

# *INFORME DEL PRESIDENTE Y LA JUNTA DIRECTIVA A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS 2023*

Informe Periódico del Fin de Ejercicio

BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCÓLDEX  
CL. 28 #13A 15, PISOS 37 AL 42 - BOGOTÁ - COLOMBIA



# TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	
ASPECTOS GENERALES DE BANCÓLDEX	6
1.COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA EN 2023	9
2. SECTOR FINANCIERO 2023	11
3. BANCÓLDEX COMO BANCO DE DESARROLLO	13
4. BANCÓLDEX COMO ADMINISTRADOR DEL PROGRAMA BANCA DE LAS OPORTUNIDADES	24
5. CALIFICACIONES DE RIESGO	25
6. GESTIÓN FINANCIERA	26
7. GESTIÓN DE RIESGOS	30
8. SISTEMA DE CONTROL INTERNO	34
9. SITUACIÓN JURÍDICA DE BANCÓLDEX	35
10. GOBIERNO CORPORATIVO	38
11. SOSTENIBILIDAD SOCIAL Y AMBIENTAL	41
12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	43
13. SUBORDINADAS	43
14. OTRAS INVERSIONES DE CAPITAL	45
15. PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR	45
16. DESEMPEÑO DE LOS SISTEMAS DE REVELACIÓN Y CONTROL	45
17. PERSPECTIVAS 2024	46
18. HECHOS POSTERIORES	48
GLOSARIO	49
ANEXOS	





**BANCOLDEX** 

# *INTRODUCCIÓN*

Pese a los desafíos del 2023 para el sector financiero y la economía colombiana, Bancóldex tuvo un buen desempeño en los principales indicadores de su gestión, aportando positivamente en el desarrollo del tejido empresarial del país.

Lo anterior, gracias a una gestión financiera prudente, una sólida estructura de gobierno corporativo y un equipo humano altamente competente.

Bancóldex cerró el año 2023 con una cartera de crédito de \$7,8 billones, de los cuales el 15% corresponde a cartera directa dirigida a las pymes. Por su parte, los activos llegaron a \$11,5 billones y la utilidad neta alcanzó los \$48.695 millones, logrando un cumplimiento del presupuesto del 126%.

Lo anterior, refleja el esfuerzo de la organización por continuar apoyando decisivamente a las empresas colombianas, en especial a las mipymes, en sus procesos de reindustrialización, de desarrollo sostenible, de internacionalización, así como la inclusión de poblaciones subatendidas como mujeres, Economía Popular y víctimas del conflicto armado. Al cierre del 2023, Bancóldex registró desembolsos por \$6,3 billones beneficiando a más de 106 mil empresas, de las cuales cerca del 94% son microempresas.

Como instrumento de política pública, Bancóldex acompañó a los empresarios con financiación en mejores condiciones. En este sentido, el Banco ofreció un portafolio de 29 líneas especiales de crédito que alcanzaron desembolsos por \$874 mil millones.

En la atención a las microempresas, el Banco desembolsó cerca de \$1 billón a más de 100 mil microempresarios, de los cuales alrededor de 62 mil son mujeres. Así mismo, para la atención a las pymes, el Banco desembolsó recursos directos y vía redescuento por \$2,7 billones.

De manera directa, el Banco continuó profundizando la atención a la pequeña, mediana y gran empresa con su portafolio directo, alcanzando desembolsos por \$658.000 millones con productos de crédito, leasing y factoring.

Por su parte, el financiamiento al desarrollo sostenible se fortaleció como un frente estratégico del Banco, desembolsando recursos por \$195 mil millones para apoyar a 552 proyectos de eficiencia energética, energías renovables, transporte sostenible, medidas de adaptación al cambio climático, economía circular y bioeconomía, de los cuales 254 fueron para pequeña y mediana empresa.

Desde la perspectiva del fondeo, se destaca la emisión de **bonos sociales** en el mercado público de valores por \$600.000 millones, la más alta de su tipo durante el año. Esta emisión busca contribuir con las metas de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) asociadas a la erradicación de la pobreza, igualdad de género, trabajo decente y crecimiento económico y la reducción de desigualdades, entre otros.

En el marco del compromiso del Banco con la sostenibilidad, Bancóldex recibió la **calificación ASG (ambiental, social y gobernanza)** corporativa de *Standard & Poors*, obteniendo un resultado global de **68 puntos**, superando el promedio de 55 puntos alcanzado por las entidades financieras, aseguradoras y del sector real evaluadas por la calificadora en América Latina y el Caribe.

Durante el año, el Banco recibió varios reconocimientos como el otorgado por el Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones -MIGA, por sus siglas en inglés- del Grupo Banco Mundial al liderazgo de género, por su contribución al cierre de brechas de género y por facilitar el financiamiento de las mujeres empresarias en Colombia.

En este sentido, se destaca la aprobación de la Política de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI) que le permitirá a Bancóldex fortalecer su modelo de actuación en la materia a nivel interno y externo.

En el frente internacional, Bancóldex tuvo un rol de liderazgo importante que lo llevó a ser anfitrión de la 4ª edición de **Finance in Common Summit**<sup>1</sup>, trayendo este evento de talla mundial al país, de la mano de la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo -ALIDE, del Banco Europeo de Inversiones -BEI, del Banco

<sup>1</sup> Cumbre Finanzas en Común

de Desarrollo de Latinoamérica y el Caribe -CAF, del BID, y en alianza con otros organismos.

Así mismo, Bancóldex fue elegido en octubre como copresidente del **IDFC**<sup>2</sup>, plataforma en la que 26 instituciones financieras del mundo unen fuerzas para promover y aprovechar la inversión en desarrollo sostenible a nivel global.

Bancóldex también asumirá un papel de liderazgo en la **“Coalición Verde para la Amazonía”**, alianza que busca promover soluciones financieras innovadoras y de cooperación técnica para crear y fortalecer actividades productivas locales e impulsar proyectos sociales, ambientales y económicamente sostenibles.

El rol pionero de Bancóldex en *blended finance* para la adaptación al cambio climático, le mereció el **premio Alide Verde 2023**, por su Línea de Microfinanzas para la adopción de medidas de adaptación basadas en ecosistemas -MebA.

Adicionalmente, comprometidos con el desarrollo de productos y servicios innovadores que beneficien la inclusión financiera de los microempresarios, la plataforma de *marketplace neocrédito* de Bancóldex, recibió el **galardón de plata en la categoría de inclusión financiera** en Colombia por parte de Fintech Américas.

Finalmente, entendiendo los retos de la política pública del Gobierno Nacional, así como los compromisos internacionales de desarrollo sostenible como el Acuerdo de París y la Agenda 2030, y el rol de Bancóldex para atenderlos, en el segundo semestre de 2023, la Administración del Banco y la Junta Directiva realizaron un ejercicio de revisión de la estrategia corporativa, en el que se ratificó el propósito de Bancóldex como el banco de desarrollo empresarial de Colombia. Se confirmó que el Banco debe actuar como un instrumento de política pública para apoyar la transformación productiva con énfasis en las mipymes, impulsar la internacionalización y promover el desarrollo sostenible de las empresas. Así mismo, se identificó la importancia de que la estrategia del Banco refleje una mayor ambición para los próximos años. Esto implica un crecimiento de la cartera que esté en sintonía con los desafíos del sector empresarial, con especial

énfasis en las regiones, la inclusión crediticia de la Economía Popular, el apoyo a las políticas de reindustrialización, de comercio exterior, y de desarrollo sostenible.

El 28 de noviembre de 2023, la Junta Directiva aprobó la estrategia 2024-2026, que será la hoja de ruta del Banco para los próximos tres años, la cual se alinea con las apuestas de país y con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Con relación al talento humano, en 2023, el Banco obtuvo un nivel “muy satisfactorio” en el Índice de Ambiente Laboral, lo que le permitió recibir por cuarto 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, y que promueve la inclusión y la equidad de género.

A continuación, se presenta el informe de la gestión de Bancóldex con los hitos más destacables durante el 2023, lo que ratifica su compromiso con el desarrollo de Colombia y la generación de valor para sus audiencias de interés.

<sup>2</sup> Club Internacional de Finanzas para el Desarrollo

PROMUEVE EL DESARROLLO EMPRESARIAL



# ASPECTOS GENERALES DE **BANCÓLDEX**



## ¿Quiénes somos?

Bancóldex como el Banco de Desarrollo Empresarial de Colombia y como instrumento de política pública apoya la actividad productiva de las mipymes, promueve el desarrollo sostenible y la internacionalización de las empresas en Colombia.

## ¿Cómo funcionamos?

Bancóldex es una sociedad anónima de economía mixta del orden nacional, no asimilada al régimen de las empresas industriales y comerciales del Estado, creada por la Ley 7ª de 1991 y el Decreto 2505 del mismo año, actualmente incorporados en el Decreto Ley 663 de 1993 - Estatuto Orgánico del Sistema Financiero organizada como establecimiento de crédito bancario, sometida a la inspección, control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia. Adicionalmente, Bancóldex es:

- Vinculado al Ministerio de Hacienda y Crédito Público (Grupo Bicentenario) Decreto 2111 de 2019.
- Intermediario del mercado cambiario.
- Emisor e intermediario de valores.
- Su régimen laboral y de actos y contratos es de derecho privado.

## Actividades, productos o servicios generadores de ingresos

Las actividades y productos que generan ingresos en Bancóldex, desde el punto de vista de la atención a mipymes, se concentran en financiación vía crédito y descuento de facturas.

Los ingresos son generados por el margen de cartera resultante en el diferencial entre el costo de captación y las tasas de colocación de los productos, que operan bajo los siguientes esquemas:

- **Operación de crédito de segundo piso**, en donde el riesgo del crédito de los empresarios es asumido por un intermediario financiero, contando con diferentes mecanismos que se diferencian por los esquemas de instrumentación como redescuento, redescuento en paquete, crédito directo a intermediarios financieros (operado fundamentalmente entidades orientadas al crédito microempresarial, *fintech* y para operaciones de leasing).
- **Operación de crédito directo a empresas, dirigido a pymes**, en donde el riesgo del crédito de los empresarios es asumido directamente por Bancóldex.

Fundamentalmente, está orientado a necesidades de inversión vía leasing y necesidades de liquidez.

- **Operación de descuento de documentos**, fundamentalmente concentrado en el descuento de facturas, que Bancóldex opera directamente para brindar liquidez y plazo en las negociaciones de las mipymes como vendedores o compradores de productos y servicios.

El Banco cuenta con el producto Liquidex en el que se descuenta la porción de la factura cubierta por un seguro de riesgo de crédito comercial.

## Condiciones comerciales competitivas

Dado su carácter de banco de desarrollo, la posición competitiva de Bancóldex no debe medirse en términos de su participación o posición en el escalafón del mercado, sino en términos de los resultados e impactos de los focos estratégicos que atiende.

En ese sentido, Bancóldex es un actor reconocido en el ámbito local y latinoamericano como una entidad líder en la financiación de mipymes, abordando los siguientes elementos fundamentales:

- **Financiación para la modernización productiva de las mipymes.** El Banco es reconocido como un transformador de plazos y una herramienta contracíclica del Gobierno de Colombia que contribuye a impulsar la transformación del aparato productivo para que este sea más competitivo.

Así, el Banco apoya la financiación de maquinaria, equipos, tecnología, software, proyectos de modernización o innovación productiva y genera líneas de crédito específicas para estos fines.

- **Fortalecimiento del ecosistema de financiación de las microempresas,** generando alianzas con entidades financieras orientadas hacia ese segmento y creando portafolio de líneas específico para las microempresas.
- **Apoyo al desarrollo sostenible:** mediante el diseño de productos financieros y no financieros para impulsar las inversiones empresariales de la gestión del cambio climático (mitigación y adaptación), la economía circular y la bioeconomía impulso de la inversión con una mirada de impacto sostenible hacia emprendimientos innovadores, microempresas tradicionales y grandes empresas.

