



GOBIERNO DE COLOMBIA

VITOL U.L.A.D.O. SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA BANCO DE COLOMBIA

**BANCOLDEX** 



*INFORME DEL PRESIDENTE  
Y LA JUNTA DIRECTIVA A LA  
**ASAMBLEA GENERAL  
DE ACCIONISTAS 2022***

PROMUEVE EL DESARROLLO EMPRESARIAL

# TABLA DE CONTENIDO



<b>INTRODUCCIÓN</b>	<b>3</b>
1. COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA EN 2022	6
2. SECTOR FINANCIERO	8
3. BANCÓLDEX COMO BANCO DE DESARROLLO	10
4. BANCÓLDEX COMO ADMINISTRADOR DEL PROGRAMA BANCA DE LAS OPORTUNIDADES	19
5. CALIFICACIONES DE RIESGO	20
6. GESTIÓN FINANCIERA	21
7. GESTIÓN DE RIESGOS	24
8. SISTEMA DE CONTROL INTERNO	27
9. SITUACIÓN JURÍDICA DE BANCÓLDEX	28
10. GOBIERNO CORPORATIVO	30
11. SOSTENIBILIDAD SOCIAL Y AMBIENTAL	33
12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	34
13. SUBORDINADAS	35
14. OTRAS INVERSIONES DE CAPITAL	35
15. PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR	35
16. DESEMPEÑO DE LOS SISTEMAS DE REVELACIÓN Y CONTROL	35
17. PERSPECTIVAS 2023	36
18. HECHOS POSTERIORES	39



PROMUEVE EL DESARROLLO EMPRESARIAL



**BANCOLDEX** 

# *INTRODUCCIÓN*

En 2022 Bancóldex inició la implementación de su estrategia corporativa, orientada a generar mayor impacto con sus intervenciones, fortalecer la colocación directa a las Pymes, con la oferta de nuevos productos innovadores y digitales y profundizando su presencia en las regiones, esto acompañado de un proceso de transformación digital orientado a mejorar la experiencia de los clientes. Así mismo, el apoyo a los microempresarios continuó siendo prioritaria buscando mejorar sus condiciones de financiación con productos innovadores y digitales como la plataforma de neocrédito.

Si bien, el 2022 fue un año retador para la economía colombiana, teniendo en cuenta el incremento de las tasas de interés, la alta inflación y la volatilidad de los mercados de capitales, Bancóldex continuó apoyando a los empresarios colombianos alcanzando desembolsos históricos por \$6,9 billones beneficiando a más de 138 mil empresas, de las cuales el 93% son microempresas, en los 32 departamentos del país. Del total de los desembolsos, \$667 mil millones fueron destinados a la atención directa a las pymes a través de los productos de crédito directo, leasing y factoring, beneficiando a más de 500 empresas. A través del mecanismo de redescuento, los desembolsos ascendieron a \$6,2 billones de pesos atendiendo a más de 130 mil empresas.

Lo anterior, confirma la transformación que ha tenido Bancóldex en un banco más cercano a los empresarios, con una oferta de productos diferenciada y presente en todas las regiones del país.

Como instrumento de política pública, Bancóldex continuó apoyando a las empresas en sus procesos de reactivación. Para esto, el Banco priorizó la colocación de las líneas de crédito para la reactivación abiertas el primero de enero de 2022. Con este programa el Banco desembolsó \$1,1 billones con productos de crédito directo y de redescuento beneficiando a más de 40.000 empresas.

Como actor relevante para el tejido empresarial, Bancóldex contribuyó a la financiación de las microempresas. En 2022,

desembolsó créditos por más de \$1,4 billones, que beneficiaron a más de 132 mil microempresarios dentro de los que se identificaron cerca de 70 mil mujeres microempresarias. Así mismo, como apoyo a la pequeña y mediana empresa, se desembolsaron recursos directos y vía redescuento por \$2,3 billones, confirmando que para el Banco el impulso a la productividad, principalmente en el segmento Mipyme, es un foco estratégico y se alinea con las políticas del Gobierno Nacional.

Por su parte, el financiamiento al crecimiento verde continuó siendo un frente estratégico. En 2022 el Banco desembolsó \$176 mil millones para la financiación de 1.603 proyectos con beneficios ambientales.

En el marco de la estrategia innovación del Banco, en 2022 el Banco lanzó los productos de neocrédito, Leasing Digital y Finbi (banca de inversión para Pymes), lo que representa un portafolio más ágil e innovador para los empresarios.

En el marco de las estrategias orientadas a posicionar al Banco como aliado de los empresarios en sus procesos de internacionalización, en el 2022 la entidad desembolsó más de \$1,5 billones a 727 empresas exportadoras.

En mayo de 2022, el Banco realizó una emisión de bonos sociales por \$500 mil millones para promover el desarrollo social, y el crecimiento económico con foco de equidad. Con los recursos de estos títulos, Bancóldex financiará empresas de mujeres líderes y empoderadas y negocios inclusivos en zonas rurales y afectadas por el conflicto, contribuyendo así con la reducción de la brecha de ingresos y al impulso de las micro y pequeñas empresas para que sean más productivas y competitivas.

Como resultado de lo anterior, Bancóldex cerró el 2022 con una cartera de \$8,5 billones, de los cuales el 16% corresponde a cartera directa Pyme. Por su parte, activos del Banco cerraron el año en \$12,5 billones. La utilidad neta alcanzó los \$71.130 millones, lo que

representa un cumplimiento del presupuesto del 114%.

Por tercer año consecutivo, Bancóldex recibió el reconocimiento de Great Place to Work como un gran lugar para trabajar, ubicando a la entidad como uno de los empleadores más atractivos del país.

Como parte del Grupo Bicentenario, el Banco participó en el plan estratégico sectorial y en las actividades requeridas por este grupo liderado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

A continuación, se presenta el informe de la gestión del Banco durante el 2022.

# COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA 2022

1.



**BANCOLDEX** 

**BANCOLDEX** 

INFORME DEL PRESIDENTE Y LA JUNTA DIRECTIVA  
A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS 2022



Durante 2022, la economía mundial continuó ajustándose después de las fuertes consecuencias económicas generadas por la pandemia del Covid19. Mientras que en 2020 se registró una contracción a nivel mundial y en 2021 se observó una fuerte recuperación hasta niveles de 6,0% de crecimiento; en el 2022 los datos mostraron una convergencia al promedio prepandémico y de acuerdo con el Fondo Monetario Internacional-FMI se espera que el crecimiento se ubique alrededor de 3,2%.

El FMI prevé que las economías desarrolladas crezcan 2,7% en 2022, mientras que las economías emergentes 3,9%; en ambos casos por debajo del crecimiento observado en 2021 de 5,2% y 6,6% respectivamente.

Durante el año, se presentó el mayor aumento de precios de las últimas cuatro décadas, lo que obedeció principalmente a factores de oferta. El conflicto Rusia-Ucrania que inició en febrero de 2022, trajo consigo un incremento significativo de los precios internacionales de las materias primas que, de la mano con los confinamientos en China durante el segundo trimestre, pusieron nuevamente en dificultades las cadenas de suministros, lo que trajo como resultado un nivel de inflación sin precedentes en este siglo.

Las economías de América Latina, además de enfrentar el avance de la inflación, continuaron con importantes transiciones políticas hacia corrientes no tradicionales para la región. Para Latinoamérica y el Caribe, el FMI prevé que en 2022 se registre un crecimiento 3,9%, aunque menor al de 6,9% registrado en 2021, será una de las de mayor crecimiento en el mundo, pues ha estado favorecida por el aumento de precios de los *comodities*.

La economía colombiana creció 7,5% en 2022, lo que implicó una importante desaceleración frente al en 2021 (11%). No obstante lo anterior, Colombia se ubicó como el país con mejor desempeño entre los pares latinoamericanos. Desde la demanda, el componente que más contribuyó al crecimiento fue el consumo de los hogares que aumentó 9,5%. Por su parte, la Inversión creció 11,8%, principalmente impulsada por el crecimiento en maquinaria y equipo. Los sectores, los que más aportaron al crecimiento económico fueron el Comercio y la Manufactura, seguido por

actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y administración pública y defensa. El único sector que se contrajo en 2022 fue el de agricultura, que cayó 1,9%, en contraste con el crecimiento de 3,1% en 2021.

En 2022 se amplió el déficit comercial y de la balanza de pagos. Los resultados de la balanza de pagos para los primeros nueve meses de 2022 arrojaron un déficit de la cuenta corriente de US\$16.453 millones, equivalentes a 6,4% del PIB a septiembre, superior en US\$4.445 millones frente al observado al mismo periodo de 2021.

La cuenta financiera, que incluye el aumento de las reservas internacionales por US\$ 360 millones registró entradas netas de capital por US\$ 15.447 millones que representan 6% del PIB a septiembre, superiores en US\$ 4.573 millones y en 1,2 puntos porcentuales frente a lo reportado un año antes.

El mercado laboral colombiano, se vio beneficiado por el buen comportamiento del crecimiento económico. Las mejores dinámicas de consumo y producción en el país impulsaron la contratación hasta superar incluso la población ocupada en el periodo de la prepandemia. Así la tasa de desempleo total nacional en diciembre se ubicó en 10,3%, lo que representó una importante recuperación comparada con el 2021 cuando se ubicó en 11,1%. La población ocupada en 2022 aumentó en promedio 1,64 millones de personas mensuales hasta llegar a un total de 22,5 millones.

Con respecto a la inflación, esta cerró en 13,1%, superando lo registrado en 2021 de 5,6% y el rango superior meta del Banco de la República (4%).

A lo largo del año, varios fueron los factores que elevaron la inflación, entre ellos, la depreciación de la tasa de cambio, la resiliencia del consumo e inversión en el país, el encarecimiento de los alimentos resultado del aumento de los precios de los insumos del sector agropecuario y factores climáticos locales como el recrudecimiento del fenómeno de la niña, más severo y pronunciado.

Como respuesta a la escalada de la inflación, y dado que el crecimiento económico continuaba robusto, el Banco de la República, continuó en 2022 con el incremento de la tasa de interés de intervención. En diciembre de 2021, la tasa de interés se ubicaba en 3%, y continuó aumentando

en 2022 hasta terminar en diciembre en 12%, buscando controlar la inflación en el mediano plazo.

Por segundo año consecutivo se logró reducir el tamaño del déficit fiscal, pues se estima que en 2022 se ubique en 5,5% del PIB, inferior al de 7,1% en 2021 y al de 7,8% en 2020. Sin embargo, el nivel alcanzado está por encima de los niveles prepandémicos, pues en 2019 era del 2,5%.

Finalizando el 2022, se aprobó una reforma tributaria ambiciosa, para subsanar parte de los problemas fiscales, y las pretensiones de aumento del gasto social para reducir las brechas sociales que enfrenta el país. La reforma aprobada busca aumentar el recaudo de \$20 billones, principalmente por las modificaciones aprobadas en los impuestos de uso del subsuelo, impuesto a los dividendos y al patrimonio entre otros.

