera y estado separado de resultados, de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a la categoría en la que se encontraban antes de ser entregadas en garantía.

3.5 Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos: las inversiones en subsidiarias son aquellas en las que el Banco tiene control de forma directa o indirecta, es decir, cuando reúne todos los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad, es decir, derechos que le otorgan la capacidad de dirigir las actividades relevantes que afectan de forma significativa a los rendimientos de la subsidiaria.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y,
- Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos del Banco.

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto del acuerdo, es decir, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. El acuerdo conjunto se divide a su vez en operación conjunta, en la cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo y tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados; y en negocio conjunto, en el cual las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos netos.

Valoración de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos: de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados. En los casos en los cuales las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, deben cumplir con lo establecido en la NIC 27, NIC 28 y NIC 11, entre otras, según corresponda.

3.6 Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y los cambios posteriores son ajustados con cargos o abonos a resultado según sea el caso. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en el Estado Separado de Resultado inmediatamente, a menos de que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura y de su eficacia.

Los contratos de derivados financieros se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando este es negativo.

Para efectos de valoración, de presentación de Estados Financieros, y de revelación y reporte de información a la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe incorporar diariamente el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA (Credit Valuation Adjustment) o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA (Debit Valuation Adjustment) en

el cálculo del valor razonable (“libre de riesgo”) de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados que tengan en sus portafolios.

Los ajustes por CVA y DVA no aplican cuando una cámara de riesgo central de contraparte se interpone como contraparte de entidades vigiladas en operaciones con instrumentos financieros derivados.

Las metodologías para la medición del ajuste por CVA y por DVA de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados deben considerar, como mínimo, los siete (7) siguientes criterios:

- Plazo para el cumplimiento y liquidación de la operación.
- Fortaleza financiera: de la contraparte para el CVA y propia para el DVA.
- Acuerdos de neteo o compensación con contrapartes de operaciones con instrumentos financieros derivados. En este caso, el ajuste por CVA y por DVA debe calcularse para todo el portafolio de operaciones con derivados que se hallen abiertas con la respectiva contraparte y no de manera individual por operación.

- Garantías asociadas a la operación.
- Calificación de riesgo, cuando exista, otorgada por al menos una sociedad calificadora de riesgos reconocida internacionalmente o autorizada en Colombia, según corresponda.
- Circunstancias o eventos exógenos que puedan afectar la capacidad de pago y el cumplimiento de obligaciones: de la contraparte para el CVA y propias para el DVA y,
- Los demás que el Banco considere relevantes.

3.7 Derivados implícitos

Los derivados implícitos en contratos principales son tratados como derivados separados cuando cumplen con la definición de un derivado y cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con dichos contratos principales y los contratos no están medidos al valor razonable con cambio en los resultados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no registra saldo por derivados implícitos.

3.8 Contabilidad de coberturas

Un instrumento financiero derivado que busca

lograr una cobertura financiera de un determinado riesgo es tratado contablemente como con fines de cobertura si, a su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable, o en sus flujos de efectivo, serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta, directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio, lo cual debe quedar documentado en la negociación del instrumento financiero derivado, y durante el plazo de cobertura. El Banco continúa aplicando la NIC 39 para la contabilidad de coberturas.

El Banco designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales incluyen derivados implícitos y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, como cobertura del valor razonable, cobertura del flujo de efectivo, o cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero. La cobertura del riesgo de moneda extranjera, de un compromiso en firme, puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida de cobertura junto con sus objetivos

de gestión de riesgo y su estrategia para emprender varias transacciones de cobertura.

Al inicio de la cobertura y sobre una base continua, esa documentación incluirá la forma en que la entidad medirá la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta, o a los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

La Nota 15 incluye detalles sobre el valor razonable de los instrumentos derivados usados para propósitos de cobertura.

Cobertura del valor razonable: los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura del valor razonable se reconocen desde el momento de la designación de la cobertura eficaz, en ganancias o pérdidas, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuyan al riesgo cubierto. Las variaciones en el valor razonable del riesgo cubierto de la partida cubierta, se reconocen en el estado separado de situación financiera en la partida relacionada con la partida cubierta.



La contabilización de coberturas se interrumpe cuando el Banco revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas.

Coberturas del flujo de efectivo: la parte de los cambios en el valor razonable de los derivados, que se determina como cobertura eficaz de flujos de efectivo, se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará bajo el título de reserva de cobertura del flujo de efectivo. La parte ineficaz se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, en la línea de “otras ganancias y pérdidas” de operación.

- Los montos previamente reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reclasifican a los resultados en los períodos, cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente reconocidas en

otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se transfieren y se incluyen en la medición inicial del costo del activo o pasivo no financiero.

- La contabilización de coberturas se interrumpe cuando el Banco revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expira, o es vendido, resuelto o ejercido, o cuando la cobertura deja de cumplir con los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en el patrimonio, continuará en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista sea reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconoce inmediatamente en ganancias o pérdidas.

3.9 Cartera de créditos, operaciones leasing financiero e interés de cartera de crédito y otros conceptos

Se mantendrán los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro para la cartera de créditos en las condiciones estipuladas actual-

mente en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013 (modificado por el Decreto 2267 de 2014) para los Estados Financieros Separados.

Los préstamos son contabilizados por el valor del desembolso del crédito, excepto las compras de cartera y/o “factoring”, las cuales se registran al costo y son clasificadas como comerciales, de consumo, de vivienda y microcrédito. Los ingresos financieros de los activos dados en arrendamiento financiero se miden considerando una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta.

Cartera de vivienda: registra, independientemente del monto, los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual, los cuales tienen las siguientes características:

- Denominados en UVR o moneda legal. La UVR se utiliza para la actualización de los créditos de largo plazo. Esta unidad permite ajustar el valor de los créditos en el tiem-

po de acuerdo con el costo de vida del país (índice de precios al consumidor IPC). El Banco de La República calcula actualmente el valor de la UVR para cada uno de los días del año.

- Están amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada.
- El plazo de amortización debe estar comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) años máximo.
- Tener una tasa de interés remuneratoria, la cual será fija durante toda la vigencia del crédito, a menos que se acuerde una reducción de la misma. Debe expresarse únicamente en términos de tasa anual efectiva.
- El monto del crédito será hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble para créditos destinados a financiar vivienda de interés social y hasta del setenta por ciento (70%) para los demás créditos. En el caso de leasing habitacional de Vivienda NO VIS, la financiación será hasta del ochenta y cinco por ciento (85%).

Los créditos pueden cancelarse de manera anticipada total o parcialmente en cualquier mo-

mento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

Cartera de consumo: registra los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto y distintos a los clasificados como microcrédito (véase modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio en la Nota 10).

Cartera de microcrédito: registra el conjunto de operaciones otorgadas a microempresas cuya planta de personal no supere los 10 trabajadores y cuente con activos totales inferiores a \$501 y el monto máximo de la operación crediticia sea de 25 SMMLV. El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de 120 SMMLV, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda.

Cartera comercial: créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organiza-

das, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Desde el 1 de julio de 2007 y el 1 de julio de 2008, los créditos de cartera comercial y de consumo, respectivamente, se califican y provisionan mensualmente con base en los modelos de referencia definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC. Así mismo, desde el mes de abril de 2010, se aplica la normativa vigente para el cálculo de provisiones pro-cíclicas y contra-cíclicas (Anexos 3 y 5 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC).

De acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco viene realizando dos evaluaciones a su cartera comercial, durante los meses de mayo y noviembre, así como una actualización mensual sobre los nuevos préstamos ordinarios y préstamos reestructurados.

La actualización de las calificaciones se registra durante los meses de junio y diciembre y, con base en ellas, se contabilizan las provi-

siones. De acuerdo con las regulaciones, los préstamos se califican por niveles de riesgo como: (A- Normal, B- Aceptable, C-Apreciable, D- Significativo y E- Incobrable). La evaluación de cartera busca identificar factores subjetivos de riesgo, determinando la capacidad de pago a corto y mediano plazo; de esta forma, es posible anticiparse a las posibles pérdidas mediante el ajuste en la calificación.

A partir del segundo semestre de 2010, la evaluación de cartera es semestral y se realiza de forma automática en su totalidad, mediante procesos estadísticos que infieren información del cliente como el ingreso mínimo probable, adicionando el comportamiento con el sector y el servicio de la deuda, entre otros factores, con el fin de determinar los factores de riesgo de mayor relevancia. Es un proceso proactivo para la medición más prudente y efectiva del riesgo.

Previo al proceso de determinación de provisiones y calificaciones para cada deudor, se realiza el alineamiento interno, que consiste en llevar a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a

este (véase modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio).

Las evaluaciones y estimaciones de la probabilidad de deterioro de los créditos y de las pérdidas esperadas se efectúan ponderando criterios objetivos y subjetivos, teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

Calificación del riesgo crediticio: el Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidas las reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

Los siguientes criterios se aplican como condiciones objetivas suficientes para clasificar y calificar los créditos en categoría de riesgo:

Categoría	Otorgamiento	Cartera Comercial	Cartera Consumo
<u>"AA"</u>	Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del Modelo de Referencia para Cartera de Consumo - MRCO establecida por la norma, sea igual a "AA".
<u>"A"</u>	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "A".
<u>"BB"</u>	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "BB".
<u>"B"</u>	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "B".
<u>"CC"</u>	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "CC".
<u>"Incumplimiento"</u>		Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días.	Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días.

En la homologación de las calificaciones de riesgo de cartera comercial y de consumo para los reportes de endeudamiento y registro en los estados financieros se aplica la siguiente tabla:

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

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

Riesgo	Microcrédito	Vivienda
	(Mes de mora)	(Mes de mora)
"A" Normal	Vigentes y hasta 1	Hasta 2
"B" Aceptable	De 1 a 2	De 2 a 5
"C" Apreciable	De 2 a 3	De 5 a 12
"D" Significativo	De 3 a 4	De 12 a 18
"E" Incobrabilidad	Mayor a 4, en adición se clasificará en esta categoría, las obligaciones reestructuradas que incurra en mora mayor o igual a 60 días para la modalidad de microcrédito.	Mayor de 18 o que siendo reestructurados presente una mora mayor o igual a 90 días.

Clasificación y calificación de los créditos comerciales: los créditos comerciales tienen las siguientes condiciones mínimas para clasificar el riesgo de acuerdo al modelo de referencia (MRC):

Riesgo (días de mora)	Comercial
"AA"	Vigente y hasta 29
"A"	De 30 a 59
"BB"	De 60 a 89
"B"	De 90 a 119
"CC"	De 120 a 149
"D y E" Incumplido	Más de 149

Calificación de créditos con entidades territoriales: el Banco, en adición a lo anterior, revisa y verifica el cumplimiento de las diferentes condiciones establecidas en la Ley 358 de 1997.

Los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos dentro de la normativa de la Ley 550 de diciembre de 1999, mantienen la calificación que traían antes del acuerdo de reestructuración, conservan las provisiones que tenían constituidas y se suspende la causación de intereses.

Clasificación y calificación créditos de consumo: la calificación de créditos de consumo se realiza de acuerdo con el MRCO – Modelo de Referencia para Cartera de Consumo-, establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, en el cual se consideran segmentos por productos (automóviles, tarjetas de crédito y otros) y establecimientos de crédito (Bancos y compañías de financiamiento).

Así mismo, se toman en cuenta variables de comportamiento como: altura de mora al corte, comportamiento de pago de los últimos 36 meses, comportamiento de pago de

los últimos tres cortes trimestrales, otros créditos activos diferentes al del segmento a evaluar, garantías prenda, garantías de hipoteca y prepago en tarjetas de crédito. Las anteriores variables permiten asignar un valor (z) para cada cliente, de acuerdo con el segmento, el cual se reemplaza en la siguiente ecuación que determina el cálculo del puntaje.

$$\text{Puntaje} = \frac{1}{1 + e^{-z}}$$

La tabla para determinar la calificación de acuerdo al puntaje obtenido es:

Calificación	Puntaje hasta		
	General automóviles	General otros	Tarjeta de crédito
AA	0,2484	0,3767	0,3735
A	0,6842	0,8205	0,6703
BB	0,81507	0,89	0,9382
B	0,94941	0,9971	0,9902
CC	1	1	1
D-E	Mora superior a 90 días, clientes con cartera castigada o reestructurada con mora mayor o igual a 60 días para los reestructurados.		

Posteriormente, puede cambiar su calificación a categorías de menor riesgo, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Deterioro (provisión) para cartera de créditos y cuentas por cobrar: para cubrir el riesgo de crédito, el Banco cuenta con un sistema de provisión, que se aplica sobre el saldo pendiente de pago por aplicación de los modelos

de referencia de Cartera Comercial (MRC) y de Cartera de Consumo (MRCO).

Para los préstamos bajo las modalidades de cartera de vivienda y microcrédito, se determina la provisión en función de la mora del cliente.

Créditos de vivienda: de acuerdo con el Anexo 1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la SFC), se reconoce provisión por el valor del capital de los préstamos de acuerdo con las calificaciones asignadas a continuación:

Calificación del crédito	Porcentaje de provisión sobre la parte garantizada	Porcentaje de provisión sobre la parte no garantizada
A	1%	1%
B	3,2%	100%
C	10%	100%
D	20%	100%
E	30%	100%

Adicionalmente, si en 2 y 3 años consecutivos el crédito ha permanecido en categoría E, se provisionará el 60% y 100%, respectivamente, sobre la parte garantizada.

Créditos de microcrédito: el límite inferior de provisión por capital, para cada nivel de riesgo es el siguiente, ponderando las garantías al 70% para los créditos con hasta doce meses de vencidos:

Calificación de crédito	Porcentaje mínimo de provisión neto de garantía	Porcentaje mínimo de provisión
A	0%	1%
B	1%	2,2%
C	20%	0%
D	50%	0%
E	100%	0%

Garantías: las garantías para efectos de cálculo de provisión se ponderan con los siguientes porcentajes, de acuerdo con la mora de los créditos:

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

De acuerdo con la normatividad vigente, a partir del 1 de enero de 2002, las garantías prendarias que versen sobre establecimientos de comercio o industriales del deudor, las garantías hipotecarias sobre inmuebles en donde opere o funcione el correspondiente establecimiento y las garantías sobre inmuebles por destinación que formen parte del respectivo

establecimiento, ponderan al 0% de su valor, motivo por el cual fueron reclasificadas como garantías no idóneas.

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

$$\text{Pérdida esperada} = (\text{P.I.}) * (\text{valor expuesto del activo}) * (\text{P.D.I})$$

Donde:

PI (Probabilidad de incumplimiento): Probabilidad que en un lapso de 12 meses un deudor incurra en un incumplimiento. Esta se asigna de acuerdo con el segmento de la empresa y su calificación, así:

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

El Banco está utilizando el SMMLV a la fecha de actualización de los Estados Financieros del cliente. Las probabilidades de incumplimiento por segmento son las siguientes:

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

PDI (Pérdida Dado el Incumplimiento): es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en caso de que se materialice el incumplimiento.

Se considerará a un cliente como incumplido en los siguientes casos:

- Créditos de cartera comercial que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con el Banco o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.

- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en el Banco en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E).

La Pérdida Dado el Incumplimiento – PDI- para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía de la cartera Comercial es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Valor expuesto del activo: se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

Créditos de consumo: la pérdida esperada para los créditos de cartera de consumo resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida esperada} = (\text{P.I.}) * (\text{valor expuesto del activo}) * (\text{P.D.I}) * (\text{Ajuste por Plazo})$$

Donde:

$$\text{Ajuste de Plazo (AP)} = \left[\frac{\text{Plazo Remanente}}{72} \right]$$

Plazo Remanente: corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito a la fecha de cálculo de la pérdida esperada. En caso que el plazo pactado o el plazo remanente sean menor a 72, AP será igual a uno (1). Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP será igual a uno (1).

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP será igual a uno (1). Los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el ajuste por plazo (AP) resultante.

El ajuste por plazo fue incorporado por la Circular Externa 047 de 2016 de la SFC, y las provisiones adicionales que se generen por la implementación del ajuste por plazo deberán estar totalmente constituidas a más tardar el 28 de febrero de 2017.

PI (Probabilidad de incumplimiento): la probabilidad que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento.

La probabilidad de incumplimiento para el año 2021 se definió así:

Calificación	Matriz A			Matriz B		
	General -automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito	General -automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito
AA	0,97%	2,10%	1,58%	2,75%	3,88%	3,36%
A	3,12%	3,88%	5,35%	4,91%	5,67%	7,13%
BB	7,48%	12,68%	9,53%	16,53%	21,72%	18,57%
B	15,76%	14,16%	14,17%	24,80%	23,20%	23,21%
CC	31,01%	22,57%	17,06%	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

En adición al cumplimiento a la Circular Externa 043 de 2011 de la Superintendencia Financiera de Colombia y teniendo en cuenta el principio de prudencia, los porcentajes de PDI en cada altura de mora para créditos de consumo sin garantía que el Banco emplea, son los siguientes:

Operaciones con mora hasta 119 días, se les aplica una PDI del 75%.

Operaciones con mora entre 120 y 149 días, se les aplica una PDI del 85%.

Operaciones con mora entre 150 y 179 días, se les aplica una PDI del 90%.

Operaciones con mora superior a 179 días, se les aplica una PDI del 100%.

El PDI por tipo de garantía de la cartera de consumo es el siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Colateral financiero admisible	0 - 12%	0	0%	0	0%
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	270	70%	540	100%
Garantía no idónea	60%	210	70%	420	100%
Garantía por Libranza	45%				
Sin garantía	75%	30	85%	90	100%

Provisiones adicionales de carácter temporal, Circular 026 de 2012: la Superintendencia, en ejercicio de sus facultades legales, considera prudente que las entidades constituyan, en forma temporal, una provisión individual adicional sobre la cartera de consumo, previo cumplimiento de los indicadores de crecimiento de la cartera vencida que se indican en la mencionada circular.

Las entidades obligadas a constituir la provisión individual adicional deberán calcular el componente individual procíclico como lo hacen normalmente, según lo establecido en el numeral 1.3.4.1. del Capítulo II de la CBCF, y adicionarán a éste el 0.5% sobre el saldo de capital de cada crédito de consumo del mes de referencia, multiplicado por la PDI correspondiente.

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

PDI (Pérdida dado el incumplimiento): es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en caso que se materialice el incumplimiento.

Se considerará incumplido un cliente en los siguientes casos:

- Créditos de cartera de consumo que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con el Banco o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.
- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en el Banco en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E).

La Pérdida Dado el Incumplimiento – PDI- para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía de la cartera Comercial es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Valor expuesto del activo: se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

A partir del 1 de abril de 2010, de acuerdo con la Circular Externa 035 de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC, el Banco aplicó la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa con base en la evaluación de indicadores.

Con lo anterior, la provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de dos componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

Componente individual procíclico (en adelante CIP): corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

Componente individual contracíclico (en adelante CIC): corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado separado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, se deberán evaluar mensualmente los indicadores que se señalan a continuación:

- Variación trimestral real (deflactada) de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.
- Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (cartera de créditos

y leasing) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.

- Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos y leasing como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.
- Tasa de crecimiento anual real (deflactada) de la cartera bruta.

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

$$(\Delta Pr ovInd_{BCDE})_T \geq 9\% \text{ y } (PNR / IxC)_T \geq 17\% \text{ y } [(PNR / MFB_{Ajustado})_T \leq 0\% \text{ ó } (PNR / MFB_{Ajustado})_T \geq 42\%] \text{ y } \Delta CB_T < 23\%$$

Metodología de cálculo en fase acumulativa: para cada modalidad de cartera, sujeta a modelos de referencia, se calculará, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC). En lo sucesivo, entiéndase *i* como cada obligación y *t* como el momento del cálculo de las provisiones:

Componente Individual Procíclico (CIP): para toda la cartera, el Componente Individual Procíclico es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la Probabilidad de Incumplimiento (en adelante

PI) de la matriz A y la Pérdida Dado el Incumplimiento (en adelante PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente Individual Contracíclico (CIC): es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el período anterior (*t*-1) afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión (*t*), de conformidad con la siguiente fórmula:

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

Donde:

$Exp_{i,t}$ corresponde a la exposición de la obligación (*i*) en el momento del cálculo de la provisión (*t*) de acuerdo con lo establecido en los diferentes modelos de referencia.

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

Metodología de cálculo en fase desacumulativa: para cada modalidad de cartera, sujeta a modelos de referencia, se calculará de forma independiente, la provisión individual de cartera, definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC). En lo sucesivo, entiéndase i como cada obligación y t como el momento del cálculo de las provisiones.

Componente Individual Pro-cíclico (CIP): para la cartera A es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz A y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Para la cartera B, C, D, y E es la pérdida esperada calculada con la matriz B, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz B y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente Individual Contra-cíclico (CIC): es la diferencia entre el componente individual contra-cíclico del período anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de desacumulación (FD) individual y el componente individual contra-cíclico del período anterior (t-1) afectado por la exposición, de conformidad con la siguiente fórmula:

$$CIC_{i,t} = CIC_{i,t-1} - \max \left\{ FD_{i,t}; CIC_{i,t-1} * \left(1 - \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) \right) \right\}$$

El factor de desacumulación está dado por:

$$FD_{i,t} = \left(\frac{CIC_{i,t-1}}{\sum_{activas(t)} CIC_{i,t-1}} \right)_m * (40\% * PNR_{CIP-m})$$

- PNR_{CIP-m} : Son las provisiones netas de recuperaciones del mes, asociadas al componente individual pro-cíclico en la modalidad de cartera respectiva (m).
- $\sum_{activas(t)} CIC_{i,t-1}$: Es la suma sobre las obligaciones activas en el momento del cálculo de la provisión (t) en la modalidad respectiva (m), del saldo de componente individual contra-cíclico de las mismas en (t-1).
- $FD_{i,t} \geq 0$, en caso de ser negativo se asume como cero.
- Cuando $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) > 1$ se asume como 1.
- Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, el Banco mensualmente y para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual se llevan a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a este.
- De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, el Banco está obligado a consolidar estados financieros y, por lo tanto, asigna igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un mismo deudor.

Provisión general: el Banco tiene constituida, tal como lo establece la normativa actual de la Superintendencia, una provisión general obligatoria del 1% de la cartera bruta para los créditos correspondientes a cartera de vivienda y microcrédito.

Reglas de alineamiento: el Banco aplica los siguientes criterios para el alineamiento de las calificaciones de sus deudores:

Castigo de créditos: el Banco realiza una selección de las operaciones que se encuentran 100% provisionadas y cuya gestión de recaudo ha sido improductiva, luego de haber ejecutado diversos mecanismos de cobro incluyendo el de la vía judicial, a fin de solicitar a la Junta Directiva el retiro de estos activos, mediante el castigo. Una vez la Junta Directiva autoriza el castigo de las operaciones seleccionadas, se realiza su contabilización y se efectúa el reporte correspondiente a la Superintendencia, en el formato diseñado para tal fin.

Como regla general, se propende por el castigo integral del cliente, esto es el pase a fallidos de todas las operaciones activas del deudor. Así mismo, se debe buscar la mejor relación posible en materia de provisiones faltantes de tal manera que se busque el menor impacto sobre el saneamiento del gasto.

Suspensión de causación de intereses y otros conceptos: en materia de suspensión de causación de rendimientos, la normativa establece que dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente mora superior a 2 meses para créditos de vivienda y consumo, superior a 1 mes para microcréditos y superior a 3 meses para créditos comerciales.

En la misma oportunidad en que se deba suspender la causación de rendimientos, se provisiona la totalidad de lo pendiente por recaudar correspondiente a dichos conceptos.

Garantías: las garantías son un respaldo adicional que el Banco solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes a

la actividad de los préstamos. Las garantías no se consideran instrumento de pago. Las garantías idóneas se valoran de acuerdo con instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Reestructuraciones de créditos: por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones.

La Circular Externa 026 de 2017 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 31 de octubre de 2017, estandariza las políticas para la adecuada gestión de los créditos que presentan modificaciones en sus condiciones por presentar potencial o real deterioro de la capacidad de pago de sus deudores.

Dicha circular establece que el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 1.3.2.3.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo y 90 días para comercial y vivienda.

Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor. Las modificaciones de los créditos no pueden convertirse en una práctica generalizada para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos. Esta norma señala los criterios especiales para la calificación de créditos reestructurados al momento de la reestructuración y después de la reestructuración.

De acuerdo con la Circular Externa 016 de 2019 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 2 de julio de 2019, el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos, sin que estos

ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 1.3.2.3.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100/95, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora mayor a 60 días para microcrédito y consumo; y 90 días para comercial y vivienda.

Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad, previo acuerdo con el deudor. Lo anterior, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago.

Esta Norma estipula que el Banco no puede reversar las provisiones de los créditos reestructurados que al corte del 30 de junio de 2019 que registren calificación en categoría de incumplimiento, salvo que la reducción obedezca a la aplicación de las condiciones definidas en el subnumeral 2.2.1.2. del Capítulo II de la CBCF (Calificación del crédito después de la reestructuración, en el cual se adiciona que un deudor que haya sido objeto de varias reestructuraciones, la calificación de éste debe revelar ese mayor riesgo), o a la dis-

minución de la exposición del activo asociada a los pagos efectuados por los deudores.

El Banco puede eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 12 meses para microcrédito y 24 meses para las demás modalidades.

Según la Circular Externa 007 de 2020 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 17 de marzo de 2020, la situación de estrés generada por la emergencia sanitaria (Pandemia Covid-19), conlleva la implementación de medidas de carácter transitorio que permitan establecer políticas y procedimientos efectivos para identificar los clientes que serán objeto de la aplicación ágil de medidas especiales.

En la circular se hace énfasis en aquellos segmentos o sectores determinados como de especial atención por el Gobierno Nacional y que cumplan como mínimo con los siguientes parámetros: i) Créditos que al 29 de febrero de 2020 no presenten mora mayor o igual a 30 días (incluidos modificados y/o reestruc-

turados), podrán establecer períodos de gracia que atiendan la situación particular del cliente. ii) por el período de gracia establecido, estos créditos conservarán la calificación que tenían al 29 de febrero de 2020. iii) Tratándose de créditos rotativos y tarjetas de créditos para los clientes que se encuentren en las condiciones aquí previstas, no procederá por parte de la entidad la restricción en la disponibilidad de los cupos.

Para la cartera comercial y de consumo, el Banco puede entrar en fase desacumulativa del componente individual contracíclico. Calcular el componente individual procíclico con base en la matriz A y no constituir el componente individual contracíclico sobre la cartera que se origine a partir del 17 de marzo de 2020. Para la cartera de vivienda y de microcrédito, puede usar el saldo de la provisión general para sufragar el gasto en provisiones neto de recuperaciones y no constituir provisión general sobre la cartera, a partir de la misma fecha.

La Circular Externa 014 de 2020 de la Superintendencia Financiera que rige a partir del 30 de marzo de 2020, por la declaratoria de la emergencia sanitaria por causa del Corona-

virus Covid-19 con el propósito de propender por el efectivo cumplimiento de las instrucciones previstas en la circular externa 007, pero en beneficio de los consumidores financieros el Banco puede establecer políticas de modificaciones a las condiciones de los créditos, incluidos períodos de gracia o prórrogas, las cuales deben ser estructuradas asegurando que la tasa de interés no aumente, no cobrar intereses sobre intereses, o cualquier otra figura que contemple la capitalización de intereses.

No se deben contemplar intereses sobre cuotas de manejo, comisiones y seguros que hayan sido objeto de diferimiento. En los créditos de consumo (diferentes de TC y rotativos), vivienda y microcrédito, el plazo se puede ajustar de forma tal que el valor de la cuota del cliente no aumente. En los casos en los que la medida implique un incremento en el valor de la cuota del cliente y éste la acepte, el número de cuotas pendientes de pago frente al plazo del crédito solo se podrán extender en la misma proporción del período de gracia o prórroga otorgada. Estas medidas pueden ser aplicadas a los créditos que al 29 de febrero de 2020 registraron mora mayor o igual a 30 días y menor o igual a 60 días.

La Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 30 de junio de 2020, establece que debido a la persistencia del fenómeno Covid-19 es necesario continuar con el equilibrio prudencial entre la aplicación de medidas orientadas a reconocer la afectación sobre la capacidad de pago de los mismos y mantener la adecuada gestión, revelación y cobertura de riesgos.

El Banco debe definir un Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD- que permita establecer soluciones estructurales de pago mediante la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de la situación originada por el Covid-19.

Se deben establecer 3 grupos de deudores, así: i) Que pueden continuar con el pago ordinario de sus créditos. ii) Que tengan una afectación parcial en su ingreso o capacidad de pago. iii) Que temporalmente enfrentan una afectación sustancial o total en su ingreso o capacidad de pago.



Mediante la implementación de medidas para deudores en procesos concursales adelantados bajo la Ley 1116 de 2006 y los Decretos Legislativos 560 y 772 de 2020, y mediante la modificación del literal b) del numeral 1.3.3.1 del Capítulo II de la CBCF, se les permite a las entidades financieras hacer una calificación por riesgo del deudor y no un tratamiento automático de deudor incumplido.

La gestión del riesgo de crédito no dará lugar a la reversión de provisiones. El Banco debe constituir una provisión general de intereses

(en adelante, la Provisión General de Intereses) sobre los intereses causados no recaudados (en adelante, ICNR) durante los períodos de gracia y prórrogas. Esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se deberá calcular la diferencia entre la pérdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con por lo menos dos categorías adicionales de riesgo, y la provisión individual procíclica de los ICNR.

Para las carteras de vivienda y microcrédito, se deberá calcular la diferencia entre la provisión individual sobre los ICNR, utilizando los porcentajes definidos en el Anexo 1 del Capítulo II de la CBCF asociados a la calificación actual del deudor estresada con por lo menos dos categorías adicionales de riesgo, y la provisión individual de los ICNR.

Se modifica el Catálogo Único de Información Financiera – CUIF para incluir los códigos para el reconocimiento de la provisión general adicional y general de intereses.

El Banco podrá al 1 de agosto de 2020 mantener o iniciar el uso del componente contracíclico de la provisión individual de las carteras comercial y de consumo y de la provisión general de las carteras de vivienda y microcrédito, continuando en fase desacumulativa de tales provisiones. Sin embargo, a partir del 1 de julio de 2021, con la información financiera del cierre mensual del mes de junio del mismo año, se dará inicio al proceso de reconstitución del componente contracíclico de las provisiones individuales de las carteras de consumo y comercial y de la provisión general de las carteras de vivienda y microcrédito, por

un período máximo de 2 años. El Banco debe diseñar una estrategia de comunicación y de atención a los consumidores financieros.

La Circular Externa 039 de 2020 de la Superintendencia Financiera, que rige a partir del 15 de diciembre de 2020, extiende la aplicación del Programa de Acompañamiento a Deudores, definido en la Circular Externa 022 de 2020, hasta el 30 de junio de 2021, en los mismos términos establecidos en la referida Circular: modificar la instrucción de la Circular Externa 022 de 2020, la cual quedará así: hasta el 30 de junio de 2021, tanto para el proceso de otorgamiento de nuevos créditos como para la redefinición de los créditos de que trata la presente Circular, las entidades vigiladas podrán establecer procedimientos que empleen información alternativa que les permita obtener una percepción razonable y objetiva sobre la capacidad real o potencial de pago del deudor y que reconozca variables adicionales sobre la reactivación futura del sector económico donde se desempeña y su capacidad de generación de ingresos.

Los establecimientos de crédito deben continuar con el proceso de evaluación y califica-

ción de la cartera de créditos en los términos y plazos establecidos en el Capítulo II de la CBCF. Así mismo, deberán continuar con la constitución de la provisión general de intereses sobre los intereses causados no recaudados - ICNR durante los períodos de gracia y prórrogas otorgadas, así como mantener en sus análisis la estimación prospectiva del potencial deterioro en la cartera de crédito asociado a la actividad económica de los deudores, los períodos de gracia y demás medidas adoptadas en virtud de las Circulares 007 y 014 y de la implementación de las medidas del PAD.

Acuerdos concordatarios: los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos a trámite de un proceso concordatario se califican inmediatamente como "E" (Incobrables) y se sujetan a las provisiones definidas para esta categoría. Producido el acuerdo de pagos dentro del proceso, los préstamos podrán recalificarse como "D" (Significativo). Posteriormente pueden hacerse recalificaciones a categorías de menor riesgo siempre y cuando se cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia Financiera al respecto.

3.10 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo. El reconocimiento inicial de estos activos se realiza por su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

En reconocimiento posterior, se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación. En el BBVA Colombia, hemos definido para el cálculo de la provisión de las cuentas por cobrar, teniendo en cuenta la clase de cuentas que posee, su volumen y el riesgo involucrado en la recuperación de dichas cuentas, realizando una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura igual o superior a 180 días.

3.11 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una ope-

ración de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual sujeto sólo a los términos que son usuales y adaptados para las ventas de esos activos (o grupo de activos para su disposición).

La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta se calculan al menor del importe en libros y el valor razonable de los activos menos los costos estimados de las ventas. La diferencia entre ambos es reconocida en resultados.

Si transcurrido el plazo los activos no son vendidos se reclasifica a las categorías donde se originaron. El Banco no deprecia (o amortiza) el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta.

Bienes recibidos en pago de obligaciones – BRDP, Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing: estos activos se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta, si su importe en libros se recupera fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado y debe cumplir con las siguientes condiciones:

- Debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos de activos para su disposición),
- Su venta debe ser altamente probable, por parte de un nivel apropiado de la gerencia que debe estar comprometida con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición) con la ejecución de activa de un programa para encontrar un comprador y negociar activamente a un precio razonable y completar dicho plan.

Se contabilizan por el menor valor de su importe en libros y su valor razonable menos los

costos de disposición. En la fecha de clasificación en esta categoría, la entidad identifica como costos de disposición para esta clase de activos los siguientes:

- Gastos de escrituración
- Honorario a personal que adelanta y formaliza la venta
- Impuestos no recuperables asociados a la aplicación

Los activos no corrientes mantenidos para la venta no se deprecian ni se amortizan mientras permanezcan en esa categoría.

Cuando el activo proviene de la reclasificación de otro activo se reconoce por el importe en libros, en el momento de su reclasificación, y cuando proviene de una dación en pago o una restitución, se reconoce por el valor razonable del bien recibido o restituido menos su costo de comercialización.

Posteriormente, se miden a valor razonable los activos no corrientes mantenidos para la venta procedentes de adjudicaciones o recuperaciones, tomando como referencia las valoraciones realizadas por sociedades tasadoras ho-

mologadas en las áreas geográficas en las que están ubicados los activos, las cuales no deben superar un año de antigüedad, excepto que existan evidencias de deterioro de los activos.

Las ganancias y pérdidas generadas en la enajenación de los activos y pasivos clasificados como no corrientes en venta, así como las pérdidas por deterioro y, cuando proceda, su recuperación, se reconocen como ganancias (pérdidas) en resultados. Los restantes ingresos y gastos correspondientes a dichos activos y pasivos se clasifican en las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con su naturaleza.

Independientemente de su clasificación contable (cartera, inversiones, activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos), de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC- se realiza el cálculo de provisión para bienes recibidos en dación de pago aplicando el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF, en donde la intención de dicha provisión no es con base en el deterioro del valor de los activos, sino en prevenir el riesgo y conservar el patrimonio del Banco.

Traslados: si cumplido el plazo máximo para la venta (un año desde la fecha de su clasificación y/o gestiones justificadas de aplazamiento) no ha sido posible cerrar la venta por hechos o circunstancias fuera del control del Banco y existen evidencias suficientes de que el Banco se mantiene comprometido con su plan para vender el activo, bajo las condiciones indicadas en la NIIF 5 se ampliará el período necesario para completar la venta.

El valor comercial de los bienes inmuebles, se actualiza con un nuevo avalúo, cuya fecha de elaboración no puede ser superior a tres (3) años, sin embargo, al menos una vez al año se evalúa la posibilidad de deterioro.

El Banco mantiene un estricto análisis al momento de registrar contablemente esta clase de bienes, para lo cual a través del área de Gestión de Activos No Financieros (GANF), establece los porcentajes de recibo de los bienes. Este valor de recibo está matizado por variables como el mercado actual, el tipo de inmueble, su ubicación, su estado físico y jurídico.

El porcentaje máximo de recibo lo define el Área de Gestión de Activos No Financieros (GANF), tomando como base lo anterior, ade-

más del posible tiempo de comercialización, lo cual genera gastos de administración, vigilancia, impuestos que haya que proyectar hasta su posible venta.

Cuando el costo de adquisición del inmueble sea inferior al valor de la deuda registrada en el estado de situación financiera, la diferencia se debe reconocer de manera inmediata en el estado de resultados separado. Cuando el valor comercial de un BRDP sea inferior a su valor en libros, se debe contabilizar una provisión por la diferencia.

En cuanto a la metodología implementada para evaluar el nivel de provisión, el Banco aplicó la Circular Externa 034 de 2003 de la Superintendencia Financiera de Colombia que determinó como plazo el 31 de diciembre de 2005, para que las entidades financieras mantuvieran como mínimo provisiones equivalentes al 80% del costo ajustado de los bienes inmuebles recibidos antes del 1 de octubre de 2001.

Atendiendo lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 de la SFC, el Banco calcula y registra las provisiones dentro del marco de lo

establecido en las reglas contenidas en el numeral 1.3.1.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera de la siguiente manera:

- Mediante partes proporcionales mensuales, se constituirá una provisión equivalente al treinta por ciento (30%) sobre el valor de recepción del bien dentro del año siguiente a la fecha de recibo del mismo. Dicho porcentaje de provisión se incrementará hasta alcanzar un sesenta por ciento (60%) mediante partes proporcionales mensuales dentro del segundo año, contado a partir de la fecha de recepción del BRDP.
- Para los bienes muebles y valores mobiliarios la constitución de las provisiones se efectúa de acuerdo con el numeral 1.3.2 del Capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera. No obstante, el Banco por principio de prudencia constituye en algunos casos provisión hasta por el 100% del valor recibido del bien.

Baja por venta del activo – Se considera una venta realizada cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los

bienes, no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puede ser medidos con fiabilidad. El Banco reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

3.12 Propiedades tomadas en arrendamiento financiero

Al inicio de un contrato, BBVA Colombia evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario: al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación en el contrato a



cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, BBVA Colombia ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

BBVA Colombia reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo,

que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final

del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a BBVA Colombia al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que BBVA Colombia ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos. BBVA Colombia definió la tasa de fondeo de pasivos similares como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia.
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos, utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio.
- Importes que se espera pagar como garantía de valor residual y,
- El precio de ejercicio de una opción de compra que BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer; los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento, a menos que BBVA Colombia tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa. Si hay un cambio en la estimación del monto que se espera pagar, bajo una garantía de valor residual, BBVA Colombia cam-

biará su evaluación en torno a si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

BBVA Colombia presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad, planta y equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

En BBVA Colombia hemos decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidas equipos tecnológicos y áreas comunes. El Banco reconoce los pa-

gos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Como arrendador: al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando BBVA Colombia actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, BBVA Colombia realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, BBVA Colombia considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, BBVA Colombia aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

BBVA Colombia aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, BBVA Colombia revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los "otros ingresos".

En general, las políticas contables aplicables a BBVA Colombia como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16, excepto por la clasificación del subarrendamiento realizado durante el período actual sobre el que se informa, que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

Entregados en arrendamiento: los bienes entregados en arrendamiento por parte del Banco son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y, en caso contrario, se clasifica como operativo.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el Estado de Situación Financiera dentro del rubro de "cartera de créditos y operaciones de leasing financiero" y se contabilizan acorde con los criterios normativos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para Cartera de Créditos.

Los contratos de arrendamiento que se clasifican como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedad y equipo y se contabilizan y deprecian de la misma forma que esta clase de activos.

3.13 Propiedad y equipo

Las propiedades y equipos son activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos y se espera utilizar durante más de un período.

Reconocimiento inicial: inicialmente las propiedades y equipos se reconocen al costo de adquisición, el cual incluye el precio de compra (aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que formen parte de la adquisición, después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja del precio), los costos directamente atribuibles con la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere de la forma prevista por el Banco y los costos iniciales estimados de desmantelamiento, sin perjuicio del monto. Para nuevas altas, su registro en estados financieros estará equiparado con tasaciones fiables bajo lineamientos de normas internacionales de información financiera NIIF aplicables en Colombia.

Costos inicialmente atribuibles: el costo de los elementos de propiedades y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Vida útil: el Banco determina la vida útil del activo en términos de la utilidad que se espera aporte a la entidad. La NIC 16 establece que la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares, frente a lo cual BBVA Colombia basado en el comportamiento histórico de los activos ha establecido la vida útil de sus activos así:

Activo	Vida Útil
Edificios	Vida económica establecida por el evaluador (50 a 100 años)
Equipo de cómputo	Entre 2 y 6 años, según política para la gestión de obsolescencia
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años

Reconocimiento posterior: la medición posterior de las propiedades y equipo se valoran por el modelo del costo, que equivale al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y si procede, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cualificado formarán parte del costo del activo en los términos de la NIC 23. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se registró saldo por estas operaciones.

Costos posteriores al reconocimiento inicial: los costos posteriores al reconocimiento inicial, tales como adiciones y mejoras que aumenten la eficiencia se capitalizarán, y se incluirán como mayor costo del activo sólo si es probable que de los mismos se deriven

beneficios económicos futuros adicionales a los originalmente evaluados y puedan ser medidos con fiabilidad; ciertos costos de mantenimiento en los cuales los elementos influyen significativamente el debido funcionamiento del bien, este monto será incluido en el valor del activo. La capitalización como mayor valor del activo de las remodelaciones, debe estar soportada en la elaboración de un documento técnico (business case) que evidencie la importancia y relevancia de dicha remodelación para el bien.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

La entidad no reconocerá como mayor valor de la propiedad y equipo, los costos de man-

tenimiento diario del elemento que son considerados para la reparación y conservación, sin influencia significativa en el funcionamiento del bien. Los costos de mantenimiento diario son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir costos de pequeños componentes.

El reemplazo de partes o reparaciones que amplíen los beneficios económicos futuros se capitalizan y a su vez se retira el costo del existente.

Depreciación: el Banco utiliza el método de línea recta para depreciar sus propiedades, y equipos. Adicionalmente el importe depreciable se determina después de deducir su valor residual. Anualmente se realizará un test de deterioro para aquellos activos de larga vida que alertará de posibles evidencias de deterioro, en cuyo caso se realizará la tasación de Propiedad y Equipo - PE, que incorporará la nueva vida útil y el valor residual.

Valor residual: es el importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la

antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Los factores mencionados a continuación, entre otros, podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa, anual más reciente, a saber:

- Un cambio en el uso del activo.
- Un desgaste significativo inesperado.
- Cambios en los precios de mercado.

Si estos indicadores están presentes, el Banco revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual y contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Deterioro: en cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existe evidencia de deterioro, el Banco solicita actualización de la tasación para el bien que genere el alerta respectivo. De acuerdo con el resultado del avalúo realizado, el Banco compara

dicho importe con el valor neto en libros del activo y cuando el valor en libros exceda el valor de la tasación, se reconoce como pérdida por deterioro del valor del activo, y los cargos por depreciación del activo se ajustan en los períodos futuros de forma sistemática, a lo largo de la vida útil restante.

El Banco determina el valor recuperable de sus edificaciones a través de tasaciones independientes de proveedores autorizados y en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superior a 3-5 años, salvo que existan indicios de deterioro. El Banco tiene establecido como política que el deterioro que presenten estos activos sobre los que se aplicó la exención de costo atribuido, no afecta los resultados del ejercicio en que se determine el deterioro en caso de existir, sino que afecta el rubro patrimonial de adopción por primera vez hasta agotarlo.

Mejoras en propiedades ajenas: el Banco registra en este rubro las mejoras de los inmuebles tomados en arriendo, así como la estimación de los costos de desmantelamiento, amortizando los montos en el menor plazo,

entre la vida útil del inmueble y la vigencia del contrato de arrendamiento.

Baja por venta del activo: se considera una venta realizada cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes. No se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el control efectivo sobre los mismos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. El Banco reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

3.14 Gastos pagados por anticipado

En gastos pagados por anticipado se reconocen las operaciones siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento de los activos, tales como las pólizas de seguro

de mantenimiento de software, hardware, que representan para el Grupo un derecho exigible por incumplimiento del proveedor y las contribuciones.

Las Contribuciones que se reconocen en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades siempre, que su amortización no exceda el período fiscal, por lo tanto, se amortizan durante el período contable, debiendo quedar con saldo cero al cierre del mismo. Los gastos pagados por anticipado por concepto de pólizas de seguro se amortizan durante el período de vigencia de las mismas.

3.15 Activos intangibles

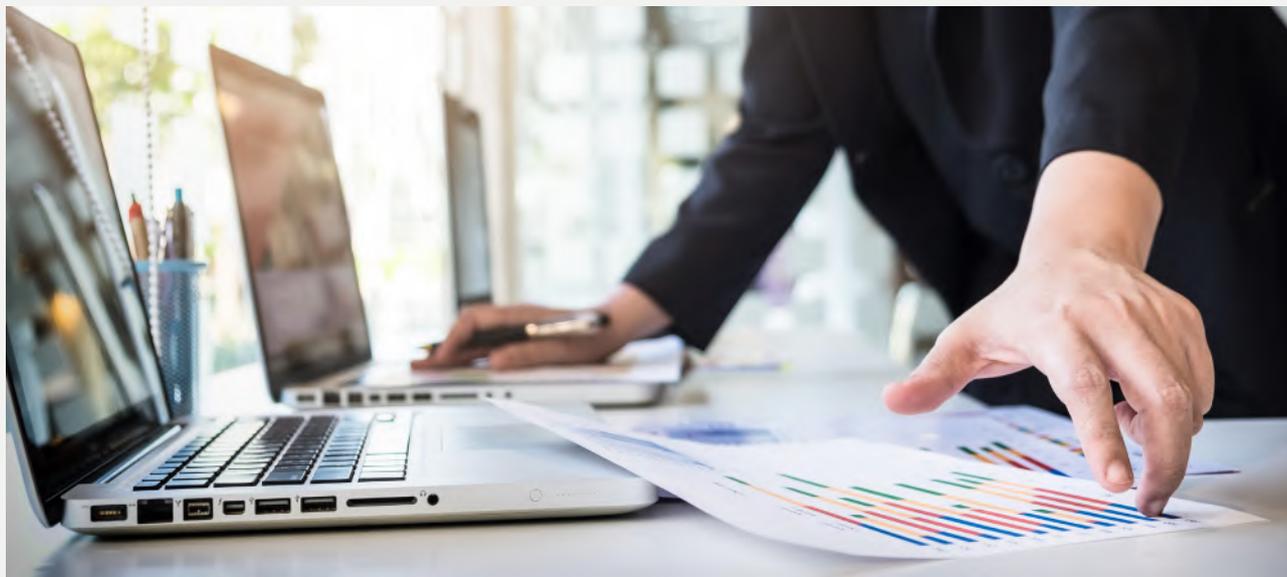
Son activos identificables, de carácter no monetario y sin sustancia física, que se posee para ser utilizado en la producción o suministro de bienes y servicios.