Así mismo, el Banco impulsa la financiación de actividades productiva que contribuyan con el cierre de brechas de poblaciones diversas como mujeres empresarias, discapacitados, víctimas del conflicto armado, grupos étnicos, comunidad LGTBQ+, entre otros.

- **Apoyo a la internacionalización de las empresas** en especial las mipymes con portafolio específico para la internacionalización.

Los recursos del Banco son demandados por el sector empresarial, en especial por las mipymes. Los diferenciales del portafolio Bancóldex son las flexibilidades de condiciones de la oferta, tales como: (i) multiplicidad de productos; (ii) líneas de crédito con amplios rangos de plazo, períodos de gracia, libertad en la planeación del plan de pagos (montos, periodicidades de pago).

#### Las empresas buscan recursos del Banco para:

- Transformar las condiciones de financiación, buscando obtener mayores plazos o periodos de gracia.
- Acceder a líneas que cuentan con el apoyo de terceros aportantes que generan condiciones diferenciales para ayudar a los empresarios a superar crisis.
- Obtener acceso a crédito gracias a la amplia red de entidades que opera con Bancóldex o aplicando directamente a los créditos del Banco.

El Banco cuenta con un portafolio de productos y servicios financieros de primer piso como el Leasing, Crédito directo y factoring para pequeña, mediana y gran empresa.

Así mismo, cuenta con un portafolio de crédito de redescuento que atiende a las empresas de todos los tamaños a través de intermediarios financieros.

De otra parte, Bancóldex cuenta con el programa Fondo de Fondos, en el que el Banco y otros aliados invierten conjuntamente en empresas vía capital a través de fondos de capital privado y emprendedor.

En el apartado 3.2 **Logros 2023**, de este informe, se encuentran los resultados de los focos de atención del Banco, del Programa Fondo de Fondos y de las intervenciones del Banco con su portafolio de servicios No Financieros.



1.

# COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA



## Entorno internacional

En 2023 se presentó el mayor aumento de las tasas de interés de las últimas cuatro décadas, en respuesta a las presiones inflacionarias acumuladas en 2022 que obedecieron a factores tanto de demanda como de oferta. Si bien las presiones de oferta de 2022 ya se habían disipado, las de demanda permanecían. En medio de esta situación, la política monetaria avanzó en la zona contractiva, pues los bancos centrales elevaron sus tasas de referencia en magnitudes significativas con el fin de contener la inflación.

La estrechez en las condiciones financieras implicó una desaceleración económica en 2023. Según el Fondo Monetario Internacional -FMI, se espera que la economía global registre un crecimiento de 3% en 2023, inferior al crecimiento de 3,5% en 2022 y prevé que las economías desarrolladas crezcan 1,5% en 2023, mientras que las economías emergentes 4%. En ambos casos, por debajo del crecimiento observado en 2022 de 2,6% y 4,1% respectivamente.

En Latinoamérica y el Caribe, el FMI prevé que en 2023 se registre un crecimiento 2,3%, significativamente menor al de 4,1% registrado en 2022.

En Estados Unidos, la Reserva Federal continuó su ciclo alcista de tasas, elevándolas 100 puntos básicos -pbs durante el 2023. Por su parte, el Banco Central Europeo incrementó 200 pbs su tasa de depósitos en 2023.

A pesar de las dificultades, la economía norteamericana se mostró resiliente. El crecimiento económico consolidado para el 2023 fue de 2,5%, superior al de 2,1% de 2022. En este contexto de crecimiento, la tasa de desempleo permaneció baja. Si bien la inflación se ha desacelerado de manera significativa, la inflación subyacente y la de servicios ha permanecido persistentemente alta, lo que no ha permitido iniciar el ciclo de descensos de la tasa de interés.

Por otra parte, las economías de América Latina a lo largo de 2023 alcanzaron los máximos en las tasas de interés.

## Entorno nacional

La economía colombiana moderó el crecimiento económico a lo largo de 2023. Los dos primeros trimestres del año evidenciaron una fuerte desaceleración que terminó en una contracción del PIB en el tercer trimestre del año.

El PIB se contrajo 0,3%, impulsado principalmente por sectores como el de la construcción (-8%), el manufacturero (-6,2%), el de comercio (-3,5%). En contraste, el sector que soportó que la economía no se contrajera más fue el de administración pública y defensa (5,3%) y las actividades artísticas (4,9%). Por el lado de la demanda, la principal caída se dio en la inversión, pues la formación bruta de capital fijo cayó 11%.

La contracción en el PIB en el tercer trimestre se explica, en parte, por un desfavorable efecto base, pues en el mismo trimestre del año anterior se había registrado un crecimiento extraordinario de 7,4%, periodo en el que la demanda interna estaba creciendo muy por encima que la oferta.

La desaceleración económica era necesaria para reducir la fuerte vulnerabilidad externa generada por el alto déficit de cuenta corriente. En 2023 se redujo el déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos. Los resultados de esta última, para los primeros nueve meses de 2023 arrojaron un déficit de la cuenta corriente de US\$7.092 millones equivalentes a 2,7% del PIB, significativamente inferior al observado al mismo periodo de 2022. La cuenta financiera, que incluye el aumento de las reservas internacionales registró entradas netas de capital por US\$6.800 millones que representan 2,6% del PIB a septiembre.

El mercado laboral colombiano continuó resiliente ante el debilitamiento de la actividad económica. Así, la tasa de desempleo total nacional en diciembre de 2023 se ubicó en 10%, por debajo de la del mismo mes del 2022 que fue de 10,3%. La población ocupada en diciembre de 2023 aumentó en 396 mil personas frente al mismo mes de 2022, mientras que la población desocupada se redujo en 28 mil personas frente a diciembre de 2022. En diciembre de 2023, había 22,8 millones de personas ocupadas.

Con respecto a la inflación, en marzo de 2023, ésta alcanzó su nivel máximo llegando a 13,34%. A partir de ese momento, inició una senda de desaceleración y en diciembre de 2023 bajó hasta 9,28%. A lo largo del año, varios fueron los factores que contribuyeron a la desaceleración de la inflación, entre ellos, la corrección de los precios de los alimentos después de que se superan las presiones sobre los insumos del sector agropecuario, la apreciación de la tasa de cambio, la desaceleración del consumo de los hogares y la caída de la inversión en el país.

Como respuesta a la escalada de la inflación, y dado que el crecimiento económico continuaba robusto en el primer semestre del año, el Banco de la República, continuó incrementando la tasa de interés hasta alcanzar su nivel máximo de 13,25% en abril. En diciembre, la Junta Directiva del Banco de la República inició su ciclo de descenso de la tasa de interés dejándola en 13%.

Por su parte, por tercer año consecutivo se redujo el tamaño del déficit fiscal, pues se estima que en 2023 se ubique en 4,3% del PIB, inferior al de 5,3% en 2022. En 2023, las calificadoras de riesgo ratificaron la calificación crediticia del país.

Como resultado del fuerte aumento de las tasas de interés y del debilitamiento de la economía, el crecimiento del saldo de la cartera de créditos registró una importante desaceleración del crecimiento nominal y una contracción real desde febrero de 2023. Las carteras que más se vieron afectadas fueron la de consumo y la comercial, con un leve mejor desempeño de la hipotecaria. En contraste, la cartera de microcrédito continuó registrando crecimiento en 2023, gracias al esfuerzo de los bancos comerciales que redujeron sus tasas de interés para este segmento, a pesar del incremento en las tasas de referencia.

El crecimiento consolidado de 2023 fue de 0,6%, aunque significativamente menor al de 7,3% en 2022.

## 2. SECTOR FINANCIERO<sup>3</sup> 2023



En 2023 se observó una desaceleración del sector financiero colombiano. La cartera de créditos creció a un menor ritmo respecto al de años anteriores y los indicadores de morosidad se ubicaron en niveles de riesgo moderado. Así mismo, la rentabilidad se contrajo, mientras que la liquidez y la solvencia permanecieron en niveles adecuados y siguen demostrando la fortaleza patrimonial del sistema y su adecuada gestión de riesgos.

Al corte de octubre de 2023, el activo del sistema financiero creció 3,5% anual, explicado principalmente por el incremento de la cartera de crédito (4,2% anual). Por su parte, las carteras de microcrédito y vivienda registraron los mayores crecimientos, 12,7% y 8,6%, mientras que las de comercial y consumo presentaron aumentos anuales de 5,6% y -0,5%, respectivamente. La participación de los diferentes segmentos sobre el total de la cartera se mantuvo estable. La cartera comercial y de consumo fueron las más representativas, 51,0% y 31,1%.

Como consecuencia de la coyuntura económica, se evidenció un deterioro de la cartera de créditos por el incremento en las tasas de interés y presiones inflacionarias que afectaron la capacidad de pago de los clientes. Sin embargo, el sistema financiero registró un nivel de calidad de cartera moderado, lo que se refleja en unos indicadores tanto por morosidad como por perfil de riesgo<sup>4</sup> de 5,1% y 9,3%, respectivamente<sup>5</sup>. Para octubre de 2023, se mantuvo el esfuerzo en provisiones por parte del sistema financiero y el indicador de cobertura por mora se ubicó en 120%.

De otro lado, se observó una reducción importante en las utilidades de los establecimientos de crédito, que alcanzaron \$6,7

<sup>3</sup> Incluye únicamente establecimientos de crédito.

<sup>4</sup> Cartera calificada en B, C, D y E / Cartera total

<sup>5</sup> 3,7% por morosidad y 7,9% por perfil de riesgo, al cierre de octubre de 2022.



billones, lo que representa un decrecimiento anual de 55,8%, principalmente por la contracción en los ingresos financieros de cartera y el incremento en el gasto neto de provisiones.

Los establecimientos de crédito mantuvieron un margen de solvencia total y básico de 17,5% y 9,2%, 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 195,7% y el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) fue de 114,6%. En ambos casos los niveles fueron superiores a los mínimos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.



# 3.

## BANCÓLDEX COMO BANCO DE DESARROLLO



### 3.1. Estrategia 2024-2026

La administración del Banco y la Junta Directiva realizaron un ejercicio de revisión de la estrategia del Banco, teniendo en cuenta los lineamientos de política pública del Gobierno Nacional, entre ellos: el Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026 "Colombia potencia mundial de la vida", la Política de Reindustrialización, la Política de Comercio Exterior para la internacionalización y el desarrollo productivo sostenible y la Política de Turismo en Armonía con la Vida, del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (MinCIT); la Estrategia de Inclusión Crediticia de la Economía Popular 2022-2026, del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, así como los compromisos internacionales de desarrollo sostenible como el Acuerdo de París y la Agenda 2030.

Como resultado de dicho ejercicio, en noviembre de 2023, la Junta Directiva del Banco aprobó el Plan Estratégico 2024-2026 en el que se ratificó el propósito de Bancóldex como banco de desarrollo empresarial e instrumento de política pública, que contribuye a mejorar la productividad de las empresas en especial de las mipymes, apoya el desarrollo sostenible y la internacionalización de las empresas en Colombia.

En el ejercicio realizado se identificó la importancia que la estrategia y las acciones del Banco reflejen una mayor ambición para los próximos años. Esto implica un crecimiento de cartera que responda a los desafíos de las empresas en el territorio, al apoyo a la reindustrialización y a la internacionalización del tejido empresarial, a las inversiones en desarrollo sostenible que incluyen eficiencia energética, energías renovables, adaptación y mitigación al cambio climático, bioeconomía, economía circular, transición energética, entre otras. Así como el impulso a la inclusión crediticia de la Economía Popular y a la atención de poblaciones vulnerables como mujeres y víctimas del conflicto armado.