Por último, la tasa de cambio presentó una depreciación de 21% (TRM) cerrando 2022 en \$4.810, superior a la depreciación de 16% registrada en 2021.

## 2. SECTOR FINANCIERO<sup>1</sup>



En 2022 se observó un buen desempeño del sector financiero colombiano. La cartera de créditos creció de manera importante y los indicadores de morosidad se ubicaron en niveles de riesgo bajo. Así mismo, la rentabilidad superó niveles prepandemia, mientras que la liquidez y la solvencia permanecieron en niveles elevados. Lo que sigue evidenciando la fortaleza patrimonial y una adecuada gestión de riesgos del sistema.

En consecuencia, el activo del sistema financiero creció 13,9% anual, explicado principalmente por el incremento de la cartera de crédito (16,8% anual). Por su parte, las carteras de consumo y

comercial registraron los mayores crecimientos, 19,8% y 15,6%, mientras que vivienda y microcrédito presentaron aumentos anuales de 14,9% y 14,3%, respectivamente. La participación de los diferentes segmentos sobre el total de la cartera se mantuvo estable. Las carteras comercial y de consumo fueron las más representativas, 50,3% y 32,6%.

Aún cuándo se preveía un deterioro de la cartera por la finalización del programa de Acompañamiento a Deudores y del programa Unidos por Colombia del Gobierno Nacional, el riesgo de crédito del sector financiero se ubicó en perfil bajo, lo que se refleja en los indicadores de calidad, tanto por morosidad como por perfil de riesgo<sup>2</sup>: 3,8% y 8,0%, respectivamente<sup>3</sup>. Para noviembre de 2022, se mantuvo el esfuerzo en provisiones por parte del sistema financiero y el indicador de cobertura por mora se ubicó en 155%.

De otro lado, para el corte mencionado se observó un repunte importante en las utilidades de los establecimientos de crédito, que alcanzaron \$15,9 billones. Lo que representa un crecimiento anual de 14,8%, principalmente por el incremento en los ingresos financieros de cartera.

Los establecimientos de crédito mantuvieron un margen de solvencia total y básico de 17,9% y 8,8%, respectivamente, de manera que superaron ampliamente los niveles mínimos regulatorios de 9% y 4,5%. Por su parte, el Índice de Riesgo de Liquidez - IRL de los establecimientos de crédito se ubicó en 177,3% y el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) fue de 107,2%. En ambos casos los niveles fueron superiores a los mínimos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para 2023 se espera una menor dinámica del crédito, debido a una posible desaceleración económica en un ambiente de tasas de interés aún elevadas y alta inflación. Se estima que la calidad de la cartera del sistema se mantenga en niveles moderados y que se conserven holgados indicadores de solvencia y liquidez.

<sup>1</sup> Incluye únicamente establecimientos de crédito.

<sup>2</sup> Cartera calificada en B, C, D y E / Cartera total

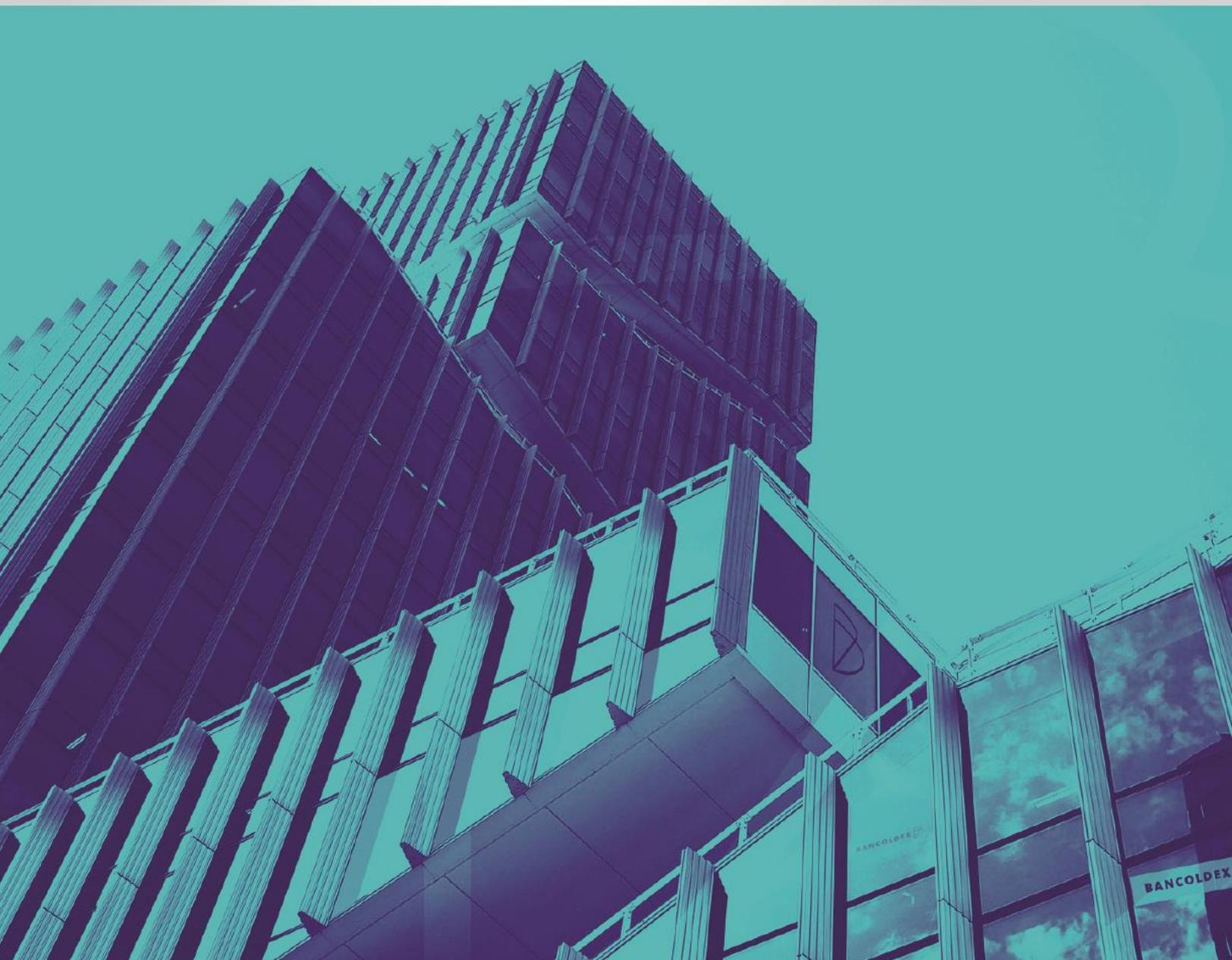
<sup>3</sup> 4,2% por morosidad y 9,5% por perfil de riesgo, al cierre de noviembre de 2021





3.

# BANCÓLDEX COMO BANCO DE DESARROLLO



### 3.1. Logros 2022

En 2022 se definieron los objetivos y lineamientos orientados a la atención de los focos estratégicos y las prioridades para el año, en línea con la estrategia corporativa de largo plazo del Banco, a los que la administración y la Junta Directiva les hizo seguimiento periódicamente.

#### Bancóldex como instrumento de política pública

En 2022, Bancóldex como instrumento de política pública continuó apoyando a las empresas en sus procesos de reactivación. Para ello, el Banco hizo énfasis en la colocación de las líneas de crédito para la reactivación que para el primero de enero de 2022 aún se encontraban abiertas.

A través de estas líneas el Banco alcanzó desembolsos por \$1,1 billones con una línea de crédito directo y 30 líneas de redescuento beneficiando a más de 40.000 empresas.

Lo anterior ratifica el compromiso del Banco como entidad de desarrollo, para continuar apoyando el tejido empresarial en coyunturas económicas complejas.

#### Productividad de las Mipymes

El Banco desembolsó recursos por \$3,7 billones al segmento Mipyme, de los que \$1,4 billones fueron destinados a más de 132.000 mil microempresas y \$2,3 billones a más 7.600 pymes.

Con estos recursos las empresas financiaron sus necesidades de liquidez, alcanzando desembolsos por \$2,38 billones, y \$1,38 billones para inversión.

La línea de crédito más demandada por las Mipymes fue la tradicional de capital de trabajo con \$1,03 billones, mostrando la recuperación del portafolio de líneas de crédito estándar del Banco.

Entre las líneas especiales más destacadas para el segmento fueron Mipymes Competitivas con desembolsos por \$376.930 millones, Transporte

Responde 2 con \$248.129 millones y Pyme activa con desembolsos por \$135.952 millones.

#### Crecimiento verde

En 2022, Bancóldex colocó recursos por \$176.094 millones para la financiación de 1.603 proyectos con beneficios ambientales: 637 fueron atendidos a través de redescuento, 21 en crédito directo a empresas y 945 bajo el esquema de microfinanzas. Se destaca la financiación de inversiones en eficiencia energética, energía renovable, transporte sostenible, gestión de residuos sólidos y líquidos, medidas de adaptación al cambio climático y bioeconomía.

Se resalta que, en 2022 Bancóldex puso a disposición de los empresarios los siguientes programas especiales: (a.) línea "Sostenible Adelante" estructurada en alianza con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, (b.) línea para la adaptación al cambio climático (Meba) con el apoyo del PNUD y el Fondo Multidonante de las Naciones Unidas, (c.) línea de Bioeconomía diseñada en conjunto con el Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación, (d.) programa de sustitución de refrigeración doméstica para impulsar la producción de refrigeradores eficientes energéticamente y menos contaminantes, esquema estructurado con GIZ y recursos de Nama Facility.

Por otra parte, se destaca la implementación de las siguientes líneas de crédito con impacto social: (a.) línea Mujeres Empresarias estructurada en alianza con el Fondo Mujer Emprende (FME), cuyos desembolsos al cierre de 2022 eran de \$87.835 millones, destinada a atender necesidades de capital de trabajo y modernización de 2.968 empresarias ubicadas en 30 departamentos del país, (b.) línea "Asciende" dirigida a víctimas del conflicto armado interno en Colombia con una colocación de \$1.080 millones y (c.) "línea para Actividades Productivas de Personas en Condición de Discapacidad" que tiene como objetivo financiar empresas que cuenten con socios o generen empleo a personas con alguna condición de discapacidad. En esta línea se alcanzó una colocación de \$1.000 millones.

## Apoyo a la internacionalización empresarial

En línea con los objetivos del foco estratégico “Bancóldex Más Global”, en el 2022 se acotó el portafolio de productos para la internacionalización empresarial a cuatro soluciones financieras orientadas a atender las necesidades del preembarque y del post-embarque en las operaciones de comercio exterior de los empresarios.