Reconocimiento inicial: se reconocen los activos intangibles, si y solo si, es probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyan a Banco y su costo pueda medirse con fiabilidad.

El criterio de probabilidad se aplica a los activos intangibles que son adquiridos independientemente o en una combinación de negocios. Adicionalmente, su valor razonable puede ser medido con suficiente fiabilidad para ser reconocido independientemente de la plusvalía.

Desembolsos posteriores: los desembolsos posteriores se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos, por concepto de desembolsos de investigación y cuando se traten de desembolsos de desarrollo que no satisfacen los criterios de reconocimiento de activo intangible.

Los desembolsos posteriores, se reconocen como un activo intangible si es un desembolso de desarrollo que satisface los criterios de reconocimiento de activo intangible. Se catalogan en este rubro, todos aquellos programas informáticos que tienen consideración estratégica para el Grupo, además de los proyectos con una vida útil estimada larga. Estos proyectos generalmente mantienen un importe significativo, el Banco incorporará en este rubro las licencias de software. Así mismo, se incorporan aquellos desarrollos locales informáticos robustos.



Vida útil: se considera que un activo intangible es de vida útil indefinida cuando, sobre la base del análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible para el período a lo largo del cual el activo se espera que genere entradas netas de efectivo para el Banco.

El Banco, en línea con las políticas adoptadas por su casa matriz, ha establecido para los activos intangibles (software, licencias y aplicativos robustos) el plazo de cinco (5) años para su amortización, excepto que previo análisis soportado en los beneficios económicos futuros esperados pudiese ampliarse el plazo.

Medición posterior: el Banco mide sus activos intangibles por el modelo del costo. De acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 38 para el Software Propio, se define que su vida útil es finita y el plazo de amortización está supeditado al tiempo durante el cual se espera obtener los beneficios económicos futuros.

La valoración posterior de los activos intangibles se mide por su costo menos, cuando proceda, la amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan atendiendo al esquema de generación de be-

neficios durante su vida útil. Cuando no sea posible determinar de forma fiable este patrón, se amortizará el activo de forma lineal.

La amortización empieza cuando el activo esté en las condiciones previstas para su uso y cesará cuando el activo sea clasificado como activo no corriente en venta o bien cuando se dé de baja del Estado de Situación Financiera. Los desembolsos posteriores sobre una partida intangible se reconocen como gasto a menos que formen parte del activo intangible cumpliendo con los criterios de reconocimiento de este rubro.

Deterioro de intangibles: al cierre de cada período, el Banco evalúa la fecha de fin de amortización para validar si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos intangibles, por medio de la observación de variables tales como el derecho de uso, término de uso del activo, estado del activo y tiempo de amortización.

3.16 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros están representados en propiedades y equipos, intangibles, activo no corriente mantenido para la venta.

Estos activos se reconocerán al costo y no tendrán remediones a futuro. Adicionalmente, se mantendrá un esquema de revisión periódico que incorpore una media de recuperación óptima a fin de detectar y alertar deterioro del activo.

El Banco ha definido para cada clase de activo, un test de deterioro basado en fuentes internas y externas que se practica anualmente, con el fin de determinar si hay evidencia de deterioro. Si como resultado de la aplicación del test, se obtienen indicios o evidencias de deterioro para una clase de activo, se calculará su importe recuperable, es decir, el mayor entre el valor razonable y su valor en uso.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Este, a su vez, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso y el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

El importe recuperable de un activo intangible es el mayor valor entre el valor en uso y

su valor razonable menos los costos de disposición. El valor razonable de este tipo de activos, será calculado por la entidad siempre que exista evidencia de deterioro.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil remanente.

3.17 Depósitos y exigibilidades

Depósitos y otras obligaciones a la vista:

en este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período.

Depósitos y otras captaciones a plazo:

en este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo con el cliente a través de un título valor, al cabo del cual se consideran exigibles. Los depósitos a plazo se reconocen

inicialmente por el monto de la transacción, más los costos inherentes a la misma.

Los depósitos y otras captaciones a plazo son pasivos financieros que se miden por su costo amortizado, el cual se determina por el método de la tasa de interés efectiva, dado que la intención es mantener estos instrumentos en poder de la entidad hasta su vencimiento final.

Costos atribuibles: los costos de la transacción se tratan como un menor valor del pasivo medido a costo amortizado.

3.18 Obligaciones financieras

Comprende las obligaciones con otros bancos del país y con bancos del exterior. En las obligaciones financieras se incluyen las aceptaciones bancarias que son letras aceptadas por entidades financieras para ser pagadas a los beneficiarios dentro de un plazo que no debe exceder 6 meses. Sólo pueden originarse en transacciones de importación y exportación de bienes o de compraventa de bienes muebles en el país. En el momento de aceptación de dichas letras, se reconoce en el pasivo el valor neto del derecho y la obligación de la aceptación bancaria. Posteriormente, el valor de los derechos se evalúa por riesgo de crédito.

3.19 Títulos de inversión en circulación

Comprenden bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior. Respecto de los Bonos emitidos en moneda extranjera, el Banco, para su reconocimiento inicial, registra estos títulos por el precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción que se difiere durante la vida del título y su medición posterior por el monto inicialmente registrado, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento. La tasa de interés efectiva en el método del costo amortizado es la TIR (Tasa Interna de Retorno).

3.20 Obligaciones laborales

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada año con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes, el sistema de liquidación de nómina calcula el valor del pasivo para cada uno de los empleados activos.

Los beneficios son reconocidos cuando el Banco ha consumido los beneficios econó-

micos derivados de la prestación del servicio por los empleados. Para efectos de reconocimiento como gasto de personal o gasto general, la entidad diferencia los beneficios de las herramientas de trabajo.

Beneficios a corto plazo acumulables: los beneficios a empleados a corto plazo son aquellos que el Banco espera liquidar totalmente antes de 12 meses al final del período anual sobre el que se informa, tales como sueldos y salarios, vacaciones, cesantías, entre otros. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

Beneficios a largo plazo: la entidad ha optado por aplicar técnicas de descuento financiero (contabilización y técnicas de descuento actuarial) en los que se requiera utilizar las hipótesis actuariales, afectando las pérdidas y ganancias actuariales directamente en la cuenta de resultados para los beneficios otorgados a sus empleados por quinquenio laboral (prima de antigüedad).

Beneficios Post-retiro: los beneficios post-retiro, diferentes de aportaciones definidas, se contabilizarán de acuerdo con el

informe generado por el actuario independiente aplicando el método de la Unidad de Crédito Proyectada.

Pensiones de jubilación – Los valores actuales de estos compromisos se cuantifican en bases individuales, habiéndose aplicado, en el caso de los empleados en activo, el método de valoración de la “unidad de crédito proyectada”; que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada una de estas unidades de forma separada.

Para la determinación del cálculo de los pasivos post empleo, se aplican los criterios de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados del Anexo 1.1. del Marco Técnico Normativo (Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios) y se revela en notas a los estados financieros el cálculo de los pasivos pensionales a cargo del Banco de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 (artículos 1.2.1.18.46 y siguientes), informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado bajo la NIC 19.

Metodología actuarial: los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calculan utilizando el método denominada “Unidad de Crédito Proyectado” en inglés “Projected Unit Credit”. Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la entidad, se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado, que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

El beneficio estimado al que tiene derecho una persona, para efectos de una valuación, asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada.



El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un período es la diferencia entre la obligación de la valuación final del período menos la obligación al inicio del período, es decir a la fecha de la valuación.

Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos al cierre del período, se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición, y el costo de los servicios del período corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del período corriente.

El Banco establece su pasivo pensional con base en el cálculo actuarial que cubre a todo el personal, que de acuerdo con las normas legales tengan derecho o la expectativa de pensión de jubilación a cargo de la empresa, y que cubre los beneficios establecidos en el sistema pensional vigente. Para los compro-

misos por retribuciones post-empleo el Banco aplica el de aportación definida y el plan de prestación definida.

Plan de aportación definida: en estos planes, la obligación de la entidad se limita a la aportación que haya acordado entregar a un fondo de pensión o compañía de seguros. En consecuencia, el riesgo actuarial y de inversión son asumidos por el empleado.

Planes de prestación definida: la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores. El riesgo actuarial (de que las personas tengan un costo mayor que el esperado) y el riesgo de inversión, son asumidos por la Entidad.

Actualmente Colpensiones (antes Instituto de Seguros Sociales "ISS") y otras entidades autorizadas por la Ley (AFP's privadas desde el año 1994), reciben los aportes del Banco y de sus trabajadores al Sistema General de Pensiones, de tal forma que dichas entidades tienen a su cargo la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte, definidos por el Sistema a favor de los trabajadores.

El pasivo por pensiones directamente a cargo del Banco, corresponde esencialmente a personal contratado en los años 1960 o anteriores, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984 y que laboraron en ciertas regiones del país donde el Banco tenía oficinas, pero no existía la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte por cuenta del ISS. La determinación del monto del pasivo se realiza con base en estudios actuariales ajustados a las disposiciones y normativas vigentes al respecto.

El valor total de la reserva, al igual que las pérdidas o ganancias actuariales generadas fueron asumidas por el Banco y se contabilizaron acorde con los lineamientos de la NIC 19, en donde el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registrará en el resultado del período, mientras que las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se contabilizaran en el otro resultado integral.

3.21 Pasivos estimados y provisiones

Incluyen los importes registrados para cubrir las obligaciones actuales del Banco surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que están claramente identificadas en cuanto a su naturaleza, pero resultan indeterminadas

en su importe o fecha de cancelación; al vencimiento de las cuales, y para cancelarlas, el Banco espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Estas obligaciones pueden surgir de disposiciones legales o contractuales, de expectativas válidas creadas por el Banco frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades, o por la evolución previsible de la normativa reguladora de la operativa de las entidades y, en particular, de proyectos normativos a los que el Banco no puede sustraerse.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de situación Financiera cuando existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos o eventos pasados y es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera

incurrir para cancelarla. Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos asumidos con los empleados, así como, las provisiones por litigios fiscales y legales.

Las provisiones son recalculadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisiones por litigios fiscales y legales.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por otras contingencias.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control del Banco.

Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de Situación Financiera ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se informan en los estados financieros siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles del Banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la entidad. Incluyen también las obligaciones actuales de la entidad, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

3.22 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente:** el impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia repor-

tada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Banco por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. El Banco determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

- **Impuesto diferido:** el impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. También se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en

que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Banco es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

- **Registro contable:** los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se registran en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente.

En el caso de una combinación de negocios, cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

3.23 Unidad de valor real – UVR

La unidad de valor real (UVR) es certificada por el Banco de la República y refleja el poder adquisitivo con base en la variación del índice de precios al consumidor (IPC) durante el mes calendario inmediatamente anterior al mes del inicio del período de cálculo.

La UVR es una unidad de cuenta usada para calcular el costo de los créditos de vivienda que le permite a las entidades financieras mantener el poder adquisitivo del dinero prestado y la metodología usada para calcular dicho indicador fue establecida por la Junta Directiva del Banco de la República dando estricto cumplimiento a lo ordenado por la Corte Constitucional en la sentencia C-955/2000.

El Banco realiza operaciones de obtención de depósitos de ahorro, otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo e inversiones, en unidades de valor real (UVR) reducidas a moneda legal de conformidad con lo establecido en la Ley 546 del 23 de diciembre 1999, donde se creó el marco legal para la financiación de vivienda.

Esta ley estableció los objetivos y criterios generales a los cuales debe sujetarse el gobierno nacional para regular el sistema, creando además instrumentos de ahorro destinado a dicha financiación; el sistema de financiación está expresado en Unidades de Valor Real (UVR) y reflejará el orden adquisitivo de la moneda, lo cual implica estar ligado al índice de precios al consumidor.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la tasa de cotización de la unidad de valor real (UVR) era de \$288,06191 y \$277,0626, respectivamente.

3.24 Patrimonio adecuado

De acuerdo con lo estipulado en el numeral 2.1 del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC), el patrimonio adecuado del Banco debe cumplir con los siguientes niveles mínimos de solvencia:

- **Relación de solvencia básica:** se define como el valor del Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (en adelante PBO) dividido por el valor de los Activos

Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio (APNR) y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 4.5%.

$$\text{Solvencia Básica} = \frac{PBO}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 4.5\%$$

- **Relación de Solvencia Básica Adicional:** Se define como la suma del valor del PBO y el Patrimonio Básico Adicional (PBA) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 6%.

$$\text{Solvencia Adicional} = \frac{PBO + PBA}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 6\%$$

- **Relación de Apalancamiento:** Se define como la suma del valor del PBO y el PBA dividido por el valor de apalancamiento. Esta relación no puede ser inferior a 3%.

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

- **Relación de Solvencia Total:** Se define como el valor del Patrimonio Técnico (PT) dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 9%.

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 9\%$$

En donde:

APNR= Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio, calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el subnumeral 2.4. del presente Capítulo y en el Formato 239 (Proforma F.1000-141 “Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia”).

VeR_{RM} = valor de la exposición por riesgo de mercado calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXI “Reglas relativas al sistema de administración de riesgo de mercado” de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

VeR_{RO} = Valor de la exposición por riesgo operacional calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXIII “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional” de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF).

Valor de apalancamiento: corresponde a la suma del valor de todos los activos netos de provisiones; las exposiciones netas en todas las operaciones de reporto o repo, simultáneas y transferencia temporal de valores; las exposiciones crediticias en todos los instrumentos financieros derivados; y el valor de exposición de todas las contingencias. Para determinar el valor de exposición de las contingencias, se debe multiplicar el monto nominal neto de provisiones de la exposición por el factor de conversión crediticio que le resulte aplicable, según lo establecido en los literales del a) al c) del artículo 2.1.1.3.5 del Decreto 2555 de 2010.

El valor de los activos que se deduzca para efectuar el cálculo del PBO, en desarrollo del artículo 2.1.1.1.11 del Decreto 2555 de 2010, o que se deduzca para efectuar el cálculo del PT, en desarrollo del numeral 10) del artículo

2.1.1.3.2 del citado Decreto 2555 de 2010, se debe computar por un valor de cero para efectos de determinar el valor de apalancamiento.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia y de los colchones, se debe realizar teniendo en cuenta la información mensual y trimestral del Catálogo Único de Información Financiera con fines de Supervisión y el Formato 239 (Proforma F.1000-141 “Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia”, según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia y de los colchones, así como las instrucciones vigentes establecidas para los estados financieros consolidados.

- **Relación de solvencia total:** Se define como el valor del Patrimonio Técnico dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado. Esta relación no puede ser inferior a nueve por ciento (9%).

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM})} \geq 9\%$$

En donde:

PT= Patrimonio Técnico calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas por la SFC en el Capítulo XIII-13 de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular Externa 100/95).

APNR: Activos Ponderados por Nivel de Riesgo crediticio calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas por la SFC en el Capítulo XIII-13 de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF (Circular Externa 100/95).

VeR_{RM}= Valor de la Exposición por Riesgo de Mercado, calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXI “Reglas relativas al sistema de administración de riesgo de mercado” de la CBCF (Circular Externa 100/95 de la Superintendencia Financiera de Colombia).

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia se debe realizar teniendo en cuenta el Catálogo Único de Información Financiera - CUIF, el Formato 110 (Proforma F.1000-48 “Información de solvencia para el cálculo del patrimo-

nio adecuado”) y el Formato 301 (Proforma F.0000-97 “Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia”), según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia.

En la determinación y cálculo de este control de ley se tienen en cuenta las consideraciones establecidas en la CE 036 de 2014. Ver detalles en la Nota 2.1.

3.25 Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones es el valor adicional al valor nominal de las acciones que se cobra al enajenarlas y surge cuando las acciones son colocadas en el mercado por un precio superior al nominal.

Tiene origen en un contrato de suscripción de acciones y corresponde a una opción legalmente válida. Sin embargo, mientras que las acciones obtenidas como resultado del referido contrato forman parte del capital social, la prima, como valor adicional al nominal de la acción, constituye un rubro del patrimonio acreditando la reserva legal.

3.26 Reconocimiento de ingresos y gastos

El Banco reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad. Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a favor de la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.

- Ingresos y gastos generales, el Banco se basa en los principios del marco conceptual tales como: Base de Acumulación o Devengo, Registro, Certidumbre, Medición Fiable, Correlación de Ingresos y Gastos, Consideración Costo Beneficio, Valuación y Materialidad o Importancia Relativa.
- Ingresos en venta de bienes cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas de la propiedad del bien, no conserva para sí la propiedad o el control de los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos por la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

- Los ingresos y gastos que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los dividendos percibidos por asociadas, participadas no controladas, y negocios conjuntos se reconocen cuando se establezca el derecho a recibirlos.

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios son registrados en los resultados del ejercicio en la medida que se devengan, en función del tiempo de las operaciones que los generan. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos y del impuesto al valor agregado.

3.27 Estados de flujos de efectivo

Los preparadores de información financiera supervisados podrán reportar el Estado de Flujos de Efectivo-Método Directo, o el Estado de Flujos de Efectivo-Método Indirecto, o los dos, de acuerdo con la Circular Externa 011 de 2015 de la Superintendencia Financiera de

Colombia - SFC. El Banco presenta los estados de flujos de efectivo que se acompañan, usando el método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos de acuerdo con los criterios de la NIC 7.

3.28 Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias suscritas y pagadas, tanto comunes como preferenciales en circulación (el denominador), durante el período.

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

Esta información tiene como objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el ren-

dimiento que dicha entidad ha tenido en el período sobre el que se informa. Debido a que el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto diluyente, la utilidad básica y diluida por acción es la misma.

3.29 Normas emitidas por el IASB aún no vigentes

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2021 y 2020; algunas de ellas entraron en vigencia a nivel internacional a partir del 1 de enero de 2020 y 2021 y otras entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia.

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.</p>	<p>Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</p>	<p>Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>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).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2020 y se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del período sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.</p>
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos</p>	<p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2</p>	<p>Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10 Fecha de vigencia, y 7.2.43 a 7.2.46 Transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9.</p> <p>Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39.</p> <p>Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7.</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos</p>	<p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2</p>	<p>Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4.</p> <p>Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16.</p> <p>La enmienda fue emitida en agosto de 2020 y aplica a partir de enero 1 de 2021 y se permite su aplicación anticipada.</p>
<p>NIIF 3 – Combinaciones de negocios.</p>	<p>Modificaciones por referencia al marco conceptual.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del período, junto con su costo correspondiente.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer período presentado.
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.	<p>Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.	El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.	<p>Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).</p> <p>Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).</p> <p>Modificación a la NIC 41. Los impuestos en las mediciones a valor razonable. Se elimina la frase “ni flujos por impuestos” del párrafo 22 de NIC 41, la razón de lo anterior se debe a que “antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo”. De esta forma se alinean los requerimientos de la NIC 41 con los de la NIIF 13.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p>

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 1 – Presentación de estados financieros.	Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</p> <p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del período sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa”.</p> <p>Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del período sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del período sobre el que se informa”.</p> <p>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.</p>
Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos financieros	Modificaciones a la NIIF 4 – Contratos de seguro	<p>Se modifican los párrafos 20A, 20J y 200 de la NIIF 4, para permitir la exención temporal que permite, pero no requiere, que la aseguradora aplique la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición en lugar de la NIIF 9 para los períodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023 (debido a que a partir de dicha fecha existe un nuevo requerimiento internacional contenido en la NIIF 17).</p>
NIIF 17 – Contratos de seguros	Aplicación de la NIIF 17 y la modificación a la NIIF 17 emitida en junio de 2020.	<p>La NIIF 17 introduce un nuevo modelo de medición para los contratos de seguros. El alcance es similar al de la NIIF 4. Sin embargo, los requisitos para separar los componentes no relacionados con el seguro de los contratos de seguro son significativamente diferentes de la NIIF 4.</p> <p>Al igual que la NIIF 4, la NIIF 17 se centra en los tipos de contratos, más que en los tipos de entidades. Por lo tanto, se aplica a todas las entidades, estén o no reguladas como entidades de seguros. Períodos anuales que comienzan el 1º de enero de 2023 o después de esa fecha. Se permite la adopción anticipada si la NIIF 9 también se aplica en la fecha de adopción o anterior.</p>

El Banco realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

4. Hechos relevantes

El Banco ha otorgado beneficios con base en las circulares externas 007 de 2020 y 022 de 2021 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de atender la coyuntura por la emergencia sanitaria originada por la Covid-19. Al cierre de diciembre de 2021 la cartera activa y que recibieron medidas de apoyo en cada una de las modalidades presenta la siguiente composición: La cartera de vivienda 54.514 operaciones por \$5.005.255 de capital; cartera de consumo 238.852 operaciones por \$2.826.419 de capital; cartera comercial 9.157 operaciones por \$2.121.926 de capital, para un total de 302.523 operaciones por \$9.953.600, para el cierre de diciembre de 2021 el 0.08% de las operaciones aún tienen beneficio en las medias de apoyo otorgadas.

El Banco tiene asignado a las operaciones que fueron beneficiadas con medidas de apoyo por la emergencia sanitaria al corte de diciembre de 2021 un total de \$1.232.809 en provisiones individuales de cartera de crédito y \$34.142 de provisión general de intereses,

en cumplimiento a lo indicado en la circular externa 022 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y en el capítulo II de la Circular Externa 100/95.

Adicionalmente, las operaciones realizadas con apoyo del Fondo Nacional de Garantías en el programa Unidos por Colombia, al cierre de diciembre de 2021 en la cartera comercial se tienen 7.795 operaciones por \$1.038.928 de capital, para la cartera de consumo 105 operaciones por \$1.058 de capital, para un total de 7.795 operaciones y un capital de \$1.038.986 los cuales a su vez tienen provisiones de capital por \$22.315.

El Banco dentro de los seguimientos de solvencia, capital y liquidez no tuvo impacto significativo en los ratios por efecto de pandemia. Esto lo demuestran nuestro indicador de solvencia para 2021 que se mantuvo en el 13.76%, ratios de Liquidez (LCR) por encima del 160% y unos APNR de 49,5 Billones, acorde a lo esperado.

5. Segmentos de negocio

5.1 Descripción de los segmentos

El Banco dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2021 comparado con el mismo período de 2020.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- **Banca Comercial:** encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- **Banca de Empresas e Instituciones (BEI):** se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- **Corporate and Investment Banking (CIB):** banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- **Comité de Activos y Pasivos (COAP):** es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Grupo para el crecimiento de la franquicia en Colombia.

Resto de segmentos: en el denominado resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

Asignación de gastos de explotación: con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

Venta Cruzada: cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensados del Banco.

5.2 Resultados por segmentos a 31 de diciembre de 2021 y 2020

A continuación, se presenta un detalle en el estado de situación financiera acumulado, de los ejercicios a diciembre de 2021 y 2020 por segmentos de negocio:

Resultado de Segmentos de Negocio al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 4,895,438	\$ 2,049,526	\$ 3,198	\$ 12,596	\$ 2,551,151	\$ 278,967
Intermediarios Financieros	6,490,101	951,515	9,756,540	5,982,176	(10,270,423)	70,293
Cartera de Valores	10,363,317	-	-	5,915,707	4,447,610	-
Inversión Crediticia Neta	55,057,463	37,086,185	12,409,942	5,591,095	(4,022)	(25,737)
Consumo	18,992,033	19,020,768	793	-	-	(29,528)
Tarjetas	2,158,665	2,158,394	230	-	-	41
Hipotecario	12,922,274	12,921,401	1,054	-	-	(181)
Empresas	22,062,225	3,738,061	12,655,548	5,668,632	-	(16,00)
Resto	(1,077,734)	(752,439)	(247,683)	(77,537)	(4,022)	3,947
Inmovilizado neto	993,683	171,044	1,797	11,537	-	809,305
Otros Activos	1,530,471	454,407	25,870	613,239	55,069	381,886
Total Activo	\$ 79,330,473	\$ 40,712,677	\$ 22,197,347	\$ 18,126,350	\$ (3,220,615)	\$ 1,514,714
Intermediarios Financieros	2,743,467	18,066,601	2,931,019	7,049,947	(25,482,714)	178,614
Recursos Clientes	60,298,364	20,719,273	17,744,463	4,980,859	16,838,913	14,856
Vista	9,517,706	3,472,091	4,927,072	1,110,368	-	8,175
Ahorro	30,390,550	14,396,776	12,123,020	3,864,077	-	6,677

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
CDTs	18,021,672	2,850,406	694,371	6,414	14,470,477	4
Bonos	2,368,436	-	-	-	2,368,436	-
Otros Pasivos	10,601,341	1,597,393	1,156,765	5,799,738	615,397	1,432,048
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 73,643,172	\$ 40,383,267	\$ 21,832,247	\$ 17,830,544	\$ (8,028,404)	\$ 1,625,518

Nota: Agrupación realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2021.

Resultado de Segmentos de Negocio al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 4,918,709	\$ 1,857,172	\$ 5,463	\$ 13,806	\$ 2,723,403	\$ 318,865
Intermediarios Financieros	1,656,751	285,906	8,530,007	1,840,942	(9,409,991)	409,887
Cartera de Valores	10,931,791	-	-	6,631,186	4,300,605	-
Inversión Crediticia Neta	48,412,787	33,658,714	10,423,978	4,354,659	(2,986)	(21,578)
Consumo	17,363,333	17,391,636	552	-	-	(28,855)
Tarjetas	1,897,971	1,897,797	138	-	-	36
Hipotecario	11,993,976	11,992,088	673	-	-	1,215
Empresas	18,527,598	3,437,418	10,672,330	4,416,814	1,036	-
Resto	(1,370,091)	(1,060,225)	(249,715)	(62,155)	(4,022)	6,026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Inmovilizado neto	1,027,651	188,060	2,220	9,809	-	827,562
Otros Activos	1,284,237	143,863	15,640	415,125	336,750	372,859
Total Activo	\$ 68,231,926	\$ 36,133,715	\$ 18,977,308	\$ 13,265,527	\$ (2,052,219)	\$ 1,907,595
Intermediarios Financieros	268,290	16,576,849	3,419,203	3,584,325	(24,238,022)	925,935
Recursos Clientes	53,414,673	17,879,672	14,172,179	4,190,651	17,169,714	2,457
Vista	8,822,326	3,086,655	4,878,753	854,999	-	1,919
Ahorro	23,107,810	11,617,068	8,253,564	3,236,640	-	538
CDTs	19,196,095	3,175,949	1,039,862	99,012	14,881,272	-
Bonos	2,288,442	-	-	-	2,288,442	-
Otros Pasivos	9,552,641	1,479,040	1,163,688	5,201,429	365,779	1,342,705
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 63,235,604	\$ 35,935,561	\$ 18,755,070	\$ 12,976,405	\$ (6,702,529)	\$ 2,271,097

Nota: agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2020.

Al analizar el balance desagregado por banca a diciembre de 2021, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Banco son Comercial con el 51,3%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 28,0% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 22,8%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 34,4%, BEI con 29,4%, COAP con 27,9% y CIB con 8,3%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró

una variación anual de -0,5%. La cartera de valores presentó una disminución de 5,2%, que se explica por la disminución de CIB -\$715.479. La Inversión Crediticia Neta aumentó en 13,7%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial +\$3.427.469, BEI +\$1.985.964 y CIB +\$1.236.438. En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +13,7% en Tarjetas, de +9,4% en crédito de Consumo y de +8,7% en Empresas. En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 18,6% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 16,3%, siendo CIB +\$4.860.825 y Comercial +\$4.578.960 las que registraron los mayores crecimientos.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 922,6%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por BEI +\$3.917.774, Comercial +\$3.165.145 y CIB +\$882.807.

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término, concentra el 80,3% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de +\$79.994 con respecto al año 2020 mientras que los Bonos presentaron una variación de +\$249.618 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del estado de situación financiera Intermediarios Financieros (En Activos y Pasivos). Esto se debe, a que es por medio de estas que el COAP maneja el fondeo de las bancas. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Banco) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos

presentaron una variación de -\$860.432 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$1.244.693 interanual, comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el estado de la situación financiera del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión

por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a diciembre de 2021 y 2020 por segmentos de negocio:

Resultado por Segmentos al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 3,155,633	\$ 1,951,555	\$ 574,441	\$ 242,199	\$ 457,359	\$ (69,921)
Comisiones Netas	428,547	408,838	56,825	89,975	(1,818)	(125,273)
Resto de Operaciones Financieras	279,403	41,697	27,283	224,207	685	(14,469)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(168,192)	(20,638)	(4,360)	(3,886)	(129,092)	(10,216)

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen Bruto	<u>3,695,391</u>	<u>2,381,452</u>	<u>654,189</u>	<u>552,495</u>	<u>327,134</u>	<u>(219,879)</u>
Gastos Generales de Administración	<u>(1,203,343)</u>	<u>(777,534)</u>	<u>(62,768)</u>	<u>(59,101)</u>	<u>(1,334)</u>	<u>(302,606)</u>
- Gastos Personal	<u>(603,352)</u>	<u>(303,555)</u>	<u>(39,353)</u>	<u>(32,505)</u>	<u>-</u>	<u>(227,939)</u>
- Gastos Generales	<u>(534,380)</u>	<u>(422,784)</u>	<u>(17,076)</u>	<u>(19,223)</u>	<u>(1,045)</u>	<u>(74,252)</u>
- Tributos	<u>(65,611)</u>	<u>(51,195)</u>	<u>(6,339)</u>	<u>(7,373)</u>	<u>(289)</u>	<u>(415)</u>
Amortizaciones y Depreciación	<u>(113,785)</u>	<u>(44,740)</u>	<u>(536)</u>	<u>(2,776)</u>	<u>-</u>	<u>(65,733)</u>
Derramas de Gastos	<u>-</u>	<u>(271,767)</u>	<u>(65,702)</u>	<u>(38,171)</u>	<u>(10,844)</u>	<u>386,484</u>
Margen Neto	<u>2,378,263</u>	<u>1,287,411</u>	<u>525,183</u>	<u>452,447</u>	<u>314,956</u>	<u>(201,734)</u>
Perdida por Deterioro Activos	<u>(1,022,592)</u>	<u>(812,784)</u>	<u>(111,094)</u>	<u>(15,211)</u>	<u>91</u>	<u>(83,594)</u>
Dotación a Provisiones	<u>(22,442)</u>	<u>(3,387)</u>	<u>(730)</u>	<u>(956)</u>	<u>(266)</u>	<u>(17,103)</u>
Resto Resultados no ordinarios	<u>(12,957)</u>	<u>122</u>	<u>56</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>(13,133)</u>
BAI	<u>1,320,272</u>	<u>471,362</u>	<u>413,415</u>	<u>436,278</u>	<u>314,781</u>	<u>(315,564)</u>
Impuesto Sociedades	<u>(425,030)</u>	<u>(151,768)</u>	<u>(133,110)</u>	<u>(140,472)</u>	<u>(95,832)</u>	<u>96,152</u>
BDI	<u>\$ 895,242</u>	<u>\$ 319,594</u>	<u>\$ 280,305</u>	<u>\$ 295,806</u>	<u>\$ 218,949</u>	<u>\$ (219,412)</u>

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

Resultado por Segmentos al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 3,092,598	\$ 2,235,390	\$ 643,880	\$ 216,679	\$ 289,090	\$ (292,441)
Comisiones Netas	324,976	288,426	58,555	79,725	(3,870)	(97,860)
Resto de Operaciones Financieras	300,178	29,694	23,271	239,211	6,058	1,944
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(156,413)	(22,343)	(5,742)	(4,541)	(103,599)	(20,188)
Margen Bruto	3,561,339	2,531,167	719,964	531,074	187,679	(408,545)
Gastos Generales de Administración	(1,154,430)	(736,876)	(59,365)	(55,365)	(1,525)	(301,299)
- Gastos Personal	(585,809)	(297,698)	(35,165)	(28,814)	(1)	(224,131)
- Gastos Generales	(500,780)	(388,822)	(17,050)	(19,583)	(1,312)	(74,013)
- Tributos	(67,841)	(50,356)	(7,150)	(6,968)	(212)	(3,155)
Amortizaciones y Depreciación	(112,094)	(48,746)	(647)	(2,916)	(2)	(59,783)
Derramas de Gastos	-	(259,345)	(61,343)	(30,519)	(10,080)	361,286
Margen Neto	2,294,815	1,486,200	598,609	442,274	176,072	(408,341)
Perdida por Deterioro Activos	(1,539,672)	(1,197,874)	(268,097)	(14,846)	37	(58,892)
Dotación a Provisiones	(47,669)	(1,004)	(8)	(428)	865	(47,094)
Resto Resultados no ordinarios	(10,826)	(1,267)	(72)	(12)	-	(9,475)
BAI	696,648	286,055	330,432	426,988	176,974	(523,802)
Impuesto Sociedades	(226,798)	(87,902)	(108,193)	(137,867)	(53,135)	160,299
BDI	\$ 469,850	\$ 198,153	\$ 222,239	\$ 289,121	\$ 123,839	\$ (363,503)

Nota: Agrupación presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a diciembre de 2020.

Al analizar los estados de resultados para el año 2021, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue Comercial, seguida de CIB, BEI y COAP. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo porque estas son áreas encargadas de velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de +\$168.269 en el margen de interés. El margen bruto se situó en \$327.134.

El resto de áreas es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados financieros de Áreas de Negocio). En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales generan mayor actividad en el segmento (incluye salario de todas las perso-

nas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

El margen de intereses del Banco presentó un crecimiento de 2,0% con respecto al año 2020, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destacan COAP con una variación de +\$168.269 (+0,0%) y CIB con una variación de +\$25.520 (+0,0%).

El margen bruto del Banco creció 3,8% con relación al mismo período de 2020 para el cual COAP mostró el mejor desempeño con una variación de +\$139.456 (+0,0%), seguido de CIB con una variación de +\$25.520 (+0,0%).

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 4,2% y fueron Comercial y CIB las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco aumentó 90,5% con respecto al mismo período de 2020, producto de la disminución en Perdida por Deterioro de Activos de 33,6% y el incremento de 31,9% en Comisiones Netas. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas Comercial y CIB.

6. Maduración de activos o vencimiento de pasivos

El Banco ha realizado un análisis de los vencimientos para los activos y pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes no descontados para:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero: para la maduración de la cartera de créditos el Banco ha realizado un análisis a los vencimientos para los activos y pasivos financieros, para los cuales se tiene en cuenta la amortización periódica de capital e intereses de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente. El proceso de maduración se realiza contemplando las posiciones activas de balance de inversión crediticia y se segmentan acorde a la fecha de vencimiento final de cada contrato, clasificando la cartera en créditos comerciales, de consumo, de vivienda y microcréditos realizándose su evaluación en forma separada para moneda legal y moneda total.

Activos Financieros de Inversión: la maduración del capital e intereses de los activos financieros de inversión en títulos de deuda de renta fija negociables y al vencimiento se

clasifican en los períodos de tiempo definidos por la Superintendencia, teniendo en cuenta las condiciones financieras de cada título. El portafolio de activos financieros de inversión incluye títulos emitidos por la Nación y en menor medida títulos de deuda privada, con vencimiento promedio superior a doce meses. Los títulos corresponden principalmente a Títulos emitidos por el Estado (TES) y Títulos Emitidos por el Estado de Corto Plazo (TCO) y Certificados de Depósitos (CDT's).

Depósitos y exigibilidades: la maduración de los depósitos de ahorro y cuentas corrientes, se realiza en forma estadística, combinado el comportamiento histórico de los saldos puntuales y las cancelaciones de las cuentas, en un sistema de probabilidades condicionadas, generando con ello un comportamiento logarítmico en la maduración de los depósitos. Los certificados de depósito a término se maduran de acuerdo con las condiciones pactadas con el cliente.

A continuación, se relaciona la maduración de activos y pasivos financieros descontados y no descontados:

31 de diciembre de 2021
Maduración activos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 10,268,052	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,268,052
Operaciones de mercado monetario	737,064	-	-	-	737,064
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,052,060	367,923	126,426	177,064	2,723,473
Inversiones a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI)	204,186	173,154	1,798,967	136,947	2,313,254
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	2,011,892	7,800	-	66,401	2,086,093
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	321,374	321,374
Swaps de cobertura	-	-	330,529	-	330,529
Derivados	2,331,741	144,368	30,304	454,038	2,960,451
Cartera de Créditos comerciales	10,016,710	5,118,642	4,061,861	3,019,229	22,216,442
Cartera de Créditos de consumo	8,775,540	7,167,594	3,737,464	2,058,795	21,739,393
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	3,909,007	2,713,896	2,318,980	4,236,204	13,178,087
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	142,027	170,231	93,157	92,885	498,300

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Intereses de cartera de créditos	1,076,898	-	-	-	1,076,898
Otras conceptos de cartera	5,602	-	-	-	5,602
Otros activos no madurados	-	-	-	2,046,193	2,046,193
Total maduración activos	\$ 41,530,779	\$ 15,863,608	\$ 12,497,688	\$ 12,609,130	\$ 82,501,205

31 de diciembre de 2021
Maduración pasivos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cuentas corrientes	\$ 9,299,354	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,299,354
Certificados de depósito a término	8,397,045	6,721,794	2,316,570	586,700	18,022,109
Depósitos de ahorro, depósitos simples, ctas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	13,799,286	9,845,062	3,631,476	3,216,320	30,492,144
Exigibilidades por servicios	546,516	-	-	-	546,516
Operaciones de mercado monetario	3,697,100	-	-	-	3,697,100
Depósitos especiales	837,485	-	-	-	837,485
Derivados	-	185,640	3,269,143	-	3,454,783
Swaps de cobertura	-	-	-	-	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	288,414	597,710	977,684	1,110,358	2,974,166

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Títulos de inversión en circulación	-	529,956	458,710	1,399,864	2,388,531
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	1,930,984	1,930,984
Total maduración de pasivos	\$ 36,865,200	\$ 17,880,162	\$ 10,653,583	\$ 8,244,226	\$ 73,643,172

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$ 3.779.938.

31 de diciembre de 2020 Maduración activos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 5,745,189	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,745,189
Operaciones de mercado monetario	484,399	-	-	-	484,399
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,117,608	379,404	166,436	156,147	2,819,595
Inversiones a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI)	191,539	178,026	1,749,933	144,062	2,263,560
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	2,112,003	7,969	-	11,216	2,131,188
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	300,767	300,767
Swaps de cobertura	-	-	152,380	-	152,380
Derivados	2,807,634	251,512	110,590	487,798	3,657,534
Cartera de Créditos comerciales	8,143,281	5,148,867	3,218,869	2,315,171	18,826,188

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cartera de Créditos de consumo	3,272,106	6,349,900	4,986,560	4,910,210	19,518,776
Cartera de Créditos de vivienda y operaciones de leasing financiero	756,183	1,608,016	1,683,925	8,111,170	12,159,294
Cartera de Créditos empleados y microcrédito	63,154	128,693	116,907	170,291	479,045
Intereses de cartera de créditos	1,142,873	-	-	-	1,142,873
Otras conceptos de cartera	7,794	-	-	-	7,794
Otros activos no madurados	-	-	-	1,522,313	1,522,313
Total maduración activos	\$ 26,843,763	\$ 14,052,387	\$ 12,185,600	\$ 18,129,145	\$ 71,210,895

31 de diciembre de 2020 Maduración pasivos

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Cuentas corrientes	\$ 4,595,775	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,595,775
Certificados de depósito a término	7,954,834	4,722,458	2,870,511	3,646,362	19,194,165
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	27,150,995	-	-	-	27,150,995

Concepto	Años				Total
	0-1	1-3	3-5	Más de 5	
Exigibilidades por servicios	532,730	-	-	-	532,730
Operaciones de mercado monetario	506,348	-	-	-	506,348
Depósitos especiales	513,293	-	-	-	513,293
Derivados	2,873,739	393,224	194,493	645,508	4,106,964
Swaps de cobertura	-	-	-	227	227
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	467,753	443,022	309,716	1,386,435	2,606,926
Títulos de inversión en circulación	153,163	104,744	1,848,727	197,629	2,304,263
Otros pasivos financieros no madurados	-	-	-	1,723,918	1,723,918
Total maduración de pasivos	\$ 44,748,630	\$ 5,663,448	\$ 5,223,447	\$ 7,600,079	\$ 63,235,604

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$3.431.013.

7. Transacciones en moneda extranjera

Durante lo corrido del año 2021, el Banco ejecutó operaciones en Euro (EUR), Libra Esterlina (GBP), Dólar Canadiense (CAD), Franco Suizo (CHF), Yen Japonés (JPY), Corona Sueca (SEK), Yuan chino (CNY), Peso Mexicano (MXN) y Dólar Americano (USD),

siendo esta última la divisa más representativa de operación para el Banco.

Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

Concepto	2021	2020
Posición propia de contado	USD 1,531	USD 339
Posición propia	46	40
Posición Bruta de apalancamiento	USD 25,614	USD 17,837

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles de dólares americanos, es la siguiente:

Activos	Nota		2021	2020
Efectivo y depósitos en bancos	(8)	USD	1,349	241
Activos financieros de inversión	(9)		2	16
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	(10)		373	190
Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto)	(10)		209	176
Total activos en moneda extranjera			1,933	623

Pasivos	Nota		2021	2020
Depósitos y exigibilidades a la Vista	(22)	USD	108	72
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(24)		152	106
Títulos de inversión en circulación	(27)		403	403
Cuentas por pagar	(26)		14	12
Otros pasivos	(28)		1	-
Total pasivos en moneda extranjera			678	593
Activos netos en moneda extranjera			1,255	30

Derechos			2021	2020
Operaciones de contado USD			29	-
Operaciones de contado DIVISAS			1	-
Forex			1	5
Total derechos			31	5
Obligaciones				
Operaciones de contado USD			82	21
Operaciones de contado TÍTULOS			2	-
Forex			1	5
Total obligaciones			85	26
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera			(55)	(21)
Exclusiones según normativa del DODM-139 /25-05-2015 expedida por el Banco de la República			330	330
Posición propia de contado	USD		1,531	339

Diferencias de conversión: la moneda funcional y de presentación de los estados financieros de BBVA Colombia es el peso colombiano denominado COP, así mismo las transacciones y saldos de moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el

Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Las tasas de cambio representativas del mercado de los períodos 2021 y 2020 fueron:

Concepto	2021	2020
TRM	\$ 3,981.16	\$ 3,432.50

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultado, en los ingresos y gastos, es consecuencia de la reexpresión de los activos y pasivos, realización de activos de las opera-

ciones en moneda diferente a la funcional y de la conversión a los tipos de cambio vigentes.

Al 31 de diciembre del 2021 y 31 de diciembre del 2020, el detalle de la diferencia en cambio en resultados es el siguiente:

Concepto	2021	2020
Ingresos operacionales utilidad en cambio	\$ 630,420	\$ 384,799
Gastos operacionales pérdida en cambio	(147,159)	(588,652)
Ganancia (perdida)	\$ 483,261	\$ (203,853)

Concepto	2021	2020
Ingresos operacionales utilidad en ventas	\$ 120,529	\$ -
Gastos operacionales pérdida en ventas	-	(316,249)
Ganancia (pérdida)	120,529	(316,249)
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio	509,891	384,799
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio	(147,159)	(272,403)
Ganancia (pérdida)	362,732	112,396
Utilidad (pérdida)	\$ 483,261	\$ (203,853)

* Cifra entregadas en USD y COP

A continuación se detalla el cálculo de la ganancia por diferencia en cambio del 2021:

Concepto	Valor en dólares	Valor en millones de pesos	Tipo de cambio promedio
Posición propia de contado dic 2020	339	1,163,704	3,432.50
Compras	43,166	161,785,799	3,747.50
Posición antes de ventas	43,506	162,949,502	3,745.49
Ventas	41,974	157,337,291	3,748.41
Utilidad (pérdida) en ventas		120,529	
Posición propia ajustada	1,531	6,095,472	3,981.16
Utilidad (pérdida) por ajuste en cambio		362,732	
Ganancia neta		\$ 483,261	

Al 31 de diciembre del 2021 la TRM aumentó 15.98% (\$548.66), con respecto mismo período del año 2020.

Para el cierre del período de 2021 se registró una utilidad neta por 483.261. Los activos a diciembre del 2021 reflejaron un aumento considerable del 210.407% equivalente a USD 1.310.927, igual comportamiento se presentó en los pasivos en un 32.13% equivalente a USD 84.594.

Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el año 2021 aumentaron en 241 millones USD y 438 millones de USD,

respectivamente. La utilidad neta obedece básicamente al aumento en los activos e influenciado de igual forma por la fluctuación de la tasa durante dicho trimestre especialmente en el mes de noviembre (4.004.54), e inclusive al cierre del cuarto trimestre del año 2021.

Pese a que aún persiste en menor grado la incertidumbre generada por la pandemia, es importante resaltar la gran sorpresa positiva de la reactivación en 2021. La recuperación económica, que, apoyada por el rápido avance del plan de vacunación y la resiliencia de la economía colombiana, ha superado los pronósticos.

8.Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Moneda legal en pesos colombianos:		
Caja	\$ 2,439,197	\$ 2,261,586
Depósitos en el Banco de la República	2,455,534	2,656,102
Depósitos en otros bancos	1,428	1,049
Remesas en tránsito de cheques negociados	242	101
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4,896,401	4,918,838

Concepto	2021	2020
Moneda extranjera:		
Caja	715	1,030
Corresponsales extranjeros	5,370,936	825,321
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera	5,371,651	826,351
Total efectivo y depósitos en bancos	10,268,052	5,745,189
Operaciones del mercado monetario	737,064	484,399
Total efectivo y equivalente de efectivo	\$ 11,005,116	\$ 6,229,588

El efectivo y/o equivalente de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos, remesas, canje y las operaciones activas de las operaciones de mercado monetario. Entre el año 2021 y 2020 las operaciones más representativas en moneda extranjera se presentaron en Bancos Corresponsales Extranjeros por el incremento de los saldos en USD.