El Plan Estratégico 2024-2026, tiene como meta que al 2026 Bancóldex alcance una cartera de \$12 billones, financiando a cerca de 400 mil empresas de las cuales se espera que el 72% sean empresas de la Economía Popular.

Esto implicará un fortalecimiento del portafolio del Banco de crédito directo y de redescuento, centrado en las necesidades de los empresarios otorgando mejores plazos, periodos de gracia y tasas de interés en mejores condiciones buscando incrementar el impacto en las micro, pequeñas y medianas empresas colombianas.

Así mismo, el Banco continuará innovando en las soluciones financieras para apoyar la inclusión financiera, la reindustrialización, el desarrollo sostenible y la internacionalización de las empresas colombianas.

Para cumplir con los retos del Plan Estratégico 2024-2026, Bancóldex continuará con los más altos estándares de gobierno corporativo para ser reconocido como un Banco que contribuye al desarrollo sostenible del país y al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), y un aliado de los empresarios, en especial de los micronegocios de la Economía Popular.

Finalmente, Bancóldex ampliará y profundizará sus alianzas con diferentes actores estratégicos como alcaldías, gobernaciones, cámaras de comercio y ministerios, con el fin de apalancar soluciones financieras en condiciones más favorables, y productos no financieros que satisfagan las necesidades de grupos específicos del tejido empresarial. Todo esto estará soportado en una estrategia de innovación y un equipo de talento humano capaz y comprometido con el crecimiento empresarial del país.

### 3.2. Logros 2023

#### Bancóldex como instrumento de política pública

En 2023, Bancóldex continuó ofreciendo líneas de crédito en condiciones financieras favorables orientadas a: (i) reactivación y recuperación económica de las empresas, (ii) modernización; (iii) desarrollo sostenible y negocios de bioeconomía, (iv) inclusión de poblaciones subatendidas (Economía Popular, víctimas del conflicto, mujeres, etc.); y (v) procesos de internacionalización de las mipymes.

En línea con lo anterior, en 2023 el Banco desembolsó \$874.176 millones a través de 29 líneas especiales que beneficiaron a más de 14 mil empresas.

## Productividad de las mipymes

**El Banco desembolsó recursos por \$3,7 billones al segmento mipyme, de los cuales \$1 billón fueron destinados a microempresas, y \$2,7 billones a pymes.**

La demanda de las mipymes en el 2023 se concentró en necesidades de liquidez alcanzando desembolsos por \$2,25 billones, y \$1,45 billones para inversión.

La línea de crédito más demandada por las mipymes fue la tradicional de capital de trabajo con \$0,46 billones de pesos, acentuando la concentración de la demanda en necesidades de liquidez.

Dentro de las líneas especiales más destacadas para el segmento se encuentra la línea Mipymes Competitivas, con desembolsos por \$310.199 millones; y la línea Transporte Responde 2, con \$146.982 millones irrigados.

### Economía Popular:

Durante el 2023, Bancóldex trabajó en conjunto con las entidades del Grupo Bicentenario en la creación de iniciativas conjuntas para apoyar a la Economía Popular.

Con el diseño de la primera línea de crédito creada para este propósito, se busca financiar al menos 10 mil micronegocios, con ventajas financieras en la tasa de los créditos para impulsar su inclusión crediticia. Esta primera línea tiene una oferta de \$20 mil millones, aproximadamente, que permitirá a los micronegocios acceder a su primer crédito formal en los últimos 4 años, fortaleciendo el pilar transversal de inclusión crediticia. Dichos créditos contarán con condiciones financieras diferenciales, una de estas es la disminución en la tasa de al menos el 5% frente a la tasa estándar del intermediario financiero, lo cual reduce el costo financiero en comparación con los créditos informales.

Lo anterior, se tradujo en el lanzamiento en noviembre, de la línea de crédito **CREO Economía Popular** que, al cierre del año, había alcanzado desembolsos por \$4.892 millones.

## Finanzas sostenibles

En el marco del Plan Estratégico 2024-2026, se fortaleció la estrategia de sostenibilidad, cuyo propósito es contribuir a las apuestas de la agenda 2030, el Acuerdo de París y las apuestas de política pública. En particular, la estrategia de sostenibilidad está compuesta por los siguientes cuatro pilares alineados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS):

**(a.) Gobierno corporativo:** hace referencia al conjunto de normas, principios y procedimientos del Banco, a los cuales se han incorporado prácticas de sostenibilidad. Se resalta la aprobación de las siguientes políticas: **(i.) Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI):** la cual busca impulsar la adopción de buenas prácticas a nivel interno, incluida la generación de cultura, la prevención de los riesgos y el diseño de instrumentos financieros y de acompañamiento empresarial y **(b.) Política de transporte:** enfocada en la financiación de vehículos de carga y pasajeros de tecnologías tendientes a cero emisiones.



**(b.) Finanzas sostenibles:** está enfocada en: (i) la consecución de recursos en condiciones diferenciadas desde la óptica del pasivo, (ii) el diseño de productos financieros y no financieros para impulsar las inversiones empresariales de la gestión del cambio climático (mitigación y adaptación), la economía circular y la bioeconomía (iii) impulso de la inversión con una mirada de impacto sostenible hacia emprendimientos innovadores, microempresas tradicionales y grandes empresas.



**(c.) Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales:** el Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales, que responde a las exigencias de la banca multilateral y progresivamente se está acercando a las prácticas internacionales. Está en proceso la inclusión de los riesgos climáticos (físicos y de transición) y el enfoque DEI.



**(d.) Gestión eficiente:** el Banco identifica y gestiona los impactos ambientales internos de su operación, incluyendo apuestas de carbono-neutralidad a 2024. También este componente incorpora prácticas internas de diversidad, equidad e inclusión (DEI).



En 2023, Bancóldex recibió la calificación ASG (ambiental, social y gobernanza) corporativa de *Standard & Poors*, la cual alcanzó un resultado global de 68 puntos. Esta calificación supera el promedio alcanzado (55 puntos) por las entidades financieras, aseguradoras y del sector real evaluadas por la calificadora en América Latina y el Caribe.

Por otra parte, Bancóldex avanzó en su fortalecimiento para incorporar las recomendaciones del estándar TCFD<sup>6</sup> para dar cumplimiento a la Circular 031/2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia en relación con la revelación de información ambiental, social y climática.

Desde la perspectiva de los instrumentos del activo, Bancóldex colocó recursos por \$195.166 millones para la financiación de 552 proyectos con beneficios ambientales: 445 fueron atendidos a través de redescuento, 10 en crédito directo a empresas y 97 bajo el esquema de microfinanzas.

Bancóldex cerró a diciembre con una cartera verde de \$393.631 millones. Se destaca la financiación de inversiones en eficiencia energética, energía renovable, transporte sostenible, economía circular, medidas de adaptación al cambio climático y bioeconomía.

Con su portafolio Bancóldex puso a disposición de los empresarios los siguientes programas especiales:

- Línea “Sostenible Adelante 2023” estructurada en alianza con el MinCIT.
- Línea para la adaptación al cambio climático (Meba) con el apoyo del PNUD (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo) y el Fondo Multidonante de las Naciones Unidas. Esta alternativa de financiación obtuvo el **premio ALIDE Verde 2023**.
- Línea de Bioeconomía diseñada en conjunto con el Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación.
- Línea de eficiencia energética: BID (Banco Interamericano de Desarrollo) – Bancóldex.
- Línea Bogotá Productiva: Inversiones de Alto Impacto.
- Línea Empresas Conscientes 2023.
- Línea Negocios Verdes, Provincia Soto Norte – Santander.

<sup>6</sup> Task Force on Climate-Related Financial Disclosures - Grupo de trabajo para reporte de finanzas climáticas

- Programa de sustitución de refrigeración doméstica para impulsar la producción de refrigeradores eficientes energéticamente y menos contaminantes, esquema estructurado con GIZ (Agencia de Cooperación Internacional Alemana) y recursos del *Mitigation Action Facility* (Facilitador para la Acción de Mitigación), anteriormente conocido como NAMA Facility.
- Programa Bancóldex Más Sostenible dirigido a empresas pyme bajo el mecanismo de crédito directo.

Por otra parte, se destaca la aprobación de la Política de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI) que le permitirá a Bancóldex fortalecer su modelo de actuación en la materia a nivel interno y externo.

En términos de productos, Bancóldex implementó las siguientes líneas especiales de crédito: (i) Mujeres Empresarias estructurada con el MinCIT, cuyos desembolsos al cierre de diciembre alcanzaron \$35.217 millones en 1.362 operaciones, en 29 departamentos del país; y (ii) línea "Asciende" dirigida a víctimas del conflicto armado interno en Colombia con una colocación de \$245 millones.

Así mismo, se destaca la emisión de bonos sociales en el mercado público de valores por \$600.000 millones, cuya sobredemanda fue de más de 3,7 veces. Con esta emisión, se busca contribuir con las metas de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) asociadas a la erradicación de la pobreza, igualdad de género, trabajo decente y crecimiento económico y la reducción de desigualdades, entre otros.

## Modernización empresarial

En 2023, la economía del país enfrentó grandes retos que afectaron particularmente la dinámica de crédito, lo cual tradicionalmente impulsa una mayor concentración de la demanda de recursos hacia necesidades de liquidez, postergando las de inversión.

En este contexto, el Banco logró desembolsos para modernización empresarial por \$2,08 billones, presentando un leve crecimiento del 2,3% frente al

resultado de 2022. Lo anterior, gracias a la fuerte dinámica de líneas como Mipymes Competitivas, en alianza con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo - MinCIT, la cual, en los últimos cuatro meses del año, logró desembolsos para modernización por \$310.199 millones atendiendo a 3.232 mipymes.

Las operaciones de inversiones desembolsadas a través del sistema financiero se concentraron en el mediano plazo, dado que las empresas volvieron a aplazar los grandes proyectos de inversión, con lo que el plazo promedio en operaciones de segundo piso quedó en los 3 años, mientras que las operaciones de primer piso del Banco en modernización alcanzaron los 7,4 años de plazo promedio, reforzando así, el diferencial que esta oferta del Banco puede generar.

La principal línea de crédito para modernización fue la línea tradicional con desembolsos por \$312.774 millones y entre las líneas especiales, la ya mencionada línea Mipymes Competitivas en alianza con el MinCIT.

## Servicios no financieros

Bancóldex cuenta con un portafolio de servicios no financieros que busca mejorar las capacidades de los empresarios, incrementar sus posibilidades de acceso y/o uso adecuado del financiamiento, y contribuir en la materialización de sus proyectos de crecimiento.

Este portafolio incluye: (i) actividades y programas de educación financiera y formación empresarial; (ii) servicios de asistencia técnica especializada; y (iii) conexiones de valor con aliados. En 2023, 2.307 empresas fueron apoyadas con servicios no financieros (97% clasificadas como mipymes), ubicadas en 280 municipios del país.

Dentro del portafolio de educación financiera y formación empresarial, se encuentra **Conecta Digital**, un canal virtual a través del cual los empresarios accedieron, de forma gratuita, a actividades de capacitación. Conecta Digital cuenta con más de 10.000 usuarios registrados y 26 cursos de formación disponibles. Durante el 2023, 1.095 usuarios culminaron cursos en la plataforma.

Adicionalmente, se desarrollaron **dos programas de formación virtual** y se realizaron **actividades de formación adicionales** a través de webinars, talleres presenciales y cursos cortos, permitiendo la atención de 1.310 mipymes. Algunas de estas actividades se realizaron en alianza con entidades como Cámaras de Comercio, Analdex (Asociación Nacional de Comercio Exterior), ProColombia (Agencia de Promoción de Colombia) y el MinCIT.