Los productos relacionados con la financiación a los requerimientos en el preembarque se definieron como: i) líneas especiales de crédito con compensación en las condiciones financieras, orientadas a financiar de manera específica estas necesidades; y ii) Aliado Exportador, un producto de crédito directo en dólares, destinado a la financiación de las necesidades de capital de trabajo.

En cuanto a la financiación de las actividades en el post-embarque el Banco definió dos productos más: i) productos “Comex”, es decir soluciones financieras a través de instrumentos de pago para flexibilizar las negociaciones entre exportadores y sus compradores internacionales, mitigando los riesgos inherentes al flujo de pago y ofreciendo la posibilidad de obtener su pago de contado; y ii) Liquidex dólares, una solución financiera orientada a brindar liquidez al exportador a través del descuento de facturas.

Al cierre del 2022, el portafolio para la internacionalización benefició a 373 empresas con un total desembolsado de \$684.390 millones. La mayor parte de los desembolsos (66%) se dieron vía los productos “Comex” y las líneas especiales de crédito (25%) que fueron: i) Buenaventura Importadores Adelante; ii) Calidad para Exportar; y iii) Internacionalización para la Productividad.

## Modernización empresarial

Una de las metas para el 2022 fue incentivar la financiación para la modernización del aparato productivo, modalidad que tiene como objetivo atender las necesidades de inversión, en activos

fijos, de las micro, pequeñas, medianas y que están orientados a incrementar los estándares de productividad y competitividad.

Para el 2022 Bancóldex alcanzó desembolsos por \$2,03 billones para la modernización empresarial, lo que representó un incremento del 90% frente a 2021. Sin embargo, los desembolsos para modernización se vieron afectados en el año por el alza de las tasas de interés y la incertidumbre económica en particular la volatilidad de la TRM, lo que frenó la inversión para importación de equipos.

Las operaciones de inversiones se concentraron en largo plazo, dado que las empresas retomaron proyectos de transformación, alcanzándose plazos promedio superiores a los 5 años en créditos de modernización.

La principal línea de crédito para modernización fue la línea tradicional con desembolsos por \$816.066 millones y entre las líneas especiales, \$376.930 millones, fueron desembolsados a través de la línea Mipymes Competitivas en alianza con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

## Servicios no financieros

Bancóldex fortaleció a empresas a través de intervenciones estratégicas, brindándoles conocimiento especializado, educación financiera y formación gerencial en finanzas, estrategias de venta en línea, sostenibilidad y beneficios tributarios entre otras temáticas.

Con el fin de ampliar la cobertura, se incrementaron las actividades virtuales, lo que permitió que empresas de diversas regiones del país tuvieran acceso a conocimiento, llegando a 277 municipios.

En línea con la Transformación Digital, en el segundo semestre del año, Bancóldex puso a disposición de los empresarios “**Conecta Digital**”, un nuevo canal a través del cual las empresas pueden acceder a todo el portafolio de servicios no financieros del Banco.

Al finalizar el año se contó con más de 5.000 usuarios registrados en el canal y **1.903 usuarios activos**, que había tomaron algún contenido.

Entre agosto y diciembre se llevó a **cabo la tercera versión del Programa Conecta Digital**, que fortaleció a más de 1.300 micro y pequeñas empresas con actividades de formación en gestión financiera, marketing digital y sostenibilidad. El programa le brindó acompañamiento a más de 180 empresas y realizó una rueda financiera y de negocios que les permitió generar conexiones con entidades financieras y con otros empresarios.

**finbi – Banca de inversión para pymes**, fue uno de los productos innovadores de acompañamiento especializado que el Banco puso a disposición de los empresarios en el 2022, a través del cual y con el apoyo de una red de aliados (bancas de inversión y consultores independientes) se les brinda acompañamiento financiero a empresas.

En la primera etapa la pyme recibe un diagnóstico integral y se le acompaña en la estructuración financiera que requiera y en la segunda etapa se apoya en la consecución de recursos. Entre junio y diciembre 10 empresas recibieron este apoyo.

El **programa Delta**, el cual brinda acompañamiento especializado a pymes en la estructuración de proyectos con componentes de investigación, desarrollo tecnológico e innovación y que les permite acceder a beneficios tributarios otorgados por MinCiencias por las inversiones realizadas, acompañó la estructuración de 15 proyectos que requerían inversiones de más de \$22.300 millones y con un potencial beneficio tributario a recibir de \$9.114 millones. Luego de la evaluación MinCiencias aprobó 9 proyectos para recibir este beneficio.

Con el fin de apoyar a empresas BIC (Sociedades Comerciales de Beneficio e Interés Colectivo) en la implementación de hasta 3 actividades en las dimensiones de modelo de negocio, prácticas ambientales y prácticas laborales, y así mantener su condición BIC, se desarrolló el **Programa Triple Propósito**, que en 2022 benefició a 38 empresas.

A través del **Campus Virtual**, y con el apoyo de 18 entidades aliadas (cámaras de comercio y gremios) se fortalecieron conocimientos de micro y pequeñas empresas en temas de finanzas básicas, acceso a crédito, marketing digital y redes sociales entre otros. Más de 750 empresarios

se certificaron en estos contenidos, llegando a 144 municipios del país.

En el marco del CONPES 4005 “Política Nacional de Inclusión y Educación económica y Financiera”, Bancóldex puso a disposición de los empresarios el programa “**Potenciando tu empresa**” – una iniciativa de educación financiera que brinda conocimientos en temas de formalización, de finanzas básicas, costeo, fijación de precios, acceso a crédito y fuentes de financiación entre otros. En 2022 este programa tuvo 205 participantes.

## Programa Bancóldex Capital-Fondo de Fondos

El Fondo de capital privado Bancóldex Capital Fondo de Fondos, agrupó a cierre de 2022 recursos por más de \$400.000 millones, en donde Bancóldex actúa como inversionista ancla con un monto de \$348.447 millones, distribuidos en tres compartimentos:

- **Compartimento Capital para Emprender:** tiene como objetivo invertir en fondos de capital emprendedor colombianos y regionales, que inviertan en emprendimientos de alto impacto, escalables transversales a los sectores de comercio, industria, turismo y servicio.

Este compartimento agrupó recursos por \$138.092 millones. Además del Banco, este compartimento cuenta también con la participación de iNNpuls Colombia, Minciencias, una entidad Multilateral, un corporativo japonés y una compañía de seguros colombiana.

En términos de inversiones, el compartimento está conformado por ocho fondos de capital emprendedor, los cuales han invertido en 30 emprendimientos colombianos.

- **Compartimento Deuda Privada PYMES Colombia:** este compartimento se creó como un mecanismo de financiación alternativo para PYMES, en su etapa de recuperación post COVID-19 y, con el fin de desarrollar e impulsar

un nuevo activo en la industria local de fondos de deuda privada.

El Compartimento tiene como objetivo invertir, por medio de compromisos de inversión, en Fondos de Deuda Privada que inviertan a través de deuda (senior, subordinado, mezzanine, con o sin garantía, entre otros) en PYMES que cuenten con trayectoria en el mercado. Cuenta con recursos por \$100.000 millones, donde Bancóldex actúa como inversionista principal. En términos de inversiones, a lo largo del año se logró la aprobación de dos fondos, uno de los cuales desistió luego de continuar con sus esfuerzos de levantamiento de capital.

- **Compartimento Bancóldex Capital:** con el objetivo estratégico de agrupar todas las inversiones del Banco en fondos de capital, la administración del Banco decidió trasladar dichas inversiones del balance hacia el Fondo de Fondos. El tamaño de este compartimento es de \$185.447 millones, impactando a 88 empresas colombianas.

En paralelo a la ejecución de inversiones, se desarrollaron actividades de desarrollo de mercado/ industria, que impactaron tanto a gestores profesionales, empresas e inversionistas que se describen a continuación:

**Día para inversionistas:** evento especializado en la inversión en fondos de capital emprendedor, con foco en 4 aspectos: generalidades del activo, tipos de emprendimiento, rol del fondo de fondos en este activo.

**Día de gestores profesionales:** evento en el que participaron los gestores profesionales de los fondos invertidos, con el objetivo de determinar acciones a ejecutar en pro de la industria, ratificar el rol de Bancóldex en ésta, presentación de productos del Banco.

**Taller sobre fondos de capital:** tenía como objetivo sensibilizar por medio de un curso, a un grupo particular, en este caso, compañías de seguros, sobre los activos alternativos, con énfasis en los fondos de capital.

El Banco diseñó soluciones que permiten cerrar brechas de mercado y retar la forma tradicional de hacer las cosas.

- **neocrédito:** plataforma digital administrada por Bancóldex que conecta oferta y demanda de microcrédito. En ella, los microempresarios formales y/o informales pueden registrarse, cargar una documentación básica estandarizada y solicitar un crédito, para luego comparar y elegir la oferta que más se acomode a sus necesidades entre las ofertas entregadas por los aliados financieros que participan en la plataforma (entidades orientadas a microcrédito, fintech y entidades financieras vigiladas).

A través de esta plataforma se busca visibilizar microempresarios en un solo lugar, brindarles una nueva opción de acceso a financiación, estandarizar la documentación básica y optimizar tiempos de respuesta, contar con pluralidad de oferentes, propiciar mejores condiciones financieras y proveer información y educación financiera al microempresario.

Su lanzamiento se realizó en marzo de 2022, y al cierre del mismo año contaba con 5.247 microempresarios registrados, 744 solicitudes tramitadas, y desembolsos que ascendieron a \$2.205 millones. Así mismo, se logró tener presencia en 399 municipios del país y se dio acceso al primer crédito productivo a algunos de los microempresarios beneficiados. A la misma fecha, se contaba con la participación de 18 aliados financieros ((4) Bancos (1) Banco de Microfinanzas (5) Fintech (8) EOCM'S).

- **leasing digital:** plataforma que le permite a las pequeñas y medianas empresas -Pymes- comparar especificaciones técnicas, elegir, simular y/o financiar activos productivos en un ambiente digital vía leasing, de manera directa con Bancóldex.

Esta plataforma también fue lanzada al mercado en marzo de 2022, y allí el segmento Pyme puede simular escenarios de financiamiento, solicitar en línea su leasing directo con Bancóldex y financiar sus activos hasta el 100% del valor de estos, con plazos hasta de 10 años y periodos de gracia de hasta 12 meses.

## Nuevos Productos

Por otra parte, y gracias al desarrollo digital, permite tener una mayor cobertura nacional, acercando a proveedores y empresarios del país a través de una pluralidad de activos productivos disponibles en un solo lugar.

Al cierre del año 2022 esta plataforma contaba con 269 empresarios registrados, 224 solicitudes de financiación y desembolsos por valor de \$12.305 millones. Adicionalmente fueron vinculados 11 proveedores, los cuales cuentan con 122 activos publicados en el portal.

**Coberturas Cambiarias:** el Banco identificó la necesidad de brindar coberturas sobre riesgo en la variación de la tasa de cambio de las operaciones de divisas de los empresarios.