Dicha variación se debe a la estrategia que se tiene en la curva FWD, debido a irregularidades

en el mercado que han generado oportunidades en los precios de la curva que ha hecho que se monten posiciones agresivas en la curva FWD, donde se vende FWD y se compra cash en spot, eso ha generado que la caja en Dólares que se manejaba con respecto al año anterior se incrementó significativamente.

Al 31 de diciembre el saldo de las operaciones del mercado monetario y relacionado se compone así:

Entidades del Sector Público						
Descripción	Días	Tasa	2021	Días	Tasa	2020
Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios						
Corporaciones Financieras	-	-	-	4 a 8 días	1.71%	30,006
Bancos	4 a 8 días	2.92%	30,010	-	-	-
Total Fondos Interbancarios Vendidos Ordinarios			30,010			30,006

Entidades del Sector Público						
Descripción	Días	Tasa	2021	Días	Tasa	2020
Operaciones Simultaneas Activas						
Banco de la República	4 a 8 días	0.28%	226,161	4 a 8 días	0.78%	183,190
Compañías de Seguros y de Reaseguros	-	3.05%	71,135	Mayor a 15 días	1.71%	28,986
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	4 a 8 días	2.44%	400,918	Mayor a 15 días	1.74%	228,377
Nación	4 a 8 días	-0.01%	8,841	4 a 8 días	-0.03%	13,841
Total Operaciones Simultaneas Activas			707,054			454,394
Total Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas			\$ 737,064			\$484,399

El incremento para el año 2021 frente al 2020, por \$252.665 en los saldos de las operaciones del mercado monetario se da principalmente por operaciones con Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

Encaje legal en Colombia: al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el encaje legal requerido y mantenido en el Banco República por \$3.451.692 y \$ \$3.684.121, para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. La restricción es determinada de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva

del Banco de la República y se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

Los indicadores de calidad por riesgo del Banco de la República, como entidad soberana donde se encuentran los recursos del BBVA cuentan con calificación la siguiente calificación internacional.

Calificador Internacional	Moody's	Fitch Ratings
Calificación BBVA Colombia	Baa2	BBB-

Calificación entidades del exterior:

Calidad Crediticia					
Nombre Banco	Divisa	Interna	Externa		
			S&P	FITCH	Moody's
Jp Morgan Chase	USD	A	A-	AA-	A2
Citibank N.Y.	USD	A-	BBB+	A	A3
Wachovia	USD	A	BBB+	A+	A2
Toronto Dominion	CAD	AA-	AA-	AA-	Aa1
U.B.S.	CHF	A-	A-	A+	-
Barclays	GBP	BBB	BBB	A	Baa2
Bank Of Tokyo	JPY	A	A	A-	A1
Bbva Hong Kong	CNY	-	-	-	-
Bbva N.Y. USA	USD	A+	A	A+	Aa3
Bbva Madrid	EUR	A	A	BBB+	A2
Bank Of America N.Y.	USD	A	A-	AA-	A2
Bbva Bancomer Mexico	MXN	BBB	BBB	BBB	Baa1
China Citic Bank	CNY	BBB	-	BBB	Baa2
Bbva Madrid	SEK	A	A	BBB+	A2

La disminución de la provisión sobre el disponible entre el 2021 y 2020 se presenta por la gestión de regularización de partidas pendientes como lo fue la de 24.000 USD que al

cierre del año se encontraba pendiente en la conciliación a diferencia de la actual donde el importe más alto se tiene por EUR 13.877,15.

9. Activos financieros de inversión

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume por emisor, así:

Concepto	2021	2020
Inversiones negociables		
A valor razonable con cambio en resultados		
Títulos de Tesorería – TES	\$ 1,920,434	\$ 2,084,313
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	13,013	27,287
Otros emisores nacionales	620,977	590,271
Total inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,554,424	2,701,871
A valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario		
Títulos de Tesorería – TES	168,975	117,718
Otros emisores nacionales	74	6
Total inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	169,049	117,724
Títulos de Tesorería – TES	589,987	1,122,614
Otros emisores nacionales	26,066	29,327
Total a valor razonable con cambio en ORI - Títulos de deuda	616,053	1,151,941

Concepto	2021	2020
A valor razonable con cambio en ORI - Instrumentos de patrimonio		
Emisores nacionales	282,267	246,522
Total a valor razonable con cambio en ORI	282,267	246,522
A valor razonable con cambio en ORI - entregados en operaciones de mercado monetario		
Títulos de Tesorería – TES	770,469	146,761
Total inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	770,469	146,761
Títulos de Tesorería – TES	644,465	718,336
Total inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	644,465	718,336
Títulos de Tesorería – TES	-	48,062
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	40,254	2,063,941
Otros emisores nacionales	15,168	19,185
Total inversiones A costo amortizado	55,422	2,131,188
A costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario		
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	2,030,671	-
Total inversiones a costo amortizado con cambio en resultado entregados en operaciones de mercado monetario	2,030,671	-

Concepto	2021	2020
Deterioro inversiones instrumentos de deuda	(4,022)	(4,022)
Total deterioro de inversiones	(4,022)	(4,022)
Inversiones en participaciones no controladas		
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	97,117	98,896
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte S.A.	2,643	1,529
Total inversiones en participaciones no controladas	99,760	100,425
Total inversiones	\$ 7,218,558	\$ 7,310,746

- Entre diciembre 2021 y 2020 se presenta un incremento en el portafolio medido a valor razonable con cambios en resultados, básicamente en los TES "Títulos de Tesorería" por la venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez del Banco. Por otra parte, en menor grado se efectuaron venta títulos del gobierno y de otros emisores nacionales. Por otra parte, los títulos a valor razonable, con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario, presentaron un leve aumento tanto en Títulos de Tesorería como con Otros Emisores Nacionales.
- Entre diciembre 2021 y diciembre 2020 se presenta un incremento significativo en el portafolio medido a valor razonable con cambios en ORI, básicamente en la compra de Títulos de Tesorería TES y en menor grado con Otros Emisores Nacionales. Sin embargo, en lo que respecta a las inversiones medidas a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario se evidenció un leve aumento en los Títulos de Tesorería TES.

- Para el año 2021 en el portafolio medido a Costo Amortizado se presenta disminución significativa en los otros títulos emitidos por la nación; comportamiento diferente se presentó en el portafolio medido a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario, quien sufrió un considerable aumento en la misma especie de títulos dados en garantía, representados en TDA´s y Título de Solidaridad emitido por el gobierno nacional.
- Por otra parte, al corte del 31 de diciembre del 2021 los Bonos Corporativos en Dólares medidos a valor razonable con cambio en resultados presentaron una importante disminución de \$20.244 frente a diciembre del 2020; al corte del 31 de diciembre del 2021 dichas inversiones ascienden a \$8.598.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas (Cámara de riesgo central de la contraparte S.A. y Fondo para el financiamiento del sector pecuario (Finagro), su medición se realiza de acuerdo con el índice de bursatilidad en la fecha de va-

loración o teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión. Para el efecto las variaciones en el patrimonio del emisor son calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales corresponden a noviembre 2021.

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por "Precia" (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de diciembre de 2021 y 2020 el precio es de \$97.11 y \$98.32 respectivamente.

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia se considera el precio de la acción publicado al último día del año, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$9.875 y \$11.880 para el cierre de diciembre de 2021 y diciembre de 2020 respectivamente.

Para las Inversiones de ACH de Colombia S.A y Redeban S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de

Precios para Valoración), por cambio en el método de valoración. Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de \$136.471,01 para ACH Colombia S.A. y \$19.179,85 Redeban S.A.

La valoración de las inversiones que se poseen en Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Redeban S.A. se registra en el otro resultado integral.

Los principios y políticas para las Inversiones en participaciones no controladas se mantienen con los criterios de reconocimiento, clasificación y medición establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, políticas contables que no difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2021.

Para el año 2021 y 2020 , las entidades de las participadas no controladas decretaron dividendos así:

Entidad	2021			2020		
	En Acciones	En Efectivo	Total	En Acciones	En Efectivo	Total
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	\$ 1,303	\$ 5,213	\$ 6,516	\$ 1,451	\$ 5,804	\$ 7,255
Bolsa de Valores de Colombia	-	5,137	5,137	-	1,854	1,854
ACH Colombia S.A.	-	4,891	4,891	-	3,157	3,157
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	-	-	-	-	120	120
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	-	89	89	-	54	54
Credibanco S.A.	-	510	510	-	2,072	2,072
Total	\$ 1,303	\$ 15,840	\$ 17,143	\$ 1,451	\$ 13,061	\$ 14,512

Inversiones en participaciones no controladas – Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas que al 31 de diciembre de 2021 y 2020 estaban conformadas por:

31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas:								
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	405,469	36,846	9.09%	97,117	13,873,562	12,805,165	43,658
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	Bogotá D.C.	51,270	1365	2.66%	2,643	109,822,755	109,723,410	5,729
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 99,760			

31 de diciembre de 2020

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas:								
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	400,162	36,375	9.09%	98,896	12,581,342	11,493,368	86,291
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	Bogotá D.C.	43,148	992	2.66%	1,529	78,938,987	78,876,712	5,768
Total Inversiones en participadas no controladas					\$ 100,425			

La composición del portafolio de los activos financieros de inversión por clasificación y especie, sin deterioro al 31 de diciembre de 2021 fue:

Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2021							
Clase Título	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado		Inv. A Costo Amortizado		Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 59,888	2%	\$ -	0%	\$ -	0%	59,888
Cdts	528,832	19%	-	0%	9,954	0%	538,786
TDA's	-	0%	372,598	18%	-	0%	372,598
TIPS	-	0%	615,931	30%	16,112	1%	632,043
TDS	-	0%	1,097,564	52%	-	0%	1,097,564
Títulos de Tesorería TES	2,089,410	77%	-	0%	2,004,922	99%	4,094,332
Bonos Corporativo Pesos	45,343	2%	-	0%	-	0%	45,343
Acciones Bolsa de Valores	-	0%	-	0%	43,811	2%	43,811
A.C.H. Colombia S.A.	-	0%	-	0%	96,480	4%	96,480
Redeban S.A.	-	0%	-	0%	30,993	1%	30,993
Credibanco S.A.	-	0%	-	0%	110,982	5%	110,982
Total general	\$ 2,723,473	100%	\$ 2,086,093	100%	\$ 2,313,254	100%	\$ 7,122,820
Aporte a Resultados año	1,534,982		99,258		181,094		1,815,335
% Rentabilidad		56%		5%		9%	

La composición del portafolio de inversiones a 31 de diciembre de 2020 es:

Composición de la Cartera de Títulos al corte del Año 2020							
Clase Título	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado		Inv. A Costo Amortizado		Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 29,557	1%	-	0%	-	0%	\$ 29,557
Cdts	503,483	18%	-	0%	12,592	1%	516,075
TDA's	-	0%	609,473	29%	-	0%	609,473
TIPS	-	0%	372,463	17%	16,735	1%	389,198
TDS	-	0%	1,101,190	52%	-	0%	1,101,190
Títulos de Tesorería TES	2,202,031	78%	48,062	2%	1,987,711	88%	4,237,804
Bonos Corporativo Pesos	57,237	2%	-	0%	-	0%	57,237
Bonos Yankees	27,287	1%	-	0%	-	0%	27,287
Acciones Bolsa de Valores	-	0%	-	0%	52,706	2%	52,706
A.C.H. Colombia S.A.	-	0%	-	0%	50,277	2%	50,277
Redeban S.A.	-	0%	-	0%	31,173	1%	31,173
Credibanco S.A.	-	0%	-	0%	112,366	5%	112,366
Total general	\$ 2,819,595	100%	\$ 2,131,188	100%	\$ 2,263,560	89%	\$ 7,214,343
Aporte a Resultados año	1,323,779		39,095		86,951		1,449,825
% Rentabilidad		47%		2%		4%	

El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre era el siguiente:

Vencimientos Cartera de Títulos			2021	
Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo Amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	\$ 1,852,308	\$ 2,074,878	\$ 5,042	\$ 3,932,228
De 1 a 5 Años	409,987	-	1,918,910	2,328,897
Más de 5 años	461,178	11,215	389,302	861,695
Total general	\$ 2,723,473	\$ 2,086,093	\$ 2,313,254	\$ 7,122,820

Vencimientos Cartera de Títulos			2020	
Rango	Inv. A Vr. Razonable con cambios en Resultado	Inv. A Costo Amortizado	Inv. A vr. Razonable con cambios en ORI	Total general
Menos de 1 Año	\$ 2,117,608	\$ 2,112,004	\$ 298,101	\$ 4,527,713
De 1 a 5 Años	545,840	7,969	1,589,927	2,143,736
Más de 5 años	156,147	11,215	375,532	542,894
Total general	\$ 2,819,595	\$ 2,131,188	\$ 2,263,560	\$ 7,214,343

Los títulos emitidos por la Titularizadora Colombia TIPS, derivados de procesos de Titulación de Cartera Hipotecaria en pesos, fueron emitidos en plazos de 10 y 15 años.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 se encuentran provisionados títulos (TITIPOCD0099/INSC15061232/INSZ15061232) por valor de \$4.020 y \$4.022, respectivamente, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el

Capítulo I – 1, de la Circular Básica Contable y Financiera – CBCF (Circular externa 100/95) de la Superintendencia Financiera de Colombia, según instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.

En los años 2020 y 2021 el Banco no participo en procesos de titulización.

En el mercado existen actualmente 8 series, de las cuales el Banco posee series B, MZ y C de la emisión Pesos N-6, y de la emisión Pesos N-16, las cuales presentaron un saldo total al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por \$31.280 y \$35.920, respectivamente. El detalle y saldo de los títulos derivados de procesos de titulización (TIPS) se muestra en la siguiente tabla:

Serie	Valor nominal	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	2021	2020
TIPS Pesos N-16 B 2032	\$ 16,604	7/12/2017	7/12/2032	15	16,112	\$ 16,736
TIPS Pesos N-16 MZ 2032	3,180	7/12/2017	7/12/2032	15	3,207	3,207
TIPS Pesos N-16 C 2032	830	7/12/2017	7/12/2032	15	839	839
Subtotal	20,614				20,158	20,782
TIPS Pesos N-6 B 2027	26,641	23/8/2012	23/8/2027	15	3,952	7,968
TIPS Pesos N-6 MZ 2027	6,104	23/8/2012	23/8/2027	15	6,104	6,104
TIPS Pesos N-6 C 2027	1,066	23/8/2012	23/8/2027	15	1,066	1,066
Subtotal	33,811				11,122	15,138
Total	\$ 54,425				\$ 31,280	\$ 35,921

A 31 de diciembre de 2021 se presenta la siguiente distribución por rating de los valores representativos de deuda de las inversiones a valor razonable, con cambios en el ORI, e inversiones a costo amortizado con cambios a resultados:

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A	-	282,266	12%	AA	-	-	0%
BB+	2,004,922	9,954	87%	BB+	2,070,925	-	99%
Sin clasificar	-	16,112	1%	Sin clasificar	-	15,168	1%
TOTAL	2,004,922	308,332	100%	TOTAL	2,070,925	15,168	100%

Diciembre de 2020

Valores representativos de deuda DPV				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%	EMISION Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda Soberana	Valor en libros - Resto de Deuda	%
A	-	246,522	11%	AA	19,185	-	1%
AA	-	29,327	1%	AAA	962,751	-	45%
Sin clasificar	-	1,987,711	88%	Sin clasificar	-	1,149,252	54%
TOTAL	-	2,263,560	100%	TOTAL	981,936	1,149,252	100%

Calificadora Global Rating

EMISOR	CDT	TDA	TES	TIPS
Bancolombia S.A.	AAA			
DTN Gobierno Nacional (TES)			BBB	
FINAGRO		AAA		
Titularizadora Colombiana				
TITIPOCD0099-142732				CC
TITIPMZD0098-142733				CC
TITIPOBD0097-142730				BBB+
INSC15061232-229718				BB-
INSZ15061232-229722				BB+
TIPN16B32-229723				BBB

10. Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto) e intereses de cartera de créditos y otros conceptos (neto)

La cuenta de activos financieros para cartera de crédito a costo amortizado en el estado separado de situación financiera se presenta de acuerdo a la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el Catalogo

Único de Información Financiera – CUIF. A continuación, la cartera de Créditos y operaciones de leasing financiero, neto incluyendo intereses y otros conceptos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por tipo de moneda:

31 de diciembre de 2021

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Total Divisas
Comercial	\$ 19,679,621	\$ 1,468,678	\$ 328,689	\$ 21,476,988
Consumo	20,192,380	-	-	20,192,380
Vivienda	13,215,324	-	50,092	13,265,416
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	\$ 53,087,325	\$ 1,468,678	\$ 378,781	\$ 54,934,784

31 de diciembre de 2020

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Total Divisas
Comercial	\$ 17,124,843	\$ 655,865	\$ 168,549	\$ 17,949,257
Consumo	18,111,831	-	-	18,111,831
Vivienda	12,246,943	-	52,241	12,299,184
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	\$ 47,483,617	\$ 655,865	\$ 220,790	\$ 48,360,272

Durante el 2021 la cartera de créditos presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para el mismo período de 2020, es de destacar la recuperación de la cartera de comercial con crecimientos de 19.65%, tam-

bién presenta crecimiento del 11.49% la cartera de Consumo y 7.85% en crédito Hipotecario. La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación por la reactivación económica que se ha desarrollado a lo largo del año.

Estas carteras muestran una recuperación satisfactoria, la cartera Hipotecaria revierte la tendencia de disminución que se presentaba en el curso de la pandemia a raíz de los múltiples confinamientos y la dificultad que hace un año se apreciaba para el desembolso de un importante número de operaciones.

Adicionalmente, la cartera de empresas vigente ha tenido un crecimiento importante teniendo una variación de 18.7% en comparación con el mismo período en 2020. Crecimiento derivado de un mayor importe en la cartera vigente total y en la cartera de particulares teniendo un crecimiento de 9.8% y 13.1% respectivamente.

Esto se asocia a la adecuada gestión de los equipos de Riesgos y una mayor resiliencia de la economía a los obstáculos interpuestos por la pandemia ha permitido que los deterioros se mantengan en niveles controlables. Por eso se observa un incremento de 14% para el año 2021.

A continuación, compartimos un resumen la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por modalidad y tipo de riesgo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 20,505,107	\$ 126,813	\$ 40,948	\$ 184,441	\$ 2,450	\$ 822	\$ 13,799,688
Categoría "B"	588,095	10,274	2,100	26,147	702	145	2,373,589
Categoría "C"	497,312	11,244	14,655	54,132	1,833	2,172	982,973
Categoría "D"	67,524	3,928	3,725	37,956	3,138	3,412	123,584
Categoría "E"	558,404	28,811	18,535	504,004	28,695	18,647	881,166
Total comercial	22,216,442	181,070	79,963	806,680	36,818	25,198	18,161,000

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Consumo:							
Categoría "A"	\$ 19,891,361	\$ 307,231	\$ 13,600	\$ 333,134	\$ 7,980	\$ 351	\$ 890,929
Categoría "B"	307,482	19,405	1,498	25,460	2,561	188	29,662
Categoría "C"	249,558	19,210	1,425	40,276	7,510	595	31,229
Categoría "D"	220,908	18,225	1,470	201,153	16,395	1,337	13,679
Categoría "E"	1,070,084	87,197	8,688	1,059,291	87,179	8,696	131,995
Total consumo	21,739,393	451,268	26,681	1,659,314	121,625	11,167	1,097,494
Microcredito:							
Categoría "E"	2	-	-	2	-	-	-
Total microcrédito	2	-	-	2	-	-	-
Vivienda:							
Categoría "A"	\$ 11,845,034	\$ 217,845	\$ 22,961	\$ 120,113	\$ 6,992	\$ 507	\$ 24,201,540
Categoría "B"	670,470	44,993	5,043	22,995	43,739	4,890	1,671,138
Categoría "C"	186,197	16,056	2,089	18,730	15,975	2,081	480,872
Categoría "D"	160,396	9,028	1,263	32,542	8,977	1,246	730,945
Categoría "E"	315,989	10,343	5,080	191,054	9,927	4,977	794,604
Total vivienda	13,178,086	298,265	36,436	385,434	85,610	13,701	27,879,099
Vivienda Empleados							
Categoría "A"	\$ 382,737	\$ 2,226	\$ -	\$ 3,845	\$ 18	\$ -	\$ 842,407
Categoría "B"	2,325	147	-	54	84	-	7,930

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Categoría "C"	203	16	-	24	16	-	427
Categoría "D"	448	8	-	82	8	-	1,181
Categoría "E"	545	10	-	425	11	-	1,885
Total vivienda Empleados	386,258	2,407	-	4,430	137	-	853,830
Consumo Empleados							
Con otras garantías							
Categoría "A"	\$ 110,960	\$ 781	\$ -	\$ 1,775	\$ 12	\$ -	\$ 1,338
Categoría "B"	524	9	-	26	-	-	-
Categoría "C"	118	1	-	24	-	-	-
Categoría "D"	128	3	-	64	2	-	-
Categoría "E"	310	15	-	310	9	-	-
Total Consumo Empleados	112,040	809	-	2,199	23	-	1,338
Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Provisión general Vivienda	-	-	-	131,781	15,761	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-	4,983	99	-	-

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Provisión general Consumo	-	-	-	-	13,042	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-	-	5,241	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-	125,106	1,384	885	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-	320,616	8,243	459	-
Otros	-	5,602	-	-	-	-	-
Total provisiones	-	5,602	-	582,486	43,770	1,344	-
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	\$ 57,632,221	\$ 939,421	\$ 143,080	\$ 3,440,545	\$ 287,983	\$ 51,410	\$ 47,992,761

En el 2021 se constituyó provisión requerida en la circular externa 047 de 2016, por \$35.213.

31 de diciembre de 2020

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 15,880,959	\$ 107,335	\$ 7,483	\$ 130,279	1,691	\$ 168	11,191,381
Categoría "B"	1,498,995	32,271	3,823	65,221	2,097	258	2,500,840
Categoría "C"	728,845	26,398	15,468	66,030	3,799	4,604	1,079,827
Categoría "D"	59,547	3,308	809	46,201	3,248	788	115,255
Categoría "E"	657,842	39,983	21,603	617,372	38,785	21,445	1,035,925
Total comercial	18,826,188	209,295	49,186	925,103	49,620	27,263	15,923,228
Consumo:							
Categoría "A"	16,868,452	326,767	18,142	280,127	8,918	447	722,368
Categoría "B"	1,052,528	62,296	4,817	83,398	5,749	400	140,279
Categoría "C"	445,337	26,294	1,913	85,690	7,740	612	57,049
Categoría "D"	161,137	10,758	760	142,512	10,203	706	16,023
Categoría "E"	991,322	53,558	5,129	977,080	53,497	5,146	135,610
Total consumo	19,518,776	479,673	30,761	1,568,807	86,107	7,311	1,071,329
Microcrédito:							
Categoría "E"	2	-	-	2	-	-	-
Total microcrédito	2	-	-	2	-	-	-
Vivienda:							
Categoría "A"	9,358,436	245,171	25,959	94,428	7,203	389	23,527,210

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Categoría "B"	2,177,092	69,195	7,405	71,000	57,340	6,317	4,665,814
Categoría "C"	109,759	2,832	437	10,430	2,832	430	301,049
Categoría "D"	191,841	6,177	1,119	38,352	6,181	1,111	805,785
Categoría "E"	322,166	7,232	5,195	147,122	7,134	5,184	831,088
Total vivienda	12,159,294	330,607	40,115	361,332	80,690	13,431	30,130,946
Vivienda Empleados							
Categoría "A"	358,864	2,187	-	3,542	30	-	830,753
Categoría "B"	8,472	316	-	255	282	-	24,500
Categoría "C"	289	1	-	725	1	-	656
Categoría "D"	344	2	-	69	2	-	1,206
Categoría "E"	969	23	-	537	22	-	2,724
Total vivienda Empleados	368,938	2,529	-	5,128	337	-	859,839
Consumo Empleados							
Con otras garantías							
Categoría "A"	107,944	679	-	1,727	11	-	2,179
Categoría "B"	774	14	-	39	4	-	-
Categoría "C"	212	3	-	43	1	-	-
Categoría "D"	419	3	-	209	2	-	-
Categoría "E"	756	8	-	756	6	-	-
Total Consumo Empleados	110,105	707	-	2,774	24	-	2,179

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros	Garantía
Provisión general Vivienda	-	-	-	121,593	22,502	-	-
Provisión general Empleados	-	-	-	4,790	118	-	-
Provisión general Consumo	-	-	-	-	28,387	-	-
Provisión general Comercial	-	-	-	-	13,894	-	-
Provisión individual contracíclica Comercial	-	-	-	118,416	2,078	311	-
Provisión individual contracíclica Consumo	-	-	-	323,068	9,958	654	-
Otros	-	7,794	-	-	-	-	-
Total provisiones	-	7,794	-	567,867	76,937	965	-
Total Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (neto) e Intereses de Cartera de Créditos y Otros Conceptos (neto)	\$ 50,983,303	\$ 1,030,605	\$ 120,062	\$ 3,431,013	\$ 293,715	\$ 48,970	\$ 47,987,521

En el 2020 se constituyó provisión requerida en la circular externa 047 de 2016, por \$17.290.

El movimiento de la cuenta de los deterioros (provisiones) de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero por capital durante el año terminado fue el siguiente:

31 de diciembre de 2021

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Saldo al comienzo del año	\$ 1,043,519	\$ 1,891,875	\$ 482,925	\$ 12,692	\$ 2	\$ 3,431,013
Deterioro cargado a gastos en el año	881,936	1,568,599	279,476	2,813	-	2,732,824
Menos – Recuperación de deterioro	(746,013)	(741,066)	(154,465)	(3,816)	-	(1,645,360)
Préstamos castigados como incobrables	(223,112)	(639,537)	(36,859)	-	-	(899,508)
Condonaciones	(22,076)	(99,925)	(55,574)	-	-	(177,575)
Otros movimientos	(2,468)	(16)	1,712	(77)	-	(849)
Saldo al final del año	\$ 931,786	\$ 1,979,930	\$ 517,215	\$ 11,612	\$ 2	\$ 3,440,545

31 de diciembre de 2020

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Saldo al comienzo del año	\$ 729,948	\$ 1,823,657	\$ 382,508	\$ 11,514	\$ 2	\$ 2,947,629
Deterioro cargado a gastos en el año	1,117,004	1,232,260	215,708	3,799	5	2,568,776
Menos – Recuperación de deterioro	(688,100)	(476,856)	(67,448)	(2,431)	-	(1,234,835)

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Microcrédito	Total
Préstamos castigados como incobrables	(92,822)	(622,171)	(19,488)	-	-	(734,481)
Condonaciones	(21,268)	(65,076)	(28,356)	-	(5)	(114,705)
Otros movimientos	(1,243)	61	1	(190)	-	(1,371)
Saldo al final del año	\$ 1,043,519	\$ 1,891,875	\$ 482,925	\$ 12,692	\$ 2	\$ 3,431,013

El movimiento de la cuenta de los deterioros (provisiones) de cartera de créditos, intereses y cuentas por cobrar durante el año terminado fue:

31 de diciembre de 2021

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Total
Saldo al comienzo del año	\$ 93,166	\$ 132,417	\$ 116,623	\$ 479	\$ 342,685
Deterioro cargado a gastos en el año	37,613	137,462	62,081	111	237,267
Menos – Recuperación de deterioro	(30,996)	(47,577)	(61,791)	(302)	(140,666)
Préstamos castigados como incobrables	(27,957)	(62,402)	(1,895)	-	(92,254)
Condonaciones	(1,469)	-	-	-	(1,469)
Otros movimientos	(831)	(5,364)	54	(29)	(6,170)
Saldo al final del año	\$ 69,526	\$ 154,536	\$ 115,072	\$ 259	\$ 339,393

31 de diciembre de 2020

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Empleados	Total
Saldo al comienzo del año	\$ 53,229	\$ 45,252	\$ 19,914	\$ 59	\$ 118,454
Deterioro cargado a gastos en el año	68,007	130,547	107,170	444	306,168
Menos – Recuperación de deterioro	(18,778)	(13,937)	(9,487)	(22)	(42,224)
Préstamos castigados como incobrables	(7,539)	(28,084)	(920)	-	(36,543)
Condonaciones	(1,136)	(9)	(5)	-	(1,150)
Otros movimientos	(617)	(1,352)	(49)	(2)	(2,020)
Saldo al final del año	\$ 93,166	\$ 132,417	\$ 116,623	\$ 479	\$ 342,685

Al 31 de diciembre de 2021, la siguiente era la clasificación de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y provisiones por zona geográfica:

31 de diciembre de 2021

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión
						otros
Barranquilla	\$ 9,553,613	\$ 181,812	\$ 34,055	679,437	\$ 67,940	\$ 11,372
Bogotá	19,763,707	285,087	39,331	1,196,896	82,352	13,628
Cali	5,752,547	101,993	15,084	330,324	29,671	5,519
Cundiboyacá	2,177,592	45,034	6,705	151,917	14,659	2,382
Eje Cafetero	2,550,453	40,346	7,210	117,153	10,202	3,627

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión
						otros
Huila	1,467,887	27,104	2,974	88,770	8,556	1,056
Llanos Orientales	2,330,779	48,264	10,536	199,548	17,191	3,621
Medellín	8,573,255	111,933	13,255	345,739	25,354	4,378
Santander	4,152,752	73,036	10,882	245,230	23,795	4,568
Tolima	1,309,636	24,812	3,048	85,531	8,263	1,259
Total	\$ 57,632,221	\$ 939,421	\$ 143,080	\$ 3,440,545	\$ 287,983	\$ 51,410

31 de diciembre de 2020

Zona	Capital	Intereses	Otros	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión
						otros
Barranquilla	\$ 8,574,992	\$ 192,053	\$ 26,497	686,650	\$ 64,100	\$ 11,907
Bogotá	16,863,671	319,341	32,495	1,111,178	91,337	12,834
Cali	5,291,518	111,982	16,545	336,442	28,863	5,110
Cundiboyacá	1,878,537	48,712	5,064	157,627	15,195	1,835
Eje Cafetero	2,270,753	44,545	7,109	140,579	11,645	4,167
Huila	1,335,833	27,999	2,461	93,216	8,289	926
Llanos Orientales	2,062,389	52,211	8,006	211,799	17,396	3,328
Medellín	7,618,540	123,848	10,430	345,306	27,623	3,824
Santander	3,914,158	84,542	8,733	260,070	21,952	3,795
Tolima	1,172,912	25,372	2,722	88,146	7,315	1,244
Total	\$ 50,983,303	\$ 1,030,605	\$ 120,062	\$ 3,431,013	\$ 293,715	\$ 48,970

El capital de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se encontraba distribuida en deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2021	2020
Actividades de asociación – educación – salud	1,663,476	1,614,245
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	178,568	214,612
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	1,461,232	1,369,683
Captación – depuración – distribución agua	72,603	57,192
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2,242,152	1,724,585
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	2,133,568	2,038,120
Construcción – acondicionamiento – acabados	1,145,908	1,244,520
Correo y telecomunicación	612,489	615,221
Elaboración productos alimenticios y bebidas	2,186,375	1,447,136
Explotación administración pública y defensa	2,942,616	2,260,351
Explotación minerales no metálicos	11,158	15,715
Extracción carbón	4,022	6,308
Extracción minerales metálicos	1,365	1,198
Extracción petróleo gas – gas natural	232,441	248,624
Fábrica papel – cartón y sus productos	68,802	56,216
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	889,749	759,270
Fabricación minerales no metálicos	351,057	234,535
Fabricación otras industrias manufactureras	56,207	46,959

Actividad	2021	2020
Fabricación productos metálicos – maquinaria	537,258	403,892
Fabricación productos textiles	335,766	351,076
Financiación planes seguros	75,477	20,263
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	2,817,557	2,107,813
Hoteles y restaurantes	249,320	314,287
Industria – fabricación – metales	83,979	44,965
Intermediación financiera	1,950,710	1,787,232
Asalariados	32,088,505	28,203,220
Rentistas de capital	325,656	376,727
Actividades de impresión	45,847	41,780
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	1,545	1,140
Organizaciones y órganos extraterritoriales	5,086	6,404
Otras actividades de servicio comunitario	833,969	1,175,427
Pesca producción de peces criadero – granja	27,521	14,173
Producción agrícola y pecuaria	894,028	929,150
Servicios saneamiento y similares	74,382	131,971
Silvicultura, extracción maderas y servicios	33,624	32,583
Transformación – fábrica – cestería madera	9,763	15,064
Transporte	988,440	1,071,646
Total	\$ 57,632,221	\$ 50,983,303

El siguiente es el detalle de los valores de los préstamos reestructurados por calificación de tipo de riesgo a cargo de las empresas con las cuales se alcanzaron acuerdos informales y de las que se encontraban tramitando procesos de concurso de acreedores;

31 de diciembre de 2021

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 15	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13
Categoría "B"	15,125	74	37	1,114	10	4	6,281
Categoría "C"	134,806	2,340	11,487	11,260	311	1,507	439,540
Categoría "D"	29,145	1,453	2,427	17,536	1,251	2,399	47,783
Categoría "E"	199,297	11,012	6,603	189,165	11,003	6,596	424,570
Total comercial	378,388	14,880	20,554	219,075	12,575	10,506	918,187
Consumo:							
Categoría "A"	8,941	325	32	795	38	4	938
Categoría "B"	25,408	1,579	123	4,520	344	26	2,900
Categoría "C"	30,019	1,557	136	7,468	513	41	3,422
Categoría "D"	24,069	1,348	99	21,620	1,178	80	2,042
Categoría "E"	372,109	24,471	2,148	367,095	24,459	2,144	62,766
Total consumo	460,546	29,280	2,538	401,498	26,532	2,295	72,068

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Vivienda:							
Categoría "A"	33,035	1,552	165	521	233	21	134,920
Categoría "B"	95,989	6,066	764	3,161	5,813	729	361,438
Categoría "C"	28,195	2,014	200	2,866	2,014	200	83,887
Categoría "D"	135,093	7,777	957	27,396	7,769	957	648,915
Categoría "E"	134,309	4,007	1,369	71,777	4,007	1,368	407,311
Total vivienda	426,621	21,416	3,455	105,721	19,836	3,275	1,636,471
Total cartera reestructurados	\$ 1,265,555	\$ 65,576	\$ 26,547	\$ 726,294	\$ 58,943	\$ 16,076	\$ 2,626,726

31 de diciembre de 2020

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 29,164	\$ 1,863	\$ 135	\$ 4,635	\$ 367	\$ 24	\$ 3,024
Categoría "B"	7,468	36	1	512	3	-	9,403
Categoría "C"	97,696	5,323	657	3,125	5,151	633	179,216
Total comercial	134,328	7,222	793	8,272	5,521	657	191,643

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro Capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantías
Consumo:							
Categoría "A"	494,723	26,974	2,173	472,801	26,221	2,104	2,337
Categoría "B"	273,589	21,993	8,528	250,444	20,782	8,528	3,230
Categoría "C"	182,715	5,776	1,407	48,384	3,548	1,141	4,416
Total consumo	951,027	54,743	12,108	771,629	50,551	11,773	9,983
Vivienda:							
Categoría "A"	47,750	2,973	213	23,038	1,810	113	194,635
Categoría "B"	138,671	4,923	5,870	29,847	2,186	2,265	338,102
Categoría "C"	164,050	5,948	719	30,333	5,947	718	51,354
Total vivienda	350,471	13,844	6,802	83,218	9,943	3,096	584,091
Total cartera reestructurados	\$ 1,435,826	\$ 75,809	\$ 19,703	\$ 863,119	\$ 66,015	\$ 15,526	\$ 785,717

El BBVA ha desplegado la implementación de las circulares 022 y 039 en lo que se refiere al PAD (Programa de Acompañamiento a Deudores) a partir del 1 de agosto de 2020, en la cual buscó contactar a aquellos clientes que requirieron una alternativa para continuar atendiendo sus compromisos financieros. El 31 de agosto de 2021 finalizó el PAD y se aplican satisfactoriamente las últimas ayudas.

El Banco dispuso sus canales digitales para la recepción de las solicitudes del PAD, adicionalmente, el Plan Emerge apoyó la gestión de contacto de los clientes a través de la red de oficinas y Agencias externas, en pro de concretar la solución más acorde para cada cliente de acuerdo a su situación financiera.

Al 31 de diciembre (ya con el PAD finalizado) hemos aplicado en particulares y pymes \$4.250mM y en Empresas \$747mM como PAD a los clientes de BBVA.

Con la finalización del PAD, continua vigente la circular externa 026 de 2017, la cual regula y define los modificados y reestructuraciones.

El Banco ha otorgado beneficios con base en la circular externa 007/2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de atender la coyuntura por la emergencia sanitaria originada por la Covid-19. Al cierre de diciembre de 2021 la cartera activa y que recibieron medidas de apoyo en cada una de las modalidades presenta la siguiente composición: La cartera de vivienda 54,514 operaciones por \$5.005.255 de capital; cartera de consumo 238,852 operaciones por \$2.826.419 de capital; cartera comercial 9,157 operaciones por \$2.121.926 de capital, para un total de 302,523 operaciones por \$9.953.600, para el cierre de diciembre de 2021 el 0.08% de las operaciones aún tienen beneficio en las medias de apoyo otorgadas.

Adicionalmente las operaciones realizadas con apoyo del Fondo Nacional de Garantías en el programa Unidos por Colombia, al cierre de diciembre de 2021 en la cartera comercial se tienen 7,795 operaciones por \$1.038.928 de capital, para la cartera de consumo 105 operaciones por \$1.058 de capital, para un total de 7.795 operaciones y un capital de \$1.038.986 los cuales a su vez tienen provisiones de capital por \$22.315.

Plan Emerge

Atendiendo las circulares 022, 039 y 012 de la Superintendencia Financiera de Colombia y cuya finalización se dio el 31 de agosto de 2021, el BBVA Colombia diseñó e implementó en junio de 2020 un plan estratégico fundamental para atender las necesidades de sus clientes bajo el nuevo escenario económico.

Este plan cuenta con los esfuerzos de todas las Vicepresidencias de la entidad, enfocándose en anticipar y ofrecer soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, a través de la especialización de los diferentes canales de gestión, incluyendo la RED de oficinas. Lo anterior Implica gestionar

clientes ya sea de cartera al día o en impagos. Los objetivos de este plan son los siguientes:

- Fidelizarlos como clientes una vez superada esta situación.
- Proteger el portafolio del banco.
- Identificar clientes vulnerables y realizar un refuerzo de seguimiento y normalización.
- Transformación de los procesos y canales de gestión de la cartera.
- Continuar en el avance de procesos de digitalización para integrarlos en nuestros canales.

El plan se ejecutó en tres fases, a continuación, se detallan:

- 1. Diagnóstico:** en esta etapa se identificaron los sectores vulnerables, se dimensionó la nueva estructura de atención al cliente y se cuantificó el impacto económico.
- 2. Estrategia:** nuevas acciones comerciales incluyendo la definición de circuitos y protocolos de atención, a su vez se estableció la medición e incentivación de acuerdo a los objetivos presupuestales. Se determinaron las prioridades de gestión se-

gún importe, fechas de vencimiento de las obligaciones, segmentos de clientes y el sector económico del cliente. El capital humano involucrado en el plan se configuró de acuerdo al perfil, skills (competencias) y funciones que desempeña en la organización.

- 3. Implementación:** el plan inició con la puesta en marcha de las definiciones consideradas en los protocolos de atención y canales. Para mantener una eficiencia en nuestros procesos se realiza un seguimiento periódico en los resultados de la gestión realizada.

Desde el mes de agosto de 2021 el Plan Emerge presenta un redimensionamiento y por lo cual en el segmento de particulares se disminuye en un 60% la cantidad de Ejecutivos de anticipación al riesgo y para las bancas especializadas, tales como, Pyme, Wealth y Personal & Premium, se disminuye la asignación en un 80%.

La gestión de cartera regresa a la modalidad pre-pandemia, con lo cual, se reactiva en su totalidad la gestión preventiva (-7 a 0 días

de impago) de manera virtual y en la cartera impagada, continúan tanto canales externos como Ejecutivos de anticipación al riesgo con la gestión de cobro y normalización.

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

El siguiente era el detalle por sector económico de los valores de los préstamos reestructurados y a cargo de las empresas con las cuales se alcanzaron acuerdos informales y de las que se encontraban tramitando procesos de concurso de acreedores; 33.327 y 41.850 operaciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente:

31 de diciembre de 2021

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 36,457	\$ 2,424	\$ 21,630
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	8,927	562	6,411
Actividades de impresión	608	119	656
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	48,245	3,647	33,096
Administración pública y defensa	8,932	397	3,424
Captación – depuración – distribución agua	200	31	155
Comercio al por mayor – comisión – contratación	31,957	3,175	25,332
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	55,308	4,522	39,803
Construcción – acondicionamiento – acabados	110,431	11,065	51,369
Correo y telecomunicación	2,954	292	2,514
Elaboración productos alimenticios y bebidas	5,727	582	4,790
Explotación minerales no metálicos	1,797	134	1,907

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Extracción carbón	712	32	550
Extracción minerales metálicos	31	-	31
Extracción petróleo gas – gas natural	65,002	1,825	52,903
Fábrica papel – cartón y sus productos	1,220	34	758
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	2,526	263	2,492
Fabricación minerales no metálicos	2,387	89	1,067
Fabricación otras industrias manufactureras	2,368	109	1,439
Fabricación productos metálicos – maquinaria	17,217	1,834	15,894
Fabricación productos textiles	6,080	685	4,621
Financiación planes seguros	748	49	387
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	1,014	101	628
Hoteles y restaurants	13,017	738	8,762
Industria – fabricación – metales	188	22	196
Intermediación financiera	60,202	8,882	14,842
Asalariados	573,032	36,484	372,602
Rentistas de capital	51,824	3,038	33,374
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	150	7	122
Organizaciones y órganos extraterritoriales	276	29	200
Otras actividades de servicio comunitario	71,774	5,039	44,306
Pesca producción de peces criadero – granja	465	42	222
Producción agrícola y pecuaria	55,642	3,650	33,492
Servicios saneamiento y similares	2,388	230	1,711

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Silvicultura. extracción maderas y servicios	431	36	422
Transformación – fábrica – cestería madera	1,316	132	1,016
Transporte	24,002	1,823	18,189
Total	\$ 1,265,555	\$ 92,123	\$ 801,313

31 de diciembre de 2020

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 42,894	\$ 2,258	\$ 25,317
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	5,090	522	4,041
Actividades de impresión	524	71	505
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	71,119	4,701	51,045
Administración pública y defensa	8,762	282	2,901
Captación – depuración – distribución agua	201	13	146
Comercio al por mayor – comisión – contratación	65,054	9,227	56,693
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	73,104	4,730	53,620
Construcción – acondicionamiento – acabados	106,357	7,629	45,046
Correo y telecomunicación	4,569	305	3,671
Elaboración productos alimenticios y bebidas	7,445	524	6,593
Explotación minerales no metálicos	1,479	119	1,558

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Extracción carbón	957	41	638
Extracción minerales metálicos	31	-	31
Extracción petróleo gas – gas natural	57,076	3,032	47,376
Fábrica papel – cartón y sus productos	313	29	121
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	15,889	2,838	15,361
Fabricación minerales no metálicos	2,860	299	1,523
Fabricación otras industrias manufactureras	2,558	186	1,563
Fabricación productos metálicos – maquinaria	18,684	1,657	16,892
Fabricación productos textiles	6,705	671	5,033
Financiación planes seguros	1,211	54	797
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	1,066	87	782
Hoteles y restaurants	14,621	966	10,328
Industria – fabricación – metales	232	23	209
Intermediación financiera	35,862	5,056	10,441
Asalariados	653,148	35,079	426,472
Rentistas de capital	59,592	3,094	36,852
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	28	1	23
Organizaciones y órganos extraterritoriales	417	24	134
Otras actividades de servicio comunitario	84,057	4,829	52,218
Pesca producción de peces criadero – granja	497	28	245

Por sector económico	Capital	Intereses y cuentas cobrar	Provisión
Producción agrícola y pecuaria	61,583	4,463	42,929
Servicios saneamiento y similares	3,057	236	2,043
Silvicultura. extracción maderas y servicios	535	40	526
Transformación – fábrica – cestería madera	2,075	181	1,754
Transporte	26,174	2,217	20,677
Total	\$ 1,435,826	\$ 95,512	\$ 946,104

Al 31 de diciembre de 2020. La siguiente era la clasificación de los préstamos reestructurados por zona geográfica

31 de diciembre de 2021

Por zona geográfica	Capital	Intereses y otras cuentas por cobrar	Deterioro
Barranquilla	\$ 273,305	\$ 25,177	\$ 155,456
Bogotá	422,723	24,163	294,622
Cali	101,505	7,208	65,588
Cundiboyacá	64,788	4,239	42,759
Eje Cafetero	38,107	4,823	27,419
Huila	33,783	2,329	19,646
Llanos Orientales	88,662	7,393	59,011
Medellín	109,647	7,399	59,197
Santander	99,419	6,848	56,594
Tolima	33,616	2,544	21,021
Total	\$ 1,265,555	\$ 92,123	\$ 801,313

31 de diciembre de 2020

Por zona geográfica	Capital	Intereses y otras cuentas por cobrar	Deterioro
Barranquilla	\$ 307,442	\$ 23,668	\$ 199,446
Bogotá	468,634	25,908	316,349
Cali	111,579	7,309	76,094
Cundiboyacá	79,210	4,682	50,631
Eje Cafetero	48,821	4,773	36,127
Huila	45,312	2,716	28,157
Llanos Orientales	113,916	7,863	74,699
Medellín	123,844	9,741	74,364
Santander	98,891	6,245	66,097
Tolima	38,177	2,607	24,140
Total	\$ 1,435,826	\$ 95,512	\$ 946,104

Venta de cartera Año 2021

Durante el año 2021 el Banco realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.119.934, en donde el 97% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representada en 2% Hipotecario, 23% Comercial, y 75% Consumo. Estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	\$ 185	\$ -	\$ 2,335	\$ 2,520
Febrero	522,282	1,284	130,131	653,697
Marzo	107	392	8,701	9,200
Abril	2	152	14,839	14,993
Mayo	301	1,691	1,125	3,117
Junio	1,410	2,922	26,518	30,850
Julio	315,043	15,085	53,830	383,958
Agosto	170	288	-	458
Octubre	406	787	1,350	2,543
Diciembre	300	536	17,762	18,598
Total	\$ 840,206	\$ 23,137	\$ 256,591	\$ 1,119,934
% de la cuota de la cartera Vendida	75.00%	2.00%	23.00%	100.00%

Importe incluye saldos de capital, intereses y cuentas por cobrar.