En materia de **asistencia técnica** los servicios se enfocaron, en su gran mayoría, al fortalecimiento financiero de las empresas atendidas. En 2023, se implementaron los siguientes programas:

- Programa para mejorar la Administración del Riesgo Cambiario para empresas exportadoras:
- Programa Triple Propósito
- Programa finbi - Banca de Inversión para pymes

A su vez, se inició la implementación de **“Vincúlate y Crece”**, un nuevo programa de acceso al crédito y fortalecimiento de Instituciones Especializadas en Microcrédito (IMF), que tiene como objetivo ampliar la atención a más empresarios y profundizar la presencia del Banco en las diferentes regiones. Durante el 2023, se vincularon 10 IMF al programa que están ubicadas en departamentos como Guainía, Cauca, Norte de Santander, Nariño, entre otros.

Este programa fue presentado y aprobado por el Programa Finanzas para la Equidad de USAID, quienes apoyarán la implementación del componente de fortalecimiento técnico del proyecto durante el año 2024.

De otra parte, se diseñó un nuevo programa de asistencia técnica denominado **“Súmate, alístate para crecer”**, que busca el alistamiento financiero y preparación al crédito para microempresas, presentado y aprobado por la Cooperación Suiza (SECO) que apoyará su implementación en el 2024.

Lo anterior, hace parte de las alianzas estratégicas y la gestión de cooperación internacional que se ha consolidado con diversos actores. Se destacan alianzas adicionales con entidades como

Uniandinos (Asociación de Egresados de la Universidad de los Andes) y las Cámaras de Comercio.

## Programa Bancóldex Capital-Fondo de Fondos

El Fondo de capital privado Bancóldex Capital Fondo de Fondos, al cierre de 2023, contaba con recursos por \$323.539 millones, en donde Bancóldex actúa como gestor profesional e inversionista ancla con un monto de \$230.447 millones, distribuidos en dos compartimentos:

- **Compartimento Capital para Emprender:** que 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 servicios.

Este compartimento reunió recursos por \$138.092 millones. Además del Banco, este compartimento cuenta con la participación de iNNpulsa Colombia -Agencia de emprendimiento e innovación del Gobierno de Colombia-, el Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación - Minciencias, entre otros.

El compartimento está conformado por nueve fondos de capital emprendedor, con quienes se suscribieron compromisos de inversión por USD 26,5 millones. Dichos fondos han logrado realizar 192 inversiones, donde 40 corresponden a emprendimientos colombianos.

- **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 y cuenta con un portafolio de 11 fondos de capital, que han realizado 173 inversiones, de las cuales 70 son empresas colombianas.

El compartimento de Deuda Privada Pymes nació en 2021 con el objetivo de invertir en fondos de capital privado cuya tesis se

enfocaría en ofrecer deuda estructurada para las pequeñas y medianas empresas colombianas, siendo así complementario a la oferta de crédito del Banco. El compartimiento fue liquidado por decisión de la asamblea de inversionistas respectiva.

En paralelo a la ejecución de inversiones, se desarrollaron actividades de desarrollo de mercado/industria, que impactaron tanto a gestores profesionales, empresas e inversionistas como: **Día para inversionistas:** evento especializado en inversión en fondos de capital emprendedor, **Red de oficinas de familia:** el Banco junto con aliados como Colcapital, Uniandinos, Centro de Emprendimiento de la Universidad de los Andes, Santamaria Investment Group y Cube Ventures, crearon el *Family Office Network*, cuyo objetivo es identificar y agrupar a las oficinas de familias colombianas.

## Nuevos Productos

En el marco de su estrategia de Innovación, en 2023 el Banco consolidó productos y canales innovadores como neocrédito y leasing digital y lanzó el producto de coberturas cambiarias.

- **neocrédito:** la plataforma continúa afianzando la participación de microempresarios y aliados financieros.

En el 2023, se vincularon 10 nuevos aliados financieros y se realizó acompañamiento a los microempresarios en las diferentes regiones del país logrando: (i) 9.469 nuevos microempresarios registrados con participación de 282 nuevos municipios; (ii) 226 desembolsos realizados por valor de \$3.318 millones con una participación en la colocación entre los aliados del 67% bancos, 20% Fundaciones, 8 Fintech y 4% Cooperativas.

Del total de créditos otorgados, 182 llegaron a personas naturales. De este conjunto, 42% fueron otorgados a microempresarios cuyo máximo nivel educativo es primaria o bachillerato y un 14% con nivel educativo técnico o tecnológico. Además, se beneficiaron 84 mujeres empresarias (44% de las personas naturales).

Cumpliendo con uno de sus principales atributos, se logró que a través de neocrédito el 69% de los

microempresarios (162 operaciones) recibieran 2 o más ofertas de crédito lo que les permitió mejorar las condiciones financieras y elegir la oferta que mejor se acomodara a sus necesidades. Así, al comparar la tasa de interés más alta de las ofertas que recibieron los microempresarios versus la tasa del desembolso realizado, de forma agregada, se obtuvo en promedio una reducción de 11,3 puntos porcentuales. Adicionalmente, se mejoró el plazo de los créditos entre 24 y 72 meses al 67% de los desembolsos otorgados y se obtuvo una tasa de interés por debajo del 30% en el 34% de los casos.

De esta forma, neocrédito, cuenta con 14.720 microempresarios registrados.

La plataforma neocrédito recibió el galardón de plata en la categoría de inclusión financiera en Colombia por parte de Fintech Américas.

- **Leasing digital:** leasing digital incorporó nuevas funcionalidades que le permiten a los clientes tener una mejor experiencia de uso. También, se realizaron mejoras en la experiencia de usuario de los proveedores, permitiéndoles cargar de forma masiva la información de sus activos y el redimensionamiento automático de las fotografías de estos.

Al cierre del año se tramitaron más de 400 solicitudes nuevas logrando desembolsos por un valor cercano a los \$60.000 millones (frente a \$12.000 del año 2022) en más de 100 operaciones.

Así mismo se potenció el canal con 16 nuevos proveedores vinculados, incursionando en nueve nuevos sectores diferentes como alimentos, impresión, salud, energías renovables, entre otros.

Los proveedores de maquinaria y equipo incluyeron 234 activos nuevos en la plataforma.

- **Coberturas Cambiarias:** en 2023 finalizó con éxito el desarrollo, diseño y puesta en marcha de la plataforma digital de Coberturas Cambiarias, un nuevo canal de acceso a instrumentos derivados, que le permite a los empresarios en un solo sitio, entender el producto y cubrir sus riesgos cambiarios de una forma ágil y segura.

Al cierre del año, la plataforma registró 1.349 consultas por parte de los empresarios habilitados en sus diferentes módulos de navegación.

Se realizaron diferentes eventos promocionales en las regiones (Barranquilla, Bucaramanga, Medellín, Pereira y Cali) junto con visitas individuales a las empresas en cada ciudad. En ocho meses de operación se lograron atender 258 empresas interesadas en el producto, de las cuales 186 fueron capacitadas en el instrumento, reduciendo así las barreras de acceso y conocimiento a estos productos.

Se aprobaron 85 cupos a empresas (95% pymes) por un monto de \$25.596 millones. Esta gestión permitió el cierre de 63 operaciones a través de la plataforma, cubriendo el riesgo cambiario de USD \$2,2 millones.

## Posicionamiento Internacional de Bancóldex

En el ejercicio de su estrategia de posicionamiento internacional, Bancóldex tuvo un rol protagónico en 2023.

El Banco fue anfitrión de la 4ª edición de **Finance in Common Summit**<sup>7</sup>, logrando que este evento de talla mundial se llevara a cabo en el país, en septiembre de 2023, de la mano de la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE), del Banco Europeo de Inversiones (BEI), del Banco de Desarrollo de Latinoamérica y el Caribe (CAF), el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), entre otros organismos. Bancóldex logró la participación presencial de más de 1.100 asistentes, provenientes de 66 países, durante 3 días de intercambios en materia de pymes e inclusión financiera, clima y biodiversidad, e infraestructura sostenible.

De otra parte, tras el propósito de adoptar una posición de mayor liderazgo en el **IDFC**<sup>8</sup>, plataforma en la que 26 instituciones financieras del mundo unen fuerzas para promover y aprovechar la inversión en desarrollo sostenible a nivel global, Bancóldex fue elegido en octubre de

2023 como copresidente del Club por un periodo de 2 años. Lo anterior contribuirá al posicionamiento de la Banca de Desarrollo Nacional, a la orientación de estrategias desde una visión regional, al fortalecimiento de capacidades institucionales, al levantamiento de datos confiables que faciliten la medición de impacto y al diseño de mecanismos innovadores de colaboración.

Bancóldex fue nombrado por diferentes instituciones como vicepresidente de la **“Coalición Verde para la Amazonía”**, alianza que busca promover soluciones financieras innovadoras y de cooperación técnica para crear y fortalecer actividades productivas locales e impulsar proyectos social, ambiental y económicamente sostenibles.

Todo lo anterior, redundará en mejores instrumentos para avanzar hacia un desarrollo productivo cada vez más sostenible.

Finalmente, el rol pionero de Bancóldex en *blended finance* para la adaptación al cambio climático, le mereció el **premio Alide Verde 2023**, por su Línea de Microfinanzas para medidas de adaptación basadas en ecosistemas – MEbA.

## Cooperación internacional

Bancóldex logró la aprobación de recursos de cooperación internacional que permiten ampliar el alcance de programas vigentes e implementar nuevas iniciativas para fortalecer capacidades internas, ampliar el portafolio de servicios y/o llegar a más empresas y regiones, destacando:

- Ampliación Programa sustitución neveras: financiamiento concesional con asesoría especializada a empresas en sus modelos de negocio y acceso al financiamiento, para apoyar la transformación del sector de refrigeración doméstica. Con el apoyo de GIZ y MAF.
- Apoyo implementación Política de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI): se gestionaron recursos con MIGA para la generación de capacidades en intermediarios financieros y

<sup>7</sup> Cumbre Finanzas en Común

<sup>8</sup> Club Internacional de Finanzas para el Desarrollo

colaboradores estratégicos de Bancóldex, así como, para el diseño de productos innovadores a empresarias.

- Formulación guía para las mipymes que apoye la implementación de la Taxonomía Verde de Colombia, a partir de la identificación de barreras en este segmento empresarial, con apoyo Delegación U.E.
- Programa “Vincúlate y Crece” para el fortalecimiento integral de 10 IMF ubicadas en regiones con bajos niveles de inclusión financiera, con apoyo de DAI - USAID.
- Fortalecimiento neocrédito, vinculación de microempresarios a la plataforma y servicios de asistencia técnica financiera, con apoyo SECO.

## Posicionamiento de Bancóldex en las regiones

Durante el 2023, Bancóldex continuó estrechando su relacionamiento con los empresarios en las regiones del país, dando a conocer su portafolio de productos de financiamiento y fortalecimiento empresarial, con enfoque diferencial, que tiene en cuenta las realidades y dinámicas económicas de cada departamento.

A través de la estrategia “Bancóldex en las Regiones”, se llegó a 26 municipios en 20 departamentos del país. Se realizaron 78 eventos presenciales y 18 virtuales, entre ellos, encuentros con aliados financieros y empresarios, ruedas de negocio, visitas comerciales y jornadas de atención, que lograron reunir a más de 3.100 participantes.

Estos eventos contaron con el apoyo de más de 30 aliados estratégicos regionales como cámaras de comercio, alcaldías, gobernaciones, gremios, instituciones financieras, proveedores y multilaterales.

El posicionamiento en las regiones le permitió al Banco dar a conocer resultados potentes y visibilizar el robusto portafolio, de cara a empresarios y audiencias de interés.

## Fortalecimiento de gestión del talento humano

Con referencia a diciembre de 2022, la planta del Banco era de 430 empleados, presentándose una reducción de 1 persona, equivalente al 1.0%.