De esta manera, se identificaron algunas barreras que impiden a los empresarios acceder a instrumentos de cobertura y de esta forma mitigar los riesgos cambiarios producto de sus operaciones de comercio exterior.

Por lo anterior, durante el año 2022, el Banco diseñó y desarrolló una plataforma digital que permite a los empresarios realizar en un solo sitio actividades de negociación en línea de forward USD/COP, generación de conocimiento, consulta de sus transacciones y cumplimiento al vencimiento del forward. De esta forma se ofrece a los empresarios un nuevo canal con acceso a instrumentos derivados que le permiten cubrir su riesgo cambiario de una forma ágil y segura.

## Resultados Destacables

En 2022, Bancóldex avanzó en su objetivo de medir los resultados de sus intervenciones sobre el tejido empresarial, a destacar:

- Atención a mujeres: entre 2018 y 2022, más de 270.000 mujeres de todo el país se beneficiaron de las líneas de crédito de Bancóldex.
- Fondos de Capital Bancóldex: 108 empresas colombianas son apoyadas a través de los fondos de capital en los que Bancóldex invierte, esto permite:
  - Mantener 19.138 empleos.
  - Aportar a la equidad de género con un 29% de los cargos de alta gerencia de

estas empresas siendo ocupados por mujeres

- 93 personas víctimas del conflicto armado trabajan en estas empresas.
- Tasa final al empresario: para el período 2018 – 2022, el promedio ponderado de las tasas finales al beneficiario de líneas especiales Bancóldex estuvo 157 puntos básicos por debajo de la tasa de mercado para créditos comerciales con plazos de 3 a 5 años.

## Posicionamiento internacional Bancóldex

Con el objetivo que el Banco sea reconocido en 2026 como líder en Colombia y América Latina para la promoción desarrollo empresarial: sostenible, pertinente y efectivo para la reactivación y el crecimiento del país, a través de la visibilización y validación del impacto que genera.

Bancóldex fue elegido coanfitrión de la 4ª edición de la cumbre de bancos de desarrollo del mundo en septiembre de 2023, *Finance in Common Summit*, iniciativa global que apunta a fortalecer alianzas y colaboración entre los Bancos Públicos de Desarrollo para acelerar la convergencia hacia principios compartidos y mejores prácticas en finanzas sostenibles.

De otra parte, participó en espacios decisivos para la Agenda Internacional de Desarrollo, como la tercera edición del *Finance in Common Summit* que tuvo lugar octubre, reuniendo a delegados de alrededor de 520 Bancos Públicos de desarrollo del mundo y la COP27 que sesionó en noviembre.

Así mismo, dados sus avances en materia de innovación y transformación digital, fue invitado a compartir su experiencia con aliados globales en *Digitalización y transformación de las finanzas y de la banca de desarrollo*.

De otra parte, refrendando su rol como uno de los pioneros en *blended finance* para la adaptación al Cambio Climático, Bancóldex hizo parte del evento *Blended Finance para la Agenda 2030* en diciembre, el cual se constituyó como una plataforma para aportar a la movilización de

actores y a los intercambios en desafíos y oportunidades para avanzar en sostenibilidad en Colombia.

### Cooperación internacional

La comunidad internacional ve en la banca de desarrollo un aliado para fomentar el financiamiento de medidas que aporten a objetivos comunes en materia de sostenibilidad de forma innovadora. Por esta razón, la gestión de cooperación internacional se enfocó en apoyar programas de eficiencia energética y energías renovables que promuevan patrones de desarrollo sostenibles en las empresas colombianas, aportar a esfuerzos en objetivos climáticos, la igualdad de género, y financiamiento de las Mipymes.

Asimismo, se gestionó apoyo para acompañar el proceso de acreditación del Banco al Fondo Verde del Clima, así como para potenciar y escalar instrumentos innovadores del Banco.

## Posicionamiento de Bancóldex en las regiones

Bancóldex continuó acercándose a los empresarios en las regiones con el portafolio de productos de crédito y fortalecimiento empresarial de acuerdo con cada departamento y su dinámica económica.

Con la estrategia, "Bancóldex en las regiones", se llegó a 37 municipios, 18 de los cuales no cuentan con presencia de Bancóldex, a través de eventos como desayunos con aliados financieros y empresarios, ruedas de negocio, visitas comerciales, jornadas de Atención, promoción de productos a través, de vallas, perifoneo, volanteo, cuñas radiales, presencia en medios impresos regionales y nacionales; y activaciones comerciales, entre otros.

En alianza con gremios, cámaras de comercio, asociaciones, alcaldías y gobernaciones, el Banco participó en 40 eventos adicionales que permitieron impactar a más de 40 mil empresarios en el país.

Para llegar a estas empresas y regiones, se robusteció la estrategia digital, a través de herramientas como redes sociales, la página web, la generación de contenidos, la identificación de *leads* en la plataforma de automatización de marketing, y la integración con el CRM. Esto permitió generar oportunidades comerciales a través de 1.631 campañas en *mailing* y 89 en redes sociales.

La estrategia presencial y digital ha permitido incrementar los usuarios colombianos y sus visitas al sitio web en 12%; y de los usuarios internacionales en 38%.

## Fortalecimiento de gestión del talento humano

Con el fin de fortalecer la gestión del talento humano, el Banco trabajó en los siguientes frentes:

1. **Modelo "Construyendo Futuro":** Se realizó el lanzamiento del modelo para todos los funcionarios y se avanzó en la implementación de los 3 frentes que lo integran.
  - a. Planes de carrera: se realizaron conversaciones de desarrollo, acompañadas por Talento Humano, con 387 funcionarios utilizando las herramientas del modelo.
  - b. Planes de sucesión: se realizó la clasificación del talento en términos de desempeño y potencial validada en los comités de talento correspondientes. Se construyeron los planes de sucesión para 74 posiciones de liderazgo.
  - c. Estructura Salarial: se realizó el estudio de mercado que permite tener una estructura salarial basada en competitividad.
2. **Gestión del Cambio:** se estableció el modelo de gestión del cambio para acompañar las iniciativas del Banco. Se realizaron 14 intervenciones relacionadas con temáticas de cambio.

3. **Código de ética:** Se transformó el Código de Comportamiento Institucional en un Código de ética integrando todos los lineamientos de comportamiento del Banco. Se realizó el lanzamiento y entrenamiento a todos los funcionarios, así como a los terceros que prestan servicios dentro de las instalaciones (Seguridad, aseo y cafetería). Se realizaron actividades de sensibilización para valores organizacionales y el manejo de conflictos de interés.
4. **Ambiente laboral:** el Banco obtuvo un nivel "muy satisfactorio" con 68 puntos en el 2022 en el Índice de Ambiente Laboral, lo que le permitió recibir por tercer año consecutivo, la certificación de *Great Place to Work* como un gran lugar para trabajar, ubicando a Bancóldex como uno de los empleadores más atractivos del país.

## Fortalecimiento de la Gestión Operativa, de Procesos y Tecnológica

Durante el 2022 se transformó el proceso de colocación de productos de crédito, lo que llevó a tener un modelo estandarizado y automático, haciéndolo más ágil y eficiente. Esta transformación incluyó la implementación tanto de prácticas digitales como la integración con fuentes de información que mejoran la experiencia de cliente y reducen los tiempos de respuesta.

Las nuevas funcionalidades implementadas habilitan mayores capacidades para el crecimiento del negocio, cuidando la calidad del proceso, manteniendo los controles, el seguimiento y la trazabilidad en cada una de sus etapas.

El Banco continuó desarrollando su Plan Estratégico de Tecnología de la Información - PETIC- y las Telecomunicaciones, a través de la renovación tecnológica, destacando la plataforma de seguridad perimetral y filtrado de contenido, brindando nuevas capacidades de seguridad y alta disponibilidad, la renovación de

la red WAN lo que permite a las oficinas regionales mayor velocidad mejorando los niveles de servicio.

Se contrató un nuevo SOC (*Security Operation Center*), aspecto fundamental dentro de la estrategia de ciberseguridad de la organización, brindando niveles de seguridad adecuados a los clientes, partes interesadas y colaboradores.

## Transformación Digital en Bancóldex

La transformación digital en bancos de desarrollo es un proceso importante que les permite mejorar su eficiencia, ampliar su alcance, ofrecer una mejor experiencia a sus clientes. La digitalización de los procesos bancarios permite una mayor automatización, reducción de costos y una mejor gestión de la información, lo que se traduce en eficiencia y calidad de los servicios brindados.

Bancóldex tiene un papel relevante en apoyar el crecimiento sostenible de las empresas, y la transformación digital le permite desempeñar ese rol de manera más eficiente y efectiva.

En 2022 Bancóldex incorporó en su estructura el Departamento de Transformación Digital conformado por un equipo interdisciplinario que apoya a través de metodologías ágiles, la consecución de los objetivos estratégicos planteados por la entidad.

Para el Banco, la transformación digital se define como el uso de tecnologías innovadoras, datos y conectividad para generar relaciones empáticas que agreguen valor, aumenten los ingresos y eficiencias, mediante una cultura organizacional, centrada en el cliente, y que genere una transformación permanente y constante. Este proceso genera importantes desafíos en la inversión de tecnología adecuada y de metodologías que aceleren los resultados esperados.

## 3.2. Cumplimiento de compromisos en el Plan Estratégico Sectorial del

## Ministerio de Comercio, Industria y Turismo- PES- 2019- 2022

Durante 2022, Bancóldex participó en la estrategia de financiación perteneciente al Plan Estratégico Sectorial, liderado por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, con las siguientes iniciativas:

**Eje/objetivo B: productividad e innovación<sup>4</sup>:** aumentar la productividad de las empresas para generar el crecimiento económico y desarrollo empresarial.

**Estrategia/iniciativa:** proveer soluciones financieras y garantías para que las empresas inviertan en el mejoramiento de la productividad y modernización.

- **Entregable:** desembolsos (créditos) por \$890.122 millones para aumentar la productividad de las microempresas.

**Avance:** se desembolsaron \$1,4 billones, lo que se traduce en un cumplimiento del 161%.

Frente al cuatrienio 2019-2022, Bancóldex desembolsó créditos por \$4,6 billones superando la meta del periodo la cual era de \$3,6 billones.

- **Entregable:** 8.700 pequeñas y medianas empresas beneficiarias de productos financieros de Bancóldex

**Avance:** 7.558 pymes se vieron beneficiadas con desembolsos a través de todos los productos financieros del portafolio de Bancóldex, para un avance de 87% en la meta.

Con respecto a la meta del cuatrienio 2019-2022 se beneficiaron 31.590 pymes para un cumplimiento del 105%

frente a la meta del periodo la cual era de 30.000 pymes beneficiadas.

- **Entregable:** desembolsos por \$3,2 billones movilizados a través de crédito empresarial.

**Avance:** Bancóldex desembolsó recursos por \$6,9 billones, para un cumplimiento de la meta de 216%.

En referencia a la meta del cuatrienio 2019-2022 la cual era de \$22,9 billones desembolsados, durante el periodo se desembolsaron \$24 billones cumpliendo la meta en 105%.