Año 2020

Durante el año 2020 el Banco realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$392.073, en donde el 93% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representada en 0.90% Hipotecario, 7.16% Comercial, y 91.94% Consumo; estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados en la tabla anexa:

Mes	Total deuda tipo cartera (*)			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	\$ 210	\$ 265	\$ 272	\$ 747
Febrero	98	298	-	396
Marzo	358,580	-	1,805	360,385
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	580	580
Junio	45	198	-	243
Julio	236	56	-	292
Agosto	45	215	-	260
Octubre	5	210	1,045	1,260
Diciembre	230	1,195	88	1,513
Total	\$ 360,469	\$ 3,520	\$ 28,084	\$ 392,073
% de la cuota de la cartera Vendida	91.94%	0.90%	7.16%	100.00%

Importe incluye saldos de capital, intereses y cuentas por cobrar.

11. Derecho de uso inmovilizado

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Derecho de uso inmovilizado		
Edificaciones (Locales y Cajeros)	187,909	195,396
Depreciación acumulada	(78,785)	(58,953)
Total derecho de uso inmovilizado	\$ 109,124	\$ 136,443

El Banco optó por aplicar el método retrospectivo modificado que consiste en reconocer pasivos por arrendamiento por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros comprometidos. El proceso de determinación se deriva principalmente de la normativa que contiene las directrices necesarias para la definición de una serie de criterios que faciliten la negociación, clasificación del contrato, y estimación de los parámetros propios de NIIF 16.

Dichos criterios están definidos por los Órganos de Gobierno de NIIF 16, y son los responsables de facilitar a las áreas de Gestión de Arrendamientos, los criterios globales definidos acorde con las necesidades del Banco.

Para la identificación de los contratos de arrendamiento que están acorde a la norma así:

Las claves para determinar si un contrato contiene un arrendamiento son:

- El activo sujeto a arrendamiento debe estar identificado implícitamente o explícitamente y,

El arrendatario tiene derecho a obtener todos los beneficios económicos del derecho de uso de ese activo identificado; y el derecho a dirigir el uso de ese activo identifica.

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

Plazo del arrendamiento

El plazo del arrendamiento está definido como el período no revocable de un arrendamiento, donde el arrendatario tiene la opción a usar un activo subyacente junto con: períodos cubiertos por la opción de prorrogar el arrendamiento o períodos cubiertos con la opción de rescindir el arrendamiento, si el arrendatario tiene la certeza razonable de ejercer o no esa opción, respectivamente.

La entidad tendrá en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes que creen un incentivo económico para que el arrendatario ejerza o no la opción.

Si solo el arrendador tiene el derecho a rescindir el contrato por arrendamiento, el período no revocable del arrendamiento incluye el período cubierto hasta la opción de rescindir con el contrato de arrendamiento.

El arrendatario revisará el plazo del arrendamiento si se produce un cambio significativo o un evento en las circunstancias que están bajo su control.

Tasa de descuento

El tipo de interés implícito en el arrendamiento está definido como el tipo de interés con arreglo al cual el valor actual de (a) los pagos por arrendamiento y (b) el valor residual no garantizado es igual a la suma de (i) el valor razonable del activo subyacente y (ii) cualquier coste inicial directo del arrendador (NIIF 16 Apéndice A) la tasa de descuento aplicada es el 5,73%.

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando (NIIF 16.26)

- El tipo de interés implícito en el arrendamiento o,
- Si no puede determinarse fácilmente el tipo de interés implícito en el arrendamiento, el arrendatario utilizará el tipo de interés incremental del endeudamiento del arrendatario.

El tipo de interés incremental del endeudamiento del arrendatario está definido como el tipo de interés que el arrendatario tendría que

pagar para tomar prestados, con un plazo y una garantía similares, los fondos necesarios para obtener un activo de valor semejante al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido. (NIIF 16 Apéndice A)

Si un contrato por arrendamiento implica un pago hecho en una moneda distinta a la del arrendatario, la tasa de endeudamiento incremental se debe determinar en función de un préstamo similar tomado en la moneda extranjera. El Banco ha decidido aplicar el precio de transferencias de fondo (FTP) como tasa de descuento.

Una vez identificado que se trata de un arrendamiento bajo NIIF 16, el arrendatario deberá reconocer en su activo el derecho de uso del activo y en su pasivo la obligación de pago de las cuotas futuras comprometidas.

Al cierre de diciembre de 2021, los activos por derecho de uso registran un saldo de \$109.124 y pasivos por arrendamiento por un importe de \$124.403, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Al 31 de diciembre de 2021 el siguiente es el detalle del derecho de uso inmovilizado:

Activo

Concepto	2021	Movimiento Año 2021	2020
Derecho uso locales	\$ 129,592	\$ (16,958)	\$ 146,550
Derecho uso cajeros	58,317	9,471	48,846
Depreciación derecho de uso locales	(70,725)	(20,695)	(50,030)
Depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	7,929	6,654	1,275
Depreciación derecho de uso cajeros	(16,057)	(5,808)	(10,249)
Depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	68	17	51
Total	\$ 109,124	\$ (27,319)	\$ 136,443

Pasivo

Concepto	2021	Movimiento Año 2021	2020
Pasivo por arrendamientos Locales	69,933	(29,954)	99,887
Pasivo por arrendamientos Cajeros	45,863	4,714	41,149
Provisión desmantelamiento	8,607	195	8,412
Total	\$ 124,403	\$ (25,045)	\$ 149,448

Importes reconocidos en el estado separado de resultados:

Concepto	2021	2020
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 8,320	\$ 11,908
Gastos alquiler de bienes raíces	2,294	1,964
Depreciación derecho de uso cajeros	20,695	25,393
Depreciación derecho de uso locales	5,808	5,389

Se presentan diferencias entre el valor del acumulado de las depreciaciones contra el gasto por este concepto, esto se debe a contratos que fueron rescindidos durante el año, un contrato de cajero y trece contratos de locales durante el 2021.

Análisis de vencimientos - flujos de efectivo contractuales no descontados:

Pasivos por Arrendamientos de Locales	2021	2020
No posterior a un año	\$ 23,416	\$ 27,115
Posterior a un año y menos de tres años	39,642	53,368
Posterior a tres años y menos de cinco años	12,917	27,661
Más de cinco años	2,643	6,866
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	\$ 78,618	\$ 115,010

Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	2021	2020
No posterior a un año	\$ 8,396	\$ 7,428
Posterior a un año y menos de tres años	16,261	13,788
Posterior a tres años y mes de cinco años	14,860	12,596
Más de cinco años	22,570	22,236
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	\$ 62,087	\$ 56,048

BBVA como arrendatario

Compromisos de arrendamiento - El Banco para su funcionamiento y acorde a su proceso de expansión toma en arrendamiento oficinas a nivel nacional celebrando contratos con las vigencias relacionadas en la tabla anexa:

Rango	2021	2020
Un año o menos	4,549	5,614
De uno a cinco años	64,667	72,036
Más de cinco años	15,423	32,284
Total	\$ 84,639	\$ 109,934

Los cánones de arrendamiento son ajustados conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente. El gasto reconocido por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 correspondiente a \$84.639 y \$109.934 respectivamente.

12. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

El Banco en los procesos de titularización pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos mejorando favorablemente el ratio de IRL (Indicador Riesgo de Liquidez), reducir el consumo de capital regulatorio del estado de situación financiera, optimizar el retorno sobre solvencia y generar oportunidad de crecimiento en la colocación de cartera nueva a mejores tasas en el mercado.

En ese sentido, el Banco tiene por política seleccionar clientes que permitan realizar la operación de manera eficiente, para lo cual elige portafolios sanos.

Titularización de cartera productiva: durante el año 2021 el Banco no participó en procesos de titularización; no obstante, los saldos de las emisiones y de la cartera vigente en la cuales ha participado el Banco, al corte del 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

Emisión	2021		2020	
	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos Tip's
TIPS E-9	\$ -	\$ -	\$ 720	\$ -
TIPS E-10	-	-	1,035	-
TIPS E-11	-	-	638	-
TIPS E-12	-	-	199	-
TIPS N-6	7,681	11,122	10,753	15,138
TIPS N-16	59,764	20,158	79,315	20,781
Total	\$ 67,445	\$ 31,280	\$ 92,660	\$ 35,919

Recompras de cartera: En 2021 se efectuaron recompras de 130 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones TIPS E9 PESOS, TIPS E10 PESOS, TIPS E11 PESOS, E12 PESOS, N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de \$3.383 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos, así como la liquidación de las emisiones E9, E10, E11 y E12 con pago en especie, de un total de 103 obligaciones.

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	-	6	3	5	3	1	-	-	1	3	104	4	130
Saldo Total de Capital	\$ -	\$ 586	\$ 67	\$ 304	\$ 45	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 128	\$ 1,901	\$ 233	3,383
Saldo total de la Deuda	\$ -	\$ 616	\$ 72	\$ 373	\$ 49	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 129	\$ 3,026	\$ 235	4,619

Recompras de cartera: en 2020 se efectuaron recompras de 20 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de las Emisiones TIPS E9 PESOS, TIPS E10 PESOS, TIPS E11 PESOS, E12 PESOS, N6 PESOS y N16 PESOS, por un valor de \$1.716, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos así

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	-	2	2	-	-	1	1	3	1	2	7	1	20
Saldo Total de Capital	\$ -	\$ 62	\$ 280	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 38	\$ 203	\$ 50	\$ 420	\$ 606	\$ 18	1,679
Saldo total de la Deuda	\$ -	\$ 63	\$ 281	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 38	\$ 228	\$ 51	\$ 424	\$ 611	\$ 18	1,716

Historia Titularización de Cartera productiva

TIPS E-9 Pesos – en el mes de diciembre de 2008. se realizó la emisión de TIPS E-9 por un monto total de \$401.000, donde BBVA participó con \$140.000, los TIPS emitidos clase A por \$369.000, B por \$30.000 y MZ por \$2.000 tienen calificaciones de AAA, AA-, y BBB respectivamente, y su vencimiento está entre 2010 y 2023.

En el mes de marzo de 2016 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-9.

TIPS E-10 Pesos – en el mes de marzo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-10 por un monto total de \$498.593, donde BBVA participó con \$74.233. Los TIPS emitidos clase A por \$458.000, B por \$37.000 y MZ por \$10.000 tienen calificaciones de AAA, AA-, y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de mayo de 2015 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-10.

TIPS E-11 Pesos – en el mes de mayo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-11 por

un monto total de \$431.857, donde BBVA participó con \$48.650. Los TIPS E - 11 emitidos clase A por \$399.000, B por \$32.000 y MZ por \$11.000 tienen calificaciones de AAA, A, y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de noviembre 2014 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-11

TIPS E-12 Pesos – En el mes de agosto de 2009. Se realizó la emisión de TIPS E-12. Por un monto total de \$376.820, donde BBVA participó con \$78.745. Los TIPS E - 12 emitidos clase A por \$349.000, B por \$28.000 y MZ por \$9.000 tienen calificaciones de AAA, AA, y BBB-. Respectivamente y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de junio 2015 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-12.

A noviembre 2021 previo a la liquidación, el ingreso de los derechos residuales de las emisiones E9, E10, E11 y E12, fue:

Universalidad	Valor
Tips Pesos E9	\$ 727
Tips Pesos E10	503
Tips Pesos E11	310
Tips Pesos E12	435
Total	\$ 1,975

En noviembre 17 el valor que existía a favor del BBVA Colombia, por concepto de derechos residuales a corte de la liquidación era de:

Universalidad	Valor
Tips Pesos E9	\$ 1,145
Tips Pesos E10	688
Tips Pesos E11	473
Tips Pesos E12	716
Total	\$ 3,022

Valor que fue pagado en especie con la cartera que se administraba por el Banco de estas emisiones, y el diferencial en efectivo.

TIPS N-6 Pesos - En el mes de agosto de 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de \$213.130 representados en 2.847 créditos y Davivienda S.A. \$155.867 representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto del 2012 se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS por un monto total de \$381.882 distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2022 monto \$322.872, serie B2027 monto \$46.125, serie MZ monto \$11.040 y serie C monto \$1.845.

- El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (87.5%) correspondió a la Serie A2022 por un monto de \$322.872, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación del portafolio BBVA fueron. Serie A2022 monto \$186.489.
- El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845.

De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto \$26.641, Tips MZ 2027 monto \$6.104 y C2027 monto \$1.066 para un total de \$33.811.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB+, CC y CC, respectivamente.

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

El 6 de diciembre se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS -No VIS por un monto total de \$385.473 distribuidos en las siguientes clases y montos: serie A2027 monto \$339.124, serie B2032 monto \$37.680, serie MZ monto \$6.785 y serie C monto \$1.884.

- El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (90%) correspondió a la

Serie A2027, por un monto de \$339.124, de este primer lote los TIPS vendidos según porcentaje de participación de la cartera BBVA fueron Serie A2027 monto \$149.443.

- El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12.5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) distribuidos así: B2027 monto \$46.125, MZ 2027 monto \$11.040 y C2027 monto \$1.845.
- De este segundo lote: TIPS comprados por BBVA de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12.5%) + exceso VPN flujo de caja distribuidos así: TIPS B2027 Monto \$16.604, Tips MZ 2032 monto \$3.180 y C2032 monto \$830 para un total de \$20.614.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB, BB- y BB+, respectivamente.

13. Valor razonable

Medición del Valor Razonable

Según la NIIF 13, valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual BBVA Colombia tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo, posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, BBVA Colombia mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regu-

larmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

BBVA Colombia usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración “Precia”, seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.



Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo, y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2021 y 2020 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

Técnicas de valoración:

Enfoque de las Técnicas de Valoración Internas: BBVA Colombia utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, la entidad utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

Enfoque de Mercado: se utilizan directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran instru-

mentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso: se utilizan técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros, según sea el caso. Se maximizan los datos de entrada observables, usando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros: BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables “inputs” utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1: el precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- Nivel 2: técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es

decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

- Nivel 3 Renta Fija y Renta Variable: inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significa-

tivos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.

Para renta variable, que pertenece a otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración, está condicionada por las hipótesis de valoración interna de esta manera se catalogan en nivel 2 y 3.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo por parte de la entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y factores reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponden a supuestos de cumplimiento de los productos. En este caso la cartera tiene implícitas unas hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tiene hipótesis sobre su vencimiento. Adicionalmente al ser descontados por una curva de mercado, incluyendo efecto como spread de crédito que aplica para cartera y depósitos.

Cartera de créditos y operaciones de Leasing y depósitos a clientes.

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos fueron clasificados en el nivel 3. La es-

timación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.

En el caso de la cartera crediticia, se construye los flujos de caja capital con base en lo pactado contractualmente con el cliente e igualmente se proyectan los flujos de caja por pago de intereses. Los flujos de caja anteriores son ajustados por cuenta de reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica. Finalmente, el valor razonable corresponde al valor descontado de los flujos usando la curva libre de riesgo del mercado colombiano.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales. Para el vencimiento de los depósitos a la vista se realiza supuestos sobre su vencimiento con base en la modelización histórica de la apertura y cancelación. También se realiza una proyección de flujos que son descontados a tasas de mercado.

Al 31 de diciembre de 2021

Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	21,476,988	20,693,191	-	-	20,693,191
Cartera Hipotecaria	13,265,416	14,014,169	-	-	14,014,169
Cartera de Consumo	20,192,380	24,065,697	-	-	24,065,697
Total Cartera Crediticia	\$ 54,934,784	\$ 58,773,057	\$ -	\$ -	\$ 58,773,057

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

Al 31 de diciembre de 2020

Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	17,949,257	19,831,642	-	-	19,831,642
Cartera Hipotecaria	12,299,184	13,968,485	-	-	13,968,485
Cartera de Consumo	18,111,831	22,611,315	-	-	22,611,315
Total Cartera Crediticia	\$ 48,360,272	\$ 56,411,442	\$ -	\$ -	\$ 56,411,442

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	32,792,793	28,996,494	-	-	28,996,494
Depósitos Plazo	19,194,165	20,338,749	-	-	20,338,749
Total depósitos clientes	\$ 51,986,958	\$ 49,335,243	\$ -	\$ -	\$ 49,335,243

El valor razonable de estos productos corresponde, adicionalmente, a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícitas unas hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tienen hipótesis sobre su vencimiento.

Adicionalmente, al ser descontados por una curva de mercado, incluyen efectos como un spread de crédito que aplica para cartera y depósitos.

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros BBVA Colombia

Títulos de Deuda Moneda Local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por el proveedor oficial de precios Precia seleccionado por la entidad. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros precios, que sí son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma

exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable. Para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base en precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3; en los períodos diciembre 2021 y 2020 existe esta variación para los TIPS.

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con las normas de la Superintendencia, las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. BBVA Colombia realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable, en su medición inicial y posterior. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado separado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado separado de situación financiera, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- Futuros
Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios Precia, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.
- Forward (Fwd) de FX
El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales período vencido asociados a contratos forward de tasas de cambio. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios Precia basado en información de mercado observable.
- Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio.
El modelo de valorización se realiza a partir del descuento de flujos de caja, utilizando curvas asignadas de acuerdo al subyacente, curvas swap de base (intercambio de pago asociado a tasas de interés variable), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos de forward de tipo de cambio. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios Precia (Proveedor de precios para valoración).
- Opciones Europeas USD/COP
El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios, que corresponden principalmente a curvas asignadas de acuerdo con la moneda funcional del origen subyacente, curvas de tipo de

cambio forward de la divisa domestica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos de forward, matriz y curvas de volatilidad implícitas.

se encuentran clasificados al nivel 2, excepto para las operaciones de futuros que se clasifican en nivel 1, como se observa a continuación, y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

BBVA Colombia determinó que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable

Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2021.

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	\$ 7,683,242	\$ 7,683,242	\$ 3,191,237	\$ 4,237,437	\$ 254,568
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	7,683,242	7,683,242	3,191,237	4,237,437	254,568
Inversiones a Valor Razonable	4,392,262	4,392,262	3,191,237	946,457	254,568
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,554,424	2,554,424	1,617,995	936,429	-
Bonos	105,231	105,231	45,343	59,888	-
Certificado de Depósito a Término	528,758	528,758	-	528,758	-
Títulos de Tesorería - TES	1,920,435	1,920,435	1,572,652	347,783	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	169,049	169,049	168,975	74	-
Certificado de Depósito a Término	74	74	-	74	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos de Tesorería - TES		168,975	168,975	168,975	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda		616,053	616,053	589,987	9,954	16,112
Títulos de Tesorería - TES		589,987	589,987	589,987	-	-
Certificado de Depósito a Término		9,954	9,954	-	9,954	-
Títulos Hipotecarios - TIP's		16,112	16,112	-	-	16,112
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio		282,267	282,267	43,811	-	238,456
Bolsa de Valores de Colombia S.A		43,811	43,811	43,811	-	-
Credibanco		110,983	110,983	-	-	110,983
Redeban S.A.		30,993	30,993	-	-	30,993
ACH Colombia		96,480	96,480	-	-	96,480
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario		770,469	770,469	770,469	-	-
Títulos de Tesorería - TES		770,469	770,469	770,469	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones		644,465	644,465	644,465	-	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021				
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2
Títulos de Tesorería - TES	<u>644,465</u>	<u>644,465</u>	<u>644,465</u>	-	-
Inversiones a Costo Amortizado	<u>2,082,071</u>	<u>2,060,650</u>	-	-	<u>2,060,650</u>
Inversiones a costo amortizado	<u>2,082,071</u>	<u>2,060,650</u>	-	-	<u>2,060,650</u>
Títulos de Desarrollo Agropecuario	<u>973,360</u>	<u>953,111</u>	-	-	<u>953,111</u>
Títulos de Solidaridad	<u>1,097,564</u>	<u>1,092,674</u>	-	-	<u>1,092,674</u>
Títulos Hipotecarios - TIP's	<u>11,147</u>	<u>14,865</u>	-	-	<u>14,865</u>
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	<u>3,290,980</u>	<u>3,290,980</u>	-	<u>3,290,980</u>	-
De Negociación	<u>2,960,451</u>	<u>2,960,451</u>	-	<u>2,960,451</u>	-
Contratos Foward	<u>1,265,012</u>	<u>1,265,012</u>	-	<u>1,265,012</u>	-
Operaciones de Contado	<u>3,170</u>	<u>3,170</u>	-	<u>3,170</u>	-
Opciones	<u>7,756</u>	<u>7,756</u>	-	<u>7,756</u>	-
Swaps	<u>1,684,513</u>	<u>1,684,513</u>	-	<u>1,684,513</u>	-
De Cobertura	<u>330,529</u>	<u>330,529</u>	-	<u>330,529</u>	-
Swaps	<u>330,529</u>	<u>330,529</u>	-	<u>330,529</u>	-
Pasivos	<u>3,454,783</u>	<u>3,454,783</u>	-	<u>3,454,783</u>	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	<u>3,454,783</u>	<u>3,454,783</u>	-	<u>3,454,783</u>	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2021					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)		3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-
De Negociación		3,454,783	3,454,783	-	3,454,783	-
Contratos Foward		1,194,587	1,194,587	-	1,194,587	-
Operaciones de Contado		789	789	-	789	-
Opciones		7,862	7,862	-	7,862	-
Swaps		2,251,545	2,251,545	-	2,251,545	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	12,382,155	12,382,155	10,268,052	737,064	-
Activos medidos a bases no recurrentes	12,382,155	12,382,155	10,268,052	737,064	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11,005,116	11,005,116	10,268,052	737,064	-
Efectivo y depósitos en bancos	10,268,052	10,268,052	10,268,052	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	737,064	737,064	-	737,064	-
Otros	1,377,039	1,377,039	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	139,803	139,803	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	1,237,236	1,237,236	-	-	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos	<u>6,411,542</u>	<u>6,411,542</u>	-	<u>2,388,531</u>	<u>2,974,166</u>
Títulos de Inversión	<u>2,388,531</u>	<u>2,388,531</u>	-	<u>2,388,531</u>	-
Títulos de Inversión en Circulación	<u>2,388,531</u>	<u>2,388,531</u>	-	<u>2,388,531</u>	-
Obligaciones Financieras	<u>2,974,166</u>	<u>2,974,166</u>	-	-	<u>2,974,166</u>
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	<u>2,974,166</u>	<u>2,974,166</u>	-	-	<u>2,974,166</u>
Otros	<u>1,048,845</u>	<u>1,048,845</u>	-	-	-
Cuentas por Pagar	<u>709,446</u>	<u>709,446</u>	-	-	-
Otros pasivos	<u>339,399</u>	<u>339,399</u>	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	<u>\$ 29,931,722</u>	<u>\$ 29,931,722</u>	<u>\$ 13,459,289</u>	<u>\$ 10,817,815</u>	<u>\$ 3,228,734</u>

Jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros 2020

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	<u>\$ 8,174,733</u>	<u>\$ 8,174,733</u>	<u>\$ 3,590,694</u>	<u>\$ 4,373,487</u>	<u>\$ 210,552</u>
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	<u>8,174,733</u>	<u>8,174,733</u>	<u>3,590,694</u>	<u>4,373,487</u>	<u>210,552</u>
Inversiones a Valor Razonable	<u>4,364,819</u>	<u>4,364,819</u>	<u>3,590,694</u>	<u>563,573</u>	<u>210,552</u>
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	<u>2,701,871</u>	<u>2,701,871</u>	<u>2,150,895</u>	<u>550,976</u>	-
Bonos	<u>114,075</u>	<u>114,075</u>	<u>66,752</u>	<u>47,323</u>	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020				
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Certificado de Depósito a Término	<u>503,483</u>	<u>503,483</u>	-	<u>503,483</u>	-
Títulos de Tesorería - TES	<u>2,084,313</u>	<u>2,084,313</u>	<u>2,084,143</u>	<u>170</u>	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	<u>117,724</u>	<u>117,724</u>	<u>117,718</u>	<u>6</u>	-
Bonos	<u>6</u>	<u>6</u>	-	<u>6</u>	-
Títulos de Tesorería - TES	<u>117,718</u>	<u>117,718</u>	<u>117,718</u>	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda	<u>1,151,941</u>	<u>1,151,941</u>	<u>1,122,614</u>	<u>12,591</u>	<u>16,736</u>
Títulos de Tesorería - TES	<u>1,122,614</u>	<u>1,122,614</u>	<u>1,122,614</u>	-	-
Certificado de Depósito a Término	<u>12,591</u>	<u>12,591</u>	-	<u>12,591</u>	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	<u>16,736</u>	<u>16,736</u>	-	-	<u>16,736</u>
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio	<u>246,522</u>	<u>246,522</u>	<u>52,706</u>	-	<u>193,816</u>
Bolsa de Valores de Colombia S.A	<u>52,706</u>	<u>52,706</u>	<u>52,706</u>	-	-
Credibanco	<u>112,366</u>	<u>112,366</u>	-	-	<u>112,366</u>
Redeban S.A.	<u>31,173</u>	<u>31,173</u>	-	-	<u>31,173</u>

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACH Colombia		50,277	50,277	-	-	50,277
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario		146,761	146,761	146,761	-	-
Títulos de Tesorería - TES		146,761	146,761	146,761	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones		718,336	718,336	718,336	-	-
Títulos de Tesorería - TES		718,336	718,336	718,336	-	-
Inversiones a Costo Amortizado		2,127,166	2,125,832	-	-	2,125,832
Inversiones a costo amortizado		2,127,166	2,125,832	-	-	2,125,832
Títulos de Tesorería - TES		48,062	48,374	-	-	48,374
Títulos de Desarrollo Agropecuario		962,751	949,852	-	-	949,852
Títulos de Solidaridad		1,101,190	1,108,359	-	-	1,108,359
Títulos Hipotecarios - TIP's		15,163	19,247	-	-	19,247
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)		3,809,914	3,809,914	-	3,809,914	-
De Negociación		3,657,534	3,657,534	-	3,657,534	-

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Contratos Foward		<u>1,316,595</u>	<u>1,316,595</u>	-	<u>1,316,595</u>	-
Operaciones de Contado		<u>79</u>	<u>79</u>	-	<u>79</u>	-
Opciones		<u>5,377</u>	<u>5,377</u>	-	<u>5,377</u>	-
Swaps		<u>2,335,483</u>	<u>2,335,483</u>	-	<u>2,335,483</u>	-
De Cobertura		<u>152,380</u>	<u>152,380</u>	-	<u>152,380</u>	-
Swaps		<u>152,380</u>	<u>152,380</u>	-	<u>152,380</u>	-
Pasivos		<u>4,107,191</u>	<u>4,107,191</u>	-	<u>4,107,191</u>	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente		<u>4,107,191</u>	<u>4,107,191</u>	-	<u>4,107,191</u>	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)		<u>4,107,191</u>	<u>4,107,191</u>	-	<u>4,107,191</u>	-
De Negociación		<u>4,106,964</u>	<u>4,106,964</u>	-	<u>4,106,964</u>	-
Contratos Foward		<u>1,205,516</u>	<u>1,205,516</u>	-	<u>1,205,516</u>	-
Operaciones de Contado		<u>134</u>	<u>134</u>	-	<u>134</u>	-
Opciones		<u>5,379</u>	<u>5,379</u>	-	<u>5,379</u>	-
Swaps		<u>2,895,935</u>	<u>2,895,935</u>	-	<u>2,895,935</u>	-
De Cobertura		<u>227</u>	<u>227</u>	-	<u>227</u>	-
Swaps		<u>227</u>	<u>227</u>	-	<u>227</u>	-

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	7,289,117	7,289,117	5,745,190	484,399	-
Activos medidos a bases no recurrentes	7,289,117	7,289,117	5,745,190	484,399	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6,229,589	6,229,589	5,745,190	484,399	-
Efectivo y depósitos en bancos	5,745,190	5,745,190	5,745,190	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	484,399	484,399	-	484,399	-
Otros	1,059,528	1,059,528	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	62,440	62,440	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	997,088	997,088	-	-	-
Pasivos	5,874,708	5,874,708	-	2,304,263	2,606,926
Títulos de Inversión	2,304,263	2,304,263	-	2,304,263	-
Títulos de Inversión en Circulación	2,304,263	2,304,263	-	2,304,263	-
Obligaciones Financieras	2,606,926	2,606,926	-	-	2,606,926
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2,606,926	2,606,926	-	-	2,606,926
Otros	963,519	963,519	-	-	-
Cuentas por Pagar	710,375	710,375	-	-	-
Otros pasivos	253,144	253,144	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	\$ 25,445,749	\$ 25,445,749	\$ 9,335,884	\$ 11,269,340	\$ 2,817,478

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2021 y 2020 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor Razonable entre los niveles de jerarquía.

14. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

Para esta clase de instrumento financiero, la diferencia de valoración entre PCGA Anteriores y las NIIF está representada en la incorporación del riesgo de crédito a cada operación lo que se denomina CVA y DVA - credit or debit value adjustments, según corresponde, por sus siglas en inglés.

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 27) según su resultado. Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resume así:

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2021	2020	2021	2020
OPERACIONES FORWARD				
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 32,647,678	\$ 2,808,486	\$ 32,287,858	\$ 2,834,051
Obligaciones	-	-	(31,119,626)	(2,796,069)
Venta sobre divisas				
Derechos	12,058,014	24,396,660	11,911,192	24,207,801
Obligaciones	-	-	(11,813,588)	(22,927,266)
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(822)	(1,921)
Total contratos forward	44,705,692	27,205,146	1,265,014	1,316,596

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2021	2020	2021	2020
OPERACIONES DE CONTADO				
Compras de divisas				
Derechos	\$ 20,387	\$ 302	\$ 20,378	\$ 302
Obligaciones	-	-	(20,369)	(302)
Ventas sobre divisas				
Derechos	333,891	-	330,788	-
Obligaciones	-	-	(327,765)	-
Compra sobre títulos				
Derechos	11,352	-	11,229	25,442
Obligaciones	-	-	(11,212)	(25,395)
Ventas sobre títulos				
Derechos	42,670	-	41,481	13,026
Obligaciones	-	-	(41,360)	(12,994)
Menos riesgo crediticio CVA			-	-
Total operaciones de contado	408,300	302	3,170	79

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2021	2020	2021	2020
OPCIONES				
Opciones sobre divisas compradas put:				
Derechos *	-	-	206,178	101,289
Compras Put	206,178	101,289	2,515	5,001
Opciones sobre divisas compradas call:				
Derechos *	-	-	179,598	329,165
Compras Call	179,598	329,165	5,349	378
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(108)	(2)
Total precio justo de intercambio	385,776	430,454	7,756	5,377
Swaps				
Sobre tasas de interés:				
Derechos	75,190,549	57,647,703	6,629,390	5,958,436
Obligaciones	-	-	(5,646,979)	(4,081,194)

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
Sobre monedas				
Derechos	8,873,792	5,520,240	8,725,019	5,947,159
Obligaciones	-	-	(8,012,182)	(5,468,882)
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(10,736)	(20,037)
Total Swaps	84,064,341	63,167,943	1,684,512	2,335,482
Futuros	2021	2020	2021	2020
Compra sobre divisas				
Derechos	6,134,009	6,814,249	6,134,009	6,817,515
Obligaciones	-	-	(6,134,009)	(6,817,515)
Venta sobre divisas				
Derechos	6,413,140	2,306,349	6,346,629	2,306,349
Obligaciones	-	-	(6,346,629)	(2,306,349)
Total Futuros	12,547,149	9,120,598	-	-
Total operaciones de contado y derivados	\$ 142,111,258	\$ 99,924,443	\$ 2,960,452	\$ 3,657,534

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el total de CVA (Credit Value Adjustments) y DVA (Debit Value Adjustments) fue de \$11.657 y \$17.732, respectivamente. Las contrapartes más significativas representan el 68.57%, conformadas así:

Contraparte	Calificación	2021	2020
Sociedad Portuaria de Santa Marta	BB-	\$ 801	\$ 418
GPC TUGS S.A.	B	263	1,418
Contecar	BB+	215	397
Sociedad Portuaria de Cartagena	B+	142	466
Seguros de Vida Alfa	BB-	-	62
FPO Porvenir Moderado	BBB	544	646
BBVA Madrid Tesorería		5,980	15,464
Constructora Urbana San Rafael S.A	B	55	737
Total		\$ 8,000	\$ 19,608

A continuación, se relaciona la información correspondiente al valor de CVA DVA desagregado por producto donde se evidencia el producto con mayor impacto para el año 2021 y 2020 respectivamente, los Swap representan el 94.20% del total del CVA y DVA y esto igualmente se debe a su mayor volumen y volatilidad en la tasa y cambios macroeconómicos de operaciones contratadas con corte al año 2021:

Producto	2021	2020
DVA		
FW DIVISAS	\$ 46	\$ 12
FW DOLRES	776	322
OPCIONES	108	-
SWAP	10,736	17,398
TOTAL	\$ 11,666	\$ 17,732
CVA		
FW DIVISAS	\$ 29	\$ 32
FW DOLRES	386	1,889
OPCIONES	2	2
SWAP	11,102	20,037
TOTAL	\$ 11,519	\$ 21,960

Las operaciones con derivados son cubiertas básicamente con forwards cruzados.

El Banco realizó operaciones forward sobre divisas y títulos; sobre títulos se presentó incremento para el cierre de 2021 con relación al año inmediatamente anterior. Esto se debe a

la subida en la negociación de operaciones de dicho portafolio, pasando de 32 operaciones en el año inmediatamente anterior, a 38 contratos para el año 2021. Adicional a lo anterior, celebró contratos de operaciones de derivados de futuros sobre bonos nacionales a la TRM y forward estandarizados, opciones sobre divi-

sas, swap sobre divisas y swap sobre tasas de interés las cuales son valoradas de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XVIII del CBCF.

Como política general para operaciones de derivados, el Banco se rige por las normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y tiene en cuenta las restricciones y límites de la posición propia, la posición propia de contado, la posición de apalancamiento y las tasas de interés establecidas por el Grupo BBVA.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 las operaciones con derivados no presentan cargos,

restricciones o gravámenes de índole jurídico o financiero ni pignoraciones, Embargos, litigios o cualquier otra limitación al ejercicio de los derechos inherentes a estas operaciones.

El incremento tanto en derechos como en obligaciones de los contratos forwards y futuros sobre divisas es resultado de las fluctuaciones que ha presentado a lo largo del año 2021 la tasa de cambio de moneda extranjera.

A 31 de diciembre de 2021, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward Divisas	Compra	USD/COP	3	2975	\$ 50,949,703	\$ (49,841,601)	\$ 1,108,102
	Compra	EUR/COP	21	223	12,370	(12,248)	122
	Compra	EUR/USD	13	1109	392,404	(402,486)	(10,082)
	Compra	GBP/USD	41	41	1,152	(1,145)	7
	Compra	JPY/USD	11	161	15,779	(16,154)	(375)
	Compra	MXN/USD	49	409	6,284	(6,137)	147
	Compra	SEK/USD	7	7	10,863	(10,819)	44

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward Divisas	Compra	CNH/USD	117	332	259,482	(256,775)	2,707
	Compra	GBP/COP	41	41	1,694	(1,673)	21
	Compra	CAD/COP	56	56	4,492	(4,404)	88
	Venta	USD/COP	3	2035	56,141,734	(57,170,845)	(1,029,111)
	Venta	COP/EUR	3	362	97,388	(95,989)	1,399
	Venta	COP/GBP	41	41	1,130	(1,152)	(22)
	Venta	COP/SEK	7	7	10,937	(10,863)	74
	Venta	COP/CNH	117	332	251,206	(259,477)	(8,271)
	Venta	USD/EUR	13	1109	81,746	(76,186)	5,560
	Venta	USD/GBP	41	41	1,663	(1,694)	(31)
	Venta	COP/JPY	3	161	15,694	(15,779)	(85)
	Venta	USD/CAD	56	56	4,639	(4,492)	148
	Venta	USD/MXN	49	409	6,133	(6,148)	(15)
	Total forward de divisas					108,266,493	(108,196,067)
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	3	4	114,085	(114,807)	(722)
	Compra	EUR/COP	3	3	2,816	(2,817)	(1)
	Venta	USD/COP	3	3	330,788	(327,766)	3,022

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Total contado sobre divisas					447,689	(445,390)	2,299
Contado sobre títulos	Compra	COP	-361	3	48,718	(48,723)	(5)
	Venta	COP	-44561	3	68,379	(68,291)	88
Total contado sobre títulos					117,097	(117,014)	83
Total contado					564,786	(562,404)	2,382
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	5	1092	2,515	-	2,515
	CALL Compra	USD/COP	5	1092	5,241	-	5,241
	PUT Venta	USD/COP	5	1092	-	(2,514)	(2,514)
	CALL Venta	USD/COP	5	1092	-	(5,348)	(5,348)
Total Opciones financieras					7,756	(7,862)	(106)
Swap tasa de interés	IRS	COP	3	5450	18,887,693	(20,108,967)	(1,221,274)
	IRS	USD	4	3391	7,801,996	(7,147,756)	654,240
Total swap sobre tasa de interés					26,689,689	(27,256,723)	(567,034)
Swap monedas cobertura	CCS	COP	1207	1207	1,482,378	(1,151,849)	330,529

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Total swap monedas cobertura					1,482,378	(1,151,849)	330,529
Total swap					28,172,067	(28,408,572)	(236,505)
	Venta	COP			168,912	(168,912)	-
Total futuros					168,912	(168,912)	-
TOTAL					\$ 137,180,014	\$ (137,343,817)	\$ (163,802)

A 31 de diciembre de 2020, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto
Forward Divisas	Compra	USD/COP	4	3340	\$ 31,615,751	\$ (32,773,521)	\$ (1,157,770)
	Compra	EUR/COP	20	74	112	(102)	10
	Compra	EUR/USD	13	1474	299,605	(295,400)	4,205
	Compra	GBP/COP	287	287	1,122	(1,118)	4
	Compra	CAD/COP	250	250	150	(146)	4
	Venta	COP/USD	4	2400	32,478,469	(31,214,077)	1,264,392
	Venta	COP/EUR	8	138	60,758	(60,308)	450
	Venta	USD/EUR	13	1474	74,844	(75,054)	(210)

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto
	Venta	USD/CAD	33	33	144	(150)	(6)
Total forward de divisas					64,530,955	(64,419,876)	111,079
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	4	4	256	(256)	-
	Compra	EUR/COP	4	4	93	(92)	1
Total contado sobre divisas					349	(348)	1
Contado sobre títulos	Compra	COP	4	5	25,442	(25,395)	47
	Venta	COP	4	6	32,400	(32,409)	(9)
Total contado sobre títulos					57,842	(57,804)	38
Total contado					58,191	(58,152)	39
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	6	340	4,999	-	4,999
	CALL Compra	USD/COP	7	340	378	-	378
	PUT Venta	USD/COP	6	340	-	(5,001)	(5,001)
	CALL Venta	USD/COP	7	340	-	(378)	(378)
Total Opciones financieras					5,377	(5,379)	(2)
Swap tasa de interés	IRS	COP	4	5471	8,474,931	(8,927,852)	(452,921)
	IRS	USD	13	3609	290,429	(314,024)	(23,595)
	OIS	COP	4	3603	370,124	(389,367)	(19,243)

Vencimiento en días							
Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto
Total swap sobre tasa de interés					<u>9,135,484</u>	<u>(9,631,243)</u>	<u>(495,759)</u>
Swap monedas	<u>CCS</u>	<u>USD</u>	<u>4</u>	<u>3616</u>	<u>10,624,477</u>	<u>(10,689,170)</u>	<u>(64,693)</u>
Total swap sobre monedas					<u>10,624,477</u>	<u>(10,689,170)</u>	<u>(64,693)</u>
Swap monedas cobertura	<u>CCS</u>	<u>COP</u>	<u>1572</u>	<u>1572</u>	<u>1,393,625</u>	<u>(1,241,473)</u>	<u>152,152</u>
Total swap monedas cobertura					<u>1,393,625</u>	<u>(1,241,473)</u>	<u>152,152</u>
Total swap					<u>21,153,586</u>	<u>(21,561,886)</u>	<u>(408,300)</u>
TOTAL					<u>\$ 85,748,109</u>	<u>\$ (86,045,293)</u>	<u>\$ (297,184)</u>

Las garantías recibidas y entregadas en operaciones con derivados al 31 de diciembre fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2021	2020
Activa			
Banco Santander Central Hispano	EUR	<u>212,415</u>	<u>212,415</u>
Banco Bancomer México	USD	<u>2,820,000</u>	<u>150,000</u>
BBVA Madrid (1)	USD	<u>160,702,891</u>	<u>134,273,819</u>
Pasiva			
Morgan Stanley and Co Internacional	USD	<u>(86,338,850)</u>	<u>(47,498,850)</u>

(1) El valor con BBVA Madrid corresponde al acuerdo colateral sobre todas las operaciones de derivados que el Banco tiene con esta contraparte.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas.

Credit Value Adjustment – CVA-

El CVA tiene como objetivo calcular el importe de las pérdidas esperadas durante la vida de las operaciones traídas a valor presente en la cartera de derivados de la Tesorería. En un momento futuro dado, las pérdidas por riesgo de crédito dependen de tres componentes: la probabilidad de incumplimiento de las contrapartidas en dicho instante, la severidad en caso de incumplimiento y la exposición en el momento del incumplimiento.

A partir de junio de 2016 se introdujo el cálculo del DVA (Debit Value Adjustment) por solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia a los ajustes de valoración por riesgo de crédito. La naturaleza de este ajuste es opues-

ta a la del CVA de tal manera que plasme la posibilidad de que el BBVA incumpla una operación con valor positivo para una contrapartida debido a un evento de crédito. Con este ajuste se reportará para CVA para aquellas contrapartidas cuyo valor del portafolio está a favor BBVA y DVA para portafolios con valor negativo para el Banco.

El reporte del CVA y DVA se hace a nivel operación, por lo tanto, se reparte el ajuste entre cada operación de la contrapartida, que comparta la misma naturaleza de valor de mercado que el del agregado del portafolio, en caso contrario se le asignará un cero al ajuste por riesgo de crédito.

A continuación, se muestra el cambio en la medición entre el 2020 y 2021, el cambio en el CVA reportado se debe principalmente mejora en calificación de contrapartes y disminución en consumo potencial, así como disminución en MtM.

Para el caso del DVA se debe principalmente mejora en calificación de contrapartes y disminución en consumo potencial, así como disminución en MtM específicamente con BBVA Madrid.

	Año	diciembre-Monto Millones	Max Mill.	Min Mill.	Prom Mill.
CVA	2020	21,920	28,153	6,099	16,211
	2021	11,667	22,199	10,077	13,544
DVA	2020	17,732	20,122	581	12,955
	2021	11,518	24,088	11,006	13,211

15. Instrumentos financieros - derivados de coberturas

Emisión de Bonos en moneda extranjera: el Banco emitió en el exterior bonos subordinados por un monto de USD \$400 millones el día 21 de abril de 2015. con vencimiento el 19 de febrero del año 2025. Estos bonos tienen vencimiento a 10 años, con una tasa cupón de 4.875% y devengarán intereses semestralmente.

Los Bonos Subordinados han sido emitidos de conformidad con lo establecido por la Regla 144A/ Regulación S de la Ley de Mercado de Capitales de los Estados Unidos – Securities Act of 1933.

BBVA Securities Inc. y Morgan Stanley & Co. LLC., actuaron como agentes colocadores.

Cobertura Contable: el Banco constituyó coberturas de valor razonable y flujos de efectivo, con las cuales pretende cubrir el riesgo de tipo de cambio y el riesgo tipo de interés en dólares así:

- Cobertura contable de Flujos de efectivo

Se designó como cobertura de flujos de efectivo estos instrumentos financieros debido a que tanto su derecho como obligación son a tasa fija y se quiere cubrir los flujos de efectivo futuros por pago de intereses y principal de acuerdo con el valor nominal pactado.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217724	USD 40	9,98%	\$ 129,200	4,88%	\$ 179,682	\$ 146,982	\$ 32,701
9315701	USD 40	10,64%	124,000	4,88%	179,682	143,688	35,994
9346154	USD 40	10,71%	117,600	4,88%	179,682	136,536	43,146
Total							\$ 111,840

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2020	Valor Obligación 2020	Otro Resultado Integral 2020
9217724	USD 40	9,98%	\$ 129,200	4,88%	\$ 168,924	\$ 169,151	\$ (227)
9315701	USD 40	10,64%	124,000	4,88%	168,924	165,870	3,054
9346154	USD 40	10,71%	117,600	4,88%	168,924	157,664	11,260
Total							\$ 14,087

- Cobertura contable de valor razonable

Se designó como valor razonable debido a que la obligación está indexada con tasa IBR (Indicador Bancario de Referencia) el cual fue desarrollado por el sector privado, con el respaldo

del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano) es decir que al adquirir una deuda en el mercado hoy, se estimaría una tasa similar a la tasa de referencia.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2021	Valor Obligación 2021	Otro Resultado Integral 2021
9217722	USD 70	4,87%	\$ 226,100	IBR+3.19%	\$ 314,444	\$ 250,284	\$ 64,160
9315699	USD 70	4,87%	217,000	IBR+3.57%	314,444	242,853	71,591
9346145	USD 70	4,87%	205,800	IBR+3.75%	314,444	231,506	82,938
Total							\$ 218,688

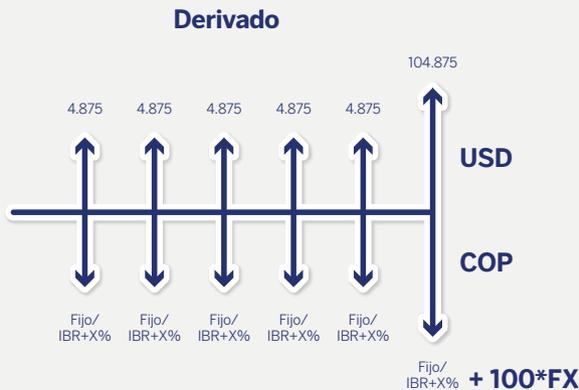
Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2020	Valor Obligación 2020	Otro Resultado Integral 2020
9217722	USD 70	4,88%	\$ 226,100	IBR+3,19%	\$ 295,618	\$ 257,936	\$ 37,682
9315699	USD 70	4,88%	217,000	IBR+3,57%	295,618	251,108	44,510
9346145	USD 70	4,88%	205,800	IBR+3,75%	295,618	239,744	55,874
Total							\$ 138,066

Medición de la eficacia de la cobertura

La NIIF 9 párrafo B6.4.14 indica que “cuando las condiciones fundamentales (tales como el importe nominal, vencimiento y subyacente) del instrumento de cobertura y la partida cubierta coinciden o están estrechamente alineadas, puede ser posible para una entidad

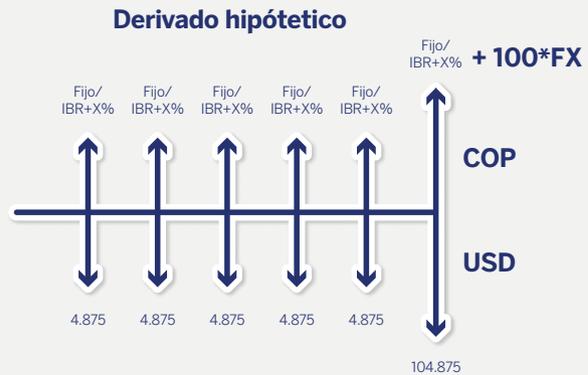
concluir, sobre la base de una evaluación cualitativa de dichas condiciones fundamentales, que el instrumento de cobertura y la partida cubierta tienen valores que se moverán generalmente, en dirección opuesta debido al mismo riesgo, y por ello, que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura”.