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

1. **Plan de desarrollo de líderes y sucesores de cargos críticos:** en el marco del programa “Construyendo Futuro” se realizaron las siguientes acciones para cada uno de los frentes que lo integran:
  - Planes de carrera: se estructuraron e implementaron los planes de formación y desarrollo para nuevos líderes y para los colaboradores, identificados como líderes potenciales.
  - Planes de sucesión: se definieron e implementaron exitosamente experiencias de desarrollo para 25 colaboradores identificados en la clasificación del talento como eventuales sucesores de cargos de Dirección o Vicepresidencia.
2. **Gestión del Cambio:** como parte del piloto para apropiar el modelo de gestión del cambio se realizaron acciones como: (a) capacitación y formación a 20 funcionarios, como embajadores de gestión del cambio, (b) acompañamiento a tres proyectos de estratégicos del Banco, involucrando las herramientas del modelo de gestión del cambio definidas, (iii) capacitación y acompañamiento a un grupo de funcionarios en el desarrollo de competencias relacionadas con su plan de desempeño.
3. **Gestión ética:** para fortalecer la gestión ética al interior del Banco se realizaron actividades relacionadas con (i) la definición y socialización del programa de discapacidad, (ii) definición e implementación del protocolo para prevención y atención del acoso sexual y-o

la discriminación en el ámbito laboral, (iii) definición e implementación de la política de desconexión laboral de Bancóldex e (iv) Inclusión de la política de diversidad, equidad e inclusión - DEI aprobada para el Banco en el código de ética.

4. **Ambiente laboral:** el Banco obtuvo un nivel "muy satisfactorio" con 59 puntos en el 2023 en el Índice de Ambiente Laboral, lo que le permitió recibir por cuarto 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.
5. **Trabajo híbrido:** El Banco implementó el modelo de trabajo híbrido (1 día en casa / 4 días en oficina) como un beneficio, incursionando así en nuevos esquemas de trabajo que favorezcan la movilidad de los funcionarios.
6. **Empleo Juvenil:** Las pasantías de verano 2.0 fueron la segunda versión del programa que busca contribuir con el acercamiento al mundo laboral para jóvenes universitarios. Este programa tuvo una duración de 7 semanas, donde 20 estudiantes de diferentes carreras y universidades, sin experiencia laboral formal, desarrollaron un proyecto con temáticas que les permitieron entender el contexto laboral y profundizar en sus áreas de interés, brindando valor agregado a los procesos del Banco.

Con corte a diciembre de 2023, la planta del Banco era de 429 empleados, compuesto por:

- Bancóldex: 409
- Programa de Inversión Banca de las Oportunidades: 20.

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

En 2023, el Departamento de Transformación de Procesos intervino los procesos de perfeccionamiento, desembolso y administración

de cartera directa, en particular en los siguientes aspectos:

- Las condiciones y requisitos para asegurar la instrumentación y entrega de los recursos a los empresarios del país.
- El control a recaudos y la aplicación de pagos.
- La administración de garantías y activos productivos, incluyendo el monitoreo de la cobertura, la generación y envío de reportes, el levantamiento de garantías, así como la cesión de los activos de operaciones de leasing.

Con el diseño de los respectivos procesos pensados en el cliente, la definición de modelos operativos y la asignación de responsabilidades, se contribuyó al desarrollo de nuevas iniciativas de producto como son coberturas cambiarias, economía popular y operaciones de Liquidex con recursos *trade*.

El Banco continuó fortaleciendo los procesos de crédito directo, para esto avanzó con el proyecto "Fábrica de Crédito Digital", con el cual, se automatizó parte del proceso de análisis de crédito directo pyme, logrando mayor eficiencia en tiempos de respuesta y fortaleciendo el almacenamiento e integridad de la información.

El Banco mantuvo la certificación bajo la norma de calidad ISO 9001, ratificando su compromiso con la atención y satisfacción de clientes, inversores, proveedores y demás *stakeholders*.

Durante la vigencia también se realizó la actualización de Plan Estratégico de Tecnología de la Información - PETI para la vigencia 2023 – 2026, contando con la participación de las diferentes áreas de la organización.

Se realizó la implementación de iniciativas estratégicas, destacándose: (i) la renovación del almacenamiento central del Banco, permitiendo disminuir en un 30% en promedio, los tiempos de cierre bancario diario y mejorando la disponibilidad de servicios e información para la operación del negocio; y (ii) la implementación de nuevas tecnologías como la Inteligencia Artificial para la mejora en la operación tecnológica y en el fortalecimiento de la ciberseguridad.

Los esfuerzos y acciones implementadas durante 2023 le permitieron al área de tecnología obtener un resultado de 63 puntos bajo la metodología *Net Promoter Score* – índice de Promotores Neto, destacándose la implementación de Gestión de la Demanda, que permite alinear los esfuerzos de TI con las prioridades del negocio.

## Transformación Digital en Bancóldex

Con el objetivo de mejorar la madurez digital del Banco, en 2023, el equipo de Transformación Digital, en colaboración con un equipo consultor de EY inició la primera fase del plan destinado a cerrar las brechas de madurez digital de los colaboradores del Banco.

En la fase Evaluar (la primera de las cuatro fases de la metodología que incluyen: Evaluar, Diseñar, Implementar y Monitorear). Se aplicó la encuesta de madurez digital que contó con la participación del 96% de los colaboradores de la organización. Se obtuvo un promedio de "Aprendizaje Digital", situando al Banco en el Nivel 2 de un rango de 1 a 5.

Producto del análisis de brechas realizado, y continuando con la fase 2 Diseñar, el equipo de Transformación Digital estableció un plan de cierre de brechas para los funcionarios de acuerdo con su nivel de cargo y el área en la que desempeña sus funciones. Este plan se tradujo en la habilitación del talento para la transformación digital.

Adicionalmente, se creó un portal de autogestión que tiene como objetivo mejorar la experiencia del cliente de crédito directo cuando realiza solicitudes de documentos, certificados y pagos de sus créditos. Lo anterior, refleja cómo la transformación digital ubica siempre al cliente en el centro, buscando entregarle un mejor servicio.

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

<sup>9</sup>De acuerdo con el Plan Estratégico Sectorial del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

## Ministerio de Comercio, Industria y Turismo- PES- 2023-2026

Durante 2023, Bancóldex participó en la formulación y seguimiento al Plan Estratégico Sectorial, liderado por el Ministerio de Comercio Industria y Turismo, a través de los siguientes ejes o estrategias<sup>9</sup>:

**Eje reindustrialización:** busca aumentar la generación de valor en la economía colombiana con criterios de equidad y sostenibilidad a nivel nacional y regional, con el fin de transitar de una economía extractivista a una economía del conocimiento, productiva y sostenible.

- **Acción:** generar instrumentos para el financiamiento de la actividad productiva.

**Entregable:** desembolsos (créditos) por \$158.000 millones a través de la línea "Mipymes Competitivas".

**Avance:** se desembolsaron \$310.199 millones, lo que se traduce en un cumplimiento de 196% en la meta del año.

Frente al cuatrienio, el avance fue del 49%, con referencia a la meta de \$632.000 millones desembolsados, que se espera para el período 2023 -2026.

- **Acción:** promover proyectos productivos sostenibles que vinculen la economía circular, la bioeconomía, la eficiencia en el uso de recursos o la gestión del cambio climático, entre otros.

**Entregable:** \$70.000 millones en créditos desembolsados para proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, economía circular o bioeconomía.

**Avance:** se desembolsaron \$90.449 millones a través de las líneas de crédito encaminadas a financiar desarrollo sostenible, cumpliendo así la meta del año en 129%.

Con respecto a la meta del cuatrienio, la cual es de \$350.000 millones desembolsados, el avance es del 26%.

**Eje internacionalización:** busca equilibrar las relaciones económicas y comerciales de Colombia con el mundo, asegurando un intercambio justo, recíproco y creciente de bienes y servicios ofrecidos y demandados.

- **Acción:** implementar instrumentos para apoyar el financiamiento de los planes y proyectos de internacionalización de los empresarios y de pequeñas unidades productivas que hagan parte de encadenamientos de exportación.

**Entregable:** créditos desembolsados por valor de \$50.000 millones para apoyar procesos de internacionalización

**Avance:** Bancóldex desembolsó recursos por \$96.452 billones, para un cumplimiento del 192% en la meta para 2023.

En referencia a la meta del cuatrienio, la cual es de \$235.000 millones desembolsados, el avance fue del 41%.

**Eje cierre de brechas:** busca promover y fortalecer el desarrollo económico de las regiones, focalizando los esfuerzos en aquellas más vulnerables y rezagadas, con el objetivo de cerrar las brechas existentes.

- **Acción:** Fortalecer programas de financiación y formalización a mipymes.

**Entregable:** 128.000 micro, pequeñas y medianas empresas beneficiarias de productos financieros de Bancóldex

**Avance:** al finalizar 2023, 80.763 mipymes se beneficiaron de los productos financieros ofrecidos por Bancóldex, lo que permitió un avance del 63% en la meta establecida para el año.

En cuanto a la meta del cuatrienio, la cual es de 550.000 mipymes

beneficiadas, el avance fue del 15% aproximadamente.

**Entregable:** durante 2023, beneficiar a 2.000 micros, pequeñas y medianas empresas con productos no financieros de Bancóldex.

**Avance:** en 2023, 2.242 mipymes fueron beneficiarias de los productos no financieros ofrecidos por Bancóldex, lo cual se traduce en un cumplimiento de 112% en la meta del año.

En relación con la meta del cuatrienio, la cual es de 8.930 mipymes beneficiadas, el avance fue del 25,1%.

- **Acción:** acercar la oferta y la demanda con plataformas de conexión financiera.

**Entregable:** 12.000 microempresarios registrados en la plataforma neocrédito

**Avance:** al finalizar 2023, 9.568 microempresarios se habían registrado en la plataforma de neocrédito, lo que se traduce en un cumplimiento del 80% en la meta establecida para el año.

Frente a la meta del cuatrienio, la cual es de 60.000 microempresarios registrados, el avance fue del 16%.

## 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 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. Este Programa es administrado por Bancóldex.

En 2023, Banca de las Oportunidades implementó múltiples iniciativas para contribuir con la consolidación de un ecosistema financiero innovador, sostenible e inclusivo, enfocadas en tres frentes de trabajo: la inteligencia competitiva o análisis del estado, las tendencias y la evolución de la inclusión financiera en el país; el acompañamiento a la oferta o a los proveedores de servicios financieros para el diseño de productos, servicios, metodologías o canales que atiendan las necesidades de las poblaciones desatendidas o subatendidas; y el acompañamiento a la demanda o a la población con educación financiera para que tomen decisiones financieras informadas y conscientes.

El Programa lideró y acompañó el diseño e implementación de 35 iniciativas, entre estas se destacan la promoción al acceso a financiación; ecosistema digitales y servicios de pago; aseguramiento, resiliencia y bienestar; cobertura e infraestructura financiera; capacidades financieras y empresariales y gestión territorial.

Por otra parte y dado el interés del Gobierno para implementar una política pública para la Economía Popular y Comunitaria - EPC, con el fin de mejorar la calidad de vida y satisfacer las necesidades básicas de la población de los sectores populares del país, bajo el liderazgo del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la coordinación de Banca de las Oportunidades y el apoyo técnico del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), se diseñó la Estrategia de Inclusión Crediticia para la Economía Popular, la cual se lanzó en marzo de 2023.

## 5. CALIFICACIONES DE RIESGO



En octubre de 2023, 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 octubre de 2023 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 de Bancóldex hasta por \$3 billones, y del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios 2020 también de Bancóldex hasta por \$3 billones.