- **Entregable:** 50.000 microempresas beneficiarias de productos financieros de Bancóldex.

**Avance:** se beneficiaron 132.155 microempresas lo que representó un avance de 264% de la meta.

**Eje/objetivo: D. Emprendimiento y formalización:** facilitar la formalización, el emprendimiento y su escalabilidad.

**Estrategia/iniciativa:** facilitar el escalamiento de los emprendimientos con alto potencial.

- **Entregable:** compromisos de inversión en fondos de capital de riesgo por \$228.000 millones.

**Avance:** al finalizar 2022, Bancóldex había realizado compromisos en fondos de capital por \$386.770 millones, lo que permitió un cumplimiento de 170% en la meta establecida.

### 3.3. Cumplimiento de las metas Sinergia<sup>5</sup> del 2018

seguimiento detallado a las políticas sociales y económicas dentro del marco del Plan Nacional de Desarrollo.

<sup>4</sup>De acuerdo con el Plan Estratégico Sectorial del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

<sup>5</sup>Sistema Nacional de Evaluación de Gestión y Resultados: Este le permite al gobierno y a toda la ciudadanía realizar un

**Pequeñas y medianas empresas beneficiarias de productos financieros de Bancóldex:** beneficiar a 8.700 pymes con desembolsos a través de todos los productos financieros de Bancóldex.

Durante 2022, Bancóldex benefició a 7.558 pymes, logrando un avance en la meta del periodo del 87%.

Así mismo, durante el cuatrienio 2019-2022 se beneficiaron 31.590 pymes lo cual se traduce en un cumplimiento del 105% frente a la meta del cuatrienio la cual era de 30.000 Pymes beneficiadas.

**Compromisos de inversión en fondos de capital de riesgo:** para 2022, se tenía una meta de \$228.000 millones en compromisos de inversión. Al finalizar el año, Bancóldex comprometió recursos por \$386.770 millones en fondos de capital, lo que permitió un cumplimiento de 170% en la meta fijada.

servicios financieros de las familias de menores ingresos, micro, pequeñas y medianas empresas y emprendedores. Así como, impulsar la articulación, ejecución y seguimiento de las políticas de inclusión y educación financiera dirigidas a la comunidad educativa y el público en general. Este Programa es administrado por Bancóldex.

En 2022, Banca de las Oportunidades trabajó en varios frentes importantes como: programas de inclusión financiera, gestión territorial, educación financiera, estudios y seguimiento y monitoreo al estado de la inclusión financiera.

Se adelantaron proyectos como: dinamización de seguros inclusivos, garantías mobiliarias para facilitar el acceso al crédito de las Mipymes, corresponsalía móvil y digital; asistencia técnica para promover el financiamiento de la pequeña empresa; programa *DigiLab Finance* para acelerar la transformación digital, educación financiera digital para Mipymes; educación financiera dirigida a enlaces territoriales de Prosperidad Social, ampliación de cobertura financiera rural a través de cooperativas con actividad financiera. Se implementó el programa "Escala tu *Fintech*" para fomentar el acceso a servicios financieros y transaccionales, de las Mipymes o población de bajos ingresos.

## 4. BANCÓLDEX COMO ADMINISTRADOR DEL PROGRAMA BANCA DE LAS OPORTUNIDADES



El programa de inversión "Banca de las Oportunidades" incorporado en el Decreto 2555 de 2010 y modificado por el decreto 1517 del 25 de noviembre de 2021), tiene como objetivo promover el acceso al crédito y los demás

## 5. CALIFICACIONES DE RIESGO



En octubre de 2022, Fitch Ratings confirmó las calificaciones locales en F1+(col) y AAA (col) otorgadas a Bancóldex para el corto y largo plazo respectivamente. La perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable.

Por su parte, en noviembre de 2022 BRC Ratings-S&P Global confirmó las calificaciones nacionales de AAA para el largo plazo y BRC1+ para el corto plazo. También confirmó las calificaciones de deuda de largo plazo de AAA del Programa de



Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios con garantía general 2014 hasta por \$3 billones de Bancóldex, y del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios 2020 hasta por \$3 billones de Bancóldex.

En lo referente a la calificación en moneda extranjera, Fitch Ratings, mantuvo la calificación de BB+ con perspectiva estable.



# 6.

## GESTIÓN FINANCIERA



El 2022 fue un año con un contexto económico y político complejo, en el cual se presentaron escenarios económicos que generaron incertidumbre en los mercados en el contexto de un proceso inflacionario post pandemia.

Bancóldex tenía como objetivo incrementar la proporción de cartera directa dentro del activo del Banco en contraprestación de una estabilidad en el saldo de la cartera de intermediarios. No obstante lo anterior, las condiciones de mercado, plantearon una oportunidad de incrementar la colocación del redescuento ganándole espacio a la cartera directa.

Teniendo en cuenta lo anterior, para el cierre del año, la proporción de cartera de intermediarios frente a la cartera directa fue de 84% y 16% respectivamente frente a un cierre de 2021 de cartera de crédito directa del 21% y de intermediarios en 79%.

La construcción del saldo de cartera durante el año se dio a través de unos desembolsos de \$6,9 billones, de los cuales \$5,5 billones se realizaron en pesos y \$1,4 billones en dólares. Es importante destacar que, de la operación en pesos, el 10% fue desembolsado bajo la modalidad de crédito directo. Este incremento fue apalancado con estructuras de fondeo con instituciones financieras tanto locales como internacionales. Dichas estructuras tuvieron condiciones de costo más favorables que las observadas en el mercado local de bonos y CDT's debido al incremento en las tasas de mercado.

Con el propósito de contar con un pasivo que pudiera apalancar la operación crediticia en condiciones óptimas para cierre de 2022 y buscando una mezcla óptima para los años venideros, a finales del mes diciembre se concretó una estructura de fondeo garantizada por MIGA por un monto de \$1,4 billones a un plazo de 3 años. Esta estructura de fondeo se logró realizar en condiciones de tasa muy favorables en un contexto de inflación alta y de aumento en las tasas de política monetaria.

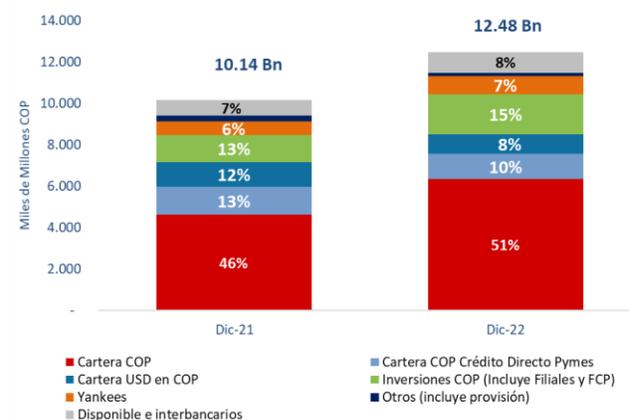
Adicionalmente, se destaca una dinámica muy favorable en el comportamiento de la cartera del Banco, toda vez que ésta creció entre el cierre de 2021 y el cierre de 2022 un 19% equivalente a un crecimiento por \$1,4 billones.

Como resultado de lo anterior, **la utilidad neta para el año 2022 fue de \$71.130 millones, que corresponde a un cumplimiento del presupuesto del 114%**. Con estos resultados el indicador de rentabilidad ROAE fue de 5,13%, indicador con resultados superiores al observado en 2021 y que muestran una gestión encaminada a obtener resultados similares a los observados entre 2019 y 2020.

La cartera total aportó al margen financiero \$186.244 millones y alcanzó un margen de \$110.728 millones para la cartera pesos de intermediarios financieros, de \$18.931 millones para la cartera en dólares y de \$56.585 millones para la cartera de Crédito Directo Pyme.

En cuanto al portafolio de inversiones, éste contribuyó con \$75.989 millones al margen financiero, desempeño muy favorable frente a los resultados de 2021 y que corresponden a una estrategia defensiva en la estructuración de los portafolios.

## Activo

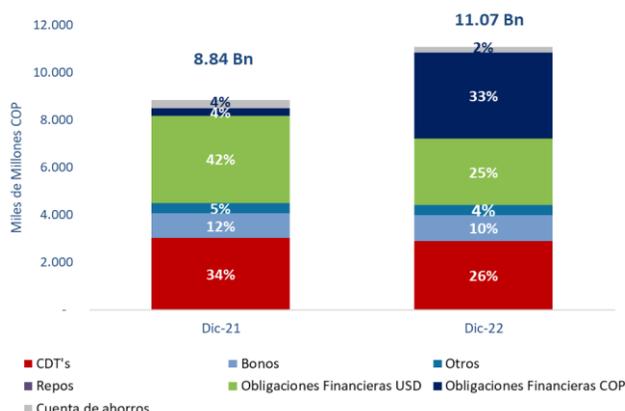


## Frente al mes de diciembre de 2021, el activo del Banco registró un aumento de \$2,3 billones.

En esta variación se destacó principalmente el aumento en la cartera neta de créditos, por un total de \$1,4 billones (Pesos COP 1,6 billones, dólares COP -0,3 billones), mientras que otros rubros como el disponible e interbancarios se incrementaron en \$285.585 millones. Las inversiones, por su parte, aumentaron \$828.421 millones.

## Pasivo

En comparación con el mes de diciembre de 2021, el pasivo del Banco para el 2022 registró un aumento de \$2,2 millones.



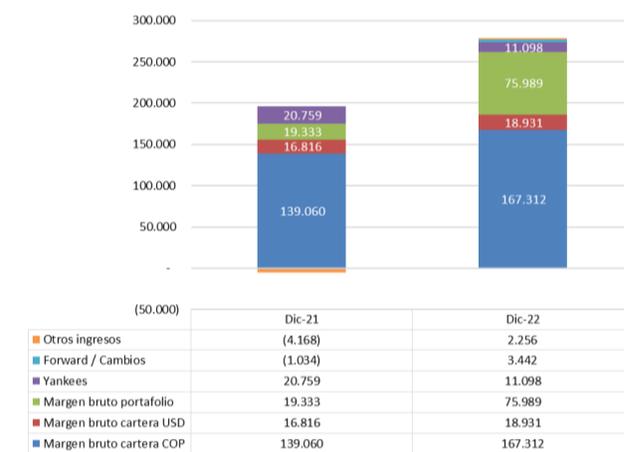
Se destacan principalmente movimientos como el incremento en el fondeo vía obligaciones financieras en pesos, las cuales pasaron de \$0,3 billones en el 2021 a \$3,6 billones para cierre de 2022. Es de destacar en este incremento la operación de endeudamiento garantizada por MIGA por cerca de \$1,4 billones.

## Patrimonio

El patrimonio registró un aumento de \$34.725 millones frente al mismo periodo del 2021.