La NIIF 9 párrafo B6.5.5 indica que “Para calcular el cambio en el valor de la partida cubierta a efectos de medir la ineficacia de la cobertura, una entidad puede utilizar un derivado que tenga condiciones que coincidan con las condiciones fundamentales de la partida cubierta (esto se conoce habitualmente como un derivado hipotético).”



Debido a lo anterior, la parte efectiva de la pérdida o ganancia del instrumento de cobertura de flujo de efectivo se reconoció en patrimonio (ORI) y la parte ineficaz será reconocida con efecto en resultados. Teniendo en cuenta que las condiciones del CCS (cross currency swap) del pago que recibe el Banco en dólares coinciden con las del elemento cubierto

El derivado hipotético se define como el perfecto espejo en el que una pata se ajusta completamente a las características económicas del elemento cubierto, por lo cual es el método usado por el Banco para medir la eficacia de sus instrumentos de cobertura concluyendo que a lo largo del tiempo será 100% eficaz.



(fecha del cupón, tasa del cupón, base de liquidación del cupón e intercambio de flujos final) se anticipa que el efecto sobre la cuenta de resultados del Banco es neutra.

A 31 de diciembre 2021 y 2020 se registra en el Otro Resultado Integral los conceptos de valoración del swap de cobertura de flujo

de efectivo por \$111.840 y \$14.087 respectivamente. A estas mismas fechas no se han realizado reclasificaciones del patrimonio a resultados del período.

La contabilización de los derivados de cobertura al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ (943,331)	\$ 724,643	\$ 218,688	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		(539,046)	427,206	-	-	111,840
Total				\$ 218,688	\$ -	\$ 111,840
Total cobertura activa						\$ 330,529

Al 31 de diciembre de 2020

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ (886,853)	\$ 748,787	\$ 138,066	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		(337,849)	323,534	-	-	14,315
Total				\$ 138,066	\$ -	\$ 14,315
Total cobertura activa						\$ 152,381

Cobertura Activa - Swap CCS

La operación de cobertura negociada a la menor tasa registró una valoración positiva (Ingreso), debido a esto para este período se produjo reconocimiento en la parte activa de 178.149 con relación al año anterior

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2021

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		-	-	-	3,021	(3,021)
Total				\$ -	\$ 3,021	\$ (3,021)
Total cobertura pasiva						\$ -

Cobertura Pasiva- Swap CCS 2020

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Flujo de Efectivo		(168,924)	169,151	-	-	277
Total				\$ -	\$ -	277
Total cobertura pasiva						\$ 277

En el año 2021 el valor equivalente a la reexpresión de la cobertura de flujo de efectivo fue de \$119.986 sobre \$120 millones de dólares. Debido a las fluctuaciones percibidas en la tasa de cambio durante el año 2021, se pre-

senta un incremento en el ORI del 121,59% con relación al año 2020, lo anterior representa una disminución en nuestro saldo por obligación de intereses para las operaciones de Cobertura Flujo de Efectivo.

16. Cuentas por cobrar, neto

A 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Depósitos para juicios ejecutivos, Garantías y otros (1)	\$ 820,771	\$ 638,607
Cuentas trasladadas al Ictetex (2)	145,697	145,365
Cuentas inactivas DTN (3)	28,987	28,123
Comisiones	7,433	7,816
Depositarios de valores (4)	1	3,938
Proceso de Titularización (5)	7	2,822
Dividendos y Participaciones (6)	-	1,036
A empleados (7)	160	89
A casa matriz. Subsidiarias. relacionadas y asociadas (8)	-	52
Otros (9)	260,971	191,358
Subtotal	1,264,027	1,019,206
Deterioro otros deudores	(26,790)	(22,118)
Total otros deudores, Neto	\$ 1,237,237	\$ 997,088

(1) Su incremento corresponde a operaciones Margin Call de derivados en moneda extranjera, donde se presenta una variación significativa en la tasa de cierre para diciembre 2020 fue de \$3.432,50, y

por su parte para diciembre 2021 fue de \$3.981,16 presentando un incremento de \$548,66 por dólar, generando un incremento para el año 2021 en las operaciones por \$182.164. De igual manera, en

éste rubro se incluyen los Depósitos de Leasing habitacional que presenta una disminución en su colocación generando una variación en 2021 de \$30.478 (Variación que se encuentra inmersa en la variación del total concepto de depósitos para juicios ejecutivos, garantías y otros).

(2) Corresponden a cuentas abandonadas trasladadas al ICETEX, cuyo saldo es superior a 322 UVR y presentan inactividad mayor a 36 meses, de acuerdo con Ley 1777 de 2016, reglamentada mediante el Decreto 953 del 15 de junio de 2016. Su incremento en 2021 se refleja especialmente en el traslado de Cuentas de Ahorro con un incremento del 84% y las cuentas corrientes, con una variación en 2021 del 16%, este concepto presenta una variación total de \$332.

(3) Incremento por traslado de cuentas inactivas trasladadas a la Dirección del Tesoro Nacional - DTN, cuyo saldo es inferior a 322 UVR y presentan inactividad menor a 36 meses, de acuerdo con el decreto 2331 de 1998, este concepto presenta una variación total de \$864.

(4) La disminución corresponde a del custodio PAYDEN que quedo pendiente en el año 2020, la cual fue regularizada el primer día hábil del año 2021, este concepto presenta una variación total de - \$3,937.

(5) La variación del rubro de Proceso de Titulización corresponde a la liquidación total de los derechos residuales de las emisiones E9, E10, E11 y E12, con pago en especie en el mes de noviembre 2021 por valor \$ 2.821, este concepto presenta una variación total de - \$2,815.

(6) Corresponde a dividendos y participaciones de Credibanco cancelados en el año \$1.036. Valor que corresponde a la variación total sobres este concepto entre el año 2021 y 2020.

(7) Aumento en las CXC en Tarjetas corporativas Banco de igual manera se presenta aumento en los anticipos a empleados, este concepto presenta una variación total de \$72.

(8) La variación corresponde a cancelación de arriendos por las subsidiarias BBVA Segu-

ros Vida y Generales y Comercializadora Servicios Financieros y la cancelación CXC responsabilidad social corporativa BBVA Seguros Generales, este concepto presenta una variación total de -\$52.

(9) La variación corresponde a la cancelación de la comisión de Fondo Nacional de Garantías Covid-19 por valor de \$21.059, de igual manera se presenta incremento del 55% en los valores contratados en operaciones de liquidación de contratos con la

Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas en diciembre de 2021 por \$ 75.990 y, del 23% en la Cuenta por cobrar por en liquidación de operaciones derivados al cierre de 2021 por \$155.793, este concepto presenta una variación total de \$69.613.

El movimiento de la cuenta de provisiones para protección de cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

Movimientos cuentas de provisión	2021	2020
Saldo al comienzo del año	\$ 22,118	\$ 20,188
Provisión cargada a gastos en el año (1)	10,786	6,697
Traslado otros rubros	105	48
Recuperación de provisión (2)	(6,219)	(4,816)
Saldo al final del año	\$ 26,790	\$ 22,118

(1) El aumento corresponde a provisiones realizadas a contratos de Leasing comercial que presentaban un anticipo pendiente con una temporalidad mayor a un año y su normalización no se contempla en el corto plazo, este concepto cierra con una provisión en el año 2021 por \$9.433.

(2) Se presenta una recuperación por pago de sentencia de \$2.240 por parte de caja agrario que se encuentra en liquidación, Proceso realizado en el Juzgado 46 Civil del circuito de Bogotá con RAD 110013103028200600466.

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos de-

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

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Recibidos en Pago		
Bienes inmuebles	\$ 40,022	\$ 41,340
Subtotal bienes recibidos en pago	40,022	41,340
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	14,697	12,636
Vehículos	725	234

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Maquinaria y equipo	259	15
Bienes inmuebles en leasing habitacional	28,956	24,249
Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing	44,637	37,134
Bienes No utilizados en el objeto social		
Terrenos	3,641	58
Edificios	13,523	551
Muebles y Enseres	1,541	209
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	18,705	818
Fideicomisos	7,175	7,175
Subtotal Fideicomisos	7,175	7,175
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	110,539	86,467
Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta		
Bienes recibidos en pago	(24,057)	(17,733)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(19,608)	(11,434)
Fideicomisos	(6,401)	(5,416)
Muebles y Enseres	(1,541)	(209)
Subtotal Deterioro	(51,607)	(34,792)
Total bienes realizables, recibidos en pago y bienes restituidos, Neto	\$ 58,932	\$ 51,675

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco contaba con 282 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta de \$110.539 y un deterioro de \$51.607; Al 31 de diciembre de 2020 el Banco contaba con 247 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta de \$86.467 y un deterioro de \$34.792.

Los Activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2021 y 2020 ascendían a \$44.015 y \$16.229 respectivamente.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de diciembre fue el siguiente:

Concepto	2021	2020
Saldo al comienzo del año	\$ 34,792	\$ 26,694
Provisión cargada a gastos en el año	21,823	17,292
Traslados	(209)	(88)
Ajuste presentación	1,541	-
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	(6,340)	(9,106)
Saldo al final del año	\$ 51,607	\$ 34,792

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

Tipo De bien	2021	2020	Tipo de permanencia (1)	Provisión	Tipo de permanencia (1)	Provisión
Bienes inmuebles	\$ 110,539	86,467	20	\$ 51,607	15	\$ 34,792
TOTAL	\$ 110,539	\$ 86,467		\$ 51,607		\$ 34,792

(1) Expresado como tiempo promedio de permanencia en meses.

18. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 152,181	\$ 647,261	\$ 2,942	\$ 278,607	\$ 304,250
Adquisiciones	-	696	198	17,615	20,985
Adiciones	-	2,012	-	-	2,066
Ventas	(5,281)	(23,554)	(1,976)	(88)	-
Retiros	-	-	-	(52,402)	(30,143)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2021	146,900	626,415	1,164	243,732	297,158

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático
Depreciación y pérdidas por deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ -	\$ 224,939	\$ 2,610	\$ 194,871	\$ 236,326
Depreciación del ejercicio	-	6,066	198	19,096	28,807
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(52,192)	(21,934)
Venta Inmovilizado	-	(7,008)	(1,976)	(86)	(8,209)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021	-	223,997	832	161,689	234,990
Deterioro	5,862	36,840	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2021	\$ 141,038	\$ 365,578	\$ 332	\$ 82,043	\$ 62,168

Concepto	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso (1)	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 397	\$ 17,503	\$ 2,735	\$ 1,405,876
Adquisiciones	-	-	-	39,494
Adiciones	5,264	765	2,088	12,195
Ventas	-	-	-	(30,899)
Retiros	-	-	-	(82,545)
Ajustes contables	(3,585)	(2,620)	(3,474)	(9,679)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2021	2,076	15,648	1,349	1,334,442

Concepto	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso (1)	Total
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 658,746
Depreciación del ejercicio	-	-	-	54,167
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(74,126)
Venta Inmovilizado	-	-	-	(17,279)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	621,508
Deterioro	-	-	-	42,702
Valor en libros al 31 de diciembre de 2021	\$ 2,076	\$ 15,648	\$ 1,349	\$ 670,232

(1) Para el año 2021 se presenta disminución en edificios de \$20.846, está representado por la venta de los mismos, debido la pandemia del Covid-19 se disminuyó en el número de oficinas.

(2) Se presenta disminución en enseres y accesorios de \$34.874, correspondiente principalmente a los retiros realizados por el Banco a fin de realizar adecuaciones optimas en para la ejecución de los procesos teniendo en cuenta la emergencia sanitaria presentada por causa del Covid-19.

Concepto	Terrenos	Edificios (1)	Vehículos	Enseres y Accesorios (2)	Equipo Informático
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 152,193	\$ 640,148	\$ 2,942	\$ 278,026	\$ 281,050
Adquisiciones	-	-	-	12,995	29,338
Adiciones	-	7,228	-	-	1,387
Ventas	(12)	(115)	-	(2,781)	-
Retiros	-	-	-	(9,633)	(7,525)
Ajustes contables	-	-	-	-	-
Saldo costo a 31 de diciembre de 2020	152,181	647,261	2,942	278,607	304,250
Depreciación y pérdidas por deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ -	\$ 218,866	\$ 2,610	\$ 188,175	\$ 214,015
Depreciación del ejercicio	-	6,107	-	18,027	29,835
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(9,502)	(2,436)
Venta Inmovilizado	-	(34)	-	(1,829)	(5,088)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2020	-	224,939	2,610	194,871	236,326
Deterioro	6,227	40,577	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	\$ 145,954	\$ 381,745	\$ 332	\$ 83,736	\$ 67,924

Concepto	Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	Mejoras en Bienes Recibidos en Arrendamiento	Construcciones en Curso (1)	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 548	\$ 19,123	\$ 7,563	\$ 1,381,593
Adquisiciones	-	-	-	42,333
Adiciones	1,361	-	3,857	13,833
Ventas	-	-	-	(2,908)
Retiros	-	-	-	(17,158)
Ajustes contables	(1,512)	(1,620)	(8,685)	(11,817)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2020	397	17,503	2,735	1,405,876
Depreciación y pérdidas por deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 623,666
Depreciación del ejercicio	-	-	-	53,969
Baja de inmuebles Obsolescencia	-	-	-	(11,938)
Venta Inmovilizado	-	-	-	(6,951)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2020	-	-	-	658,746
Deterioro	-	-	-	46,804
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	\$ 397	\$ 17,503	\$ 2,735	\$ 700,326

(1) Se presenta incremento en equipo informático de \$23.200, correspondiente a la inversión que ha realizado el Banco a fin de atender las necesidades de trabajo en casa poniendo a disposición de los empleados equipos de cómputo.

(2) En el año 2020 se presenta disminución en las mejoras de bienes recibidos en arrendamiento ya que por la pandemia del Covid-19 se disminuyó en el número de oficinas; y se activaron las obras que estaban en curso en su mayoría en las edificaciones del Banco.

Todas las propiedades y equipo del Banco se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria, HAMCCop (actos mal intencionados) y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos es de 3 años, y al corte de 31 de diciembre de 2021 se practicaron avalúos sobre el 2% de los inmuebles de propiedad del Banco.

Fecha avalúo	Cantidad	% Participación
2019	259	100%
2020	66	25%
2021	4	2%

Depreciación: la depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso.

La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

Deterioro: el deterioro de activos fijos para el año 2021 y 2020 fue de \$42.702 y \$46.804 respectivamente. La disminución en el deterioro es debido en su mayoría en que en el 2021 se realizaron reversiones de los mismos por la venta de edificaciones.

19. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre se resumen así:

Concepto	2021	2020
Programas y aplicaciones informáticos	\$ 128,560	\$ 111,299
Total activos intangibles	\$ 128,560	\$ 111,299

El movimiento de los programas y aplicaciones informáticos durante el año 2021 y 2020 fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2020	Adición	Amortización/ retiro	Saldo 31 dic 2021
Programas y aplicaciones informáticas	5	\$ 111,299	\$ 48,695	\$ (31,435)	\$ 128,559
Total		\$ 111,299	\$ 48,695	\$ (31,435)	\$ 128,559

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Vida útil	Saldo 31 dic 2019	Adición	Amortización/ retiro	Saldo 31 dic 2020
Programas y aplicaciones informáticas	5	\$ 95,388	\$ 42,857	-\$ 26,946	\$ 111,299
Total		\$ 95,388	\$ 42,857	-\$ 26,946	\$ 111,299

Las adiciones presentadas durante el año 2021 corresponden a pagos realizados sobre contratos para desarrollos de Software Corporativo, Banca Móvil y licencias 2021.

La amortización para los activos intangibles para los años 2021 y 2020 fue de \$31.435 y \$26.946, respectivamente.

El Banco realiza el Test de Deterioro a sus activos donde evalúa si es un activo intangible y si se encuentra amortizando; una vez se realiza este paso con unos indicadores se

identifica si el Software asociado al activo fue desestimado, puesto en marcha, o finalizó su amortización. A finales del año 2021, se hizo la evaluación y se determinó cuáles activos cumplen con la condición de deterioro, para el primer trimestre del año 2022 se realizará la contabilidad correspondiente del deterioro.

A partir de esta evaluación el Banco hace reconocimiento de los activos que están sujetos a deterioro, estima su valor y procede a su ajuste contable para que se reflejen el valor real en el inventario.

20. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Inversiones en subsidiarias	\$ 141,688	\$ 151,027
Inversiones en acuerdos conjuntos	179,686	149,740
Total inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos	\$ 321,374	\$ 300,767

Para las inversiones clasificadas como participadas controladas dentro de las cuales se encuentra BBVA Fiduciaria y BBVA Valores para estas inversiones se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial según la Ley 222 de 1995.

Se presenta un aumento del 6.9%, representado por \$20.607 en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por \$40.714, correspondientes al año 2020 de los cuales el más representativo es BBVA Fiduciaria por \$35.068. Estos dividendos fueron previamente acordados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2021. BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, no realizara distribución de Dividendos, ya que estos serán llevados como reservas.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos: Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2021 y diciembre 2020 estaban conformadas por:

BBVA ASSET MANAGEMENT S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA (en adelante “la Fiduciaria”): el objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias.

En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (en adelante “la Comisionista”): su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de ope-

raciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento" (en adelante "RCI" o "la Compañía"): tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos para las Compañías de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

1. Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
2. Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
3. Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de

Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.

4. Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
5. Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.
6. Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
7. Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

31 de diciembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
Inversiones en Subsidiarias:					\$ 141,688
BBVA Asset Management S.A.	Bogotá	55,090	52,067	94.51%	102,559
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá	29,000	27,388	94.44%	39,129
Inversiones en Acuerdos Conjuntos:					\$ 179,686
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	48.99%	179,686
Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos					\$ 321,374

Concepto	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Subsidiarias:				
BBVA Asset Management S.A.	A	117,060	8,547	26,898
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	A	43,777	2,345	1,483
Inversiones en Acuerdos Conjuntos:				
RCI Banque Colombia S.A.	A	2,841,497	2,474,791	68,562
Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos				

31 de diciembre de 2020

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
Inversiones en Subsidiarias:					\$ 151,027
BBVA Asset Management S.A.	Bogotá	55,090	52,067	94.51%	112,787
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá	29,000	27,388	94.44%	38,240
Inversiones en Acuerdos Conjuntos:					\$ 149,740
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234,942	115,122	48.99%	149,740
Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos					\$ 300,767

Concepto	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Subsidiarias:				
BBVA Asset Management S.A.	A	130,991	11,655	38,722
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	A	42,175	1,684	1,011
Inversiones en Acuerdos Conjuntos:				
RCI Banque Colombia S.A.	A	2,364,720	2,059,129	30,114
Total Inversiones en Subsidiarias y acuerdos conjuntos				

21. Otros activos (Neto)

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

OTROS ACTIVOS	2021	2020
Cartas de crédito de pago diferido (1)	\$ -	\$ 536
Bienes de arte y cultura	1,108	1,108
Diversos (2)	7,721	3,160
Subtotal	8,829	4,804
Deterioro otros activos	(1,122)	(1,313)
Total otros Activos Netos	\$ 7,707	\$ 3,491

(1) La variación corresponde a la cancelación total de la carta de crédito diferido en moneda extranjera por los clientes en lo corrido del año.

(2) En cuentas diversas los importes más representativos obedecen a:

1. Aumento en operaciones de representación canje Nacional e Internacional y operaciones en depósitos electrónico, originadas a que el Banco ha vincu-

lado comercios con un alto número de operaciones y transacciones de tarjetahabientes del exterior; generando un incremento en la facturación.

2. Novedad en transportadora de valores por dotación y recolección de efectivo, surgido por el cierre pendiente sobre recursos a clientes.
3. Operación pendiente en cruce por pago de inversión a través de cheque de gerencia.

22. Gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	2021	2020
Gastos pagados por anticipado		
Mantenimiento de software corporativo	\$ 29,893	\$ 11,597
Seguros	3,912	1,869
Electrónico	3,009	3,460
Otros	324	407
Total gastos pagados por anticipado	37,138	17,333
Anticipos a contratos y proveedores		
Anticipos a contratos y proveedores (1)	139,803	62,440
Total anticipos a contratos y proveedores	139,803	62,440
Total gastos pagados por anticipado y anticipos a contratos y proveedores	\$ 176,941	\$ 79,773

(1) Al 31 de diciembre de 2021 el Banco tenía 241 anticipos por un total de \$139.803 y al cierre de 2020 tenía 101 anticipos por \$62.440, se cancelaron durante el 2021 un total de 92 contratos por un monto de \$53.741, se generaron 232 nuevos contratos por \$129.206 y permanecen 9 contratos por \$19.292.

El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante los años 2021 y 2020 fue el siguiente:

Concepto	Saldo 2020	Adición	Amortización / Retiro	Saldo 2021
Mantenimiento software	\$ 11,597	\$ 61,954	\$ 43,658	\$ 29,893
Seguros	1,869	8,267	6,224	3,912
Electrónico	3,460	7,085	7,536	3,009
Transmisión de datos	-	32,075	32,075	-
Otros	407	19,565	19,648	324
Total	\$ 17,333	\$ 128,946	\$ 109,141	\$ 37,138

Concepto	Saldo 2019	Adición	Amortización / Retiro	Saldo 2020
Mantenimiento software	\$ 17,113	\$ 37,691	\$ (43,207)	\$ 11,597
Seguros	1,587	8,133	(7,851)	1,869
Electrónico	4,091	6,349	(6,980)	3,460
Transmisión de datos	-	34,169	(34,169)	-
Otros	585	18,179	(18,357)	407
Total	\$ 23,376	\$ 104,521	\$ (110,564)	\$ 17,333

En otros gastos pagados por anticipado se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no

puede exceder el período de esos derechos, pero si puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas durante el año 2021 en las cuentas de Gastos Pagados por Anticipado corresponden a pagos realizados, así:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
- Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Pre-

cios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.

Los retiros generados durante el año 2021 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causan sus costos o gastos.

8.23 Depósitos y exigibilidades

El portafolio pasivo de BBVA Colombia a 31 de diciembre de 2021, estaba conformado de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Depósitos de Ahorro	\$ 30,148,156	\$ 22,779,220
Depósitos en Cuenta Corriente	9,299,355	8,632,106
Exigibilidades por Servicios	546,516	532,730
Depósitos Especiales	837,485	513,293
Cuentas de Ahorro Especial	333,841	327,656
Depósitos Simples	2,006	2,304
Cuentas Canceladas	737	743

Concepto	2021	2020
Bancos y Corresponsales	2,756	2,423
Depósitos Electrónicos	4,647	2,318
TOTAL DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES A LA VISTA	41,175,499	32,792,793
Certificados de Depósito a Termino	18,011,495	19,183,673
Certificados de Ahorro de Valor Real	10,614	10,492
TOTAL DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES A PLAZO	18,022,109	19,194,165
TOTAL DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	\$ 59,197,608	\$ 51,986,958

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2021 era de:

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	\$ 1,627,096	\$ -	\$ 1,627,096
Sector Privado	7,668,154	4,104	7,672,258
Total cuenta corriente	9,295,250	4,104	9,299,354
Depósito simple			
Sector Privado	2,006	-	2,006
Total depósito simple	2,006	-	2,006

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
CDT - Pesos			
Sector Oficial	1,807,336	-	1,807,336
Sector Privado	16,204,159	-	16,204,159
Total CDT-Pesos	18,011,495	-	18,011,495
Depósitos ahorro			
Sector Oficial	9,148,061	-	9,148,061
Sector Privado	21,000,095	-	21,000,095
Ahorro especial:			
Sector privado	333,841	-	333,841
Total depósitos ahorro	30,481,998	-	30,481,998
CDT - UVR			
Sector Privado	10,614	-	10,614
Total CDT-UVR	10,614	-	10,614
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	2,741	15	2,756
Depósitos especiales	282,492	343,729	626,221
Recaudo impuestos	215,912	-	215,912
Servicios bancarios	463,391	83,125	546,516
Total otros depósitos	964,535	426,870	1,391,405
Otros			
Cuentas Canceladas	737	-	737
Total depósitos y exigibilidades	\$ 58,766,634	\$ 430,974	\$ 59,197,608

El detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2020 era de:

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector Oficial	\$ 1,852,622	\$ -	\$ 1,852,622
Sector Privado	6,775,329	4,155	6,779,484
Total cuenta corriente	8,627,951	4,155	8,632,106
Depósito simple			
Sector Privado	2,303	-	2,303
Total depósito simple	2,303	-	2,303
CDT - Pesos			
Sector Oficial	1,820,644	-	1,820,644
Sector Privado	17,363,029	-	17,363,029
Total CDT-Pesos	19,183,673	-	19,183,673
Depósitos ahorro			
Depósitos:			
Sector Oficial	6,163,345	-	6,163,345
Sector Privado	16,615,875	-	16,615,875
Ahorro especial:			
Sector privado	327,656	-	327,656
Total depósitos ahorro	23,106,876	-	23,106,876

	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
CDT – UVR			
Sector Privado	10,492	-	10,492
Total CDT-UVR	10,492	-	10,492
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	2,424	-	2,424
Depósitos especiales	163,026	163,040	326,066
Recaudo impuestos	189,546	-	189,546
Servicios bancarios	453,366	79,363	532,729
Total otros depósitos	808,362	242,403	1,050,765
Otros			
Cuentas Canceladas	743	-	743
Total depósitos y exigibilidades	\$ 51,740,400	\$ 246,558	\$ 51,986,958

- Se evidencia un aumento significativo del 32% en los depósitos sobre cuentas ahorros, correspondiente al 13% para el sector oficial y 19% para el sector privado.
- El incremento en depósitos especiales está dado por Collateral con la contraparte Morgan Stanley por \$343.729 Millones de pesos y recaudo con la agencia y aerolínea IATA por \$83.414 Millones de pesos.
- Para cuentas corrientes se tuvo un aumento del 8% respecto a 2020, lo cual obedece a un aumento del 11% para el sector privado, una disminución del 16% para el sector oficial y un aumento del 3% en otros segmentos.
- Para certificados de depósito a término se presentó una disminución del 8%, desagregado en 7% para el sector oficial y 1% sector privado.

24. Operaciones de mercado monetario y simultáneas

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	Tasa	2021	Tasa	2020
Fondos interbancarios comprados ordinarios:				
Bancos	2.92%	\$ 347,120	1.70%	\$ 80,008
Total interbancarios comprados		347,120		80,008
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:				
Banco de la República	2.91%	2,167,417	1.26%	85,574
Comisionista de bolsa		-	1.62%	38,558
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	2.66%	606,513	1.68%	119,493
Total operaciones repo cerrado		2,773,929		243,624
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas				
Banco de la República		445,457		66,877
Bancos		-		-
Compañías de seguros		19,700		-
Comisionistas de Bolsa		40,211		-

Concepto	Tasa	2021	Tasa	2020
Bancos y Corporaciones Financieras		4,575		-
Sociedades Fiduciarias		-		9,984
Sociedades Administradoras de Fondos		-		28,927
Residentes del exterior		66,107		76,929
Total compromisos por simultáneas		576,050		182,716
Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario		\$ 3,697,100		\$ 506,348

En diciembre de 2021 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios por \$347.120 a una tasa promedio de 2.92% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2020 se pactaron a una tasa de 1.70% con vencimiento a 3 días.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2021, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 2.91%, con vencimientos de 1 día y 3 días

calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2020 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 1.26%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021, se presenta un leve aumento en las operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 2.66% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario, mientras que para el mes de diciembre de

2020 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 1.68%, vencimiento entre 4 y 7 días calendario.

Se presenta un incremento del 630.15% representado en \$3.190.752, cerrando el cuarto trimestre del 2021 con un requisito de liquidez

el cual fue necesario cubrir con repos overnight particularmente con el Banco de la República. Situación contraria se presenta para el cierre del año 2020 donde no se tuvo la necesidad de contratar repos por la oportuna liquidez del banco. Los costos de transacciones estuvieron acordes con las estimaciones ante las necesidades de cubrimiento de liquidez.

25. Créditos en bancos y otras obligaciones financieras

A 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

CONCEPTO	2021	2020
Moneda extranjera		
Bancoldex S.A.	\$ 114,787	\$ -
Wells Fargo Bank N.A.	199,289	-
The Toronto Dominion Bank	59,769	-
Bank Of Nova Scotia	231,064	191,872
Banco Itau Uruguay Sa	-	68,658
Banco Del Estado De Chile-Chile	-	102,981
Total moneda Extranjera	604,909	363,511

CONCEPTO	2021	2020
Moneda Legal		
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	1,048,112	1,087,903
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	387,865	296,829
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	527,923	453,938
International Finance Corporation IFC	405,357	404,745
Total moneda Legal	2,369,257	2,243,415
Total Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	\$ 2,974,166	\$ 2,606,926

El aumento entre el 2021 y 2020 de los recursos obtenidos en moneda extranjera proviene de la financiación con Bancoldex por un aproximado de USD 82 millones, lo cual incrementó más del 50 % en el portafolio de pasas de 5 operaciones para el 2020 a 15 operaciones actualmente.

Las obligaciones financieras en moneda extranjera fueron contraídas para mantener la liquidez del Banco y se adquirieron sin garantía real. La tasa de las obligaciones en moneda extranjera se ubicó en promedio en Libor + 032%

para las obligaciones de corto plazo con vencimiento hasta 1 año con corte al 31 de diciembre de 2021. Es importante mencionar para el año 2021 las financiaciones no tendrán ningún cambio en su tasa de financiación Libor, por lo que los créditos se finalizarán con las condiciones con las que se contrataron.

Los costos financieros de las obligaciones son calculados diariamente con base en 360 días sobre el capital por su periodicidad y tasa de interés.

El vencimiento de los préstamos varía de acuerdo con el programa (normalmente entre uno y diez años), y los fondos provistos directamente por el Banco varían del 0% al 40% del total del préstamo en tanto que el saldo es

provisto por las entidades del Gobierno. Las obligaciones son garantizadas por los correspondientes préstamos hechos a los clientes.

Las bases de clasificación para la temporalidad de las financiaciones son:

Moneda Extranjera			Moneda Local		
No.	Categoría	Tiempo	No.	Categoría	Tiempo
1	Corto Plazo	<365	1	Corto Plazo	<364
2	Mediano Plazo	> 365 < 1825	2	Mediano Plazo	> 365 < 1095
3	Largo Plazo	> 1825	3	Largo Plazo	> 1096

La composición por plazo en moneda extranjera es la siguiente:

Obligaciones en moneda extranjera

31 de diciembre de 2021

	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Bancoldex S.A.	\$ 229	\$ 98,634	\$ 15,924	\$ -	\$ 114,787
Wells Fargo Bank N.A.	231	199,058	-	-	199,289
The Toronto Dominion Bank	52	59,717	-	-	59,769
Bank Of Nova Scotia	356	230,708	-	-	231,064
Total	\$ 868	\$ 588,117	\$ 15,924	\$ -	\$ 604,909

31 de diciembre de 2020

	Capital				Total
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Bank Of Nova Scotia	\$ 308	\$ 191,564	\$ -	\$ -	\$ 191,872
Banco Itau Uruguay Sa	8	68,650	-	-	68,658
Banco Del Estado De Chile-Chile	6	102,975	-	-	102,981
Total	\$ 322	\$ 363,189	\$ -	\$ -	\$ 363,511

La composición por plazo en moneda legal es la siguiente:

Obligaciones en moneda legal

31 de diciembre de 2021

	Capital				Total
	Intereses	Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 2,319	\$ 27,790	\$ 161,537	\$ 856,465	\$ 1,048,111
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	635	31,935	236,353	118,942	387,865
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	2,376	45,894	191,329	288,325	527,924
International Finance Corporation IFC	1,386	-	-	403,971	405,357
Total	\$ 6,716	\$ 105,619	\$ 589,219	\$ 1,667,703	\$ 2,369,257

31 de diciembre de 2020

	Intereses	Capital			Total
		Corto Plazo	Mediano Plazo	Largo Plazo	
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 1,299	\$ 16,308	\$ 76,741	\$ 993,555	\$ 1,087,903
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	652	28,010	184,390	83,777	296,829
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	3,160	53,391	181,891	215,496	453,938
International Finance Corporation IFC	1,422	-	-	403,323	404,745
Total	\$ 6,533	\$ 97,709	\$ 443,022	\$ 1,696,151	\$ 2,243,415

Para el cierre del año 2021, se reflejó un crecimiento en la colocación de cartera con recursos de redescuento frente al cierre del año anterior, principalmente a través de Bancoldex por las líneas ofertadas para apoyo a los afectados por la pandemia y reactivación

económica de este sector y las estrategias comerciales planteada y llevadas cabo en forma excelente por la red de oficinas.

En cumplimiento de la NIC 07 de los párrafos 44a y 44c se revela la conciliación de las actividades de financiamiento del flujo de efectivo.

	Nota	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Artículo 6 ley 4/80	Total
Saldo actualizado al 1 de enero de 2021		<u>\$ 2,606,926</u>	<u>\$ 2,304,263</u>	<u>\$ 89,779</u>	<u>\$ 651,950</u>	<u>\$ 122,608</u>	<u>\$ 723,168</u>	<u>\$ 3,408,311</u>	<u>\$ 506</u>	<u>\$ 9,907,511</u>
Cambios en los flujos de efectivo de financiación										
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		<u>(4,431,607)</u>	<u>(138,317)</u>							<u>(4,569,924)</u>
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		<u>4,656,562</u>	<u>-</u>							<u>4,656,562</u>
Dividendos y cupón de instrumentos de patrimonio pagados			<u>-</u>	<u>-</u>				<u>(229,321)</u>		<u>(229,321)</u>
Otras entradas (salidas) de efectivo			<u>(136,493)</u>					<u>234,978</u>		<u>98,485</u>
Total cambios flujo de efectivo de financiamiento		<u>224,955</u>	<u>(274,810)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(229,321)</u>	<u>234,978</u>	<u>-</u>	<u>(44,198)</u>
Efecto de los cambios en los tipos de cambio de divisas		<u>140,979</u>	<u>356,335</u>							<u>497,314</u>

	Nota	Créditos en Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Títulos de Inversión en Circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otros resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Artículo 6 ley 4/80	Total
Cambios en el valor razonable										-
Otros Cambios										-
Gasto por intereses		77,287	138,317				-			215,604
Pago Interés		(75,981)	(135,574)							(211,555)
Total de otros cambios relacionados con el pasivo		1,306	2,743	-	-	-	-	-	-	4,049
Total de otros cambios relacionados con el patrimonio		-				30,189	655,069	65		685,323
Saldos al 31 de diciembre del 2021		\$ 2,974,166	\$ 2,388,531	\$ 89,779	\$ 651,950	\$ 152,797	\$ 1,148,916	\$ 3643,354	\$ 506	\$ 11,049,999

26. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Proveedores (1)	\$ 169,036	\$ 175,616
Aportes Laborales	5,406	5,393
Seguro de depósito Fogafín (2)	98,842	79,769
Dividendos y excedentes	89,536	83,879
Atención Embargos	2,963	3,826
Nación ley 546 de 1999	42,475	38,303
Nomina Convenios Colpensiones No Bancarizados (3)	-	12,075
Sobrantes operaciones préstamos y otros	50,509	39,522
Cheques Girados no Cobrados	23,749	25,613
Prometientes compradores(4)	27,150	35,228
Costos y gastos por pagar	1,421	6,286
Liquidación transferencia DTN decreto 2331/98	258	421
Liquidación y compensación POS Cámara de Riesgo Central de Contraparte (5)	65,429	90,034

Concepto	2021	2020
Recaudo comisión e IVA Fondo Nacional Garantías	4,459	2,517
Millas por puntos (6)	-	6,268
Campañas publicitarias Visa y Mastercard	1,074	938
Comisiones y honorarios	1,414	707
Traslado desembolsos cheques otras plazas (7)	10,598	10,540
Otras Cuentas por pagar (8)	115,127	93,440
Total Cuentas por pagar	709,446	\$ 710,375

- (1) Dineros pendientes por pago a proveedores principalmente de publicidad, seguridad, leasing y tecnología.
- (2) Dineros pendientes de trasladar a Fogafín por el seguro de depósito, el cual se calcula mensualmente, pero se paga de manera trimestral. El saldo a 2021 está compuesto por el pago de los dos últimos trimestres.
- (3) La cancelación se presenta por automatización del proceso de pago de nómina de Colpensiones.
- (4) Este rubro por decremento en los cánones extra de leasing habitacional, pendiente de solicitud de órdenes de giro para proceder con los desembolsos.
- (5) La variación corresponde al decremento de los valores contratados en operaciones de liquidación de

- contratos con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte realizadas el 30 de diciembre de 2021.
- (6) La cancelación se presenta por la terminación del convenio Life Miles del traspaso de puntos a millas.
- (7) El registro corresponde al incremento de préstamos pendientes de desembolsar, los cuales son contabilizados por el centro de formalización para que la Red de Oficinas giren los cheques correspondientes. Al cierre de 2021 el saldo por éste concepto asciende a \$10.598.
- (8) En el rubro de otras cuentas por pagar se encuentran las retenciones practicadas por concepto de IVA, ICA y retención en la fuente.

La baja de pasivos financieros se realiza únicamente cuando se hayan extinguido las obligaciones legales, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya ex-

pirado, BBVA contempla tres escenarios posibles para dar de baja una cuenta por pagar: La recepción del pago, la readquisición de la deuda o la condonación del pago.

27. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)

Para esta clase de instrumento financiero, la diferencia de valoración entre PCGA Anteriores y las NIIF está representada en la incorporación del riesgo de crédito a cada operación lo que se denomina CVA y DVA - credit or debit value adjustments, según corresponde, por sus siglas en inglés.

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 28) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resume así:

Contratos Forward	Valor Nominal		Valor Contable	
	2021	2020	2021	2020
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 7,613,981	\$ 20,604,642	\$ (7,526,148)	\$ (19,232,629)
Obligaciones	-	-	7,592,887	20,424,225
Venta sobre divisas				
Derechos	31,091,237	3,420,303	(30,680,948)	(3,409,202)
Obligaciones	-	-	31,809,210	3,423,456
Venta sobre títulos				
Menos Riesgo Crediticio	-	-	(415)	(334)
Total contratos forward	38,705,218	24,024,945	1,194,586	1,205,516

	Valor Nocial		Valor Contable	
Operaciones de Contado	2021	2020	2021	2020
Compras de divisas				
Derechos	97,274	-	(96,522)	-
Obligaciones	-	-	97,255	-
Ventas sobre divisas				
Derechos	-	-	-	(71,425)
Obligaciones	-	-	-	71,519
Compra sobre títulos				
Derechos	33,676	-	(37,490)	-
Obligaciones	-	-	37,512	-
Ventas sobre títulos				
Derechos	29,417	17,251	(26,898)	(19,374)
Obligaciones	-	-	26,931	19,414
Total operaciones de contado	160,367	17,251	788	134

	Valor Nocial		Valor Contable	
Opciones	2021	2020	2021	2020
Opciones sobre divisas emitidas put:				
Obligaciones	-	-	206,178	101,289
Ventas Put	206,178	101,289	2,517	5,001
Opciones sobre divisas emitidas call:				

Obligaciones	-	-	179,598	329,165
Ventas Call	179,598	329,165	5,348	378
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(2)	-
Total precio justo de intercambio	385,776	430,454	7,863	5,379
	Valor Nominal		Valor Contable	
Swaps	2021	2020	2021	2020
Sobre tasas de interés:				
Derechos	63,530,898	60,739,922	(4,964,320)	(3,176,646)
Obligaciones	-	-	6,246,325	5,550,050
Derechos	6,487,950	4,810,086	(6,370,594)	(4,680,359)
Obligaciones	-	-	7,351,237	5,220,287
Menos riesgo crediticio CVA	-	-	(11,102)	(17,398)
Total Swaps	70,018,848	65,550,008	2,251,546	2,895,934
Total operaciones de contado y derivados	\$ 109,270,209	\$ 90,022,658	\$ 3,454,783	\$ 4,106,963

BBVA Colombia es el Banco número dos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural debamos que tener un portafolio elevado en bonos del tesoro (tanto TES a tasa fija como TES UVR). Esta necesidad ha ido aumentando en el tiempo, dado que la es-

trategia de la Dirección de Crédito Público ha sido ir aumentando la duración de los bonos On the Run.

Una cobertura sobre la posición sobre bonos puede ser cubierta con Swap en IBR el cual mostró un crecimiento en el 2021; de igual

manera, varios clientes off shore locales han buscado coberturas las cuales se ven en el crecimiento de la posición de todos los derivados del Banco.

Contraparte	2021	2020
BBVA Madrid Tesorería (1)	10,914	9,321
GPC TUGS S.A.	-	1,418
Total	\$ 10,914	\$ 10,739

(1) El valor con BBVA Madrid Tesorería incluye BBVA Madrid y BBVA Madrid Clearing Broker

28. Títulos de inversión en circulación

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021			2020		
	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total	Bonos Subordinados	Bonos Ordinarios	Total
Capital	\$ 2,363,464	\$ -	\$ 2,363,464	\$ 2,250,000	\$ -	\$ 2,250,000
Intereses	20,095	-	20,095	15,821	-	15,821
Costos y Valoración	4,972	-	4,972	38,442	-	38,442
Totales	\$ 2,388,531	\$ -	\$ 2,388,531	\$ 2,304,263	\$ -	\$ 2,304,263

La primera emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$364.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011, con un plazo de redención entre 10 y 15 años, de IPC + 4.45% para 10 años y de IPC + 4.70% para 15 años. La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013, con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3.60% para 10 años, y de IPC + 3.89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por \$250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014, con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4.38% para 15 años, y de IPC + 4.50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados en USD se realizó el 21 de abril del 2015, con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4.875%.

Los prospectos de emisión contemplan las siguientes características:

Bonos Subordinados 2009 (emisiones realizadas en septiembre/2011, febrero/2013 y noviembre/2014)

- Subordinación de las obligaciones: Al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- Forma de amortización del capital, prepagos y eventos de readquisición: El capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un sólo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública. Podrán emitirse Bonos prepagables, lo cual se determina en el aviso de oferta pública respectivo. La emisión de bonos subordinados realizada bajo este Programa en 2011, 2013 y 2014 no contempla el prepago de los mismos.

El emisor podrá recomprar sus propios bonos subordinados. La recompra se realizará a través de la Bolsa de Valores de Colombia siempre y cuando haya transcurrido cinco años desde la emisión de los bonos. Esta operación es voluntaria para los tenedores de los Bonos. En caso de que el emisor adquiera sus propios bonos, operará el principio de la confusión sin necesidad que se tenga que esperar hasta el vencimiento de los títulos.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFÍN).

Bonos Subordinados USD 2015

- Subordinación de las obligaciones: al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinado al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- Forma de amortización de capital, prepagos y eventos de readquisición: el capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido,

semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública.

El emisor no podrá recomprar sus propios bonos subordinados hasta que no se haya cumplido un plazo no menor a 5 años. La recompra se podrá realizar únicamente bajo el visto bueno y autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFÍN).

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

Emisión bonos	Monto autorizado	Plazo años	Tasa Facial	Cupón	Valor nominal	Fecha emisión	Fecha vencimiento
Subordinados 2011	\$ 2,000,000	15	IPC+4.70%	TV	\$ 156,000	19/9/2011	19/9/2026
Subordinados 2013		10	IPC+3.60%	TV	200,000	19/2/2013	19/2/2023
		15	IPC+3.89%	TV	165,000	19/2/2013	19/2/2028
		15	IPC+4.38%	TV	90,000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC+4.50%	TV	160,000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados 2015 USD	USD 500	10	4.88%	SV	USD 400	21/4/2015	21/4/2025
Total bonos COP	\$ 2,000,000				\$ 771,000		
Total bonos USD	USD 500				USD 400		

29. Otros pasivos

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Capital e intereses vencidos CDT (1)	\$ 132,141	\$ 87,790
Salvo buen cobro préstamos y TC (2)	30,461	43,424
Abonos diferidos	4,259	5,214
Saldos para aplicar a obligaciones (3)	22,480	7,091
Compensación de redes	10,108	9,791
Ingresos recibidos por anticipados (4)	24,395	5,081

Concepto	2021	2020
Sobrantes operaciones de redes (5)	73,421	61,781
Cartas de crédito de pago diferido (6)	-	535
Compras Ascredibanco internacional	9,734	7,818
Saldos a favor en moneda extranjera	1,992	1,142
Sobrantes en canje	37	37
Otros pasivos	30,371	23,440
Total Otros Pasivos	\$ 339,399	\$ 253,144

- (1) Se presentó cancelación de títulos de CDT principalmente por el COAP en el último mes del año por diferentes clientes en importes representativos.
- (2) La variación entre 2021 y 2020 correspondió a pagos realizados en cheques salvo buen cobro para operaciones con tarjetas, operaciones en canje y operaciones para constitución de CDT con destino a alguna obligación; presentando una variación normal avocado por el comportamiento de cada cliente.
- (3) Al cierre de 2021 se presentaron saldos pendientes de aplicar en operaciones de Leasing y canon extra por contratos que su financiación es diferente al 100%, dados por el incremento de operaciones presentadas el último día de cierre para desembolsar.
- (4) El incremento en el último año se presentó por ingreso anticipado con ZURICH COLOMBIA SEGUROS SA.
- (5) El incremento se presentó principalmente por sobrantes en caja, canje y tarjetas, existiendo un saldo a favor.
- (6) En el mes de diciembre de 2021 se presentó la cancelación de la última carta crédito de pago diferido en moneda extranjera por COMERCIALIZADORA INDUCASCOS SAS.