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





# 6.

## GESTIÓN FINANCIERA



A pesar de las dificultades de la economía y del sector financiero que se presentaron en 2023, Bancóldex obtuvo resultados financieros positivos.

En cuanto al tamaño del Banco por su nivel de activos, en el año 2023, se cumplió la meta dispuesta de \$ 11,9 billones en un 96% llegando a niveles de \$ 11,5 billones, destacando un importante hito en marzo de 2023, donde Bancóldex logró tener el saldo de cartera más alto en su historia con \$9 billones habiendo cerrado diciembre de 2022 con \$8,5 billones

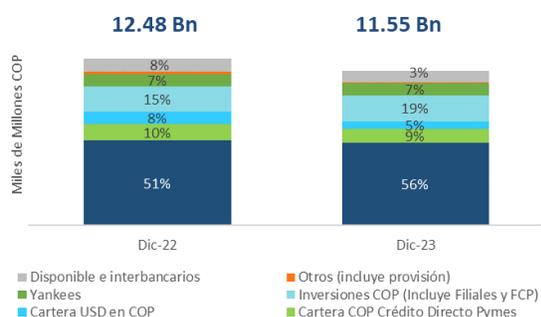
En términos de los desembolsos, a pesar de la contracción de la cartera comercial delimitada por la de empresas, los resultados cumplieron con lo presupuestado en un 97% con \$6,3 billones frente a un presupuesto de \$6,5 billones.

En relación con lo anterior, la cartera bruta del Banco cerró \$7,8 billones frente a un presupuesto de \$8,7 billones que refleja un cumplimiento del 88%. Este resultado a pesar de las variaciones en tasa del mercado que generaron un impulso en los prepagos que llegaron a \$2 billones frente a un presupuesto de \$1 billón.

En cuanto al comportamiento de la cartera y sus principales indicadores, el indicador de cartera vencida se ubicó en 3,4% en concordancia con la complejidad de dicha vigencia para los establecimientos de crédito.

Producto de la reorganización del equipo de cobranzas y ajustes en procesos y actividades, durante el último trimestre del 2023, se presentaron reducciones importantes en los niveles del saldo de la cartera con mora mayor a 30 días.

## Activo

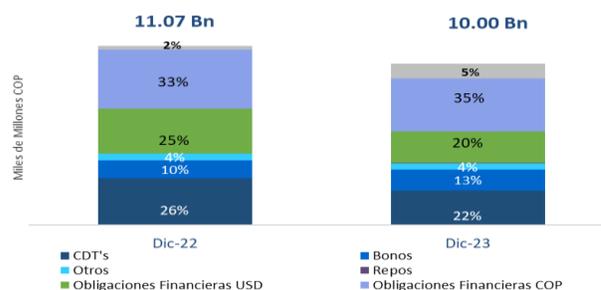


**Los resultados de un activo de \$ 11,5 billones en 2023** son reflejados principalmente en la disminución del disponible e interbancarios con \$151.393 millones, la cartera de créditos por \$771.634 millones y las cuentas por cobrar con \$37.485 millones. Lo anterior se compensa por el incremento de las inversiones en \$48.301 millones.

Como se mencionó anteriormente, el rubro con la principal reducción fue la cartera de créditos, la cual se vio impactada principalmente por un entorno de bajo crecimiento en la cartera comercial y por los prepagos ante la expectativa de los agentes de reducciones en las tasas de mercado, debido al comportamiento decreciente de la inflación a lo largo del año.

## Pasivo

**El pasivo del Banco cerró en \$10 billones con una reducción de \$1,1 billones en el último año.**



Dentro de los rubros que explican esta variación, se encuentran los certificados de depósito a término con \$741.518 millones, los créditos con bancos en pesos con \$362.409 millones y los créditos con bancos en dólares con \$867.128 millones.

Los anteriores resultados son compensados por el incremento en los rubros correspondientes a cuenta de ahorros con \$670.370 millones, fondos interbancarios comprados y repos con \$44.660 millones y los títulos de inversión en circulación con \$159.000 millones.

## Patrimonio

**El patrimonio registró un aumento de \$172.497 millones frente al mismo periodo del 2022.**

Lo anterior se debe principalmente al mayor valor del superávit por \$124.106 millones y por efecto del incremento en las reservas por \$71.130 millones.

Es de destacar que, en la cuenta de superávit, se incluye el efecto que recoge el ORI por la valorización de los títulos que se encuentran clasificados como disponibles para la venta, como resultado de la reducción en la curva de rendimientos de los TES en general.

La Asamblea General de Accionistas en su sesión ordinaria de 2023, aprobó la constitución de una reserva estatutaria con las utilidades del 2022 con el objetivo de la protección patrimonial del Banco ante el deterioro de cartera que se viene presentando.

## Margen financiero acumulado



**En comparación con 2022, el Margen Financiero Bruto aumentó en \$9.006 millones (3%).** El rubro que más aportó a este crecimiento fue el portafolio de inversiones con \$39.314 millones de más frente al 2022, dado una gestión de reorganización de los portafolios de TES. El cumplimiento del Margen Financiero Bruto fue del 102% para un total de \$ 288 mil millones frente a un presupuesto de \$ 283 mil millones.

Por cuenta de la cartera, el margen generado por la cartera en pesos llegó a niveles de \$121 mil millones y por su parte el margen generado por la cartera en dólares a niveles de \$25 mil millones.

El rubro de forwards y cambios, tuvo un incremento de \$11.223 millones y los otros

ingresos/gastos financieros disminuyeron \$1.794 millones.

## Utilidad

Bancóldex sobrecumplió el presupuesto 2023 de utilidad en un 126% llegando a \$48.695 millones frente a \$38.503 millones presupuestados. Entre los principales aspectos para tener en cuenta están:

- Mayor margen financiero bruto por \$9.006 millones frente al 2022.
- Menor gasto por provisiones de cartera por valor de \$7.139 millones
- Mayores gastos administrativos por \$16.221 millones derivado de los niveles de inflación observados.
- Mayor gasto en impuestos como ICA y GMF por valor de \$14.331 millones.
- Otros ingresos por valor de \$21.174 millones provenientes del método de participación en Fiducoldex y el pago de dividendos del Fondo Nacional de Garantías.

## Emisiones vigentes

Durante el año 2023, Bancóldex continuó consolidándose como pionero en el desarrollo del mercado de capitales colombiano a través de la estructuración y emisión de instrumentos financieros con destinación de desarrollo específica, que promueven el crecimiento de los empresarios del país, la inclusión social y la protección del medio ambiente.

Desde el inicio de esta estrategia en el año 2018, Bancóldex ha emitido exitosamente \$2,1 billones en Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Naranja.

Al corte del 31 de diciembre de 2023, Bancóldex cuenta con tres emisiones de bonos vigentes: una emisión de bonos ordinarios emitida en el 2021 y dos emisiones de Bonos Sociales emitidas en los años 2022 y 2023, cuyo saldo vigente para las tres emisiones de \$1,26 billones.

Con las emisiones de Bonos Sociales, Bancóldex busca promover el desarrollo social sostenible en

Colombia, y se ha posicionado como referente en el mercado local colombiano para este tipo de emisiones, las cuales se alinean estratégicamente con el propósito de la entidad.

La colocación de estos recursos se enfoca en poblaciones prioritarias para el desarrollo y fortalecimiento del sector microempresarial colombiano: las mujeres empresarias, los negocios rurales y los empresarios víctimas del conflicto armado. Este enfoque poblacional de los Bonos Sociales ofrece la posibilidad de maximizar los impactos sociales al abrirles las puertas a muchos de estos empresarios que normalmente no se encuentran vinculados al sector financiero. Con esto, Bancóldex busca incidir en la generación y formalización de empleo; reducir las desigualdades geográficas y de género, e integrar grupos tradicionalmente excluidos al entorno productivo.

El 25 de octubre de 2023, Bancóldex realizó exitosamente su tercera emisión de Bonos Sociales en el mercado de capitales colombiano, por un monto de \$600.000 millones a 18, 24 y 36 meses de plazo. Esta emisión se colocó a 150 inversionistas, con una sobredemanda de 3,7 veces el monto ofrecido inicialmente. Al cierre de 2023, el saldo de la totalidad de la emisión se encuentra vigente, y sus amortizaciones iniciarán en el año 2025 con el pago de las series emitidas a 18 y 24 meses (total \$300.000 millones) y finalizarán en el año 2026 con la serie emitida a 36 meses (\$300.000 millones).

Con corte al 31 de diciembre de 2023, el saldo de CDTs emitidos por Bancóldex es de \$2,2 billones. El 64% de este monto, equivalente a \$1,4 billones, se encuentra colocado en CDTs con plazo de emisión de hasta 1 año, \$643.000 millones (29%) están colocados en CDTs de plazo de emisión entre 1 y 2 años, y el 4% restante, es decir, \$82.000 millones corresponde a CDTs con plazos entre 2 y 5 años de plazo.

Estos títulos se encuentran registrados en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE.

## Ingresos de la actividad

Los ingresos de Bancóldex derivados de su actividad principal y sus diferentes unidades de negocio, no tienen comportamientos

estacionales, ni cíclicos ni ocasionales. Dichos ingresos tienen un nivel de estabilidad acorde con el volumen de su cartera y los niveles de tasas del mercado en general, hay una causación mensual en su gran mayoría.

## Comportamiento de valores

Durante 2023, se presentaron vencimientos por \$441.000 millones, con lo cual el año cerró con un saldo de \$1,26 billones:

### Emisiones de Bonos Vigentes – 2022

Emisiones de Bonos Vigentes - Cierre Diciembre 2022							
Nemo secundario	Tipo Título	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Referencia	Tasa Emisión	Moneda	Monto Emisión*
BSBCX2189A60	Bonos Sociales	24/05/2018	24/05/2023	IPC	2.85	COP	100,000
BBCX1218C024	Bonos Ordinarios	27/05/2021	27/05/2023	IBR NMV	1.53	COP	241,000
BBCX1215B024	Bonos Ordinarios	27/05/2021	27/05/2023	T.F.	4.35	COP	100,000
BBCX1218C036	Bonos Ordinarios	27/05/2021	27/05/2024	IBR NMV	1.70	COP	159,000
BSBCX2225B24	Bonos Sociales	11/05/2022	11/05/2024	T.F.	11.50	COP	209,000
BSBCX2225B36	Bonos Sociales	11/05/2022	11/05/2025	T.F.	11.96	COP	291,000

Cifras en millones de pesos

### Emisiones de Bonos Vigentes – 2023

Emisiones de Bonos Vigentes - Cierre Diciembre 2023							
Nemo secundario	Tipo Título	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Referencia	Tasa Emisión	Moneda	Monto Emisión*
BBCX1218C036	Bonos Ordinarios	27/05/2021	27/05/2024	IBR NMV	1.70	COP	159,000
BSBCX2225B24	Bonos Sociales	11/05/2022	11/05/2024	T.F.	11.50	COP	209,000
BSBCX2225B36	Bonos Sociales	11/05/2022	11/05/2025	T.F.	11.96	COP	291,000
BSBCX3235B18	Bonos Sociales	25/10/2023	25/04/2025	T.F.	14.85	COP	200,000
BSBCX3235B24	Bonos Sociales	25/10/2023	25/10/2025	T.F.	14.19	COP	100,000
BSBCX3235B36	Bonos Sociales	25/10/2023	25/10/2026	T.F.	13.60	COP	300,000

Cifras en millones de pesos

Adicional a la emisión de Bonos Sociales mencionada anteriormente, durante el 2023, Bancóldex emitió CDTs por un total de \$2,6 billones, con plazos entre 90 y 540 días, indexados en su mayoría al IBR (indicador Bancario de Referencia), como a Tasa Fija.