- Mayor utilidad del presente ejercicio (\$15.812 millones), producto de la mejor operación durante el 2022.
- Recuperación de la cuenta del ORI por impacto de las inversiones por \$140.429 millones

## Margen financiero acumulado



En comparación con 2021, el Margen Financiero Bruto aumentó en \$88.261 millones (46%). Esto se debe a factores como la recuperación que tuvo el portafolio de inversiones (\$56.656 millones) en 2022 en contraste con los resultados registrados en 2021. Por otro lado, cartera en pesos tuvo incremento en su margen de \$28.252 millones

Por último, el resultado de rubro de forwards y cambios fue positivo en \$3.442 millones frente a la pérdida registrada en 2021.

## Utilidad

La utilidad acumulada de 2022 (\$71.130 millones) registró un mayor resultado por \$15.812 millones frente a la registrada en el mismo periodo del 2021. Adicional al mayor margen bruto registrado, se presentaron otros efectos que inciden en la variación anual, como, i) una adecuada gestión de gastos de funcionamiento los cuales cerraron en \$111.641 millones; ii) reversión de provisiones asociadas a BRDP por valor de \$2.382 millones; iii) resultados no operacionales por \$22.312 millones por cuenta de ingresos extraordinario por fallo a favor de Bancóldex en un proceso contra la Contraloría General de la Republica.

# 7. GESTIÓN DE RIESGOS



## 7.1. Declaración del marco de apetito de riesgo

De acuerdo con las directrices de la Junta Directiva, en 2022 se realizó la actualización periódica del Marco de Apetito de Riesgo, tomando en consideración lo previsto por la estrategia corporativa y otros aspectos relacionados con el comportamiento de la economía y los potenciales efectos rezagados de la pandemia. En ese orden de ideas, se revisaron los límites para cada tipo de riesgo y se establecieron los nuevos umbrales de apetito, tolerancia y capacidad, a partir del diseño de escenarios y la estimación de los impactos en la rentabilidad, solvencia y liquidez del Banco.

Dentro de este marco se ejecutó la estrategia y se se gestionaron los riesgos a lo largo del año, de manera que se le hizo seguimiento permanente al cumplimiento de los límites y se generaron acciones, de acuerdo con lo previsto en la política.

## 7.2. Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR)

Durante el año 2022 el Banco dio cumplimiento al Plan de Implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR (Nuevo capítulo de la CBCF – XXXI).

Los aspectos que se revisaron, modificaron y se presentaron a Comité de Administración de Riesgo y Junta Directiva para aprobación fueron:

- Marco de Apetito de Riesgo con indicadores de apetito, tolerancia y capacidad al riesgo y

con responsabilidades y planes de acción claros en caso de superar los umbrales.

- Etapas del SIAR que aseguran contar con herramientas y metodologías para identificar, medir, monitorear y controlar la exposición a los diferentes tipos de riesgos.
- Políticas del SIAR de gestión y control de riesgos y de estándares de información y reportes.
- Gobierno de Riesgos aclarando las funciones y responsabilidades de las diferentes instancias de toma de decisiones (Comités), Representante Legal, Vicepresidencia de Riesgo y Crédito y Auditoría y Junta Directiva.

## 7.3. Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC)

A pesar de que la economía experimentó una dinámica de crecimiento positiva, el 2022 se caracterizó por un aumento persistente de las tasas de interés, una inflación creciente y periodos de alta volatilidad. Por otra parte, las empresas continuaron siendo afectadas por el impacto rezagado de la pandemia y otros eventos como fenómenos naturales en algunas regiones del país.

Adicionalmente se observaron los impactos de la culminación de los alivios y apoyos derivados de las políticas del Gobierno Nacional para contener los efectos del COVID 19.

En este contexto, la cartera de créditos PYME registró mayores niveles de riesgo por perfil y morosidad. Razón por la cual, el Banco implementó importantes acciones para revertir el deterioro de cartera e intensificar la cobranza. Como resultado de lo anterior, se logró una reducción de los rodamientos de cartera y la normalización de obligaciones vencidas.

De manera complementaria se revisaron y ajustaron las metodologías de originación de crédito directo y se implementó el nuevo modelo estadístico de otorgamiento PYME, entre otras acciones.



En lo relacionado con la gestión de riesgos de intermediarios financieros locales y del exterior, así como para las entidades orientadas a crédito microempresarial, se fortalecieron los modelos de proyecciones y escenarios y se actualizaron políticas y metodologías de otorgamiento.

Finalmente, se realizaron ajustes metodológicos y de políticas para la gestión de la exposición crediticia en operaciones de derivados, dados los efectos de una mayor volatilidad de la tasa de cambio sobre los parámetros para el cálculo de ésta.

## 7.4. Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM)

Durante el año 2022 se llevó a cabo la actualización de límites de riesgo de mercado, tomando en consideración el comportamiento de las volatilidades y la estructura de los portafolios de inversión del Banco, así como los cambios derivados de la reclasificación contable de algunas posiciones en títulos de deuda soberana colombiana. De otra parte, se revisaron y actualizaron los escenarios de estrés con información que recoge datos del periodo de pandemia y también las volatilidades más recientes de precios y tasas.

## 7.5. Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL)

En el 2022 se modificó la estructura del portafolio de liquidez del Banco y, en consecuencia, se ajustaron los límites para la gestión de los riesgos asociados. De igual manera se revisaron y ajustaron los escenarios de estrés, teniendo en cuenta información clave del periodo de Pandemia COVID-19 y se fortaleció el análisis prospectivo por escenarios de riesgo de liquidez.

Durante el año se mantuvo el monitoreo continuo y exhaustivo sobre los indicadores de liquidez, para soportar la gestión de vencimientos y la consecución de nuevo fondeo, como fue el caso

del crédito con garantía MIGA por USD 300 millones, denominado en pesos colombianos.

## 7.6. Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO)

En el año 2022 se revisaron todos los riesgos operacionales y controles del Banco, a través de las autoevaluaciones de riesgos y controles. Así mismo, se gestionó la totalidad de los eventos de riesgo operacional reportados, con el fin de fortalecer los procesos y los controles de la organización.

Por su parte, se capacitó a toda la organización en la gestión de riesgos operacionales, abordando, entre otros, temas como Continuidad de Negocio y prevención de fraude y corrupción.

Se avanzó en el proceso de autorización de la base histórica de eventos por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. Lo anterior, con el propósito de utilizar un indicador de pérdida interna asociado a las pérdidas por Riesgo Operacional de Bancóldex.

Por último, es importante resaltar que el perfil de riesgo operacional del Banco continúa siendo bajo-moderado, ubicándose dentro de la zona de riesgo residual aprobada por la Junta Directiva.

## 7.7. Sistema de Administración de Riesgos Estratégicos (SARE)

Como resultado de un trabajo conjunto entre diferentes áreas y con los líderes de procesos que ejecutan la estrategia corporativa, se revisaron y actualizaron todos los riesgos estratégicos, controles, tratamientos y planes de acción del Banco. De esta forma se actualizó el perfil de riesgo estratégico que se encuentra dentro de la zona de riesgo residual aprobada por la Junta Directiva. Durante el periodo evaluado no se identificaron riesgos estratégicos en zona residual "crítica".

## 7.8. Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio (SGSI)

El Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, como parte de la mejora continua y teniendo en cuenta buenas prácticas (estándar ISO/IEC 27002), fue revisado y actualizado en los capítulos de seguridad en recurso humano, seguridad física y seguridad organizacional.

De otra parte, dentro del plan de concientización y capacitación anual en temas de seguridad de la información, ciberseguridad y protección de datos personales, se realizaron jornadas con distintos contenidos y audiencias. Para algunas de ellas, hubo apoyo de expertos externos, como el Equipo de Respuesta a Ciberincidentes - CSIRT Gobierno y el Equipo forense de la Superintendencia de Industria y Comercio – SIC.

Frente a protección de datos personales, se revisaron y actualizaron los flujogramas de las bases de datos de los funcionarios, proveedores y clientes. A través del ciclo de vida del dato, se identificaron los nuevos intervinientes, tecnologías, y datos tratados de cada una de estas bases. Así mismo, se realizaron los reportes de novedades, PQR e incidentes ante el Registro Nacional de Bases de Datos – RNBD.

## 7.9. Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (Saras)

En 2022, el Banco continuó con el proyecto de fortalecimiento del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales – SARAS. Durante el año se ejecutó la fase de generación de capacidades en cada uno de los niveles de la organización, de acuerdo con su involucramiento en el sistema. Así mismo se concluyó la fase de prueba piloto, para la validación de las metodologías y herramientas diseñadas para los segmentos de crédito directo gran empresa, Pyme y redescuento. Lo anterior se realizó con el acompañamiento de consultores internacionales expertos y con el apoyo de cooperación técnica.

Finalmente, como resultado del trabajo conjunto de las áreas de riesgos ambientales y sociales y de desarrollo sostenible, se diseñó un plan de trabajo para abordar los riesgos y oportunidades del Cambio Climático, de acuerdo con lo requerido en la Circular 031 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

## 7.10. Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (Sarlaft)

Durante 2022, Bancóldex continuó fortaleciendo su sistema de prevención de riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo SARLAFT; así como la actualización y mantenimiento de las herramientas de apoyo, incorporando los ajustes requeridos por la Superintendencia Financiera de Colombia en las Circulares Externas 027 de 2020 y 011 de 2022, especialmente en políticas y procedimientos sobre la debida diligencia de conocimiento de los clientes con enfoque basado en riesgos, conocimiento del beneficiario final e identificación de Personas Expuestas Políticamente (PEP), incluyéndose ajustes en diversas metodologías para fortalecer la gestión y la prevención y control de dichos riesgos en los negocios y las operaciones del Banco.

Se efectuó el monitoreo de los clientes y transacciones, se gestionaron las alertas e inusualidades y se efectuaron oportunamente los reportes de operaciones sospechosas, informes y demás reportes normativos sobre el SARLAFT, así como atención de los requerimientos específicos de las diferentes autoridades competentes.

Como parte de la estrategia del Banco en la transformación digital, se implementó el nuevo formato electrónico de vinculación y actualización de clientes con firma electrónica para personas jurídicas y naturales.

Adicionalmente, se efectuó la actualización del Manual SARLAFT, incluyendo los ajustes requeridos por la normatividad vigente y se realizó capacitación SARLAFT a los funcionarios del

Banco sobre actualizaciones del Sistema, del Manual, debida diligencia de conocimiento del cliente y contrapartes, gestión de alertas, casos e inusualidades.

De igual forma, se actualizó y monitoreó la evaluación de los factores de riesgo, y del perfil de riesgo de LA/FT por factores de riesgo, riesgos asociados y el consolidado del Banco, tanto inherente como residual, manteniéndose este último dentro del nivel aprobado por la Junta Directiva.