30. Pasivos estimados y provisiones

El Banco registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos de las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes, de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial, laboral y fiscal), para la

clasificación en los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

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

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Gastos por facturas pendientes de pago(1)	\$ 63,753	\$ 42,282
Demandas por incumplimiento de contratos (2)	51,890	75,627
Contingencias FOGAFIN	8,587	8,652
Provisión Multas y Sanciones (3)	3,533	3,133
Demandas laborales	14,362	14,604
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	922	1,207
Comisión fuerza ventas CF	1,152	1,552
Gastos de personal diversos	6	1,809
Costos desmantelamiento IFRS16 (4)	8,607	8,412
Otras (5)	77,075	66,647
Total Pasivos estimados y provisiones	\$ 229,887	\$ 223,925

- (1) Corresponde a la provisión estimada por facturas de proveedores recibidas al cierre de cada período contable pendientes de pago.
- (2) Corresponde a las provisiones contabilizadas por los procesos civiles que cursan en contra del Banco.
- (3) Corresponde a las provisiones contabilizadas por los procesos de fiscalización que cursan en contra del Banco, adicionalmente se realizó el pago de la sanción realizada por la Unión de Gestión de Pensión y Parafiscales – UGPP por los ajustes de los aportes con retroactividad, pues la posición de la UGPP, fue la única que se validó y no fue posible refutarla. Reiteramos que el cambio en la interpretación de las normas fue lo que originó el tema, sin que antes de ello se haya considerado que era un error.
- (4) Atendiendo la implementación de NIIF16, de acuer-

do a la normativa correspondiente (decreto 2170 de 2017, modificado del Decreto Único 2420 de 2015 y la Resolución 033 de 2018 de la Contaduría General de la Nación – CGN), se constituye provisión en costos de desmantelamiento, valor dado por criterio experto de los arquitectos, para cada contrato de arrendamiento.

- (5) Corresponde a provisiones contabilizadas principalmente por: Comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CE-NITH, SOIN y PSE, apoyo Banca), cuota regalo de créditos hipotecarios y seguros, comisión prima de seguros a BBVA.

Al 31 de diciembre de 2021 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo Inicial	\$ 91,438	\$ 132,487	\$ 223,925
Incremento	9,188	(10,961)	(1,773)
Ingreso	13,684	41,187	54,871
Pago	(13,121)	-	(13,121)
Retiro	(34,015)	-	(34,015)
Saldo Final	\$ 67,174	\$ 162,713	\$ 229,887

Al 31 de diciembre de 2020 los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

Concepto	Procesos	Otros	Total
Saldo Inicial	\$ 89,728	\$ 153,474	\$ 243,202
Incremento	2,902	29,582	32,484
Ingreso	1,559	-	1,559
Pago	(1,538)	(50,569)	(52,107)
Retiro	(925)	-	(925)
Disminución	(288)	-	(288)
Saldo Final	\$ 91,438	\$ 132,487	\$ 223,925

Contingencias judiciales

El Banco está involucrado en ochocientos noventa y dos (892) procedimientos judiciales de naturaleza civil, penal, administrativa, tributaria y laboral, derivados del curso normal de su actividad y negocios por un valor aproximado a \$411.603.

Para las contingencias judiciales se tienen constituidas provisiones por \$67.174; adicionalmente, para los procesos garantizados por Fogafín se cuenta con una cobertura

entre el 85% y el 95% del efecto económico neto, de acuerdo con los términos del contrato de contingencias otorgado por el Fondo en desarrollo del proceso de privatización del Banco Granahorrar.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Banco o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados. Los prin-

cipales procesos que cursan contra la entidad son los siguientes:

Procesos Civiles

- a. Declarativo de Servientrega: se pide condenar a BBVA Colombia, BBVA Fiduciaria, BBVA Valores, BAC International Bank INC. y Fenalco por hechos relacionados con el Banco de Caldas (BNC). Las pretensiones ascienden a \$74.940. El 3 de febrero de 2020 el Tribunal de Bogotá dictó sentencia a favor del Banco en relación con las pretensiones de Servientrega. El proceso continúa por la demanda de reconvenición del Banco contra Servientrega y por las pretensiones de Servientrega contra Fenalco que llamó en garantía al Banco. En trámite de casación ante la Corte Suprema de la sentencia de segunda instancia favorable al Banco. La contingencia está calificada como remota.
- b. Ejecutivo del IFI contra Corfigan: se pretende el cobro de la liquidación de un contrato en el que intervino Corfigan en una unión temporal. Cursa un ejecutivo contra el Banco que ordenó pagar \$6.409 con

intereses desde el año 1999, proceso en el que se dictó sentencia de primera instancia adversa, así como otro litigio de nulidad iniciado por el Banco en el Tribunal de Bolívar en el que se declaró en primera instancia la nulidad del contrato, decisión revocada por el Consejo de Estado. El Banco presentó demanda con pretensiones de reparación directa por error judicial contra la Nación –Rama Judicial– y Fiducoldex. La contingencia cuenta con una provisión de \$42.513. Contingencia calificada como probable.

- c. Declarativo de Protección Agrícola S.A. (PROTAG S.A.): se pide declarar que la demandante, en calidad de integrador para el otorgamiento de créditos asociativos otorgados por varios Bancos a pequeños productores, actuó como simple mandatario, sin tener la calidad de deudora y, por consiguiente, reclama la devolución de lo pagado con indemnización de perjuicios por \$155.000 contra todos los demandados, incluido BBVA en un 3%. Se acogió la excepción previa de falta de jurisdicción propuesta por el Banco y se dispuso el rechazo de la demanda y la

remisión del expediente a la Supersociedades. El Tribunal Superior de Bogotá, al resolver el conflicto de competencia que se había suscitado, declaró que el conocimiento de la presente acción corresponde al juzgado 50 Civil del Circuito de Bogotá. La contingencia está calificada como remota.

- d. Declarativo de Sandra Patricia Galvis y otros. Se demanda por inmuebles defectuosos en el proyecto “Ciudadela Paseo Real de Soacha” de la Constructora Provisoc y financiado por Granahorrar. La contingencia está valorada en COP \$6.000 y calificada como remota, sin provisión y garantizada por Fogafín. Pendiente de sentencia de primera instancia.
- e. Acciones Populares y de Grupo: Cursan varias demandas iniciadas por clientes o usuarios del BBVA o de Granahorrar sobre préstamos de vivienda y de otro tipo, terminación de procesos ejecutivos, revisión de tarifas, comisiones, deterioro de inmuebles dados en garantía, intereses en préstamos de vivienda y tarjetas de crédito. Estos procesos, de cuantía indeterminada, están

calificados como contingencia remota, sin sentencias en contra de la entidad.

Procesos laborales

El Banco BBVA, al corte de diciembre 2021, reportó un total 156 procesos laborales, por valor total \$19.697 (MM de los cuales están provisionados 108 procesos por valor de \$14.362). Las principales razones de las demandas son pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, debates acerca de la naturaleza jurídica de las primas convencionales de vacaciones y de antigüedad. Estos procesos se encuentran adecuadamente provisionados según las normas legales, los procedimientos establecidos por el Banco y las orientaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. De acuerdo, con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

Procesos tributarios

El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo,

dieciocho (18) procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.019. Las provisiones alcanzan \$922, que corresponden a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales - en esencia por impuesto predial, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos. La probabilidad de ejecución de estos procesos es alta por lo cual se han realizado las provisiones correspondientes

teniendo en cuenta la calificación del mismo y sus características.

Otros

El Banco BBVA tiene provisiones por valor de \$162.713 por conceptos como: procesos de fiscalización, provisión para pago a proveedores, provisión gastos de personal; y otras como: comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENITH, SOIN y PSE, apoyo Banca), cuota regalo de créditos hipotecarios y seguros, comisión prima de seguros.

31. Obligaciones laborales

El componente de obligaciones laborales a corto plazo a 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación:

Concepto	2021	2020
Cesantías	\$ 14,411	\$ 14,394
Intereses sobre cesantías	1,681	1,718
Vacaciones	36,051	34,617
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	76,919	56,259
Otros beneficios	18,505	15,164
Total beneficios corto plazo	147,567	122,152

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2021	2020
Prima de Antigüedad	49,917	55,484
Prima de Vacaciones por Antigüedad	2,750	2,931
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	43,546	54,776
Prima plan de Retiro	1,954	2,373
Total beneficios largo plazo	98,167	115,564
Total obligaciones laborales	\$ 245,734	\$ 237,716

Cálculo actuarial: dentro de los beneficios de largo plazo, el Banco reconoce a sus empleados una gratificación de antigüedad cada cinco años de permanencia laboral en el Banco, este beneficio se calcula en días de sueldo para cada quinquenio y cuando la terminación del contrato no obedece a una justa causa de despido, la gratificación se otorga proporcional.

También, a los trabajadores que cumplan 30, 35 o 40 años de vinculación con el Banco, se les concede como reconocimiento a la estabilidad alcanzada un período adicional de vacaciones (15 días), a aquellas personas que

legamente causen los tiempos de vinculación antes citados. El período adicional de vacaciones que aquí se crea podrá compensarse en dinero en un 100%. Así mismo, el Banco le pagará al trabajador que alcance los años de vinculación antes citados una prima de vacaciones igual y adicional a la pactada, con relación a las vacaciones extralegales que se reconocen. La prima de vacaciones es equivalente a veintitrés (23) días de sueldo básico sin que para cada año en mención exceda un monto fijo. Para el año 2021 dicho monto fijo es equivalente a \$2.040.858.

Concepto	2021	2020
Obligación de beneficios al inicio del período 2021 y 2020	\$ 55,484	\$ 57,890
1- Costo de servicios	6,192	6,275
2- Costo de Interés	3,304	3,418
3- Flujo de Efectivo	(9,299)	(10,514)
Ajuste experiencia	(413)	(252)
Ajuste cambio hipótesis financieras	(5,351)	(1,333)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 49,917	\$ 55,484

Conciliación

Concepto	2021	2020
Saldo 31 de diciembre de 2021 y 2020	\$ 55,484	\$ 57,890
Pagos Prima Antigüedad	(9,299)	(10,992)
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	6,192	6,275
Costo Financiero Prima de Antigüedad	3,304	3,418
Otros Traslado de Fondos	-	478
Cambio variables Demográficas	(5,764)	(1,585)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 49,917	\$ 55,484

Calculo actuarial prima plan de retiro:

El Banco realizó la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2021 y 2020 del compromiso prima plan de retiro, que BBVA tiene asumido

con sus participantes pensionados y activos. Se remiten los detalles del cálculo actuarial y los resultados obtenidos en el estudio del 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	2021	2020
Obligación de beneficios al inicio del período 2021 y 2020	\$ 2,373	\$ 2,464
1- Costo de servicios	128	133
2- Costo de Interés	148	154
3- Flujo de Efectivo	(28)	(327)
Ajuste experiencia	(331)	59
Ajuste cambio hipótesis financieras	(336)	(109)
Traslado	-	(1)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 1,954	\$ 2,373

Conciliación

Concepto	2021	2020
Saldo 31 de diciembre de 2021 y 2020	\$ 2,373	\$ 2,464
Ajuste Calculo actuarial por Hipótesis	(667)	(50)
Ajuste Calculo actuarial cargada a gastos	276	287
Traslado (1)	(28)	(328)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 1,954	\$ 2,373

(1) Traslado realizado de pensiones por registro de individualización por prima de plan de retiro.

Pensiones (Anteriores a Ley 100 de 1993)

Mesada Pensional: se toma en cuenta el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión.

El número de mesadas pensionales reconocidas por el ISS en la presente valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente:

- Todas las pensiones causadas con anterioridad al 29 de julio de 2005: se les calcula 14 mesadas pensionales al año.
- Todas las pensiones causadas con posterioridad al 29 de julio de 2005: se les calcula 13 mesadas pensionales al año;
- Todas las pensiones que se causen con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes: se les calcula 14 mesadas pensionales al año.

El BBVA, por su parte, reconoce a algunos de sus jubilados 15 mesadas al año, dando así una mesada adicional en algunos casos y dos mesadas adicionales en otros casos. Para

aquellos jubilados con Cuotas Partes pensionales de los que BBVA no es el responsable de la pensión final, únicamente se otorga la proporción de la Cuota Parte correspondiente a 14 mesadas al año.

Para efectos de la proforma se valora la mesada número 15 como beneficio adicional establecido mediante convención colectiva, y la mesada número 14 para los jubilados a los cuales el ISS les otorga 13 mesadas se contempla en la reserva por pensión (columnas 31 y 32).

Beneficios Adicionales: de acuerdo a la circular 039 del 21 de octubre de 2009, se calculan las reservas para los beneficios extralegales que ofrece la Empresa a sus jubilados y beneficiarios.

En el caso del BBVA estos beneficios son los siguientes:

- Una mesada extralegal, Se pagan 15 días en junio y 15 en diciembre.
- Un auxilio funerario por el valor de \$3.041.428 a la muerte del jubilado y \$714.007 a la muerte del cónyuge.

- Una póliza de seguro de vida para todos los jubilados y sobrevivientes con derecho a sustitución pensional con un costo de \$144.788 anuales en caso de muerte natural y de \$27.495 anuales en caso de muerte accidental.
- La empresa paga el valor de una póliza de Hospitalización y Cirugía a algunos de sus jubilados (según grupo familiar). El valor pagado depende de la cantidad de beneficiarios y para el año en curso para los participantes en la valoración esta prima tope es de \$144.788.

Tipos de pensiones y/o contingencias a valorar

Jubilados a cargo del Banco: se calcula con base en lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo, el cual se aplica a todas las personas que se encuentran en régimen de transición que hayan prestado sus servicios a empresas que reconocen y pagan pensiones. El monto de la pensión corresponde al 75% del promedio de los salarios devengados en el último año de servicio, siempre que la persona hubiera cumplido 20

o más años de servicio a cargo de la empresa pagadora de pensiones. Esta pensión se otorga de manera vitalicia.

Sustitutos Pensionales: La pensión de sobrevivencia o sustitución a cargo del Banco se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la Ley 12 de 1975 ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes, así:

- A la cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

Retiros sin Justa Causa entre 10 y 15 años de servicio: se determinó de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961 que es-

tablece que una persona que sea retirada sin justa causa que hubiere acumulado más de diez (10) y menos de quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Retiros sin Justa Causa con más de 15 años de servicio: se determinó de conformidad con el artículo 8 de la ley 171 de 1961 que establece que una persona que sea retirada sin justa causa, que hubiere acumulado más quince (15) años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la entidad una vez alcance los 50 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Retiros voluntarios con más de 15 años de servicio: se reconoce de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 8 de la ley 171 de 1961, el

cual ordena que cualquier trabajador, que con 15 o más años de servicios se retire de forma voluntaria de la empresa tendrá derecho a una pensión vitalicia de jubilación a cargo de la empresa, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Activos con derecho a pensión por parte del Banco con expectativa de pensión en el ISS: se reconoce la reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, el cual les es aplicable porque llevaban más de 10 años de servicio con el Banco al momento de la afiliación al Sistema General de Pensiones.

El Banco pagará esta pensión de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la

cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2017) y las edades de jubilación (hombres 60 años y mujeres 55 años y, a partir del 1 de enero de 2014, 62 años para hombres y 57 años para mujeres). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

Jubilados a cargo del Banco con cuota parte: sobre estas personas se reconoce una reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo. Estos jubilados incluyen tanto a aquellos de quien el BBVA es responsable de la pensión final, como aquellos a los que el BBVA únicamente otorga la proporción correspondiente sin ser responsable de la pensión final.



Para aquellos jubilados de quienes BBVA no es responsable de la pensión final, la reserva actuarial se calcula en proporción a la cuota parte determinada por los tiempos de servicio que dicho trabajador laboró con el Banco. Por petición del BBVA, la reserva actuarial para aquellos jubilados para quienes BBVA es responsable de la pensión final, se calcula como 100% a cargo de la empresa y no en proporción a la cuota parte correspondiente, a excepción de las personas mencionadas en novedades.

Sustituciones pensionales a cargo del Banco con cuota parte: se reconoce a los beneficiarios superviviente de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la ley 12 de 1975 ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes así:

- A la cónyuge superviviente de forma vitalicia al 100% si no existieren hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge superviviente. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas

y/o certificar la condición de estudiantes como lo exigen las normas en cita.

Para los beneficiarios cuya pensión final es responsabilidad del BBVA la reserva actuarial se calcula 100% a cargo del BBVA y no en proporción a la cuota parte correspondiente de acuerdo con lo solicitado por parte de BBVA. Para los beneficiarios cuya pensión final no se encuentra a cargo del BBVA, la reserva actuarial se realiza conforme al valor la cuota parte pensional correspondiente al Banco. De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994 no se calcula auxilio funerario.

[Pensiones compartidas y Pensiones a cargo del Banco con expectativa de pensión en el ISS:](#)

- **Compartibilidad de las pensiones:** producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compartibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que

podrían adquirir eventualmente éste derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfiriese esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que está mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema. El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la compartibilidad pensional.

- **Pensionados a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS:** se reconoce una pensión mensual de jubilación de conformidad con los requisitos establecidos en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, que el Banco pagará de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones.

Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de se-

manas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

- **Pensiones compartidas:** estas pensiones reconocen sólo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calculan como una renta vitalicia.

Para la evaluación de la reserva matemática de jubilación, y de bonos y títulos pensionales, se utilizaron las siguientes metodologías y bases actuariales. Estas se ajustan a las normas vigentes para la elaboración de cálculos actuariales (Decreto 1625 de 2016 y Decreto 2420 de 2015).

Conciliación de pensiones:

Concepto	2021	2020
Saldo 31 de diciembre de 2021 y 2020	\$ 54,776	\$ 58,193
Pagos Prima Antigüedad	(4,260)	(4,314)
Gasto Beneficio Prima de Antigüedad	3,421	3,631
Costo Financiero Prima de Antigüedad	(10,391)	(2,734)
Obligación al final del período 2021 y 2020	\$ 43,546	\$ 54,776

Sensibilidad del cálculo actuarial

Cierre 2021 y gasto 2022	Pensiones	Beneficios Adicionales	Prima de Jubilación	Prima de Antigüedad	Prima de Vacaciones	Comentarios
Obligación Dev. al final del período						
Obl. Dev. al cierre por incremento en 25 p.b.	41,859	847	1,922	49,388	2,711	Es la sensibilidad por tasa de descuento: si disminuye o incrementa la tasa de descuento en 25 puntos.
Obl. Dev. al cierre por disminución de 25 p.b.	43,537	883	1,986	50,459	2,791	
Inflación a largo plazo (IPC)						
Obl. Dev. al cierre por incremento en 25 p.b.	43,648	885	N/A	N/A	N/A	Es la sensibilidad por IPC: si disminuye o incrementa la el IPC en 25 puntos manejando la misma tasa de descuento.
Obl. Dev. al cierre por disminución de 25 p.b.	41,750	844	N/A	N/A	N/A	

Bases de la hipótesis actuarial: con el transcurrir del tiempo, el costo total del plan dependerá de un número de factores, incluyendo el monto de los beneficios pagados, el número de personas que reciben los beneficios, los gastos administrativos del plan y los rendimientos obtenidos por los activos destinados para el pago de beneficios. Estos montos y demás variables son inciertos y desconocidos al momento de la valuación y únicamente se predicen de tal forma que estén en un rango razonable de posibilidad.

Dado que no es posible o práctico el modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente. Igualmente las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Banco.

Las hipótesis y bases técnicas actuariales utilizadas en el cálculo con aplicación de NIC 19, son:

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2021 y la determinación del costo del año fiscal 2022
Tasa de descuento	8.75%
Inflación	3.00%
Tasa de incremento salarial	5.00%
Tasa de incremento a las pensiones	Igual a la inflación
Tasa de incremento del salario mínimo	4.0%
Tasa de incremento para los auxilios que otorga el Banco	Igual a la inflación
Tasa de crecimiento de la Prima de Jubilación e invalidez	Igual a la inflación
Tasa de incremento de gasto médico	5.00%
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RV08)

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2021 y la determinación del costo del año fiscal 2022
Invalidez	Tabla de invalidez de activos – Superbancaria Resolución 0585 de 1994
Rotación	Tabla de rotación del BBVA que está basada en la edad, ajustada al 90%

Hipótesis y bases técnicas para el Cálculo Actuarial con la aplicación del Decreto 1625 de 2016:

<i>Tabla de Mortalidad</i>	Tabla de mortalidad de Rentistas Válidos Hombres y mujeres “Experiencia 2005-2008” de que trata la resolución 1555 de 2010 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
<i>Ajuste Salarial y Pensional:</i>	La formulación empleada incorpora explícitamente los futuros incrementos de salarios y pensiones utilizando para ello una tasa igual al promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año k-1, más dos (2) veces la inflación del año k-2, más una (1) vez la inflación del año k-3 de acuerdo con el artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001. Esta tasa es una tasa nominal anual de 3.91%.
<i>Interés Técnico:</i>	Se empleó el interés técnico real de 4.80% de acuerdo al artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del decreto 2783 de 2001.

Metodología Actuarial: el método de cálculo fue el método prospectivo, valorando las prestaciones futuras de una manera fraccionada, período vencido (rentas fraccionadas).

COMPARACIÓN	
Decreto 1625 de 2016	NIC 19
\$ 46,180	\$ 43,547

32 Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

32.1 Componentes del gasto de impuesto de renta

El gasto por impuesto de renta de los años 2021 y 2020 comprende lo siguiente:

Concepto	2021	2020
Impuesto Corriente Renta	\$ 447,359	\$ 381,512
Impuesto Diferido	(28,220)	(150,118)
Provisión Posición tributaria	5,000	-
Impuesto de renta años anteriores	891	(4,596)
Total Impuesto a las Ganancias	\$ 425,030	\$ 226,798

32.2 Reconciliación de la tasa de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al banco estipulan que en Colombia:

- De acuerdo con la Ley de inversión social 2155 de 2021, la tarifa del impuesto sobre la renta para las personas jurídicas a par-

tir del año 2022 y hasta el año 2025 será del 35%. Adicionalmente las instituciones financieras deberán liquidar 3 puntos porcentuales adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios quedando una tarifa integral del 38%

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2021 es del 31% más 3 puntos adicionales por concepto de sobretasa aplicables a las instituciones financieras; por

el año 2020 la tasa de impuesto de renta fue del 32%. Adicionalmente para las instituciones financieras que obtengan en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVTS aplican unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta de 4%.

- Por el año 2020, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. Para el año gravable 2021, la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 la redujo al 0%.
- A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieron en los 12 períodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 períodos gravables siguientes.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que

determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.

- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.
- Para los períodos gravables 2019, 2020 y 2021 se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

La Ley de inversión social 2155 del 2021, establece un nuevo beneficio de auditoría. Para los años 2022 y 2023 los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior en un 35%, el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término será de 12 meses.

- La ley de Crecimiento económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto sobre renta el 50% del impuesto e industria y comercio, avisos y tableros efectivamente pagados en el año o período gravable. La ley de inversión social mantiene este descuento en el 50%

A continuación, se presenta el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias vigentes para 2021 - 2020 respectivamente y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados.

	2021		2020	
Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	Relación %	\$1,320,272	Relación %	\$696,648
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 34% año 2021 y 36% año 2020	34.00%	448,892	36.00%	250,793
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(0.40%)	(5,246)	(0.67%)	(4,702)
Rentas exentas	(1.70%)	(22,435)	(3.53%)	(24,583)
Ingreso valoración método de participación patrimonial	(1.64%)	(21,716)	(3.53%)	(19,316)
Otros ingresos no gravados	(1.24%)	(16,357)	(2.77%)	(8,300)
Otros gastos no deducibles	2.57%	33,910	0.0%	-
Impuestos no deducibles	1.84%	24,304	2.92%	20,358
Diferencial de tasas efecto impuesto diferido versus tasa nominal	(1.44%)	(19,069)	1.93%	13,457
Multas, sanciones y otros gastos no deducibles	0.44%	5,764	3.04%	21,199
Pensiones de Jubilación y gastos de seguridad social	0.0%	-	0.29%	1,997
Impuesto de renta años anteriores	0.07%	891	(0.66%)	(4,596)

	2021		2020	
Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	Relación %	\$1,320,272	Relación %	\$696,648
Provisión posiciones tributaria	0,38%	5,000	0,0%	-
Descuentos tributarios	(1,31%)	(17,275)	(3,04%)	(21,169)
Otros	(0,63%)	8,363	0,24%	1,660
Gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	32.19%	\$425,030	32.56%	\$226,798

32.3 Activos y pasivos por impuesto corriente

Concepto	2021	2020
Impuesto a las ganancias por pagar	(151,253)	(17,541)
Total	\$ (151,253)	\$ (17,541)

32.4 Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2021 y 2020, con base en las tasas tribu-

tarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	2021	2020
Impuesto diferido activo	353,595	319,008
Impuesto diferido Pasivo	(183,270)	(179,029)
Total	\$ 170,325	\$ 139,979

Año terminado 31 de diciembre de 2021

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	12,364	-	(10,418)	-	1,946
Instrumentos financieros derivados	151,368	40,855	-	-	192,223
Propiedades, planta y equipos	36,579	1	-	582	37,162
Activos intangibles	1,296	(1,296)	-	-	-
Provisiones	36,909	(11,322)	-	-	25,587
Inversiones en títulos de renta fija	-	3,918	-	-	3,918
Ingresos Diferidos uso red	-	7,566	-	-	7,566
Obligaciones por beneficios definidos	15,547	13,773	-	-	29,320
Reexpresión Activos y Pasivos ME	52,206	(10,488)	-	-	41,718

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Arrendamientos	4,422	1,384	-	-	5,806
Impuesto de industria y comercio	8,040	309	-	-	8,349
Otros	274	(274)	-	-	-
Total Impuesto Diferido Activo	319,005	44,426	(10,418)	582	353,595
<i>Impuesto diferido pasivo relacionado con:</i>					
inversiones en acciones	(23,688)	(2,522)	(4,062)	-	(30,272)
Activos Intangibles	-	(2,609)	-	-	(2,609)
Propiedades, planta y equipos	(118,721)	(13,598)	-	-	(132,319)
Operaciones Repos, simultaneas y TTVs	(41)	41	-	-	-
inversiones en títulos de renta fija	(28,893)	1,828	16,024	-	(11,041)
Costos de emisión de bonos subordinados	(1,654)	232	-	-	(1,422)
Cobertura de inversiones neta	-	(4,377)	-	-	(4,377)
Otros	(6,029)	4,799	-	-	(1,230)
Total Impuesto Diferido Pasivo	(179,026)	(16,206)	11,962	-	(183,270)
Impuesto Diferido Neto	139,979	28,220	1,544	582	170,325

Año terminado 31 de diciembre de 2020

2020	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	15,935	-	(3,571)	-	12,364
Coberturas de inversiones netas	-	151,368	-	-	151,368
Operaciones Repos, simultáneas y TTVs	560	(560)	-	-	-
Propiedades, planta y equipos	39,731	(3,537)	-	385	36,579
Activos intangibles	1,015	281	-	-	1,296
Provisiones	31,659	5,250	-	-	36,909
Obligaciones por beneficios definidos	24,094	(8,547)	-	-	15,547
Reexpresión Activos y Pasivos ME	54,667	(2,461)	-	-	52,206
Arrendamientos	2,715	1,707	-	-	4,422
Impuesto de industria y comercio	-	8,040	-	-	8,040
Otros	-	274	-	-	274
Total Impuesto Diferido Activo	170,376	151,815	(3,571)	385	319,007
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas de inversiones netas	(1,493)	1,493	-	-	-

2020	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
inversiones en acciones	(22,691)	(1,358)	361	-	(23,688)
Propiedades, planta y equipos	(121,685)	2,964	-	-	(118,721)
Operaciones Repos, simultáneas y TTVs	-	(41)	-	-	(41)
Sobre activos disponibles para la venta	(23,669)	(924)	(4,300)	-	(28,893)
Costos de emisión de bonos subordinados	(2,157)	503	-	-	(1,654)
Otros	(1,695)	(4,334)	-	-	(6,029)
Total Impuesto Diferido Pasivo	(173,390)	(1,697)	(3,939)	-	(179,026)
Impuesto Diferido Neto	\$ (3,014)	\$ 150,118	\$ (7,510)	\$ 385	\$ 139,979

Para efectos de presentación en el estado de situación financiero, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme a lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

32.4.1 Impuestos diferidos con respecto de compañías subsidiarias y operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos con respecto a diferencias temporarias de la inversión en sus Subsidiarias, debido a que se tiene la potestad de controlar la reversión de

tales diferencias temporarias, y no planea reversarlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo el valor de la diferencia ascendería a y \$26,830 y \$40.481 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

32.4.2 Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

Componente	Movimiento a 31 de diciembre de 2021			Movimiento a 31 de diciembre de 2020		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período						
Superávit método de participación patrimonial	\$ (1,093)	\$ -	\$ (1,093)	\$ 274	\$ -	\$ 274
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	33,776	(4,062)	29,714	(1,031)	361	(670)
Obligaciones por beneficios definidos	15,268	-	15,268	2,427	-	2,427
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período						
Activos financieros disponibles para la venta	(50,549)	16,024	(34,525)	16,367	(4,300)	12,067
Coberturas del flujo de efectivo	31,243	(10,418)	20,825	7,900	(3,571)	4,329
TOTAL	\$ 28,645	\$ 1,544	\$ 30,189	\$ 25,937	\$ (7,510)	\$ 18,427

32.5 Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2020. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2021 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

33 Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de

32.6 Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptado para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Banco ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aun sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

diciembre de 2021 y 2020 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6.24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$89.779.

34 Reservas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2021	2020
Reserva legal	\$ 3,642,821	\$ 3,407,778
Reservas ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
Total reservas	\$ 3,643,354	\$ 3,408,311

Reserva legal: de acuerdo con disposiciones legales, el 10% de la ganancia neta del Banco en cada año debe ser apropiado con abono a un “fondo de reserva” hasta que el saldo de éste sea equivalente como mínimo al 50.01% del capital suscrito. Como consecuencia la reserva legal no podrá ser reducida a menos de este último porcentaje sino para atender pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. Las primas sobre colocación de acciones también son abonadas a la reserva legal.

A disposición de la Junta Directiva y otras- Reservas que pueden ser utilizadas para futuras distribuciones, las cuales comprenden:

- No gravadas a disposición de la Junta Directiva el saldo por \$1 millón de pesos.
- Para protección de inversiones el saldo por \$532 millones de pesos.

Dividendos decretados: durante los años terminados en 31 de diciembre se decretaron dividendos pagaderos en la forma detallada a continuación:

Concepto	2021	2020
Utilidad neta del año anterior 2020 y 2019	\$ 469,850	\$ 549,312
Acciones preferenciales en circulación (en unidades)	479,760,000	479,760,000
Dividendos preferenciales por acción (en pesos)	16,32 por acción	25,66 por acción
Total dividendos decretados - preferenciales	7,830	12,310
Acciones ordinarias en circulación (en unidades)	13,907,929,071	13,907,929,071
Dividendos ordinarios por acción (en pesos)	16,32 por acción	25,66 por acción
Total dividendos decretados - ordinarias	226,977	356,877
Dividendos decretados en 31 de diciembre 2020 y 2019	234,807	369,188
Dividendos por pagar en 31 de diciembre 2020 y 2019	\$ 89,536	\$ 83,878
Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$ 895,242	\$ 469,850
Numero promedio de acciones en circulación	14,387,689,071	14,387,689,071
Utilidades básicas por acción (*)	62	33
Utilidad diluida por acción (*)	62	33

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2020 fueron cancelados en efectivo en dos cuotas iguales los días 10 de junio y 14 de octubre de 2021.

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2019 fueron cancelados en

efectivo en dos cuotas iguales los días 11 de junio y 8 de octubre de 2020.

Restricciones en los pagos de dividendos

De acuerdo con el Decreto 4766 del 14 de diciembre de 2011, quedarán exentos de pagos

de dividendos, los tenedores que hayan adquirido las acciones durante los períodos de ex dividendo, que corresponde a (4) días bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha de pago.

La gestión realizada por el Área de Accionistas para el pago de los dividendos es la publicación en diario oficial y página del Banco de

las fechas en que se pagaran a los accionistas los dividendos decretados de cada ejercicio. Así mismo se realizó actualización de datos de los clientes de los cuales existe un remanente de accionistas obligatorios que viene del Banco Ganadero que no ha sido posible actualizar.

35 Ganancias por acción

La utilidad por acción, básica y diluida, se calcula de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33.

Concepto	2021	2020
Utilidades básicas por acción ordinaria y preferenciales:		
Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$ 895,242	\$ 469,850
Numero promedio de acciones en circulación	14,387,689,071	14,387,689,071
Utilidades básicas por acción (*)	62	33
Utilidad diluida por acción (*)	62	33

(*) Valores en pesos colombianos

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón el beneficio básico y diluido por acción es el mismo.

36. Otro resultado integral – ORI

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

CONCEPTO	2021	Movimientos del período	2020
Ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio, antes de impuestos	\$ 4,565	\$ (1,093)	\$ 5,658
Ganancia (pérdida) actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos	11,058	15,268	(4,210)
Ganancia por participaciones no controladas	137,420	33,776	103,644
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	153,043	47,951	105,092
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	42,596	(52,157)	94,753
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	(13,542)	1,608	(15,150)
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	(5,124)	31,243	(36,367)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	23,930	(19,306)	43,236
Total otro resultado integral, antes de impuestos	176,973	28,645	148,328
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	(15,084)	(4,062)	(11,022)

CONCEPTO	2021	Movimientos del período	2020
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período	(15,084)	(4,062)	(11,022)
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	(11,038)	16,024	(27,062)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	1,946	(10,418)	12,364
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período	(9,092)	5,606	(14,698)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	\$ 152,797	\$ 30,189	\$ 122,608

La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el cierre del 31 de diciembre de 2021, se detalla a continuación:

Concepto	2021	2020	Variación
BBVA Fiduciaria (valoración ORI)	\$ 275	\$ 857	\$ (582)
BBVA Valores (valoración ORI)	3,554	4,065	(511)
RCI Banque Colombia	736	736	-
Totales	\$ 4,565	\$ 5,658	\$ (1,093)

Movimiento de la valoración de la participación en acciones registrada en ORI:

Concepto	2021	2020	Variación
Credibanco	\$ 110,983	\$ 112,366	\$ (1,383)
Bolsa de Valores de Colombia	43,811	52,706	(8,895)
FINAGRO	92,227	95,310	(3,083)
Redeban	30,993	31,173	(180)
ACH Colombia	96,480	50,276	46,204
Cámara de Riesgo Central	2,449	1,336	1,113
Totales	\$ 376,943	\$ 343,167	\$ 33,776

La variación de \$52.157 por nuevas mediciones de activos financieros Disponibles para la Venta, antes de impuestos se presenta principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPS registrada durante el 2021.

El movimiento de \$1.608 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible

para la venta antes de impuestos, donde se destaca la venta del título TUVT10100321 por valor de \$760 y TCO364090321 por valor de \$779, de la Dirección del Tesoro Nacional que se tenía a diciembre de 2020.

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

Fecha	Valoración	Causación Intereses	Diferencia en Cambio	Variaciones
Diciembre 2021	111,840	3,021	(119,985)	
Diciembre 2020	14,087	3,692	(54,146)	
Total	\$ 97,753	\$ (671)	\$ (65,839)	\$ 31,243

37. Controles de ley

Durante los años 2021 y 2020, el Banco cumplió con todas las normas sobre controles de ley establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

- Referentes a límite de posición propia en moneda extranjera, encaje mínimo requerido sobre depósitos en moneda legal, medición estándar de riesgo de liquidez (IRL), inversiones obligatorias en TDA.

La política de cartera del Banco cumple con la ley de vivienda vigente, según la cual, los créditos de vivienda pueden ser otorgados así:

- Vivienda de Interés Social hasta un 80% de Financiación sobre el valor de la vivienda.
- Vivienda diferente a Interés Social. hasta un 70% de Financiación sobre el valor de la vivienda
- Después de cumplir con las aprobaciones internas y por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia,

BBVA Colombia acogió de manera anticipada la aplicación de los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, lo cual estaba dispuesto para enero 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la SFC el indicador de Relación de Solvencia de acuerdo con los decretos mencionados.

De esta manera, para BBVA Colombia a partir de junio de 2020 se acoge a los límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2020 era 9.625%, y a cierre de 2021 es 10.25% dentro del período de ajuste contemplado en la normativa.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el patrimonio técnico del Banco representaba el 13,76% y 14,72% respectivamente, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo calculado sobre estados financieros no consolidados.

38. Cuentas de revelación de información financiera y control

En desarrollo de su giro normal de operaciones, el Banco presento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes responsabilidades contingentes y compromisos contabilizados como cuentas de orden:

Concepto	2021	2020
Cuentas de contingentes deudoras		
Intereses cartera de créditos	\$ 355,163	\$ 360,939
Intereses de leasing financiero	8,948	12,548
Corrección monetaria cartera	4,142	3,504
Cánones por recibir	1,861,113	1,868,661
Opciones de compra por recibir	64,264	73,692
Otros	385,776	430,453
Total cuentas contingentes deudoras	2,679,405	2,749,797
Cuentas de orden deudoras		
Bienes y valores entregados en custodia	3,413,596	4,448,732
Bienes y valores entregados en garantía	2,976,512	244,236
Activos Castigados	2,173,767	2,129,308
Provisión personas en situación concordataria	1,905	1,905
Otras	516,259,764	440,119,989
Total cuentas contingentes deudoras	524,825,543	446,944,170

Concepto	2021	2020
Cuentas contingentes acreedoras		
Créditos aprobados no desembolsados	1,131,063	784,486
Aperturas de créditos	5,072,602	4,578,901
Otras	5,474,093	4,479,816
Total cuentas contingentes acreedoras	11,677,758	9,843,203
Cuentas de orden acreedoras		
Bienes y valores recibidos en custodia	15,737	14,451
Bienes y valores recibidos en garantía	105,738,188	100,846,124
Calificación de consumo	22,323,065	20,345,460
Calificación de crédito comercial	20,868,911	17,457,323
Calificación de microcrédito	2	346
Calificación de operaciones Leasing	1,615,689	1,665,178
Calificación de vivienda	13,826,595	13,027,486
Otras	102,323,214	76,730,879
Títulos o valores recibidos en operaciones simultaneas	606,351	395,097
Total cuentas de orden acreedoras	\$ 267,317,752	\$ 230,482,344

39. Compromisos y contingencias

En el curso normal de las operaciones, el Banco emite instrumentos financieros los cuales son registrados en cuentas contingentes. La administración del Banco no espera pérdidas materiales como resultado de estas transacciones.

El Banco emite avales y garantías para garantizar contratos y obligaciones de clientes

especiales. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobran comisiones a los Bancos corresponsales pertenecientes o no al grupo.

Al cierre 31 de diciembre de 2020, el Banco registró los siguientes saldos:

Concepto	2021	2020
Avales	\$ 878	\$ 21,029
Garantías Bancarias	2,015,166	2,080,051
Total Avales y Garantías Bancarias ML	\$ 2,016,044	\$ 2,101,080

En moneda extranjera
(Expresado en millones de divisa)

31 de diciembre 2021

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	451	31
Cartas de Crédito (LC)	46	4

Concepto	USD	EUR
Total en Divisas	497	35
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,981	4,511
Total en pesos	1,978,755	155,782

En moneda extranjera
(Expresado en millones de divisa)

31 de diciembre 2020

Concepto	USD	EUR
Garantías Bancarias	265	33
Cartas de Crédito (LC)	32	7
Total en Divisas	297	40
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,433	4,222
Total en pesos	1,020,036	168,886

Históricamente en el Banco BBVA no se ha presentado el incumplimiento de ninguna Garantía Bancaria en moneda legal o extranjera.

En la eventualidad, que se llegase a presentar el incumplimiento de alguno de nuestros Clientes en las obligaciones derivadas

con terceros de un Aval o Garantía Bancaria emitida por el Banco BBVA Colombia S.A se procedería a reconocer una provisión bajo los parámetros establecidos por la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, mediante la aplicación del siguiente árbol de decisión:

ÁRBOL DE DECISIÓN DISCRIMINADO - CONCEPTOS A EVALUAR PARA DEFINICIÓN DE CRITERIOS

PASIVO CONTINGENTE – AVALES, CARTAS DE CREDITO Y GARANTIAS BANCARIAS	¿Es una obligación posible surgida de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo porque ocurran o no sucesos futuros inciertos no controlados por la entidad?
	¿No es probable que para satisfacer la obligación se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros?
	¿El importe puede ser medido con suficiente fiabilidad?

Se solicitó al área de riesgos la calificación de los clientes que con corte a diciembre 30/2021 presentan saldo vigente tanto en moneda legal como extranjera y el resultado fue el siguiente:

Dado que las Garantías Bancarias no hacen parte de los procesos de calificación establecidos para las operaciones activas de crédito, el Área de Riesgos procedió a realizar las siguientes actividades:

- a) Ubicar la identificación enviada de las garantías bancarias y asignarle la calificación de riesgo si la identificación al cierre de diciembre de 2021 tiene operaciones activas de crédito.
- b) Las identificaciones que no cuentan con operaciones activas de crédito se tomó la información del rating.

El rating, es asignado por el análisis de un conjunto variables cualitativas y cuantitativas establecidas en modelos, los cuales son analizados por el área de herramientas del Banco, estas variables otorgan un peso final a cada cliente para establecer y definir la calificación maestra.

Esta calificación a través de un proceso informático es homologada según la parametría de la sección 8017 de la UGDT37 a los 8 niveles de riesgo manejados para inversión crediticia, calificación que a su vez encuentra equivalencias a los cinco niveles establecidos por la Circular 100.

Avales en moneda Legal (expresado en millones de pesos)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	COP	Porcentaje
A	878	100%
Total en Pesos	878	100%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Calificación	COP	Porcentaje
A	21,029	100%
Total en Pesos	\$ 21,029	100%

Garantías bancarias en moneda extranjera (expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	Porcentaje
A	450	31	99.87%
D	0.22	0	0.05%
NR	0.36	0.04	0.08%
Total en Divisas	451	31	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,981.16	4,511.05	19
Total en pesos \$	1,794,280	138,919	100%

Garantías bancarias en moneda extranjera (expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	Porcentaje
A	263	33	99.47%
D	0.22	-	0.07%
E	0.9	-	0.29%
NR	0.51	-	0.17%
Total en Divisas	265	33	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,432.50	4,222.15	28
Total en pesos \$	910,029	139,604	100%

Cartas de crédito en moneda extranjera (Expresado en millones de divisa)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	Porcentaje
A	45.47	3.74	98.28%
E	0.87	0	1.72%
Total en Divisas	46.3	3.7	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,981	4,511	
Total en pesos \$	184,474	16,863	100%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Calificación	USD	EUR	Porcentaje
A	30	-	92.43%
E	2	-	6.81%
Total en Divisas	32	-	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3,433	4,222	
Total en pesos \$	110,012	844	100%

Como resultado del trabajo realizado para la evaluación del estado actual de los Avaes, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito vigentes al cierre del año 2021, bajo los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, a continuación, se destacan los hechos que llamaron nuestra atención:

- El 100% de los clientes con operaciones (Garantías Bancarias) en moneda legal no representan ningún nivel de riesgo por cuanto la calificación su Grupo económico es "A".
- Del 100% de las cartas de crédito que se emitieron para el trimestre en mención, el

98.28% cuentan con la calificación más óptima como lo es calificación A.

- Del total de Garantías emitidas en M.E, más del 99.87% lo constituyen clientes que se encuentran calificados bajo categoría A, seguido de un 0,05% de un cliente calificado bajo categoría C dentro de este grupo se encuentran:

Vel nec S.A. Al igual que el segundo trimestre presenta calificación B. Actualmente, sus líneas de acción más importantes son: la consultoría, estructuración de proyectos y la supervisión o interventoría en proyectos de infraestructura. Esta compañía cuenta con varios proyectos como MetroCali, Ositran y

otros adjudicados por INVIAS, cuenta con clientes potenciales como Aeronáutica Civil, y con proyección en el mercado por medio de contrataciones como el de administración vial de la carretera Puerta de Hierro en Magangué.

Conforme las bases revisadas, se considera que el BBVA Colombia S.A al cierre del año 2021 se considera que no se requiere la constitución de provisión alguna para los productos de Avals, Garantías Bancarias y Cartas

de Crédito en Moneda Legal y Extranjera, según los criterios de la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. Las garantías que se encuentran constituidas a nombre de Velnec SA., a pesar de ser calificada con categoría B, tan sólo representan en conjunto USD 223,600 valor que al ser comparado con el total de la cuenta (0,05%) su saldo no es representativo, por tanto, no se reconoce su deterioro.