Estas emisiones se realizaron a tasas de mercado y con inversionistas institucionales

# 7. GESTIÓN DE RIESGOS



## 7.1. Declaración del marco de apetito de riesgo

De acuerdo con la política de la Junta Directiva, en 2023 se realizó la actualización periódica del Marco de Apetito de Riesgo, tomando en consideración lo previsto por la estrategia corporativa y los impactos sobre las variables de riesgo asociadas 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 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 2023, el Banco dio cumplimiento al Plan de Implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR (Nuevo capítulo de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF XXXI).

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

- Actualización de los procesos y documentos relacionados con el SIAR.
- Actualización de la matriz de riesgos operacionales para la gestión integral de riesgos - SIAR.
- Metodologías y procesos por tipo de riesgo, así como la infraestructura tecnológica y los anexos del SIAR.
- Se actualizaron con Instancias de decisión para normalización de cartera, con atribuciones delegadas por Junta Directiva.
- Se ajustaron las metodologías de originación de crédito para entidades orientadas a crédito microempresarial (EOCM), países y Fintech.

Acorde con el plan de implementación, el manual SIAR fue publicado en el mes de junio.

## 7.3. Riesgo de Crédito (RC)

En un contexto de coyuntura económica, caracterizado por una alta inflación, altas tasas de interés y desaceleración del crecimiento económico, se registró un impacto sobre la calidad de la cartera de crédito con empresas. En este sentido, Bancóldex tomó las acciones necesarias orientadas a gestionar de manera controlada el riesgo de crédito.

A continuación, las principales 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 realizaron ajustes para fortalecer los procesos de otorgamiento y seguimiento de crédito y se fortalecieron las metodologías de riesgo país, entidades orientadas a crédito microempresarial y Fintech.

Respecto del crédito directo a empresas, principalmente para el segmento pyme, se fortalecieron las metodologías de otorgamiento, se implementaron nuevas directrices para la aprobación de operaciones y se puso en producción el nuevo modelo estadístico. Es importante mencionar que las operaciones



otorgadas fueron evaluadas con rigurosidad, teniendo en cuenta aspectos cuantitativos y cualitativos, consideraciones técnicas de garantías y el flujo de caja sensibilizado y proyectado de los clientes.

De otra parte, el Banco realizó importantes esfuerzos para fortalecer la normalización de la cartera directa a empresas, ajustando y fortaleciendo los procesos y la estructura organizacional. Como resultado se logró una reducción de los rodamientos de cartera y la normalización de las obligaciones vencidas.

Respecto de los procesos, el Banco realizó una inversión importante a través del proyecto "Fábrica de Crédito Digital", con el cual, se automatizó parte del proceso de análisis de crédito directo pyme, logrando mayor eficiencia en tiempos de respuesta y fortaleciendo el almacenamiento e integridad de la información.

Lo anterior le permite lograr avances importantes en los propósitos de transformación digital del Banco y la mejora continua en materia de análisis prospectivos, monitoreo y control de riesgos y analítica de datos.

## 7.4. Riesgo de Mercado (RM)

Durante el año 2023, las gestiones de riesgo de mercado se enfocaron en el fortalecimiento de procesos y controles de Tesorería. Al respecto se logró la automatización "front to back" de los Swaps de Tasa de Interés. Adicionalmente, se robustecieron las metodologías de monitoreo de medios verificables y se incorporaron nuevas herramientas para prevenir conductas manipulativas en el mercado de valores.

Dentro del proceso de gestión de riesgos de mercado se incluyó el monitoreo permanente del nuevo canal para el producto de Coberturas Cambiarias.

De igual manera, y en línea con la circular externa 025 de 2022, se inició la implementación del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) a través del desarrollo de metodologías y herramientas para calcular indicadores de mapeo de posiciones, valor económico del Patrimonio (VEP) y el Margen Neto de Interés (MNI).

Ver anexo 8. Circular 12 Gestión de Riesgos

## 7.5. Riesgo de Liquidez (RL)

En el 2023, como parte del pilar de mejora continua en materia de gestión de riesgo de liquidez, se realizó la automatización del reporte de información a entes reguladores y la actualización de la documentación correspondiente. Así mismo, se fortalecieron las herramientas para el cálculo de indicadores prospectivos de riesgo de liquidez (IRL y CFEN). Por último, durante el año se mantuvo el monitoreo continuo sobre los indicadores de liquidez para soportar la gestión de vencimientos y la consecución de nuevos recursos, como fue el caso de la emisión de bonos sociales por \$600 mil millones, entre otros.

Ver anexo 8. Gestión de riesgo de crédito, mercado y liquidez.

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

### Información cualitativa:

La gestión del riesgo operacional del Banco se basa en políticas aprobadas por la Junta Directiva. Se apoya en una estructura organizacional y de gobierno de riesgos que garantiza independencia en la gestión y una adecuada segregación de funciones entre *front*, *middle* y *back office*. Así mismo, se cuenta con metodologías idóneas que permiten la identificación, medición, control y monitoreo de riesgos operacionales.

Las políticas y metodologías que soportan la gestión de riesgo operacional se encuentran consignadas en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR, de acuerdo con lo previsto en la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia y acorde con las mejores prácticas en la materia.

Dado que esta tipología de riesgos es dinámica y susceptible a cambios constantes del negocio y de su entorno, se adoptan esquemas de

monitoreo que facilitan la rápida identificación de nuevos riesgos y la mitigación de los actuales mediante la ejecución de planes de acción.

Durante 2023, se realizaron ajustes metodológicos importantes orientados a fortalecer la gestión de riesgos operacionales a partir de mecanismos que permiten obtener mayor detalle en el levantamiento de los riesgos y los controles de los procesos del Banco. Así mismo, se gestionó la totalidad de los eventos de riesgo operacional reportados y se capacitó a toda la organización en la gestión de riesgos operacionales y continuidad del negocio, seguridad de la información y prevención de riesgos de fraude y corrupción.

Por su parte, se continuó el proceso que busca la autorización por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC de la base histórica de eventos - BHE, con el propósito de poder implementar un indicador de pérdida interna acorde a la naturaleza del negocio de Bancóldex.

A lo anterior se le sumó la implementación de un nuevo y más moderno software para la gestión de riesgos operacionales.

En cuanto a los riesgos operacionales de fraude y corrupción, los lineamientos adoptados responden a los principios establecidos por la Secretaría de Transparencia de la Presidencia de la República, el Departamento Nacional de Planeación - DNP, el Departamento Administrativo de la Función Pública - DAFP y la Oficina de las Naciones Unidas contra el Delito UNODC, a través de la guía "Estrategias para la construcción del Plan Anticorrupción y de Atención al Ciudadano", publicada en cumplimiento de lo dispuesto por el Estatuto Anticorrupción - Ley 1474 de 2011 "Por la cual se dictan normas orientadas a fortalecer los mecanismos de prevención, investigación y sanción de actos de corrupción y la efectividad del control de la gestión pública", art. 73.

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.

## Información cuantitativa:

A continuación, se revelan las cifras de los eventos reportados, las pérdidas por riesgo operacional y sus recuperaciones para el 2023:

Al 31 de diciembre de 2023 se reportaron 5.549 eventos.

- Generan pérdidas y afectan el estado de resultados de la entidad: 10 equivalentes al 0,2%
- No generan pérdidas y por lo tanto no afectan el estado de resultados de la entidad: 5.539 equivalente al 99,8%

Durante 2023, las pérdidas económicas por riesgo operacional generadas por los eventos fueron de \$37.738.749 y las recuperaciones ascendieron a \$15.321.038. Estas fueron contabilizadas en sus respectivas cuentas contables de riesgo operacional. El efecto neto de las pérdidas económicas para el 2023 es de \$22.417.711.

A continuación, se describen las principales actividades desarrolladas en torno a la gestión del riesgo operacional durante el 2023:

- Identificación, medición, control y monitoreo de riesgos operacionales: el perfil de riesgo operacional residual del Banco se encuentra en el nivel de severidad "media", que corresponde al nivel de riesgo aceptable definido por la Junta Directiva.
- Gestión de eventos de riesgo operacional: los funcionarios reportaron los eventos de riesgo operacional presentados en cada una de las áreas.
- Acompañamiento en el desarrollo de proyectos o productos: durante 2023, la Unidad de Riesgo Operacional participó y acompañó el desarrollo de proyectos de la entidad
- Visitas de órganos de control y supervisión: se atendieron los requerimientos de la Superintendencia Financiera, la Auditoría Interna y de la Revisoría Fiscal.

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

Durante 2023, se revisaron y actualizaron todos los riesgos estratégicos del Banco, así como los controles, tratamientos y planes de acción.

Como resultado de este ejercicio se actualizó el perfil de riesgo estratégico, el cual se encuentra ubicado 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 las 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 la 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 2023, 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 la 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 (Sarlaff)

Durante 2023, 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 al SARLAFT, incorporando los ajustes requeridos por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 027 de 2020, relacionados con la actualización de la metodología de identificación y evaluación de riesgos y controles de lavado de activos y financiación del terrorismo (LA/FT) para fortalecer la gestión, prevención y control de dichos riesgos.

Así mismo, se realizó la actualización del sistema de gestión de riesgos con la implementación del módulo SARLAFT en el nuevo aplicativo adquirido

por el Banco para la administración de mapas de riesgo, y se inició el despliegue de la metodología de evaluación de riesgos y controles de LA/FT en los procesos del Banco.

Se actualizaron los modelos de segmentación para el monitoreo de clientes, 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 los requerimientos específicos de las diferentes autoridades competentes.

Por otro lado, como parte de la estrategia del Banco en la transformación digital, se continuó incorporando mejoras en la navegación del formato electrónico de vinculación y actualización de clientes con el fin de mejorar la experiencia del cliente. Adicionalmente, se efectuó la actualización del manual SARLAFT, incluyendo los ajustes requeridos por la normatividad vigente y se continuó fortaleciendo el conocimiento del SARLAFT de los funcionarios del Banco con capacitaciones e-learning y focalizadas sobre la debida diligencia de conocimiento del cliente y contrapartes, casos e inusualidades y gestión de alertas de LA/FT.

De igual manera, 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 de riesgo 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 2023, el Banco mantuvo su condición de *Foreign Financial Institution* (FFI) participante ante el *Internal Revenue Service* (IRS) de Estados Unidos y realizó la trasmisión del reporte CRS según

la normatividad establecida por el producto de CDTs. Igualmente 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 MIPG10, 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.

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 2023 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.

<sup>10</sup> MIPG: Modelo Integrado de Planeación y Gestión, Decreto 1499 de 2017.



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 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 2023, el Banco recibió la visita de auditoría financiera sobre la vigencia 2022 por parte de la Contraloría General de la República, cuyo informe incluye: una opinión contable sin salvedades; que el manejo presupuestal del Banco fue razonable; que el plan de mejoramiento de la vigencia 2021 tuvo un cumplimiento del cien por ciento (100%); y el fenecimiento de la cuenta fiscal de la vigencia 2022. Esta auditoría generó un (1) hallazgo administrativo que derivó en dos acciones de mejora, atendidas y cerradas durante la vigencia 2023.

El Banco ha gestionado y trabajado cumpliendo con los compromisos derivados de los planes de mejora suscritos con otros entes de control, como el Archivo General de la Nación, con quien se han cerrado seis (6) hallazgos y dos (2) se encuentran en seguimiento con compromiso de cierre en junio de 2024; el Autorregulador del Mercado de Valores – AMV, que requirió en el mes de noviembre de 2023 el cumplimiento del Plan de Acción derivado del ejercicio remoto de supervisión realizado en el 2022, el cual, al corte de este informe se encuentra en trámite; y la Superintendencia Financiera de Colombia, que entre septiembre y noviembre de 2023 realizó una inspección Extra Situ, la cual tuvo como objetivo evaluar las características de la Función de Supervisión de Cumplimiento, cuyo informe asignó una calificación general de “Adecuada”.