### Sistema para el cumplimiento de Fatca (Foreign Account Tax Compliance Act) y de CRS (Common Reporting Standard)

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley FATCA, para el año 2022, el Banco mantuvo su condición de *Foreign Financial Institution* (FFI) participante ante el *Internal Revenue Service* (IRS) de Estados Unidos y realizó transmisión del reporte CRS según la normatividad establecida por el producto de CDTs. Gestionó la actualización de la debida diligencia FATCA a los intermediarios e instituciones financieras con las que el Banco mantuvo vínculos u operaciones y se atendieron los requerimientos de otras entidades financieras locales e internacionales sobre FATCA y CRS (*Common Reporting Standard*) de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico).

## 8. SISTEMA DE CONTROL INTERNO



El Sistema de Control Interno (SCI) de Bancóldex está alineado con los estándares internacionales aplicables y prácticas vigentes de control interno (MECI en el MIPG<sup>6</sup>, CIC-Control Interno Contable, Estándar de Control Interno COSO® 2013), incluyendo una política de control que considera

el esquema de líneas de control. Estos marcos son compatibles con lo exigido para el "Sistema de Control Interno" de las instituciones financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Jurídica<sup>7</sup>. Dichos modelos se orientan a un mejoramiento permanente del gobierno, el riesgo y el control de la organización, buscando optimizar o madurar las prácticas adecuadas de control en los diferentes procesos, elementos y componentes de los sistemas de gestión que apliquen.

En relación con la función de evaluación independiente, en 2022 la Contraloría Interna del Banco en su función de administrar el proceso de evaluación independiente, ejecutó el Plan Anual de Auditoría bajo prioridades basadas en riesgos y aprobadas por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. Se efectuaron evaluaciones de gobierno, control y riesgo por sistemas de gestión, por procesos y actividades, así como verificaciones selectivas al cumplimiento regulatorio y respecto de la acción estratégica y operativa de la entidad.

El Comité de Auditoría de la Junta Directiva se mantuvo informado sobre los resultados, recomendaciones y oportunidades de mejoramiento derivadas de la gestión de auditoría interna, conoció el impacto de cada una de ellas y fue parte interesada activa del seguimiento a las acciones de los planes de mejoramiento correspondientes, permitiendo verificar la adopción de dichas recomendaciones.

En cuanto a las evaluaciones recibidas de entes de control externos, durante el primer semestre de 2022, el Banco recibió la visita de auditoría financiera sobre la vigencia 2021 por parte de la Contraloría General de la República, que resultó en una opinión favorable sobre los estados financieros y el manejo presupuestal del Banco, y en la verificación del cumplimiento del plan de mejoramiento anterior, con el consecuente fenecimiento de la cuenta de la vigencia 2021. Esta auditoría generó una observación administrativa que derivó en dos acciones de mejoramiento, las cuales fueron completamente atendidas y cerradas durante la vigencia 2022. Al cierre del presente informe, la Contraloría General

<sup>6</sup> MIPG: Modelo Integrado de Planeación y Gestión, Decreto 1499 de 2017.

<sup>7</sup> Parte I, título I, Capítulo IV.



de la República se encontraba iniciando Auditoría Financiera sobre la vigencia 2022.

El Banco gestionó y cumplió con compromisos derivados de los planes de mejoramiento suscritos con otros entes de control, tales como el Autorregulador del Mercado de Valores - AMV, la Superintendencia Financiera de Colombia, y Archivo General de la Nación, los cuales han sido establecidos y han tenido seguimiento por las instancias pertinentes.

Al cierre del 2022, ni la administración, ni los órganos de control internos o externos del Banco o el Comité de Auditoría, detectaron fraudes, errores malintencionados o manipulaciones en la información financiera preparada y revelada por el Banco, ni se reportaron debilidades significativas que pudieran poner en riesgo la efectividad del sistema de control interno o los objetivos estratégicos de la entidad.

## 9. SITUACIÓN JURÍDICA DE BANCÓLDEX



Al corte del ejercicio económico de 2022, Bancóldex mantiene su régimen legal de sociedad de economía mixta del orden nacional, vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público y organizada como un establecimiento de crédito bancario, no asimilada al régimen de las empresas industriales y comerciales del Estado, independiente de la participación estatal en su capital. No obstante, su naturaleza de entidad pública mantiene un régimen legal de derecho privado respecto de sus actos y contratos, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la materia, lo que permite su competitividad en las actividades de apoyo financiero a los empresarios.

En cuanto a la normativa expedida en 2022, que tiene relación con la actividad de Bancóldex, es pertinente resaltar, entre otras:

- i. Ley 2184 de 2022: el objeto de esta ley es fomentar la sostenibilidad, la valoración y la transmisión de los saberes de los oficios artísticos, de las industrias creativas y culturales, artesanales y del patrimonio cultural en Colombia. Promover el acceso a recursos para la financiación de sus proyectos y el fortalecimiento de la comercialización de los bienes y servicios través de líneas específicas de INNPULSA, Fondo Emprender, Fondo Nacional de Garantías, Bancóldex, entre otros.
- ii. Ley 2250 de 2022: establece el marco jurídico especial en materia de legalización y formalización minera, así como para su financiamiento, comercialización y se establece una normatividad especial en materia ambiental. Bancóldex, entre otras entidades, hará parte de un fondo de fomento minero que se crea en la misma Ley.
- iii. Decreto 1459 de 2022: modifica definiciones relacionadas con leasing, el crédito de bajo monto, el contrato de uso de red.
- iv. Decreto 1533 de 2022: modifica el Decreto 2555 de 2010 respecto de las normas para la identificación y gestión de las grandes exposiciones y concentración de riesgo de los establecimientos de crédito.
- v. Circular Externa 5 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia: instrucciones para la adopción de la taxonomía verde en Colombia.
- vi. Circular Externa 8 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia: instrucciones relacionadas con la emisión de bonos vinculados al desempeño sostenible.
- vii. Circular Externa 20 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia: define el contenido del prospecto de información para la autorización de emisiones de bonos de destinación específica, tomando como referencia los estándares internacionales del

*International Capital Market Association*  
para emisiones de bonos verdes, sociales y sostenibles.

De otra parte, a la fecha de este informe, Bancóldex junto con Fiducoldex, el Banco de la República y el Ministerio de Relaciones Exteriores, entre otras entidades, está vinculado a tres procesos ordinarios laborales adelantados por agregados, adjuntos y directores de las oficinas comerciales de Colombia en el exterior, quienes prestaron sus servicios entre 1967 y 1992. Sus pretensiones se basan en el reconocimiento de los aportes pensionales por parte de las citadas entidades.

Por último, y sin perjuicio de los requerimientos establecidos en el Sistema de Administración de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, se deja constancia de que los administradores de Bancóldex no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los proveedores. La anterior constancia se realiza en los términos establecidos en el parágrafo 2º del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, "Por la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias", adicionado por el artículo 7 de la Ley 1231 de 2008, "Por la cual se unifica la factura como título valor como mecanismo de financiación para el micro, pequeño y mediano empresario, y se dictan otras disposiciones".





# 10.

## GOBIERNO CORPORATIVO



La información completa del Banco en materia de gobierno corporativo se encuentra en el informe anual de gobierno corporativo, documento que está disponible en la página web de la entidad en el enlace “información de interés para accionistas e inversionistas”.

Se destacan las siguientes actividades realizadas en esta materia, durante 2022:

i) Fortalecimiento del gobierno corporativo:

El plan estratégico 2022-2026 del Banco, trazado por la Junta Directiva y la Administración en 2021, incluyó, como palanca de crecimiento el fortalecimiento del gobierno corporativo, particularmente, con el objetivo de implementar el Decreto 1510 de 2021 y atender las recomendaciones que el Banco recibió en la consultoría externa del sistema de gobierno corporativo realizada en 2020.

Para lograrlo, se construyó una propuesta, en conjunto con el Comité de Gobierno Corporativo y la Junta Directiva, que fue socializada y discutida con el Grupo Bicentenario y otros interlocutores clave, que lograra el objetivo planteado a través de una reforma estatutaria.

En consecuencia, la Asamblea General de Accionistas reunida en marzo de 2022 aprobó dicha propuesta que contempló, entre otros, los siguientes aspectos:

- Perfil mínimo de los miembros de la Junta Directiva: se establecen requisitos de idoneidad de los miembros, individualmente y como cuerpo colegiado, con diversidad de conocimientos, experiencia y género.
- Definición de independencia: se adopta una definición de independencia reforzada adicional a la definición de la Ley 964/05 y los renglones a ocupar por miembros con esta calidad.
- Reglas de escalonamiento para preservar el conocimiento y equilibrar la renovación de la Junta Directiva.

- Periodo de los miembros de la Junta Directiva: se establece tiempo de permanencia en el cargo.
- Decisiones de mayoría calificada en la Junta Directiva: para ciertas decisiones, como plan estratégico, transacciones materiales con partes relacionadas, cambio material sobre la orientación de apoyo financiero al sector empresarial, nombramiento y remoción del Presidente del Banco.
- Formalización del perfil del Presidente del Banco con los más altos estándares de idoneidad y experiencia.
- Periodo del revisor fiscal: hacerlo consistente con el periodo de los miembros de la Junta Directiva elegidos por la Asamblea y con la política de Grupo Bicentenario.

- ii) Seguimiento al cumplimiento del sistema de gobierno corporativo de Bancóldex.
- iii) Seguimiento a la ejecución de la estrategia corporativa 2022-2026.
- iv) Seguimiento de los indicadores corporativos, desempeño de la Alta Gerencia y la revisión de los resultados de la encuesta de clima organizacional *Great Place to Work*.
- v) Análisis y recomendaciones respecto de la estrategia de sostenibilidad del Banco, la estrategia de gestión eficiente de recursos, transformación digital y comunicaciones. Estas funciones serán permanentes del Comité, a partir de 2023.
- vi) Jornada de actualización anual a los miembros de Junta Directiva de Bancóldex y de su filial Fiducoldex, organizadas por el Instituto Colombiano de Gobierno Corporativo y el Centro de Estudios Superiores de Administración. Los asuntos objeto de actualización fueron: Transformación digital / transformación cultural con Olga San Jacinto, miembro de juntas directivas de Evo Bank (Banco 100% digital), *Nazca Capital*, *Astara*, *ExGoogle GEO Commerce*, *Google Maps & Business Director Americas*.

Habilidades blandas desde el rol del miembro de junta directiva, con Humberto Sandoval, Consultor de Consultoría Humana.



# 11.

## SOSTENIBILIDAD SOCIAL Y AMBIENTAL



Bancóldex cuenta con un sistema de administración de riesgos sociales y ambientales – SARAS, aprobado por la Junta Directiva, orientado a identificar y evaluar los riesgos ambientales y sociales de las operaciones de crédito, así como a establecer medidas de mitigación para minimizar las posibles pérdidas derivadas de la ocurrencia de estos. La información respecto de este sistema de administración de riesgos se encuentra en el numeral 7.9 de este informe.