40. Ingresos por intereses

Los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se conforman así:

INGRESOS POR INTERESES	2021	2020
Cartera de Crédito Comercial (1)		
Créditos comerciales	\$ 722,486	\$ 956,404
Sobregiros créditos comerciales	4,557	6,993
Operaciones de descuento de cartera comercial	3,010	4,051
Operaciones de redescuento de cartera comercial	73,513	76,342
Moratorios cartera comercial	16,912	17,542
Total cartera de crédito comercial	820,478	1,061,332
Cartera de crédito consumo (2)		
Créditos de consumo	2,085,173	2,249,184

INGRESOS POR INTERESES	2021	2020
Sobregiros créditos consumo	358	592
Moratorios cartera de consumo	32,040	30,867
Total cartera de crédito consumo	2,117,571	2,280,643
Cartera de crédito por tarjeta de crédito		
Cartera de tarjetas de crédito comercial	4,451	4,658
Cartera de tarjetas de crédito consumo	399,854	386,180
Total cartera de crédito por tarjeta de crédito	404,305	390,838
Cartera de crédito de vivienda (3)		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	816,634	851,472
Moratorios cartera de vivienda y leasing habitacional	16,744	9,703
Reajuste de la unidad de valor real UVR	25,228	12,979
Total cartera de crédito de vivienda	858,606	874,154
Cartera de crédito operaciones factoring (4)		
Operaciones factoring	32,681	35,399
Total cartera de crédito operaciones factoring	32,681	35,399
Cartera de crédito leasing operativo		
Cánones de arrendamiento de leasing operativo	-	676
Utilidad en venta de activos en leasing operativo	-	683
Total cartera de crédito leasing operativo	-	1,359
Cartera de crédito leasing financiero (5)		
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing financiero	2,711	3,247
Componente financiero de leasing financiero – consumo	224	214
Componente financiero de leasing financiero – comercial	98,476	129,901
Total cartera de crédito leasing financiero	101,411	133,362

INGRESOS POR INTERESES	2021	2020
Cartera de crédito leasing habitacional (6)		
Componente financiero de leasing habitacional	311,870	276,637
Total cartera de crédito leasing habitacional	311,870	276,637
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	4,646,922	5,053,724
GASTOS POR INTERESES		
Depósitos de ahorro(7)	277,430	524,799
Certificado de depósito a término (8)	1,018,915	1,268,426
Reajuste de la unidad de valor real UVR	517	170
Créditos de Bancos y obligaciones financieras (9)	85,606	105,681
Otros intereses	842	-
TOTAL GASTOS POR INTERESES	1,383,310	1,899,076
TOTAL INGRESOS POR INTERESES NETO	\$ 3,263,612	\$ 3,154,648

- (1) El ingreso de intereses por cartera comercial disminuyó en \$240.854, presentando sus principales variaciones en los intereses de cartera comercial en -\$98.973, Agroindustria -\$42.995, Leasing -\$32.793 y Comercio Exterior -\$18.774
- (2) La cartera de consumo generó un menor ingreso de \$163.072, dentro de este total -\$230.293 corresponden a la disminución en tasa de 153Pb, compensados con un incremento en saldos de \$963.311 que generó un impacto positivo de \$67.221.
- (3) La cartera hipotecaria generó un menor ingreso de \$15.548, el cual se debe a una disminución en tasa de 60Pb.
- (4) En las operaciones de Descuento y Factoring/Confirming se obtuvo un menor ingreso de \$2.718, la variación obedece principalmente a una disminución en tasa de 189Pb.
- (5) El leasing financiero presentó una disminución de \$31.951 atribuidos a una disminución de 183Pb en tasa y de \$41.613 en saldos medios.
- (6) El leasing habitacional generó un mayor ingreso de \$35.233 atribuidos a un incremento de volumen de \$563.190 en saldos medios.
- (7) Los gastos por intereses de depósitos de ahorro disminuyeron en \$247.369 por una disminución en tasa de 99Pb.
- (8) Los gastos por intereses de certificados de depósito a término – CDT's – disminuyeron en \$249.511, esta disminución se debió a un menor volumen de \$2.994.872 que originó menores gastos por

\$173.980 y una menor tasa de 37Pb cuyo impacto implicó una disminución de \$75.531.

- (9) Los gastos por intereses de Bancos y Obligaciones Financieras se encuentran directamente relacionados con la variación en precio que presentaron los Redescuentos la cual, para 2021, es de -94Pb.

Para la cartera de consumo y comercial se evidencia un aumento sin embargo los intere-

ses disminuyen debido a las tasas de interés del Banco de la Republica, las cuales cayeron de manera importante durante la crisis del Covid-19, lo anterior hizo que gran parte el año 2021 tuviéramos las tasas más bajas de la historia en Colombia.

41. Ingresos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2021	2020
Comisiones		
Ingresos por comisiones	586,756	495,642
Gastos por comisiones	(440,493)	(351,682)
Total comisiones	146,263	143,960
Títulos valores		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	44,327	71,183
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto simultáneas y transferencia temporal de valores (1)	147,513	180,147
Valoración de operaciones de contado	3,311	324

Concepto	2021	2020
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable (2)	470,782	728,261
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	224,089	157,230
Por el método de participación patrimonial	63,870	53,656
Total títulos valores	953,892	1,190,801
Derivados		
Derivados de especulación (3)	20,454,645	25,508,493
Total derivados	20,454,645	25,508,493
Enajenaciones		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	2,399	1,096
Venta de propiedad y equipo	3	-
Venta de inversiones	168,142	133,238
Total enajenaciones	170,544	134,334
Total Ingresos de Operación	21,725,344	26,977,588
Acciones de Patrimonio		-
Diferencia en cambio neta (4)	483,261	(203,853)
Otros Ingresos de Operación		
Venta de chequeras	8,630	8,035
Cuota financiación VISA	14,394	12,377
Dividendos	17,143	14,512

Concepto	2021	2020
Riesgo Operativo	44,104	2,869
Reintegro provisión	3,792	3,792
Mensajes Swift	3,555	2,862
Arrendamientos	2,207	2,554
Abono acuerdo regional VISA	13,131	6,662
Venta de efectivo	426	650
Rebajas de Agencias de Publicidad	11,971	7,896
Información comercial a clientes	362	357
Otros ingresos	72,448	30,663
Total otros ingresos de Operación	192,163	93,229
Total otros ingresos diferentes a intereses	\$ 22,400,768	\$ 26,866,964

Los ingresos diferentes de intereses presentaron una variación de -\$4.466.196, y está compuesta de la siguiente manera:

- (1) Las operaciones en corto de mercado monetario disminuyen respecto al año anterior, y este incremento corresponde la estrategia de negocio que tenga la mesa en el momento en que se observa el saldo. Para el año 2021 se presenta una disminución de -\$32.634 equivalente a un 1% de la variación total.
- (2) La variación más significativa se presenta en los TES emitidos y garantizados por la Nación que frente al año 2021 fue de una disminución de -\$257.479 equivalente al 6% de la variación total.
- (3) Los Derivados de Especulación corresponden a liquidación de resultados de operaciones futuras de Monedas que reflejan disminución entre 2021 y 2020 en \$5.053.848 equivalente al 113%. La participación del rubro representado en la pérdida de derechos de operaciones Forward Peso/Dólar y futuros.
- (4) Para el mes de diciembre se presenta un incremento importante de la tasa de cambio la cual llega a los \$3.981.16 (peso/dólar), esto permitió que la realización de activos financieros evidenciados en la posición propia del Banco presentara un incremento de \$687,114, equivalente al 15%.

42. Gastos diferentes de intereses

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Concepto	2021	2020
Títulos valores		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	\$ 156,399	\$ 161,726
Valoración de posiciones en corto de Operaciones repo abierto, simultáneas y Transferencia temporal de valores (1)	121,497	216,146
Valoración de operaciones de contado	868	136
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable	495,798	477,152
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	56,268	38,317
Total títulos valores	830,830	893,477
Derivados		
Derivados de Especulación (2)	20,577,777	25,072,970
Derivados de Cobertura	17,347	17,224
Total Derivados	20,595,124	25,090,194
Enajenaciones		
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	685	2,226
Venta de propiedad y equipo	61	-
Venta de Inversiones	131,249	126,475
Venta de Cartera	9,334	12,372
Total enajenaciones	141,329	141,073
Otros Gastos de Operación		
Sueldos y prestaciones a los empleados	648,650	618,502

Concepto	2021	2020
Honorarios	37,637	31,623
Honorarios Revisoría Fiscal	3,025	3,028
Depreciación de la propiedad y equipo	80,670	85,185
Amortización de activos intangibles	33,784	29,624
Impuestos	107,081	108,228
Arrendamientos	6,099	5,929
Seguros	206,721	177,665
Contribuciones y afiliaciones	18,028	18,254
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	111,765	107,804
Riesgo Operativo	23,130	31,207
Multas y sanciones, litigios, indem	16,953	5,339
Servicio Temporales	77,860	67,021
Publicidad y propaganda	20,786	18,288
Relaciones publicas	919	885
Servicios públicos	29,311	26,341
Procesamiento electrónico de datos	121,476	105,346
Gastos de viaje	2,531	3,485
Transporte	39,920	36,175
Útiles y papelería	4,257	4,737
Administrativos diversos	12,168	14,505
Administrativos diversos sobre productos	31,163	32,793
Gasto plantilla externa	3,849	7,985
Consultas a centrales y bases	9,792	8,811
Incentivo fidelización y costo de cliente	8,945	5,672

Concepto	2021	2020
Costo formalización de producto activo	1,339	2,116
Costos sobre MEP	9,208	7,375
Archivo y custodia	7,620	7,641
Desarrollos informáticos y soporte	12,152	13,151
Responsabilidad corporativa	4,683	7,384
Fidelización cliente	583	36,856
Costo sobre captación	-	73
Actualización UVR TES 546	4,172	2,324
Costos ROF	5,860	-
Ventas Digitales	3,189	2,655
Otros - Diversos	92,744	65,356
Total otros Gastos de Operación	1,798,070	1,699,363
TOTAL GASTOS DIFERENTES A INTERESES	\$ 23,365,353	\$ 27,824,107

Los gastos diferentes de intereses presentan una variación de -\$4.458.754, esta variación está compuesta de la siguiente manera:

- (1) Las operaciones de mercado monetario son a muy corto plazo por lo que los saldos que se reflejan al corte de año comparado con el año anterior obedecen al resultado de las estrategias aplicadas en la mesa de dinero, proyectadas en la búsqueda de una

mayor liquidez en la ejecución de las negociaciones en el momento de evidenciar los saldos de las operaciones como repos, simultáneas y otras dentro del mercado en mención. Para el año 2021 se presentó una disminución de \$94,649, equivalente a un 2% de la variación total.

- (2) Los Derivados de Especulación corresponden a liquidación de pérdida de operaciones

futuras de Monedas que reflejan disminución entre 2020 y 2021 en \$4.495.193 equivalente al 101%. Así mismo, es importante la participación del rubro representado en la pérdida de derechos de operaciones Forward Peso/Dólar y el traslado de la rever-

sión en enero de 2021 de la valoración de las mismas a corte diciembre 31 de 2020.

Para el resto de gastos se presentó un incremento de \$125,228, correspondiente al 3% del total de la variación. Luptis et aut labo.

43. Transacciones con partes relacionadas

Controladora y controladora principal

Como controladora principal del grupo a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, BBVA Colombia posee, con un porcentaje de participación del 95.43%, transacciones que se revelan en adelante como accionistas con más del 10% de la compañía.

Reconocimiento de vínculo con las partes relacionadas

Personas relacionadas con la entidad

BBVA Colombia reconoce como parte relacionada los miembros de la junta directiva y los representantes legales y/o personal clave de la gerencia que ejerce influencia significativa sobre la toma de decisiones de la organización.

Subsidiarias

BBVA Colombia posee participaciones en BBVA Valores Comisionista de Bolsa S.A con una participación de 94.44%, dicha organización tiene como actividad principal el corretaje de Valores y BBVA Asset Management Fiduciaria S.A con una participación de 94.51% la actividad económica de la misma es celebración de todos aquellos negocios que impliquen gestión fiduciaria, cuyas actividades se llevan a cabo en la Dirección General del Banco BBVA domiciliado en la Cra. 9 No. 72-21 en los pisos 6 y 7 en Bogotá D.C.

Negocios conjuntos

En julio de 2015 se constituyó la Compañía de Financiamiento RCI Colombia en acuerdo

conjunto con RCI Banque. Perteneciente al Grupo Renault. Esta inversión representa para el Banco una participación del 48.99% representada en 7.154.979 acciones. Dicha compañía lleva a cabo su actividad en la Cra 49 # 39 Sur 100 Envigado, Antioquia.

Otras partes relacionadas en Colombia

BBVA reconoce como partes relacionadas las compañías, BBVA Seguros Generales quien se dedica a comercializar los productos de seguros generales o de daños y BBVA Seguros de Vida quien comercializa únicamente seguros de vida. Considerando que su composición accionaria refleja 99.95% de participación de grupo BBVA, son reconocidas como vinculadas económicas. Dichas compañías desarrollan su actividad en la Carrera 15 No. 95-65 en los Piso 5 y 6.

También es considerada como parte relacionada la Comercializadora de Servicios Financieros por ser un aliado que se encarga de facilitar el acceso a los productos y servicios de BBVA Colombia, presentando al cliente la oferta de algunos de sus productos

Dicha compañía tiene participación significativa en su composición accionaria por parte de BBVA Seguros Colombia.

En este mismo grupo encontramos a Telefónica Factoring Colombia, S.A., Opplus Operaciones y Servicios S.A., Fideicomiso de Administración Redetrans, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre y Fideicomiso lote 6.1 Zaragoza.

Otras partes relacionadas en el exterior

BBVA Colombia reconoce como vinculados económicos aquellas compañías que hacen parte del grupo empresarial como aquellas en las que se ejerce influencia significativa directa o indirectamente. En este grupo se reconocen BBVA Bancomer, Banco Continental, S.A, Banco Provincial S.A, BBVA Banco Francés S.A, BBVA Suiza S.A., BBVA Securities y Aplicación Tecnología Avanzada, S.A.

Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores

Además de su remuneración, la Compañía posee un sistema de liquidación y pago de la retribución variable anual para aquellas per-

sonas cuyas actividades profesionales tienen incidencia significativa en el perfil de riesgo del Banco, así como de aquellos otros empleados que ejercen funciones de control, entre los que se incluyen en todo caso los consejeros ejecutivos y demás miembros de la Alta Dirección de BBVA.

Las cantidades diferidas de la retribución

variable anual, tanto en efectivo como en acciones, están sometidas a unos indicadores a largo plazo, por tal el grado de cumplimiento de estos objetivos determina la cuantía del beneficio otorgado a cada una de las partes relacionadas.

Las demás remuneraciones reconocidas al personal clave de la gerencia son:

Detalle	2021	2020
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 9,059	\$ 23,632
Beneficios post-empleo	-	88
Pagos basados en acciones	577	1,224
Remuneración al personal clave de la gerencia	8,859	273
	\$ 18,495	\$ 25,217

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos para el año 2021 por \$220 y para el 2020 por \$116, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por \$311 durante el 2021 y \$611 para el 2020.

Transacciones reconocidas con accionistas con más del 10% de la compañía

Para efectos comparativos BBVA Colombia a diciembre de 2021 presenta un saldo de \$1.259.186 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, un reconocimiento de Cuentas por cobrar \$155.659 y Cuentas por pagar \$53.620 producto de la liquidación de derivados de negociación, así mismo, un Margin Call por valor \$639.784 a favor de BBVA Madrid; Adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado ingresos por \$2.222 de comisiones y gastos por \$66.225 por concepto de transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en el parte Activa por \$958.365 y en la parte Pasiva \$2.015.268.

Respecto a los compromisos contingentes reconocidos, el Banco emite Acales, Cartas de Crédito y Garantías Bancarias a sus vinculados económicos los cuales son registrados en cuentas contingentes. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobra una comisión del 0.2% con una mínima de 80 USD para los pertenecientes al grupo y del 0.3% sobre el valor del aval o garantía, con una mínima 100 USD trimestre anticipado con bancos corresponsales no pertenecientes al Grupo BBVA.

A continuación, se presenta el detalle en moneda legal y extranjera por tipo de garantía generado a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria:

Detalle	2021	2020
Garantías bancarias en moneda nacional	\$ 431,964	\$ 427,209
Garantías bancarias en moneda extranjera	164,647	279,139
Cartas de Crédito en moneda extranjera	8,795	896
	\$ 605,406	\$ 707,244

Otras transacciones con partes relacionadas

Las relaciones entre partes relacionadas son una característica normal del comercio y de los negocios, BBVA frecuentemente lle-

va a cabo parte de sus actividades a través de subsidiarias, negocios conjuntos y otras partes relacionadas.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2021 es:

Año 2021	Accionistas participación superior 10%	Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA
Activos:				
Cartera de crédito e intereses	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 742,003
Inversiones	-	39,129	102,559	198,796
Derivados y operaciones de contado	2,292,973	-	-	-
Bancos y otras entidades financieras	1,259,186	-	-	-
Cuentas por cobrar	155,659	1	29	4,768
Depósitos de garantía	639,784	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-
Total	4,347,602	39,130	102,588	945,567
Pasivos:				
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	15,617	16,055	75,533
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	3,027,008	-	-	-

		Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos
Año 2021	Accionistas participación superior 10%	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA
Cuentas por pagar	53,620	119	16	1
Total	3,080,628	15,736	16,071	75,534
Ingresos:				
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	1,400	25,422	37,047
Intereses y/o rendimiento de inversiones	405	-	-	35,769
Comisiones	1,817	-	230	37
Arrendamientos	-	-	130	-
Total	2,222	1,400	25,782	72,853
Gastos:				
Intereses	134	98	159	483
Comisiones	4,770	-	-	-
Beneficios a empleados	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-
Otros Gastos	-	-	-	2,531
Honorarios asesoría consultoría	-	-	-	-
Servicios aplicaciones corporativas	61,321	-	-	-
Total	66,225	98	159	3,014
Compromisos y obligaciones contingentes	555,159	-	-	-
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-
Total	\$ 555,159	\$ -	\$ -	\$ -

Año 2021	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Activos:						
Cartera de crédito e intereses	\$ 278	\$ 3,737	\$ -	\$ 2	\$ 3	\$ -
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	-	-	6,051
Bancos y otras entidades financieras	-	-	-	-	-	228
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	58	-
Depósitos de garantía	-	-	-	-	-	11,227
Gastos anticipados	-	-	2,897	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	13,576	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-
Total	278	3,737	2,897	2	13,637	17,506
Pasivos:						
Depósitos (Ahorros - Corriente y Cdts)	50	1,941	49,606	120,170	29,924	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	17,089	-	-
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	-	-	14,318
Cuentas por pagar	-	-	6	263	943	1,075
Total	50	1,941	49,612	137,522	30,867	15,393

Año 2021	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Ingresos:						
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	-	-	-	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	13	255	-	-	20	29
Comisiones	2	16	25,405	83,124	43	522
Arrendamientos	-	-	16	64	1,201	-
Total	15	271	25,421	83,188	1,264	551
Gastos:						
Intereses	3	203	157	4,040	118	1
Comisiones	-	21	-	-	168,336	9,555
Beneficios a empleados	-	576,933	-	-	-	-
Seguros	-	-	9,291	-	-	-
Otros Gastos	-	220	-	2	945	-
Honorarios asesoría consultoría	346	121	-	-	6,830	-
Servicios aplicaciones corporativas	-	-	-	-	5,475	83,724
Total	349	577,498	9,448	4,042	181,704	93,280
Compromisos y obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	50,247
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	180,498
Total	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 230,745

El detalle de las operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2020 es:

Año 2020	Accionistas participación superior 10%	Empresas subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA
Activos:				
Cartera de crédito e intereses	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 552,005
Inversiones	-	38,240	112,787	149,740
Derivados y operaciones de contado	2,896,383	-	-	-
Bancos y otras entidades financieras	66,914	-	-	-
Cuentas por cobrar	119,411	4	92	2,138
Depósitos de garantía	460,895	-	-	-
Gastos anticipados	-	-	-	-
Total	3,543,603	38,244	112,879	703,883
Depósitos (Ahorros y Corriente)	-	7,846	27,512	50,322
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	3,425,634	-	-	-
Cuentas por pagar	39,880	-	-	-
Total	3,465,514	7,846	27,512	50,322
Ingresos:				
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	954	36,597	16,104
Intereses y/o rendimiento de inversiones	879	-	-	36,187
Comisiones	2,178	-	295	488

Arrendamientos	-	-	128	-
Total	3,057	954	37,020	52,779
Gastos:				
Intereses	9	416	1,050	1,574
Comisiones	5,136	3,109	39	-
Beneficios a empleados	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	-
Honorarios asesoría consultoría	-	-	-	-
Servicios aplicaciones corporativas	41,611	-	40	-
Total	46,756	3,525	1,129	1,574
Compromisos y obligaciones contingentes	574,046	-	-	-
Compromisos de compra de calls y puts	10,545	-	-	-
Total	\$ 584,591	\$ -	\$ -	\$ -

Año 2020	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Activos						
Cartera de crédito e intereses	\$ 39	\$ 4,897	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	-	-	5,232
Bancos y otras entidades financieras	-	-	-	-	-	771

Año 2020	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	7
Depósitos de garantía	-	-	-	-	-	515
Gastos anticipados	-	-	1,396	-	-	-
Activos No corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	12,591	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-
Total	39	4,897	1,396	-	12,591	6,525
Pasivos:						
Depósitos (Ahorros - Corriente y CDTs)	80	1,138	50,117	86,271	29,170	-
Títulos de Inversión en Circulación	-	-	-	35,188	-	-
Derivados y operaciones de contado	-	-	-	-	-	5,571
Cuentas por pagar	-	-	-	24	-	-
Total	80	1,138	50,117	121,483	29,170	5,571
Ingresos:						
Dividendos Método de Participación Patrimonial	-	-	-	-	-	-
Intereses y/o rendimiento de inversiones	12	613	-	-	1,190	38
Comisiones	4	33	20,403	72,403	40	531
Arrendamientos	-	-	16	64	1,322	-
Total	16	646	20,419	72,467	2,552	569

Año 2020	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero
Gastos:						
Intereses	3	466	1,060	9,950	67	23
Comisiones	5	59	-	-	113,832	6,153
Beneficios a empleados	-	25,217	-	-	-	-
Seguros	-	-	9,264	104	-	-
Otros gastos	32	116	-	-	844	-
Honorarios asesoría consultoría	702	-	-	-	-	-
Servicios aplicaciones corporativas	-	-	-	-	-	71,996
Total	742	25,858	10,324	10,054	114,743	78,172
Compromisos y obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	133,198
Compromisos de compra de calls y puts	-	-	-	-	-	419,908
Total	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 553,106

Para efectos comparativos, se revela que al 31 de diciembre de 2021, BBVA reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: BBVA Fiduciaria reconoce Depósitos en cuentas de Ahorros y/o corrientes \$16.055 y en BBVA Valores por \$15.617; adicionalmente cierra con una cuenta por cobrar de \$30 por concepto de uso de red; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por dividendos

de \$26.822 y un gasto por \$257 producto de la causación de intereses de la cuentas de Depósitos.

Para efectos comparativos se revela que a diciembre de 2021 BBVA reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI, con una cartera de créditos de \$746.771 y Depósitos por \$75.533 adicional a una ganancia por concepto de método de participación pa-

trimestral por \$37.047; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registra ingresos por \$35.806 producto de intereses de la cartera de créditos y gastos por \$2.034 por intereses

generados por las cuentas de depósitos. Los compromisos contingentes reconocidos son por cupos otorgados en tarjetas de crédito empresariales \$152.

44 Informe de riesgo de mercado, interés y estructural

La exposición y gestión del riesgo a diciembre de 2021 y 2020 fue la siguiente:

Exposición Máxima del Riesgo	2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8,314,581	\$ 3,376,456
Activos financieros mantenidos para negociar	2,750,236	1,128,015
Activos financieros disponibles para la venta	1,876,189	224,893
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,092,811	2,082,345
Derivados y Contabilidad de coberturas	2,308,641	2,308,641
Cartera de Consumo	22,330,191	20,140,022
Cartera Comercial	22,478,302	19,085,944
Cartera de Vivienda	13,906,229	12,908,004
Inversión Crediticia	58,714,722	52,133,970
Crédito Aprobados No Desembolsados	1,131,063	784,486
Cupos de Créditos	5,072,602	4,578,901
Garantías Bancarías	3,944,637	3,148,963
Cartas de Crédito	951,968	616,205
TOTAL EXPOSICION MAXIMA DE RIESGO NETA	\$ 11,100,270	\$ 9,128,555

Para el 1 de junio de 2020 se implementó la Circular Externa 31 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual modificó la exposición crediticia de los derivados que computa en el cálculo de solvencia, la exposición crediticia total del Banco es de \$2.978.568 al cierre del 31 de diciembre de 2021.

Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo no se contemplan los depósitos en Banco de la República por ser el Banco Central del país.

8.44.1. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se encuentren posiciones. El Banco, la fiduciaria y la comisionista, aunque gestiona de manera individual sus riesgos mantiene una metodología corporativa, en la cual gestiona el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarro-

llar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance

8.44.1.1 Segregación de funciones: dependiendo de la función con que estén relacionadas las acciones de contratación, contabilización, cumplimiento o seguimiento del riesgo, la responsabilidad se asignó a cada una de las siguientes dependencias:

- Global Markets: área encargada de dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco y así mismo, controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera,

competitiva y de expansión del grupo en el ámbito nacional e internacional.

- Administración de mercados: área responsable del control de la operativa diaria de la mesa, así como el responsable de confirmar, liquidar y compensar las operaciones de la tesorería. A su vez es el responsable de la custodia de los contratos y de la administración de los depósitos de valores, dependiendo de la Vicepresidencia de Medios.
- Contabilidad de mercados: área responsable de validar y asegurar la incorporación adecuada de las operaciones por la actividad de trading al balance general del Banco, además de controlar, calcular y reportar la posición propia de moneda extranjera, dependiendo de la Vicepresidencia Financiera.
- Riesgos de mercado y estructurales: área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos



de la operativa de Global Markets, así como el de liquidez y del balance estructural dependiendo de la Vicepresidencia de Riesgos.

- Área jurídica: responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que puedan derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones, de tal manera que no se evidencie ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas.
- En ejercicio de sus funciones, el área Jurídica verifica que se cumpla con las normas legales pertinentes y se ajuste a las políticas y estándares de la entidad. En todos los casos, estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeto el Banco, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.
- Área de control interno y riesgo operacional: es responsable de analizar, evaluar y gestionar el Control Interno (procesos) junto con los riesgos operacionales que

puedan derivarse de la operativa de Global Markets, identificándolos y proponiendo medidas de control mitigadoras, en cumplimiento del modelo corporativo y lineamientos regulatorios locales exigidos para un adecuado mantenimiento del Sistema de Control Interno (SCI) y del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO).

44.1.2 Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia ha designado los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco, y
- Gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de interés, tipos de cambio y liquidez, tanto en la operativa de recursos propios como en la operativa con clientes.

Por lo anterior, el área de Global Markets realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Además, participa activamente como creador de mercado en renta fija, en

operaciones de divisa en contado y plazo, así como operaciones de mercado monetario. Para esto cuenta con una estructura organizativa conformada por mesas de generación (tipos de interés y operativa en divisa), mesas de distribución (necesidades de clientes) y la actividad de estructuración.

Teniendo en cuenta los objetivos asignados a la tesorería y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes a los mismos, la alta gerencia ha decidido establecer funciones por áreas, límites cuantificables y herramientas de medición de riesgo.

Métodos utilizados para medir el riesgo: el Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo; adicionalmente utiliza herramientas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Banco son:

a. Tasa de interés: los portafolios del área de Global Markets se encuentran expuestos

a este riesgo cuando su valor depende del nivel que tengan ciertas tasas de interés en el mercado financiero.

b. Tasa de cambio el banking book y el trading book, están expuestos a este riesgo cuando sus valores y operaciones dependen de cambio entre divisas en el mercado financiero.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de back testing que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

44.1.3 Límites: se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designado los siguientes:

La principal métrica es el capital económico medio objetivo (CEMO) acorde a los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de éste indicador se realiza a partir del VaR, además se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses.

De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico.

El seguimiento se realiza a partir de un “límite global”, el cual a su vez se desagrega por factores de riesgo, así como por mesas, divisas y productos, para lo cuales se tienen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo sea del 85% o superior. Un rebasamiento de esta señal de alerta exige una comunicación expresa del responsable del área de Global Markets hacia el área de riesgos de mercado y estructurales, informando la estrategia a seguir. El área de riesgos de mercado y estructurales informa a la alta dirección y a la Global Market Risk Unit quienes indicaran hasta que momento es posible continuar con dicha estrategia.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control es realizada por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales en forma diaria, emitiendo reportes a la alta gerencia en forma periódica y a la junta directiva de forma mensual.

44.1.4 Herramientas de medición y seguimiento: dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el valor en riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo, se utilizan otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

- Valor en Riesgo -VaR, la metodología de medición de VaR que emplea el Banco es simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre los mismos y sus distribuciones de ocurrencia.

Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, se realiza una medición basada en la metodología “VaR sin alisado exponencial”, utilizando dos años de información de los mercados financieros.

	VaR Cifras Millones de COP			
	diciembre	Mínimo	máximo	Promedio
Año 2020	5.060	1.512	16.261	5.1756
Año 2021	7.831	3.081	14.809	6.390

- Stop loss: Es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en los portafolios de Global Markets con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2021 se realizó seguimiento al stop-loss, mediante un doble mecanismo de control, implantando un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acompañado por

el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

- Stress Testing: Es la generación de un conjunto de escenarios históricos, tensiona los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2009 y se extiende hasta diciembre de 2021.

	SVaR Lehman Cifras Millones de COP			
	diciembre	Mínimo	máximo	Promedio
Año 2020	12.577	5.500	16.182	9.503
Año 2021	8.914	6.952	26.380	14.544

- Sensibilidad (Delta): es otra medida que utiliza BBVA Colombia para estimar la exposición de los portafolios de Global Markets. Esta herramienta estima la sensibilidad de los portafolios ante una variación

de 1 punto básico en los tipos de interés, y tiene como objetivo el llamado a alertas internas del riesgo de tasa de interés. Es por ello que se establecen sublímites complementarios por productos.

44.1.15 Posiciones y perfil de riesgo de mercado

Posiciones Global Markets año 2021 y 2020 (En miles de millones)

A continuación, se presenta el cuadro comparativo con las posiciones de los portafolios del Banco.

Clasificación	dic-21	Divisa local		Otras divisas		dic-20	Divisa local		Otras divisas	
	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo
Deuda pública	<u>2089.41</u>	<u>1529.18</u>	<u>2133.37</u>	<u>12.24</u>	<u>54.05</u>	<u>2229.32</u>	<u>2751.39</u>	<u>3778.27</u>	<u>35.69</u>	<u>92.26</u>
Títulos corporativos	<u>634.06</u>	<u>494.68</u>	<u>625.47</u>	<u>41.21</u>	<u>68.18</u>	<u>590.28</u>	<u>788.99</u>	<u>1316.55</u>	<u>33.69</u>	<u>68.98</u>
Contado FX	<u>2.30</u>	<u>0.21</u>	<u>2.30</u>	<u>0.01</u>	<u>0.05</u>	<u>(0.05)</u>	<u>0.01</u>	<u>0.41</u>	<u>1.05</u>	<u>4.90</u>
Forward	<u>70.83</u>	<u>(94.62)</u>	<u>204.79</u>	<u>(6.95)</u>	<u>1.37</u>	<u>544.91</u>	<u>(15.81)</u>	<u>382.61</u>	<u>638.52</u>	<u>1583.52</u>
Acciones sin subsidiarias*	<u>561.7</u>	<u>520.1</u>	<u>561.7</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>496.7</u>	<u>515.6</u>	<u>985.8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

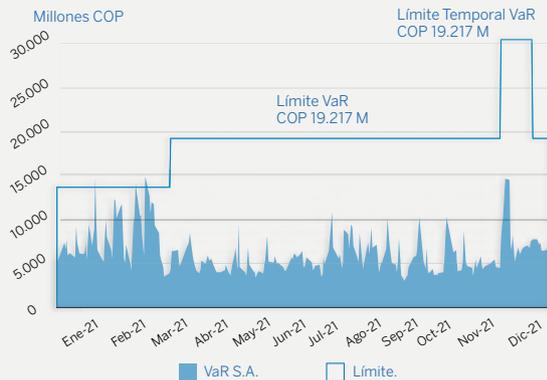
* Corresponden a inversiones estratégicas realizadas por Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado.

Perfil de riesgo de mercado 2021 y 2020 (En millones de COP)

Riesgos global markets	diciembre 2021	Promedio	Máximo	Mínimo	diciembre 2020	Promedio	Máximo	Mínimo
VaR tipos de interés	<u>8,003</u>	<u>6,114</u>	<u>15,240</u>	<u>2,785</u>	<u>4,644</u>	<u>5,879</u>	<u>16,329</u>	<u>1,431</u>
VaR tipos de cambio	<u>1,211</u>	<u>1,217</u>	<u>6,837</u>	<u>80</u>	<u>1,430</u>	<u>1,092</u>	<u>8,301</u>	<u>83</u>
VaR total	<u>7,831</u>	<u>6,390</u>	<u>14,809</u>	<u>3,081</u>	<u>5,060</u>	<u>5,756</u>	<u>16,261</u>	<u>1,512</u>
Consumo límite capital Económico	<u>42%</u>	<u>37%</u>	<u>48%</u>	<u>32%</u>	<u>28%</u>	<u>29%</u>	<u>30%</u>	<u>27%</u>
Delta total ante 1 pb	<u>58</u>	<u>(84)</u>	<u>294</u>	<u>(642)</u>	<u>(16)</u>	<u>(226)</u>	<u>(2)</u>	<u>(487)</u>
Consumo sublímite Delta	<u>8,7%</u>	<u>20%</u>	<u>96%</u>	<u>0,30%</u>	<u>2,4%</u>	<u>34%</u>	<u>73%</u>	<u>0,24%</u>

Durante el año 2021, el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de COP 6,390 millones, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 42%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de COP -84 millones con un consumo del 20% sobre el límite interno autorizado.

Seguimiento Riesgo de Mercado

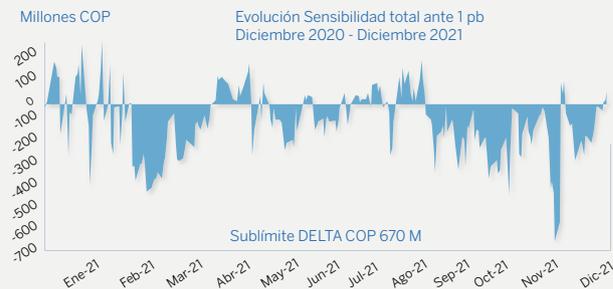


Durante el año el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en corto plazo sosteniendo principalmente TCO, TES con vencimiento en el corto plazo, así como Certificados de Depósitos a Término (CDTs). Si

Evolución del riesgo de mercado–trading: Durante el 2021 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

Las siguientes gráficas muestran la evolución de los mismos

Seguimiento Riesgo de Mercado



bien los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, se presenta bonos verdes soberanos.

En 2021, el Ministerio de Hacienda realizó la primera emisión de bonos verdes soberanos

en el país con el objetivo de estar alineado con las buenas prácticas internacionales sobre beneficios ambientales, financiamiento sostenible, transparencia y responsabilidad con los inversionistas. La primera emisión de bonos verdes financiará gastos asociados en áreas como la gestión y saneamiento de agua, transporte limpio, servicios ecosistémicos y protección de la biodiversidad, energías renovables, economía circular y producción agropecuaria sostenible y adaptada al cambio climático.

Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. Si bien estos derivados financieros son los más tradicionales, BBVA Colombia quiere ofrecer nuevos productos derivados que tengan en cuenta KPIs relacionados con sostenibilidad. De manera homogénea con la composición del portafolio las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar. Las características del portafolio descritas anteriormente hacen



que el VaR promedio se mantenga bajo, ya que las posiciones a plazos cortos producen sensibilidades relativamente bajas y las deltas de interés tuvieron consumo de riesgos conservadores a través del período.

El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en que incurriría el Banco, en caso de que se originaran situaciones extremas en los mercados.

Se trata de someter las posiciones mantenidas a fuertes oscilaciones hipotéticas de mercado basadas en situaciones históricas o eventuales, obtenidas mediante la generación de escenarios. De esta forma, se cuantifica el efecto de los resultados, con el fin de identificar posibles impactos adversos y superiores a las cifras de VaR, que pudieran potencialmente producirse y diseñar planes de contingencias que se deben aplicar de inmediato en caso de que se produzca una situación anormal.

Seguimiento al Valor en Riesgo Ver Modelo Regulatorio – Modelo Estándar

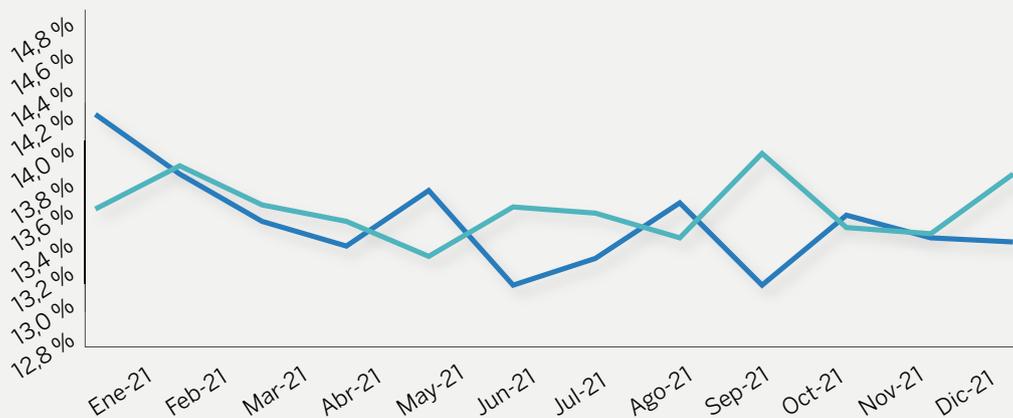
De acuerdo con la circular externa 09 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, diariamente el Banco ha venido realizando la medición de su exposición a los riesgos de mercado tanto de tasa de interés como tipo de cambio, la cual incorpora la medición para las posiciones de Global Markets negociables y disponibles para la venta, junto con aquellos valores clasificados al vencimiento que son entregados para constituir garantías en una cámara de riesgo central de contraparte.

Lo anterior, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado pueden tener sobre el valor económico del patrimonio del Banco, impacto que además se refleja en el índice de solvencia.

La siguiente gráfica muestra la evaluación del valor en riesgo y el margen de solvencia:

Índice de solvencia

Evolución Valor en Riesgo vs. Índice de Solvencia



Índice de solvencia

Var Banco

Perfil de riesgo de mercado Banco

VaR	2021	2020
(Cifras en millones)		
Tasa de Interés	\$ 416,683	\$ 319,750
Tasa de Cambio	19,046	16,593
Valor en Riesgo Total	\$ 435,729	\$ 336,343

El Banco realiza la exposición de riesgo bajo la metodología publicada en el Anexo 1 del capítulo XXI de la Circular 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la cual se ve un descenso en la variación entre el año 2021 y 2020. Este incremento se ve reflejado en la exposición a tasa de interés, la cual aumento en 30%, debido a un aumento en las posiciones de CDTs y, TCOs, principalmente.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la pérdida potencial ocasionada por eventos que afecten a la capacidad de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por imposibilidad de vender los activos, por reducción inesperada de pasivos comerciales o por ver cerradas las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia está fundamentada en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a preve-

nir y limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en períodos de riesgo elevado. Por esta razón la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

BBVA Colombia

Durante el año 2021 el modelo interno de la medición de la liquidez y estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2020, estos cálculos son efectuados en forma diaria a través de tres indicadores definidos así:

- Seguimiento a la estructura de financiación del balance, Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD), que contrasta la inversión crediticia neta concedida frente a los recursos estables de la clientela y tiene fijado como límite superior el 120%. El objetivo es preservar una estructura de financiación estable en el mediano plazo, teniendo en cuenta que mantener un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.

- La Capacidad Básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los de 30 días. Esta métrica busca promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. El límite para el 2021 está fijado a 30 días en 140%.
- Para lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo se establece un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de clientes. Para el año 2021 se fijó un límite de COP 13 billones.

Mensualmente se informa al comité de liquidez y a la alta gerencia, la evolución de estos indicadores para la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2021 BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez, con el fin de mejorar el costo de los pasivos de la entidad se procura aumentar los saldos de depósitos de clientes en todas las bancas, enfocado en la banca comercial. Se mantiene la estrategia para mantener la diversificación de las fuentes de financiación y mantener la robustez en la estructura de financiación.

Las siguientes tablas muestran la evolución de la liquidez de corto plazo para el año 2021 y 2020:

Mes	2021			2020		
	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (mM)	LtSCD (%)	CB (%)	FNCP (blln)
Enero	107%	796%	4.685	108%	242%	7.415
Febrero	108%	1443%	4.887	108%	437%	5.656
Marzo	108%	2083%	4.452	103%	420%	5.005
Abril	107%	N.C	3.263	101%	N.C	3.159
Mayo	104%	N.C	2.532	100%	N.C	2.377
Junio	104%	N.C	2.984	98%	N.C	2.451
Julio	107%	N.C	4.465	101%	N.C	2.998
Agosto	108%	872%	4.288	106%	4691%	4.312
Septiembre	108%	2625%	5.28	106%	1421%	5.079
Octubre	104%	N.C	3.137	104%	N.C	4.398
Noviembre	103%	N.C	3.582	105%	757%	5.171
Diciembre	107%	N.C	5.192	105%	475%	4.43
Límite	120%	140%	13,000	120%	140%	13,000

Detalle de la Capacidad Básica por plazos temporales corte de diciembre 2021 y 2020:

2021			2020		
1 Mes	3 Meses	12 Meses	1 Mes	3 Meses	12 Meses
N.C.	224%	121%	475%	234%	137%

Modelo regulatorio: además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez (“IRL”), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual el cual contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo.

El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de

liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100% (límite regulatorio).

Durante el año 2021 el indicador de riesgo de liquidez (IRL) con un horizonte temporal de 7 días estuvo en niveles promedio de (808%), mientras que el IRL a 30 días fue en promedio (206%), lo que indica que, para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia presenta liquidez más que suficiente para cumplir con sus compromisos de financiación a corto plazo.

IRL	2021		2020	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Enero	1029.80%	242.30%	1001.80%	248.50%
Febrero	977.20%	208.40%	841.00%	240.90%
Marzo	813.40%	202.90%	1177.30%	230.20%
Abril	977.40%	258.50%	972.30%	244.70%
Mayo	656.30%	234.40%	911.30%	237.40%
Junio	947.60%	217.90%	964.70%	267.70%
Julio	780.10%	176.10%	976.10%	220.00%
Agosto	878.60%	222.20%	688.30%	185.70%
Septiembre	710.70%	182.10%	845.30%	213.10%

IRL	2021		2020	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Octubre	974.70%	223.60%	956.40%	240.00%
Noviembre	743.00%	202.80%	891.70%	232.50%
Diciembre	857.70%	213.30%	960.90%	208.70%
Límite	100%	100%	100%	100%
Management Limit	150%	150%	150%	150%

Para el cierre del 2020 y 2021 el IRL a 30 días, se resume la siguiente manera:

IRL	Vencimientos Contractuales 2020			
	en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 -total	Días 16 A 30 -total	Días 31 A 30 -total
CDTS	305,948	346,749	599,060	1,251,757
FONDOS INTERBANCARIOS	80,018	-	-	80,019
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	205,094	-	38,602	243,696
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	208,440	205,220	501,551	915,213
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	54,554	-	171,697	226,252
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	100,879	115,291	216,170	432,341
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	379,600	36,893	101,752	518,245

Nota: Son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

IRL	Vencimientos Contractuales 2021			
	en Millones COP			
	Días 1 A 7 -total	Días 8 A 15 -total	Días 16 A 30 -total	Días 31 A 30 -total
CDTS	178,684	159,459	530,382	868,525
FONDOS INTERBANCARIOS	347,176	-	-	341,176
REPOS, SIMULTÁNEAS Y T.T.V.	2,747,519	-	-	2,747,519
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	115,127	161,950	625,372	902,449
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	79,603	99,042	178,645
CUENTAS POR PAGAR NO ASOCIADAS A CDTS Y CDATs	130,512	149,157	279,669	559,338
OTROS PASIVOS Y CONTINGENCIAS ACREEDORAS	736,654	33,717	63,219	833,591

Nota: Son vencimientos contractuales de capital e interés con trancha de tiempo no superior a 90 días.

Riesgo estructural

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la entidad. El riesgo de interés estructural recoge el impacto potencial que las variaciones de los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la entidad.

En BBVA Colombia consideramos como principales fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, las cuales se analizan desde dos ópticas complementarias: el margen de intereses (corto plazo) y el valor económico (largo plazo). Bajo este esquema, se emplea un modelo dinámico (going concern) consistente con los supuestos corporativos de previsión de resultados.

El seguimiento engloba las posiciones del Banking Book y excluye todas las posiciones del Trading Book, se realiza con periodicidad mensual, y consta de un amplio abanico de escenarios que incluye sensibilidades ante movimientos paralelos a los diferentes impactos, cambios de pendiente y curvatura.

Se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo (“MeR”) y el Capital Económico (“CER”), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Sobre estas métricas de gestión se establecen umbrales de impacto, tanto en términos de desviaciones del margen de intereses como desde el punto de vista del impacto en el valor económico. Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

A continuación, se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio a diciembre 2021:

	Límite	2021	2020
Alerta Sensibilidad de Margen (- 100 pbs)	4.00%	0.49%	0.78%
Límite Margen en Riesgo(*)	7.00%	1.85%	1.31%
Alerta Sensibilidad de Valor Económico (+100 pbs)	725,000	326.025	690.888
Límite Capital Económico	700,000	399.251	568.855

(*) Porcentaje respecto al margen de interés “1 año” proyectado de cada unidad.

(**) Valores presentados en saldo

Riesgo de Cambio estructural: tiene como objetivo evaluar y controlar los potenciales impactos originados por las fluctuaciones de los tipos de cambio por posiciones en moneda extranjera, en la solvencia y resultados del BBVA Colombia. Durante el año 2021 se

mantienen el impacto en la solvencia ante movimientos en 10% de la TRM:

Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio diciembre 2021 y 2020

Impacto ante un movimiento del 10% en la TRM			
2021		2020	
Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real	Impacto sobre Ratio de Solvencia	Ratio de Solvencia Real
13 pbs	13.76%	20 pbs	14.72%

Riesgo de crédito

Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

BBVA Colombia finaliza con tendencia de crecimiento en términos de inversión, en el 4Q21, variando respecto al trimestre anterior así (3Q21 → +2.8%; 4Q21 → +5.9). El crecimiento de la inversión se concentra en el ámbito de Mayorista, en Corporativa +\$1.003mM; +21.5%. En el caso de Particulares, se observa un crecimiento de la inversión apalancado en los productos de Libranzas (+\$577mM; +4.4%) e Hipotecario (+\$323mM; +2.4%).