En ese sentido, el Banco apoya el crecimiento del sector empresarial colombiano, velando por la protección del medio ambiente y el bienestar de la sociedad en sus actividades presentes y futuras; propende por el uso racional de los recursos naturales en su operación para generar el menor impacto ambiental y diseña productos financieros y no financieros orientados a la mitigación y adaptación al cambio climático y que generen beneficios sociales.

Así mismo, integra la iniciativa del sector Comercio, Industria y Turismo sobre la implementación del Plan Nacional de Acción de Derechos Humanos y Empresa, en articulación con la Consejería Presidencial para los Derechos Humanos, con el propósito de contribuir a la garantía del respeto de los derechos humanos en las actividades empresariales.

En 2022, Bancóldex realizó su reporte de sostenibilidad 2021, con base en los estándares GRI. El histórico de reportes está disponible en la página web desde el ejercicio 2012. Igualmente, en 2022 y durante la primera ceremonia de reconocimiento regional del Programa de Negocios Competitivos del *Global Reporting Initiative* (GRI), Bancóldex, en alianza con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia, recibió un reconocimiento por ser parte de las entidades con capital de la Nación que realizan su reporte de sostenibilidad bajo los estándares de esta iniciativa internacional.

Adicionalmente, el Banco integra el grupo de establecimientos bancarios que participan en la elaboración del informe de sostenibilidad de los bancos en Colombia, que será publicado por la Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia -Asobancaria- en la próxima convención bancaria.

En 2022, el Banco se planteó la meta de lograr, en 2024 la neutralidad de carbono de sus operaciones internas, para lo cual se propuso reducir las emisiones de gases efecto invernadero durante 2022 y 2023 a través de la gestión de cuatro ejes de actuación: reducción de emisiones por consumo de energía, combustible, papel, agua; la economía circular de residuos orgánicos e inorgánicos; implementación de compras sostenibles, y transformación de la cultura. Debido a esta iniciativa, el Banco recibió el reconocimiento por parte del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible como participante del Programa Nacional de Carbono Neutralidad, bajo los compromisos climáticos del país en el marco del Acuerdo de París.

## 12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS



A la fecha de este informe, el Banco mantiene debidamente instrumentadas sus operaciones y da cumplimiento a la normativa que lo rige. Las operaciones realizadas por la entidad con sus socios y administradores se ajustan a las políticas generales de la institución. Dichas operaciones se encuentran debidamente especificadas en la nota número 31 (partes relacionadas) a los estados financieros.

El Banco no realizó transacciones, ni operaciones con socios o administradores, cuyas características difieran de las realizadas con terceros, ni suministró servicios gratuitos o compensados, ni préstamos sin intereses o contraprestación alguna, con excepción de aquellos de carácter laboral regulados por los artículos 152 y 153 del Código Sustantivo del Trabajo.



## 13. SUBORDINADAS



Fiducoldex es una sociedad anónima de economía mixta indirecta del orden nacional, constituida desde el 31 de octubre de 1992, en la cual Bancóldex tiene una participación del 89,62%. En 2022 Bancóldex recibió dividendos de Fiducoldex, por el ejercicio 2021, por valor de \$75,856.000.

Bancóldex mantiene con Fiducoldex un acuerdo marco de servicios compartidos, con el cual se pretende aprovechar las sinergias entre el Banco y su filial, siempre que ello no implique, en ningún caso, la delegación de su profesionalidad. En el transcurso de 2022, el Banco realizó de manera directa con Fiducoldex operaciones propias de administración, tales como la contratación de la póliza global bancaria.

Finalmente, es importante anotar que la independencia en el manejo de los negocios y la toma de decisiones es una premisa de su relación, la cual se limita por el beneficio que el cliente pueda obtener de los productos y servicios que cada una de las entidades ofrece.

## 14. OTRAS INVERSIONES DE CAPITAL



Al cierre de diciembre de 2022, Bancóldex mantenía inversiones en el Banco Latinoamericano de Exportaciones - *Bladex* (1,34%) y en el Fondo Nacional de Garantías- FNG (4,19%).

## 15. PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR



Bancóldex actúa conforme a la Ley, mediante políticas definidas sobre la adquisición de tecnología y la utilización de software licenciado.

Así mismo, cuenta con procedimientos de control interno que buscan asegurar que el cumplimiento de dichas normas sea satisfactorio.

## 16. DESEMPEÑO DE LOS SISTEMAS DE REVELACIÓN Y CONTROL



Con el fin de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex certifica 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 que realiza. Adicionalmente, los sistemas de revelación y control que utiliza la entidad para incorporar la información contenida en dichos estados financieros e informes relevantes al público son adecuados, basados en información fidedigna y sometidos a las auditorías que practican la contraloría interna del Banco y la revisoría fiscal bajo la supervisión del Comité de Auditoría.





17.

PERSPECTIVAS  
2023



Para 2023, el Banco continuará implementando su estrategia corporativa, orientada a generar mayor impacto, fortalecer la colocación directa a las Mipymes, y robusteciendo su atención en las regiones. Así mismo, el Banco continuará actuando como instrumento de política pública para apoyar el impulso de las políticas de inclusión del Gobierno Nacional apoyando a los microempresarios de la economía popular con instrumentos innovadores como la neocrédito y líneas de crédito en condiciones especiales.

El Banco continuará siendo un aliado de los empresarios en sus procesos de modernización. Así mismo, el Banco continuará fortaleciendo y profundizando la atención en las regiones del país haciendo énfasis en regiones con menor uso del crédito. Esto se complementará con una oferta de servicios no financieros para que las empresas tengan acceso a conocimiento que contribuya con el crecimiento de sus empresas.

En 2023, la meta de desembolsos del Banco es de \$6,5 billones, de los cuales el 16% de esos desembolsos estarán orientados a la atención directa de las Pymes (\$1 billón) con productos como el leasing y el crédito.

El Banco se ha planteado alcanzar dichos objetivos a través de las siguientes líneas de acción:

- 1. Productividad de las mipymes:** en 2023, Bancóldex continuará apoyando a los microempresarios con productos de crédito y a través del crédito vía redescuento y la plataforma de neocrédito. Se continuará fortaleciendo la cartera directa orientada a las pymes a través de la colocación de productos como el Leasing y el crédito directo.

Como complemento al crédito se fortalecerá la oferta de servicios no financieros para atender las necesidades de las mipymes y generar mayor impacto.

- 2. Desarrollo Sostenible:** Bancóldex está comprometido con el desarrollo sostenible, en 2023, buscará apoyar a 160 pymes en la financiación de sus proyectos de inversión verdes y apoyar a más de 30.000 mujeres microempresarias con créditos inferiores a \$5 millones de pesos.

Así mismo, en el marco de la estrategia de desarrollo sostenible del Banco, se continuará impulsando el fortalecimiento institucional en a partir de la formulación de una estrategia de cambio climático que incorpore los estándares de TCFD<sup>8</sup>. Así como la implementación de la taxonomía verde de la Superintendencia Financiera de Colombia que fortalecerá el mecanismo de clasificación de las operaciones verdes.

Adicionalmente, con el apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID, se trabajará en la identificación de posibles productos a desarrollar por Bancóldex para el cierre de brechas en la financiación de mujeres empresarias.

- 3. Apoyo a la internacionalización de las empresas:** para el 2023, el Banco continuará apoyando la internacionalización de las empresas. Para esto, se ha puesto como meta apoyar a 100 empresas exportadoras con el portafolio financiero y no financiero para la internacionalización.
- 4. Bancóldex como instrumento de política pública:** alineado con la política de reindustrialización liderada por el Ministerio de Comercio Industria y Turismo, para el 2023 el Banco tiene el objetivo lanzar líneas de crédito orientadas a la transformación tecnológicas para pymes.
- 5. Regionalización:** Bancóldex continuará implementando su estrategia de

<sup>8</sup> TCFD: Task Force on Climate-Related Financial Disclosures

regionalización, para lo cual se incrementará la atención en los municipios donde las empresas han tenido menor acceso al crédito, la meta es impactar a 35.000 empresas.

Así mismo, para el 2023, el Banco tiene como meta estructurar cuatro proyectos transformacionales que generen impacto en los departamentos de los litorales pacífico y atlántico.

- 6. Servicios No Financieros:** En 2023, Bancóldex fortalecerá su oferta de productos y servicios no financieros. En asistencia técnica se tiene la meta de apoyar a más 340 empresas con apoyo técnico que impulse su crecimiento.

Para alcanzar las metas propuestas en 2023, el Banco fortalecerá los procesos de crédito para hacerlos más eficientes y ágiles. Así mismo, se trabajará en la transformación digital del talento humano del Banco para atender los retos de la transformación digital.

## Perspectivas financieras

El 2023 se proyecta bajo un escenario con altos niveles de incertidumbre ante los cambios que está experimentando el país.

Bajo este escenario y con el fin de velar por la sostenibilidad financiera y crecimiento se plantean las siguientes acciones estratégicas buscando garantizar la generación de utilidades y de impacto:

1. El incremento en el margen financiero del Banco se sustentará en una estrategia ambiciosa de mantener su saldo de cartera en un ambiente de liquidez con altos costos. Se espera lograr desembolsos por \$6,5 billones en total que logren un crecimiento de la cartera del 3%.

2. Estructura pasiva en pesos: con el fin de adecuar la estructura del fondeo en pesos de acuerdo con la expectativa de colocaciones para el 2023 en términos de plazo y tasas, se concentrará la actividad de captación en los plazos de la parte corta de la curva (hasta 18 meses), donde se encuentra una mayor eficiencia en costos de fondeo. No obstante, se velará por mantener los niveles regulatorios de liquidez en niveles óptimos por encima de lo mínimo exigido.
3. De acuerdo con la estrategia de fondeo, se espera seguir consiguiendo fondeo a través de estructuras de endeudamiento en el mercado internacional que permitan costos financieros inferiores a los observados en el mercado local.
4. Bancóldex continuará atendiendo sus necesidades de fondeo en moneda extranjera a través de los cupos negociados con que cuenta Bancóldex con la banca corresponsal y organismos multilaterales.
5. Eficiencia en el gasto: Bancóldex continúa con su compromiso y tarea de austeridad en el gasto. Por ello, incluidos los recursos solicitados para proyectos estratégicos y desarrollos tecnológicos de la entidad para atender el negocio en el 2023, los gastos de funcionamiento<sup>9</sup> se presupuestan con un incremento de 15% comparados con el ejecutado en 2021. Es importante destacar que este crecimiento del 15% está impactado en su gran mayoría por una inflación del 13%, lo que llevaría a que el crecimiento real del gasto sea del 2%.

<sup>9</sup>Sin incluir impuestos

# 18. HECHOS POSTERIORES



La administración no conoce ningún suceso importante que hubiese ocurrido entre la fecha de cierre del ejercicio económico de 2022 y la fecha de presentación de este informe que pudiera afectar su alcance o interpretación.

Original firmado por:

**Javier Díaz Fajardo**  
**Presidente**