Cartera dudosa cierra estable respecto al 3Q21, comparado con el anual, crece \$227mM, con esto, el ratio de dudosa concluye en el 2021 en 2.97%, esto es -17pbs respec-

to al trimestre anterior. Tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubica en 45.20%, esto es -63p.p. frente a la tasa del 4Q20. El acumulado del año se ubica en 41%.

Portafolio Management & Reporting

Realiza el proceso de seguimiento a los Modelos de Referencia Comercial y de Consumo, conforme con lo estipulado en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, cumpliendo con la normativa relacionada con provisiones y calificaciones. Igualmente, se verifica la correcta aplicación de la normativa, para los modelos tradicionales de los créditos de vivienda y créditos de empleados.

Se realiza monitoreo continuo, verificando el cumplimiento de los umbrales establecidos en el marco de apetito de riesgos con seguimiento de métricas core para el cumplimiento de los objetivos del Banco expresados en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados.

Se trabaja de manera proactiva, junto con el área de Recuperaciones, para efectos

de poder focalizar gestión en clientes que puedan reducir los impactos en mora local y consolidada, lo que finalmente aporta beneficios en materia del saneamiento en las provisiones del Banco.

Retail Credit

El área de Riesgos Minoristas incluye las siguientes dependencias:

- Gerencia Admisión Particulares: está dedicada al proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales a través de los diferentes canales. También se encarga de la gestión de la aplicación de las políticas que se generan para las diferentes líneas de crédito.

De igual manera, atiende la evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocados a clientes del Banco que domicilian nómina y en líneas de crédito con descuento de la cuota directo de la nómina de los clientes, como es el caso de las libranzas.

Esta gerencia ajusta los procesos de admisión con las modificaciones de las políticas asociadas, debido al nuevo escenario de contracción económica general, asegurando el riesgo con el requerimiento de garantía real o garantías ofrecidas por el gobierno. Así mismo, mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones enfocados en el mercado objetivo para el Banco.

- Gerencia Admisión Pymes

Es el área que se encarga de la admisión de todos los clientes jurídicos del Banco con ventas inferiores a \$12.000, de forma centralizada desde diciembre de 2017 en la Fábrica de Masivas, la cual lleva un proceso de validación y montaje de información de cada una de las propuestas, antes que llegue a ser evaluada por los analistas de Admisión Riesgos.

La herramienta Bpm CAP - PCO se masificó en el mes de septiembre de 2020, allí está centralizada la radicación de solicitudes de crédito para nuevos recursos del segmento Pymes, esta herramienta se comunica con herramienta Power Curve Origination con el fin de obtener información de los clientes

automáticamente generando validaciones en línea que garantizan mejorar la calidad de la cartera y mitigan reprocesos. Actualmente ya se tiene en producción la asignación automática de operaciones de crédito al equipo de admisión riesgos pymes y se cuenta con un modelo de evaluación para clientes con ventas hasta \$6.000, basado en información cualitativa y cuantitativa. Se culminó el proyecto PCO Pymes con el flujo del circuito reactivo referente a la solicitud y sanción de límites, captura información para organismo de decisión y control de delegaciones segmento Pymes.

En línea con la situación económica del país y apoyo a las disposiciones gubernamentales, la admisión se enfocó en la evaluación de clientes con garantía FNG al 70%, 80% y 90% de acuerdo al programa Unidos por Colombia. Se actualizarán los informes de sectores con Guidelines por subsectores para que tanto la red de oficinas como las áreas de admisión lo tengan presente para la toma de decisión.

- Gerencia de Seguimiento

Realiza acciones orientadas a la medición del riesgo de las carteras de particulares y

al control de su evolución, evalúa las tendencias de crecimiento y comportamiento de las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales, con el fin de establecer perfiles de Riesgo objetivo o de alto Riesgo.

También efectúa continuo monitoreo a la calidad de las colocaciones que se realizan bajo la atribución de la red de oficinas durante la maduración de la cartera, para asegurar el desempeño de los indicadores de riesgo.

Está encargada del mejoramiento de los procesos para la generación de las cifras de seguimiento a través de una visión integral, así como la inclusión de nuevos ejes y dimensiones, nos ha permitido responder de forma más ágil a las exigencias del Banco en cuanto al apetito de riesgo, proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones. Adicionalmente, realiza apoyo en la gestión de clientes de cartera preventiva con el fin de anticiparnos en el deterioro de los portafolios con base en la información estadística de acuerdo con el grupo de riesgo asociado al perfil de cada cliente.

Por otro lado, se tiene un seguimiento constante de cada uno de los productos, la calidad de las nuevas originaciones y la cartera activa mediante indicadores de IFRS 9, así como los cumplimientos de KRI´s para apoyar el crecimiento de la banca minorista.

- Gerencia de Normativa, Políticas, Procesos y Campañas

Su responsabilidad es la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos del corporativo y el regulador local, además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica.

En general, se continúa con la implementación y alineación de las políticas de acuerdo a las directrices dadas por el corporativo y en coordinación con Negocio se revisan y evalúan cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes. En línea con la situación económica del país, se efectúan ajustes en las políticas, se mantienen suspendidas las atribuciones de crédito a la Red Comercial en los productos de Consumo, las aprobaciones se concentran

en Riesgos y se devuelven las facultades a partir del octubre de 2020 en los productos de vivienda. De cara a los perfiles de los clientes se da un enfoque en la línea de Hipotecario, dirigida a clientes Asalariados Nómina y No Nómina, en Libranzas profundización en convenios de Sector Público y en empresas de CIB y Grandes Empresas en sectores resilientes.

Desde Políticas y Campañas Minoristas se promueven procesos de otorgamiento automáticos, transversales e integrales, que si bien involucran y se ajustan a niveles de riesgo establecidos permiten el desarrollo de una cultura digital tanto al interior Banco como para una mejor experiencia al cliente.

Campañas, administra adecuadamente los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios actuales o nuevos, realiza seguimiento de la calidad a los productos colocados con el fin de hacer ajustes en las políticas y establece controles sobre los cupos ofertados.

Se limita la generación de ofertas Preaprobadas únicamente a Clientes de Nómina di-

rigido al sector público y privado (Empresas Resilientes), focalizada en pre aprobación de libranza y tarjeta de crédito principalmente.

Recovery & workout

Terminado el PAD, el 31 de agosto de 2021, durante el último trimestre del año, se prioriza la contención de las entradas a cartera dudosa y la recuperación de la vencida, todo apoyado en nuestro Plan Emerge, con el cual hemos incrementado el contacto con los clientes y con ello cerrado las promesas de pago de nuestros deudores.

Ejecutivos de Anticipación al Riesgo (EAR), FUVEX y las agencias de cobro externas, han extremado sus esfuerzos para cerrar el año 2021 cumpliendo con los objetivos planteados por el BBVA.

Las anteriores acciones nos llevan a obtener importantes resultados en la recuperación y contención de la cartera dudosa local durante el trimestre, octubre con una eficiencia recuperatoria del 50%, en noviembre del 62% y en diciembre 61%. Se destaca en diciembre, Libre Inversión con una eficiencia del

58%, Hipotecario (más de 90 días) 113% y vehículo con un 108%.

Las fuentes de las recuperaciones están centradas en el pago efectivo de los clientes, el barrido del motor de recuperaciones y en menor medida, las reestructuras.

Wholesale Credit

El área de Riesgos Mayorista gestionó en el año 2021 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del marco de riesgo de crédito definido por Holding. El portafolio registró un crecimiento del 20%, resaltando un aumento de 1.4 billones de COP en banca de Empresas (variación anual del 21%), 1.2 billones de COP en banca Corporativa (variación anual del 28%) y 800 mil millones de COP en la banca de Gobiernos (variación anual de 22%).

En cuanto a los alivios y soluciones post covid otorgados en 2020 por un importe total de 3.7 Billones de COP, al cierre del año 2021 habían finalizado su período de gracia el 100% de los alivios y el 61% de los redefinidos. Sobre el total de la cartera que recibió

medidas de alivios y soluciones post covid, el 96% se encuentra al día.

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera se concentraron los esfuerzos en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA y en otras entidades del sector financiero, manteniendo activo el plan Emerge puesto en marcha desde el segundo semestre del 2020. Lo anterior permitió disminuir el ratio de cartera vencida de 0.18% en diciembre de 2020 a 0.05% en el mismo período de 2021.

Para finalizar, al cierre de 2021 el indicador de validación de rating fue del 98% en importe y 76% en número de clientes.

45 Gobierno corporativo

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

El Sistema también se complementa con las normas de conducta internas que se encuentran contenidas en el Código de Conducta de BBVA, el Código de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores y el Código de Conducta para la prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que consagran los postulados que rigen para las actuaciones de sus directivos, administradores y empleados.

El Gobierno Corporativo de BBVA Colombia se basa en la distribución de funciones entre

la Junta Directiva y sus diferentes comités de apoyo, cada uno con funciones específicas las cuales permiten un adecuado proceso de toma de decisiones.

Los Estatutos Sociales del Banco establecen que la Junta Directiva constituye el órgano de administración, gestión y vigilancia de la sociedad, que en el 2021 estuvo conformada por cinco Directores, dos de los cuales son de origen independiente de conformidad con la Ley 964 de 2005, quienes se encuentran al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos financieros y no financieros y conocen los procesos de estructura de negocios del Banco, permitiéndoles brindar el apoyo y seguimiento debido.

Para el ejercicio 2021, la Junta Directiva desempeñó sus funciones cumpliendo con el cronograma de sesiones previamente acordado, manteniendo un fluido contacto con la Alta Dirección del Banco, mostrando gran dedicación y capacidad de adaptación a las circunstancias del momento; su conocimiento, tanto

del entorno como del Grupo en Colombia, ha servido no sólo para el adecuado desarrollo de las funciones de los órganos sociales, sino que también ha contribuido a que el Banco y las empresas de BBVA en Colombia se adapten a las nuevas circunstancias.

Los cuatro Comités de apoyo a la Junta Directiva (Comité de Auditoría, Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y de Diversidad, Nombres y Retribuciones) cuentan con amplias funciones asignadas en sus respectivos reglamentos, que le asisten en las materias propias de su competencia, habiéndose establecido un esquema de trabajo entre los propios comités y de estos con respecto a la Junta. De esta forma se asegura el conocimiento por los órganos sociales de las cuestiones relevantes, reforzándose el ambiente de control existente en BBVA Colombia.

Estos Comités están precedidos por Directores Independientes con amplia experiencia en los asuntos de su competencia, de acuerdo con su reglamento. Cuentan además con amplias facultades y autonomía en la gestión de sus correspondientes Comités, pudiendo

convocar a las reuniones que estimen necesarias para el desarrollo de sus funciones, decidir su orden del día y contar con la asistencia de los ejecutivos del Banco y de expertos externos cuando así lo consideren oportuno, dependiendo de la importancia o relevancia de los temas a tratar, así como de la información de otros comités en virtud del mecanismo de coordinación entre comisiones para el mejor ejercicio de sus respectivas funciones.

No obstante lo anterior, la actividad de los Comités durante el ejercicio 2021, ha realizado seguimiento de los riesgos más impactados por la pandemia de la Covid-19, con foco en los temas de competencia de cada comité.

En el marco de la evaluación anual de la Junta Directiva, el Comité de Gobierno Corporativo ha analizado, de acuerdo con su Reglamento, la estructura y la composición de los órganos sociales, teniendo en cuenta que éstos deben mantenerse equilibrados y ajustarse a sus necesidades en cada momento, y que la Junta Directiva en su conjunto debe poseer los conocimientos, competencias y experiencia adecuados para comprender los negocios, actividades y principales riesgos del banco y

sus filiales y asegurar su capacidad efectiva para desarrollar sus funciones en el mejor interés social.

Este análisis se lleva a cabo en el marco de la renovación progresiva y ordenada de los órganos sociales que desarrolla la Junta Directiva, con el apoyo del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, en virtud de la cual se van dando entrada, con la periodicidad que corresponda, a personas con distintos perfiles, y experiencias, que permitan incrementar la diversidad, así como garantizar una rotación apropiada de los miembros, que garantice una presencia equilibrada de directores con nuevos perfiles y diversa experiencia profesional y trayectoria previa de los miembros en áreas como riesgos financieros y no financieros, la empresa, control interno o el ámbito académico, entre otros, tanto en el plano nacional como en el internacional; así como la diversidad, buscando la presencia de mujeres en la Junta Directiva.

Los reglamentos de la Junta Directiva y de los Comités de Apoyo, así como los Informes Anuales de Gobierno Corporativo pueden ser consultados en la página de web de BBVA Co-

lombia: www.bbva.com.co/ Atención al Inversionista/ Gobierno Corporativo.

Gestión de Riesgos

En relación con nuestra política de gestión de riesgos, se informa que en primer lugar corresponde a la Junta Directiva la aprobación de la estrategia y políticas de administración de los riesgos, así como también la supervisión de los sistemas internos de control y gestión los cuales se encuentran integrados a las demás actividades de la institución. En mayor detalle, la estrategia de riesgos aprobada por la Junta Directiva incluye como mínimo: a) La declaración de apetito al riesgo, b) las métricas fundamentales y la estructura básica de límites, c) los tipos de riesgos y las clases de activos y d) las bases del modelo de control y gestión de riesgos.

A nivel de la Alta Gerencia o Administración del Banco, la función de gestión de riesgos se encuentra liderada por la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos, que cuenta con un proceso de toma de decisiones apoyado en una estructura de comités conformados por profesionales altamente calificados en la materia, los cuales

estudian y proponen las estrategias, políticas, procedimientos e infraestructuras necesarias para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos materiales a los que se enfrente BBVA Colombia en el desarrollo de sus negocios.

En consecuencia, respecto de la Junta Directiva y la Alta Gerencia se encuentran debidamente enterados de los procesos y de la estructura de los negocios de la Entidad y brindan el apoyo, monitoreo y seguimiento debido; la determinación final de las políticas, el perfil de riesgos y la aprobación de los límites de operación de las diferentes negociaciones se encuentran a cargo de la Junta Directiva.

Siendo así, a partir del marco fijado por la Junta Directiva y la dirección de la Alta Gerencia, las áreas de negocio tienen la responsabilidad de la gestión diaria de los riesgos. Igualmente, con el fin de ejecutar de manera adecuada la gestión de riesgos, ésta es entendida como una función única, global e independiente de las áreas comerciales.

En cada sesión ordinaria de la Junta Directiva, las posiciones de riesgos de la entidad son reportadas de forma clara, concisa, ágil

y precisa, indicando las exposiciones por tipo de riesgo, área de negocio y portafolio, y su alineamiento presupuestal al apetito al riesgo aprobado. Igualmente son reportadas las operaciones de crédito que corresponden a su nivel de delegación, incluyendo a las empresas o personas vinculadas con el Banco.

La función de riesgos en nuestra Entidad es única e independiente, en donde los riesgos asumidos deben ser compatibles con el nivel de solvencia objetivo, tienen que estar identificados, medidos y valorados y deben existir procedimientos para su seguimiento y gestión, además de sólidos mecanismos de control y mitigación; todos los riesgos deben ser gestionados de forma integrada durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología. El modelo de integración de riesgos reconoce la diversificación entre los distintos tipos de riesgos: crédito, mercado, liquidez, operacional, etc.

Las áreas de negocio son responsables de proponer y mantener el perfil de riesgo dentro de su autonomía y marco de actuación (definido como el conjunto de políticas y procedimientos de riesgos). La infraestructura de riesgos

es adecuada en términos de Recurso Humano, herramientas y tecnología, sistemas de información, metodologías para la medición de los diferentes tipos de riesgos y procedimientos, lo que facilita la definición clara de roles y responsabilidades, asegurando la independencia entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización, así como la asignación eficiente de recursos.

En lo que respecta a la infraestructura tecnológica, con la cual cuenta el Área de Riesgos, sobresale la constante optimización e implantación de las herramientas dentro de todo el ciclo de vida de los riesgos gestionados. Lo cual se manifiesta en los siguientes aspectos: i) El cierre de la implementación de Power Curve para todas las líneas de crédito de Particulares, y la constante mejora del circuito de pre-aprobados dentro de la banca digital; ii) El desarrollo e implementación de PF Lite, como herramientas de control y monitoreo en el segmento de Empresas; iii) Se continúa con el proyecto de modernización de la herramienta para el segmento de pymes; iv) La incorporación de temas estructurales dentro de la SDA, como la automatización de información y redefini-

ción de procesos, para apoyar la reducción de tiempos de respuesta y gestión del riesgo.

Igualmente, informamos que las metodologías existentes para medición de riesgos identifican perfectamente los diferentes tipos de riesgo. Siendo así, durante el año 2018 BBVA Colombia realizó la gestión integral de riesgos a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar las actividades de seguimiento y control, con una visión dinámica y anticipatoria que hace posible el cumplimiento de apetito de riesgo aprobado por la Junta Directiva.

En las Áreas de Admisión de Crédito se mantuvo la revisión periódica de políticas, circuitos y normativas con la continua formación a la Red, manteniendo el uso adecuado de atribuciones, lo que ha permitido mantener la posición líder en cuanto a la calidad de cartera y el aumento de la cuota de mercado de forma sostenida.

En lo relativo al riesgo de mercado, durante el ejercicio se dio continuidad a los controles establecidos: los límites de medición del VaR de Tesorería se mantuvieron y se realizó el segui-

miento periódico a la liquidez de corto plazo, así como a la estructura financiera del estado de situación financiera.

Desde el punto de vista corporativo, BBVA cuenta con procesos para la identificación de riesgos y análisis de escenarios que permiten al Grupo realizar una gestión dinámica y anticipada de los riesgos. Los Riesgos son evidenciados y medidos con las metodologías que se estiman adecuadas en cada caso.

Su medición incluye el diseño y aplicación de análisis de escenarios y “stress testing” y considera los controles a los que los riesgos están sometidos. Dentro de este contexto, se han identificados los riesgos emergentes que podrían afectar la evolución del negocio del Grupo, dentro de los cuales se han identificado, el Riesgo macroeconómico y geopolítico; los Riesgos Regulatorios, legales y reputacionales, por tanto se realiza una vigilancia constante a los cambios en el marco regulatorio, que le permiten anticiparse y adaptarse a los mismos con suficiente antelación, adoptando las mejores prácticas y criterios más eficientes y rigurosos en su implementación.

También es evidente que el sector financiero está sometido a un creciente nivel de escrutinio por parte de los reguladores, gobiernos y la propia sociedad, por tanto, noticias negativas o comportamientos inadecuados pueden suponer importantes daños en la reputación y afectar la capacidad de una entidad para desarrollar un negocio sostenible. Por lo expuesto, los comportamientos de los integrantes del grupo están regidos por principios de integridad, honestidad, visión a largo plazo y mejores prácticas, todo de conformidad con el Modelo de Control Interno, el Código de Conducta y la estrategia de Negocio Responsable del Grupo.

Un riesgo final identificado por el Grupo es el Riesgo de negocio y operacionales, que se deriva del desarrollo que está experimentando el mundo digital y las tecnologías de la información que suponen importantes retos para las entidades financieras, conllevando amenazas y nuevas oportunidades, nuevo marco de relación con los clientes, mayor capacidad de adaptación a sus necesidades, nuevos productos y canales de distribución. En este sentido la transformación digital es una prioridad para el Grupo.

En materia de control interno y riesgo operacional, fue relevante la gestión en el cierre de las debilidades de control identificadas en el Risk & Control Self Assessment (RCSA), la focalización de la gestión del riesgo operativo en los procesos críticos y el seguimiento detallado de las pérdidas operacionales promoviendo mejoras a los procesos y actividades de control y mitigación.

Paralelo a todo lo anterior y teniendo en cuenta amenazas que se han identificado como los ciber-ataques, fraudes en sistemas de pagos, etc., que requieren importantes inversiones en seguridad tanto desde el punto de vista tecnológico como humano, en BBVA Colombia, con el apoyo del Área de RRHH, se ha continuado trabajando en la formación y generación de una cultura de control de esta clase de riesgos. Adicionalmente se dio cumplimiento a las exigencias regulatorias locales en materia de riesgo operacional sobre Ciberseguridad y a través del Área de Gestión del Riesgo Tecnológico realizó las campañas de sensibilización necesarias, en el entorno de transformación digital en BBVA.

Auditoría

Por su parte, la auditoría interna y la Revisoría Fiscal, se encuentran al tanto de las operaciones de la Entidad, las recomendaciones que realizaron con relación al cumplimiento de los límites, cierre de operaciones, condiciones de mercado, así como las operaciones realizadas entre vinculados. Concretamente, la Revisoría Fiscal informó no haber observado situaciones significativas que hicieran suponer que BBVA Colombia no esté cumpliendo las prácticas, metodologías, procedimientos y normas establecidas para la gestión de los diferentes tipos de riesgo.

En razón de todo lo anteriormente expuesto, se concluye que BBVA Colombia cuenta con un modelo general de control y gestión adecuado a su perfil de negocio, organización y a la geografía en la que opera, lo cual le permite desarrollar su actividad en el marco del Sistema de Gobierno Corporativo, adaptándose a su vez a un entorno económico y regulatorio cambiante.

Reconocimiento IR (Investor Relations)

Por sexta vez consecutiva, en BBVA Colombia obtuvimos el Reconocimiento Emisores - IR otorgado por el comité IR de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) para el período 2019-2020. El reconocimiento a Emisores IR es otorgado por la Bolsa de Valores de Colombia a los emisores que voluntariamente certifiquen el cumplimiento de mejores prácticas en materia de relación con los inversionistas y revelación de información a los inversionistas y al mercado en general.

Considerando la relevancia que tiene el contar con información suficiente y oportuna, al momento de tomar decisiones de inversión, y con el objetivo de hacer de Colombia un mer-

cado más atractivo para la inversión, la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) promueve entre los emisores la adopción de mejores prácticas en materia de revelación de información y relación con inversionistas.

Como consecuencia de las medidas adoptadas, BBVA Colombia se posiciona como el principal Banco Extranjero en el país y se cataloga como unos de los emisores con mejores estándares de contenido, con mayores estándares en Gobierno Corporativo y con mayor progreso 2016-2019, reiterando así su compromiso en la adopción de buenas prácticas en revelación de la información y Gobierno Corporativo y fortaleciendo de esta manera, la seguridad y confianza con nuestros inversionistas nacionales e internacionales.

46. Otros aspectos de interés

a. Transición de la Libor

Durante años los bancos han utilizado en sus procesos y productos los tipos de interés de referencia (IBORs) como, por ejemplo, la LIBOR (London Interbank Offered Rate) o la EONIA (Euro Overnight Index Average). Sin

embargo, los casos de intento de manipulación de estos tipos de referencia a nivel global, junto con la disminución de la liquidez en los mercados interbancarios de financiación no garantizada después de la crisis, han diluido su representatividad y confianza.

Como consecuencia de lo anterior, durante julio del 2017, la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA, por sus siglas en inglés) declaró que después del 31 de diciembre de 2021, las tasas IBOR llegarían a su fin. A partir de ello, diferentes reguladores formaron grupos de trabajo comprendidos por representantes de los sectores público y privado para desarrollar las tasas alternativas que servirían como reemplazo de las tasas IBOR que actualmente son aplicadas. Estas han sido denominadas tasas libres de riesgo alternativas (Risk Free Rates - RFRs, por sus siglas en inglés).

Por ejemplo, el ARRC (Alternative Reference Rates Committee) es un organismo constituido en 2014 por la Reserva Federal y la Fed de Nueva York con el propósito de apoyar en la transición exitosa desde LIBOR USD hacia la SOFR (Secured Overnight Financing Rate). Esta última es considerada como una tasa de referencia más robusta (RFRs), principalmente debido a que se basa en un amplio mercado de operaciones repo (USD) colateralizadas con títulos del Tesoro de los Estados Unidos. En esa medida, el ARRC con el apoyo de múltiples agentes del mercado, han recomendado

de manera reiterativa cesar la oferta de nueva operativa bajo LIBOR USD a partir de enero de 2022; dando así paso a la implementación de las nuevas tasas de referencia.

Actualización respecto los tiempos contemplados para la transición de los índices LIBOR hacia las tasas libres de riesgo alternativas (RFR, por sus siglas en inglés). El 5 de marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés)¹, anunció las fechas en las que todos los plazos para la tasa LIBOR dejarán de ser publicados por cualquier administrador o, en su defecto, dejarán de ser representativos. Este anuncio se produce tras la notificación por el ICE Benchmark Administration (IBA)² de que no podrá publicar los plazos de la LIBOR de forma representativa más allá de estas fechas.

Las siguientes fechas se aplican según cada moneda y plazo de las tasas LIBOR:

- Todos los plazos de la LIBOR en GBP, EUR3, CHF y JPY dejarán de publicarse o dejarán de ser representativos después del 31 de diciembre de 2021.

- Para los plazos de la LIBOR en USD, la publicación cesará o dejará de ser representativa de acuerdo a las siguientes disposiciones:
 - Para los plazos de una semana y dos meses, después del 31 de diciembre de 2021
 - Para los plazos overnight, un mes, tres meses, seis meses y doce meses, después del 30 de junio de 2023.

Recomendación oficial de la Term SOFR (USD)

- El 29 de julio de 2021, el ARRC emitió su recomendación oficial de las Term SOFR (USD) como tasas de referencia aceptables para el mercado. El administrador de estas tasas es el CME Group (CBA), ente que las publica para los plazos de 1 mes, 3 meses, 6 meses y 12 meses. Esta tasa, a diferencia de la SOFR overnight, tiene un formato al plazo (forward-looking), y para su construcción usa información de derivados vinculados a SOFR. Esto le permite incorporar expectativas implícitas del mercado respecto al comportamiento que tendrá la tasa SOFR a los plazos indicados. Como hito, es importante debido a la utilidad que tiene esta tasa para la operativa de algunos productos, particularmente en aquellos vinculados a tasas LIBOR al plazo como lo son los préstamos de negocio.
- Confirmación de requerimientos técnicos y funcionales (12/Dic/19-29/Mar/20): En lo referente a las dos ramas de operación (Global Markets y Client Solutions), en conjunto con las diferentes áreas se llevaron a cabo sesiones de entendimiento y mesas de trabajo por aplicativo (Bank-Trade, Murex, Dialogo, STAR, Asset Control, Mentor, Set Fx, Conciliador de Swaps y Blotter) para identificar ajustes requeridos a raíz de la transición de los índices IBOR, definiciones y revisiones necesarias a niveles técnico y funcional, y planteamiento de líneas de trabajando incorporando estimaciones temporales y económicas. Al respecto, algunos de los puntos más importantes identificados durante esta etapa fueron:
 - Creación y/o habilitación de nuevos índices (SOFR, €STR9), generadores y curvas para los diferentes aplicativos. Las actividades asociadas a este punto, en

múltiples ocasiones, contemplaron como implicación realizar configuraciones paralelas entre aplicativos para el correcto procesamiento de los nuevos índices. En esta línea se pueden nombrar dos (2) ejemplos: 1. Generadores para Murex y Dialogo. 2. Asset Control en relación a la provisión de precios de mercado. Precisamente por ello, los ejercicios de pruebas “end-to-end” y de no impacto fueron fundamentales para garantizar el correcto funcionamiento ante la adopción de la nueva operativa con tasas SOFR y €STR.

- Respecto a la contabilidad, se evaluaron impactos sobre este alcance para los diferentes aplicativos, no se vio impacto dado que los aplicativos y procesos contables no se vieron afectados por el cambio de tasa.
- Revisión de implicaciones técnicas por la premisa de permitir la convivencia de operativa bajo los índices IBOR y RFR (LIBOR - EONIA y SOFR - €STR) en la medida en que ambos se encuentren disponibles y sean aceptados para uso de mercado.
- Definición de estrategias a niveles de negocio y de sistemas para la reestructuración de operaciones (préstamos activos, fondeo y derivados asociados o no a esta cartera) cuyo vencimiento sea posterior a la eventual desaparición de los índices IBOR como tasas de referencia accesibles y/o aceptables. Esto abarca tanto la elaboración de cláusulas para modificar los contratos suscritos, como la habilitación de eventos para la modificación de operaciones en los sistemas (ej. Reestructure y Unwind en Murex).
- Reporting: desde el comienzo se llevó a cabo una revisión de los posibles impactos a nivel de reporting (regulatorio y otros). En lo referente a la Superintendencia Financiera de Colombia inicialmente no había definiciones al respecto que permitieran determinar algún impacto para reportes como el 531 y el 472. Posteriormente esto cambió, y a través de la circular 40 proferida en julio 9 de 2021, el regulador indicó los códigos a utilizar para el reporte de las nuevas tasas de referencia SOFR.

- Para la gestión de la cartera activa en moneda extranjera (Comex), BankTrade fue objeto de parametrías que le permiten funcionar bajo las nuevas convenciones de tasa para este producto. Para ello se llevaron a cabo sesiones con holding para establecer pautas claras sobre las decisiones de negocio de BBVA como grupo. Como resultado de las mismas y según la definición establecida el 14/Sep/21 por el área de Negocio Comex, localmente se determinó que para la operativa en USD las tasas para préstamos serían SOFR Simple In Advance y Term SOFR; con opciones de emplear Simple In Arrears si el mercado eventualmente se inclinaba en su dirección. Así las cosas, desde el área de Negocio Comex se resolvió desestimar el proyecto sobre habilitación de la metodología In Arrears.
- Consolidación de alternativas contractuales para la migración operaciones de préstamos en moneda extranjera (01/Jun/2021 y 30/Nov/2021) o Documento Otrosí: para la agenda del contrato en operaciones bajo LIBOR cuyo vencimiento es posterior al 30 de junio de 2023, se elaboró un formato a través del cual los clientes aceptan el cambio en las cláusulas 1 y 4 del contrato para préstamos referenciados a LIBOR (“DATOS DE LA OPERACIÓN” y “BASE PARA EL PAGO DE INTERESES”); esto en razón al cambio en la tasa de referencia establecida para la liquidación de intereses. Una vez firmado el documento Otrosí, la cláusula No. 4 quedaría de la siguiente manera: o Reestructuración como nuevos contratos Comex bajo SOFR: otra opción es reestructurar la operación en cuestión, suscribiendo un contrato nuevo que incorpore directamente todas las disposiciones relativas a los nuevos índices SOFR. 18
- Nuevo formato contratos Comex bajo SOFR. 18. A partir de 2022, el área de Comercio Exterior empezará a implementar su oferta a través de los nuevos índices de referencia SOFR; priorizando dentro de sus condiciones el uso de la Term SOFR. Para ello, junto con el equipo legal, a lo largo del Q4/2021 se trabajó en la construcción de un formato nuevo para poder iniciar la suscripción de contratos bajo este índice de mercado.

- Herramientas contractuales para la transición en mercados derivados o con el propósito de atenuar el impacto a las entidades que tienen exposición a tasas IBOR a través de instrumentos derivados ante la desaparición de este índice de referencia de mercado, a nivel internacional han surgido diversos lineamientos y templates de mercado que facilitan el proceso de transición.

A nivel internacional, el ISDA estableció su concepto de lenguaje de respaldo robusto¹² -IBOR Fallback- a través de sus documentos de Protocolo y Suplemento (2020). Los participantes de una operación suscrita bajo normatividad ISDA que se adhieran a este Protocolo y Suplemento podrán incorporar las nuevas disposiciones a partir del 25 de enero de 2021, fecha en que ambos documentos entran en vigencia.

Además, luego de esa fecha, todas las operaciones nuevas bajo el marco de referencia ISDA también contarán con este lenguaje fallback. Al respecto, BBVA Colombia se encuentra adherido a ambos

documentos desde el 29 de diciembre de 2020. A una escala local, y alineado con los propósitos de la documentación ISDA, la Asobancaria actualizó su contrato marco¹⁴ para derivados locales originado en 2009. Aunque esta nueva versión incluye varios cambios, uno particularmente relevante para IBOR Transition es la provisión agregada en la cláusula 11 sobre “Eventos de terminación” (Sección 11.1.9). De acuerdo al nuevo contrato marco, si previo a la Fecha de Cumplimiento¹⁵, el índice que se estuviere empleando como referencia para la liquidación de una operación desaparece o es declarado como no representativo por una autoridad competente, esto constituirá una causal de terminación anticipada para la operación si, pasados treinta (30) días siguientes a la ocurrencia del hecho, las partes no hubieren determinado un índice de reemplazo de común acuerdo (Asobancaria, 2020). Esta disposición aplicará para las entidades que se hayan suscrito el memorando de entendimiento con la Asobancaria, actividad que BBVA Colombia realizó en abril de 2021.

A continuación, se detallan actividades que se realizaron sobre los derivados durante el año 2021:

- En dólares, se migra en primer lugar el descuento de las operaciones de Libor Overnight a SOFR Overnight, la primera operativa en ser transicionados fueron los Interest Rate Swap en USD y COP que se tenían compensando por una cámara central de contraparte internacional a través de BBVA Clearing Services en octubre de 2020. Con un impacto mínimo de 102.9 USD. A cierre del 31 de diciembre de 2021 BBVA Colombia no modifico ningún CSA.
- En euros, se modificó un ISDA donde se remuneraba el colateral a EONIA para llevarlo a ESTER, El impacto por valoración fue de 67 Euros y afecto tres swaps. Este proceso se realizó en diciembre de 2021.
- Los impactos descritos son a nivel de gestión, ya que el modelo regulatorio de valo-



ración establecido por Precia no reconoce el colateral como una variable a considerar para el descuento de las operaciones. A nivel regulatorio se cambió el descuento de todas las operaciones en la pata dólar

a SOFR en mayo de 2021 sin impacto por la metodología utilizada por el proveedor de precios.

Los siguientes inventarios muestran en nominal las operaciones que a cada corte permanecerían sensibles al cambio de Libor:

	USD-LIBOR
	Mundo total de contratos no reformados
Cifras en millones de pesos	
31 de diciembre de 2021	
Activos Financieros	
Préstamos	1,486,772
Pasivos Financieros	
Préstamos Bancarios Garantizados	
Derivados	
Swaps CCS e IRS	63,578,266
31 de diciembre de 2020	
Activos Financieros	
Préstamos	651,921
Pasivos Financieros	
Préstamos Bancarios Garantizados	
Derivados	
Swaps CCS e IRS	49,640,245

Los siguientes fueron los riesgos evaluados para la transición

Gestión de riesgos financieros

Riesgo de mercado

- El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de mercado, por ejemplo: tasas de cambio, tipos de interés y precio de acciones, que afectan el ingreso y/o valor de las posiciones en instrumentos financieros aprobados por el Banco. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposición al riesgo dentro de parámetros aceptables, optimizando el retorno. BBVA Colombia usa derivados para administrar el riesgo de mercado. Estas transacciones se llevan a cabo dentro de los lineamientos establecidos por el comité de gestión de riesgos.
- Gestión de la reforma de la tasa de interés de referencia y los riesgos asociados, descripción general.
- En el mercado de valores, se está llevando a cabo una reforma fundamental de las principales tasas de interés de refe-

rencia a nivel mundial, incluida la sustitución de algunas tasas de oferta interbancaria (IBOR) por tasas alternativas libres de riesgo (denominada "reforma IBOR"). BBVA Colombia tiene exposiciones a IBOR en sus instrumentos financieros, los cuales serán reemplazados o reformados como parte de estas iniciativas de mercado.

La principal exposición IBOR de BBVA Colombia al 31 de diciembre de 2021 estaba concentrada en LIBOR en dólares estadounidenses, cuya tasa de referencia alternativa será la Tasa de Financiamiento Overnight Garantizada SOFR. Aunque se planeó suspender el LIBOR en dólares estadounidenses a fines de 2021, en noviembre de 2020, ICE Benchmark Administration (IBA), el administrador autorizado y regulado por la FCA del LIBOR, anunció que había comenzado a consultar sobre su intención de suspender la publicación de ciertos plazos de LIBOR en dólares estadounidenses después de junio de 2023.

- Al 31 de diciembre de 2021, BBVA Colombia no presentaba exposición en derivados indexados a SOFR. En cuanto a metodolo-

gías de valoración, BBVA Colombia utiliza los insumos y metodologías de su proveedor oficial de precios PRECIA S.A., para la valoración de sus instrumentos financieros. Precia ha seguido los lineamientos y mejores prácticas internacionales, teniendo en cuenta la realidad de los mercados y los anuncios de los principales administradores de estos índices. Durante 2021, Precia empezó a utilizar información de estos índices SOFR para incorporarlos en el proceso de calibración de curvas cero cupón. El impacto relacionado con este cambio en los libros del Banco fue despreciable atribuido a que el nivel de las curvas cero cupón SOFR vs cero cupón LIBOR eran equiparables.

BBVA Colombia presenta operación swaps de tasas de interés y de dividas para fines de gestión de riesgos, que se designan en relaciones de cobertura de flujos de efectivo. Algunos de estos swaps están atados a índices LIBOR en dólares. Para estos contratos, el área jurídica y legal está validando los temas de las cláusulas fallback para reconciliar con los diferentes clientes y poder realizar una migración a los nuevos índices cuando sea necesario.

b. Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio de BBVA Colombia, se realizará un análisis de la situación reciente de la compañía de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance desagregado a diciembre de 2021 se encuentra que el Activo total mostró un crecimiento de 16,3% (+\$11.098.548), las líneas que concentran en mayor medida el crecimiento los activos del Banco son Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto con el 52% y efectivo y equivalentes de efectivo con el 41%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea Efectivo y equivalentes de efectivo del Banco registró una variación anual de 76%. La cartera de créditos presentó un aumento de 14%, la Inversión Crediticia aumentó en 6,85% y las cuentas por cobrar aumentaron 24,08%.

Por su parte, los pasivos presentaron un crecimiento de 15,2% (+\$10.407.568). Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros,

siendo depósitos y exigibilidades la línea más representativa con un aumento del 69% sobre la variación anual.

El margen de intereses del Banco presentó un crecimiento de 3,4% con respecto al año 2020, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Los gastos de operación registraron un incremento de 5,8% y fueron las líneas de honorarios y seguros las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del período del Banco aumentó 90,5% con respecto al mismo período de 2020, es decir, terminó el 2021 con unas utilidades de \$895.243, una de las más altas de la historia de BBVA en Colombia.

En resumen, los crecimientos del balance vienen dados por las líneas principalmente operacionales para un Banco de crédito (la cartera y los recursos) lo que habla muy bien del comportamiento del negocio para BBVA Colombia.

Información financiera proyectada

Así mismo, al revisar las proyecciones que tiene la compañía en el País, se encontró que, en

la Planeación Financiera actual de la misma, se espera tener para los próximos doce meses utilidades superiores a los \$900.000 y crecimientos de la cartera superiores al 10% basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento.

Conclusiones

Si tenemos en cuenta tanto la situación en el pasado reciente, así como lo que se espera en el futuro cercano, podemos afirmar que el Banco cuenta con una estructura financiera adecuada, la cual le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo; obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del estado de situación financiera y estado de resultados.

Medidas de rendimiento e Indicadores diciembre 2021 y 2020

A continuación, se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para

evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso, se muestran para los cierres de 2021 y 2020, que permiten va-

lorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto, evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	2021	2020	Resultado
Posición Patrimonial	\$5,687,302	\$4,996,322	Patrimonial total > 0
Resultados del ejercicio	\$895,242	\$469,850	(Resultado del ejercicio dic 2021 > 0) y (Resultado del ejercicio dic 2020 > 0)
Capital de trabajo	\$0,11	\$0,12	Resultado < 0,5
Rendimientos sobre los activos (ROA)	2%	1%	Resultado > 0

La adecuada gestión que se lleva a cabo en el BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia, por lo cual se concluye que no existen eventos o condiciones que generen dudas sustanciales acerca de la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha.

c. Políticas sobre sostenibilidad

Como lo hemos señalado a lo largo del presente informe, BBVA incorporó la sostenibilidad

entre sus seis prioridades estratégicas, con el objetivo de ayudar a sus clientes en la transición hacia un futuro más verde y estimular un crecimiento económico que no deje a nadie atrás y cree oportunidades para todos.

El Grupo BBVA tendrá como principales focos de actuación en materia de sostenibilidad: (i) el cambio climático, y (ii) el desarrollo social inclusivo y sostenible; y fijará prioridades en ambos ámbitos, en particular, en aquellos objetivos en los que considera que puede tener mayor impacto.



Las prioridades del Banco en estos ámbitos son, inicialmente, las siguientes:

- En cuanto al cambio climático:
 - Eficiencia energética.
 - Economía circular.
 - Reducción de emisiones de carbono.
- En cuanto al desarrollo social inclusivo y sostenible:
 - Facilidad de acceso a servicios financieros a colectivos no bancarizados, a través de soluciones digitales básicas.
 - Infraestructuras inclusivas, incluyendo servicios básicos y sistemas de transporte.
 - Apoyo a emprendedores, fomento del crecimiento económico y del empleo pleno y productivo.

8.47 Hechos posteriores

El Banco está contemplando la posibilidad de realizar la liquidación anticipada de la emisión N-6 de la cartera titulizada, toda vez que en el mes de febrero 2022 se cumplen las causales que permiten dicha transacción, teniendo en cuenta que el 23 de diciembre de 2021 la Titularizadora Colombiana informa a la Superfinanciera que en el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6 se estableció que habría lugar a la liquidación anticipada de la emisión cuando el saldo de capital total de los créditos hipotecarios en la fecha de pago sea menor o igual al 5% del saldo de capital total de los créditos hipotecarios a la fecha de emisión (23 de agosto de 2012).

En el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6 se estableció que, a efectos de llevar a cabo el proceso de liquidación anticipada de la emisión, es necesario adelantar el proceso de venta de los activos subyacentes, dentro de un término de 3 meses contados a partir de la formalización de la causal de liquidación anticipada.

Con el producto de la venta se debe proceder al pago de las obligaciones de la emisión, con estricta sujeción a la prelación de pagos definida en el Reglamento de Emisión TIPS Pesos N-6. En caso de no ser posible la venta de los activos subyacentes dentro del término de tres (3) meses, contados a partir de la fecha de formalización de la decisión de la liquidación anticipada, se podrá realizar el pago de las obligaciones en especie, mediante la asignación de los activos subyacentes a los inversionistas hasta la concurrencia de su valor, tomando como referencia el saldo contable.

A corte del 31 de diciembre de 2021, el Banco presentaba en administración de esta emisión, 216 créditos por valor de \$7.681. En el proyecto de esta liquidación se espera que los administradores adquieran esta cartera. Así mismo, el Banco tiene TIPS de esta emisión por un valor de mercado, con corte a diciembre 2021, \$11.122, de acuerdo con la proyección realizada por la Titularizadora, los títulos MZ se van a cubrir en un 92.40% y los C no se van a cubrir .

BBVA

Creando Oportunidades

9. Proyecto de Distribución de Utilidades - PDU -



9. Proyecto de Distribución de Utilidades PDU 2021

JUNTA DIRECTIVA
BBVA COLOMBIA
Sesión 31 de enero de 2022

Se presenta a consideración de la Junta Directiva, el Proyecto de Distribución de Utilidades, en los siguientes términos:

Se propone a la Asamblea distribuir por concepto de dividendos hasta el 49.82% de las utilidades de la siguiente manera:

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES					
Utilidad Año 2021		895,242,034,869.58		Pesos	
Reserva Legal	50,1790%	449,223,673,668.58		Pesos	
Pago Dividendos	49,8210%	446,018,361,201.00		Pesos	
Pago Dividendos en Efectivo, pagaderos los días 16 de Junio por valor de \$15.50 y el 13 de Octubre de 2022 por valor de \$15.50	Tipo de acciones	Dividendo	N° Acciones (*)	Importe	Pesos
	Preferenciales	31.00	479,760,000	14,872,560,000.00	Pesos
	Ordinarias	31.00	13,907,929,071	431,145,801,201.00	Pesos
	Total		14,387,689,071	446,018,361,201.00	Pesos

(*) Unidades

La utilidad neta del ejercicio que ascendió a la suma de COP \$ 895,242,034,869.58 se propone distribuir así:

COP \$ 449,223,673,668.58 para incrementar la reserva legal.

COP\$ 446,018,361,201.00 que corresponde a utilidades no gravadas en cabeza del accionista, para distribuir dividendos a razón de COP\$31 por cada una de las 14.387.689.071 acciones del Banco, tanto ordinarias como acciones con dividendos preferenciales sin derecho de voto, pagaderos en efectivo el 16 de junio de 2022 \$15.50 y el 13 de octubre de 2022 \$15,50.

Período ex dividendo

El período ex dividendo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a tal fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del período ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes.

FECHA INICIAL	FECHA FINAL
Viernes, 10 de junio de 2022	Miercoles, 15 de junio de 2022
Viernes, 7 de octubre de 2022	Miercoles, 12 de octubre de 2022

Comité de Dirección



Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo



Jorge Alberto Hernández Merino
Vicepresidente Ejecutivo
de Talento y Cultura



Germán E. Rodríguez Perdomo
Vicepresidente Ejecutivo
del Área Financiera



Ulises Canosa Suárez
Vicepresidente Ejecutivo de Servicios
Jurídicos y Secretario General



Gregorio Blanco Mesa
Vicepresidente Ejecutivo
de Ingeniería



Carlos Alberto Rodríguez López
Vicepresidente Ejecutivo
de Corporate & Investment Banking



Hernando A. Rodríguez Sandoval
Vicepresidente Ejecutivo
de la Dirección de Redes



Alfredo López Baca Calo
Vicepresidente Ejecutivo
del Área de Riesgos



Guillermo A. González Vargas
Vicepresidente Ejecutivo
de Client Solutions

Miembros Junta Directiva

Carlos Eduardo Caballero Argáez
Presidente Junta Directiva

Antonio del Campo de los Santos
Primer Vicepresidente Junta Directiva

Xavier Queralt Blanch
Segundo Vicepresidente Junta Directiva

Camila Escobar Corredor
Miembro de Junta Directiva

Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo

BBVA