Al cierre del 2023, 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 2023, 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 2023, que tiene relación con la actividad de Bancóldex, es pertinente resaltar, entre otras:

### i. PLAN NACIONAL DE DESARROLLO “Colombia potencia mundial de la vida” – Ley 2294 de 2023:

- GRUPO BICENTENARIO: facultades extraordinarias al Presidente de la República para homogeneizar las disposiciones que regulan la gobernanza y los regímenes de las entidades públicas de servicios financiero.
- UNIDAD DE VALOR BÁSICO: se crea la Unidad de Valor Básico, el cual se reajustará anualmente en la variación del Índice de Precios al Consumidor - IPC, sin alimentos ni regulados. Los montos máximos establecidos para realizar operaciones financieras y los honorarios de las juntas deberán ser



calculados con base en su equivalencia en términos de la Unidad de Valor Básico del año 2023.

- **INCLUSIÓN FINANCIERA Y CREDITICIA DE LA ECONOMÍA POPULAR:** el Ministerio de Hacienda y Crédito Público -(MHCP), en articulación con otras entidades del Estado, entre estas el Grupo Bicentenario, impulsará el desarrollo de instrumentos y programas para promover la inclusión financiera y crediticia de la Economía Popular, especialmente los pequeños productores del sector agropecuario y los micronegocios, la promoción de las finanzas verdes, la innovación y el emprendimiento.
- ii. **DERECHO A LA INTIMIDAD DE LOS CONSUMIDORES FINANCIEROS - LEY 2300 2023:** Limita la manera en la que se pueden adelantar las gestiones de cobranza estableciendo los canales, horarios y periodicidad en la que en la que los consumidores pueden ser contactados por las entidades financieras, directamente o a través de terceros.
  - iii. **DECRETO 1962 DE 2023:** como consecuencia de la autorización otorgada por el Plan Nacional de Desarrollo, este decreto imparte directrices para homogenizar las disposiciones de gobernanza y los regímenes de las entidades públicas de servicios financieros. Más información sobre la implementación de este Decreto se detalla en el Informe Anual de Gobierno Corporativo 2023, anexo al presente informe.
  - iv. **DECRETO 2120 DE 2023:** este decreto tiene por objeto la creación e implementación del Programa "Creo, un crédito para conocernos", destinado a promover el acceso a financiación formal para la Economía Popular, esto es, los oficios y ocupaciones mercantiles (producción, distribución y comercialización de bienes y servicios) y no mercantiles (domésticas o comunitarias) desarrolladas por unidades

económicas de baja escala (personales, familiares, micronegocios o microempresas) en cualquier sector económico, a través de los instrumentos financieros.

Respecto de las líneas de crédito especiales de bancos de segundo piso, se establece que el segmento no agropecuario será operado por Bancóldex, con una compensación de la tasa de interés de cinco puntos porcentuales aplicables a la tasa de interés otorgada por los bancos en condiciones estándar.

- v. **CIRCULAR EXTERNA 008 DE 2023- SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA:** a través de esta circular se reemplazaron las instrucciones relacionadas con el Sistema de Control Interno de las entidades vigiladas.
- vi. **CIRCULAR EXTERNA 17 DE 2023 - SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA:** a través de esta circular se impartieron instrucciones transitorias para la activación de provisiones contra cíclicas de las carteras de consumo y comercial.

De otra parte, a la fecha de este informe, ni Bancóldex ni Fiducoldex, han sido notificados ni conocen litigios, procesos judiciales o administrativos que pongan en riesgo la operación. Aquellas principales contingencias derivadas de procesos judiciales en curso se encuentran reveladas en la Nota 29 CONTINGENCIAS de los estados financieros separados y consolidados.

En materia laboral, 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 del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT, 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 párrafo 2° 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 detallada sobre la gestión del gobierno corporativo del Banco en el 2023 se encuentra en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, documento anexo al presente informe y 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 2023:

- Seguimiento al cumplimiento del sistema de gobierno corporativo de Bancóldex.
- Revisión del Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- Seguimiento a la ejecución de la estrategia corporativa 2022-2026.
- Análisis de los indicadores corporativos de 2023 y respectivo seguimiento trimestral al cumplimiento de los mismos.
- Revisión de cumplimiento de objetivos de la Alta Gerencia del Banco.
- Recomendación de la contratación y ejecución de la actualización anual de la Junta Directiva.
- Validación del cumplimiento de los requisitos de los candidatos a miembros de la Junta Directiva del Banco.
- Seguimiento los informes del Sistema de Atención al Consumidor Financiero –SAC.
- Análisis y recomendación de ajustes de estructura organizacional requeridos.
- Análisis, recomendaciones y seguimiento respecto de la estrategia de sostenibilidad del Banco, la estrategia de gestión eficiente de recursos, transformación digital y comunicaciones.
- Revisión de la política de revelación de inversiones personales de personas naturales vinculadas y conflictos de interés, en

cumplimiento de las instrucciones del Autorregulador del Mercado de Valores - AMV.

- Análisis y recomendación de las siguientes políticas:
  - Política de diversidad, equidad e inclusión;
  - Política de financiación de transporte
- Análisis de cambios normativos que impactan el gobierno corporativo del Banco, como el Decreto 1962 de 2023 y la Circular Externa 08 de 2023 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Análisis y recomendación de la propuesta de trabajo híbrido, como un beneficio para los empleados del Banco.

#### **KPMG Board Leadership Center**

KPMG Board Leadership Center Colombia es un escenario que busca promover las buenas prácticas de gobierno corporativo y consolidar "una comunidad de miembros de consejos y empresas para fortalecer el gobierno corporativo de las organizaciones, generando espacios de relacionamiento y retroalimentación oportuna para gestionar los desafíos que enfrentan"<sup>11</sup>.

En 2023, el Banco participó en su 2º Congreso Anual en el que se presentaron paneles en asuntos ambientales, sociales y de gobernanza, tecnologías emergentes, riesgos, estrategia con propósito, diversidad, equidad, inclusión, cultura y buen gobierno corporativo.

En el marco de este congreso, Bancóldex recibió el primer puesto del "Reconocimiento de la Junta Directiva 2023" otorgado por KPMG Board Leadership Center que se "gestó con el propósito de destacar a las Juntas que, a través de su

<sup>11</sup> Tomado del sitio oficial de KPMG Board Leadership Center Colombia. Disponible en:

<https://kpmg.com/co/es/home/campaigns/2022/09/sobre-kpmg-board-leadership-center.html>

liderazgo y compromiso, están dando forma a un nuevo estándar en la gobernanza empresarial".<sup>12</sup>

Para ampliar la información del reconocimiento podrá consultar el Informe Anual de Gobierno Corporativo anexo.

## Actualización gobernanza de la inteligencia artificial su incorporación en la estrategia corporativa

El 27 de noviembre de 2023, se realizó la jornada de actualización anual a los miembros de Junta Directiva de Bancóldex y de su filial Fiducoldex. La actualización se hizo con AIS Group Aplicaciones de Inteligencia Artificial y abordó los siguientes contenidos:

- Marco conceptual de la transformación digital en el sistema bancario.
- Introducción a la inteligencia artificial (IA) en la industria financiera.
- Tendencias y utilización de IA en la banca de desarrollo.
- Casos de impacto.
- Gobierno de la IA.

---

<sup>12</sup> Documento de Memorias del 2º Congreso Anual del Board Leadership Center Colombia. P. 9



# 11

## SOSTENIBILIDAD SOCIAL Y AMBIENTAL



Bancóldex cuenta con una estrategia de sostenibilidad, cuyo propósito es contribuir al cumplimiento de los objetivos de la Agenda 2030, el Acuerdo de París y las apuestas de política pública para el país. En particular, la estrategia de sostenibilidad está compuesta por cuatro pilares:

- 1) Gobierno corporativo
- 2) Finanzas sostenibles.
- 3) Riesgos ambientales y sociales.
- 4) Gestión eficiente de recursos.

### NUESTRA ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD 2030 SE EXPLICA CON LA SIGUIENTE COSTRUCCIÓN:



En ese sentido, Bancóldex 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. Cuenta con un sistema para la gestión de riesgos ambientales y sociales. Diseña productos financieros y no financieros orientados a la mitigación y adaptación al cambio climático y que generen beneficios sociales.

Así mismo, Bancóldex 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.

Adicionalmente, el Banco hace parte del 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.

Se destaca que el Banco se planteó la meta a futuro de lograr la neutralidad de carbono de sus operaciones internas, para lo cual se ha propuesto 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, tanto en 2022 como en 2023, 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.

La información completa y detallada sobre la ejecución de la estrategia de sostenibilidad en 2023, los impactos del Banco en asuntos económicos, sociales, ambientales y climáticos se puede consultar en el Reporte de Sostenibilidad del Banco. Este Reporte es elaborado bajo una perspectiva de doble materialidad:

- 1) Financiera, mediante la adopción de los estándares SASB (*Sustainability Accounting Standards Board*) y TCFD (*Task Force for Climate Related Financial Disclosure*.)
- 2) Impacto, con base en los estándares GRI (*Global Reporting Initiative*) opción esencial.

Igualmente, el histórico de reportes de sostenibilidad desde el ejercicio 2012 está disponible en la página web de la entidad en el enlace "Compromiso con la sostenibilidad".

## 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 2023, Bancóldex recibió dividendos de Fiducoldex, por el ejercicio 2022, por valor de \$717.953.000.

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 2023, el Banco realizó de manera directa con Fiducoldex operaciones propias de administración, tales como la contratación de la póliza global bancaria y responsabilidad civil de directores y administradores.

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.

### Actividad económica de Fiducoldex

La Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A. Fiducoldex, como sociedad de servicios financieros cuenta con un objeto social reglado, licenciada por la Superintendencia Financiera de Colombia, para celebrar en calidad de administradora fiduciaria, contratos de fiducia mercantil en todos sus modalidades, junto con todas las actividades permitidas para las sociedades fiduciarias de conformidad con el artículo 29 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero - EOSF, el Título XI del Libro Cuarto del Código de Comercio, y las demás normas complementarias y concordantes. Fiducoldex es un aliado experto en servicios fiduciarios que apoya la competitividad empresarial, nacional e internacional, a través de relaciones duraderas, para lograr un crecimiento sostenido, garantizar la rentabilidad y la sostenibilidad financiera de la empresa.

La gestión de la Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior, Fiducoldex se consolida en el modelo de operación "Centro de Servicios Corporativos", agregando valor a los fideicomisos empresariales del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo y a los nuevos negocios públicos o privados por ella administrados, lo que permite generar eficiencias en todos los niveles y brindando soluciones fiduciarias innovadoras, que contribuyan al crecimiento y transformación social, sostenible e inclusiva de sus clientes.

### Evolución del plan de negocios en el corto, mediano y largo plazo de Fiducoldex

Fiducoldex presentó una ejecución presupuestal en los ingresos para el cierre de la vigencia 2023 de \$55.692 millones con un cumplimiento del 141%, gastos acumulados \$37.834 millones y utilidad



operacional de \$17.858 millones con un cumplimiento de 563%.

A continuación, se observa la relación de los ingresos y las fuentes de estos por la operación de la Fiduciaria al corte del 31 de diciembre de 2023, presupuesto 2024 con su proyección a 2025 y 2026:

	Ejec 2023	Ppto 2024	proyec 2025	proyec 2026
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>55.692</b>	<b>53.514</b>	<b>60.033</b>	<b>67.326</b>
Portafolio de Inversion	7.630	4.193	4.612	5.073
Negocios Fiduciarios	41.881	45.927	51.741	58.382
Consorticios	5.165	2.722	2.967	3.115
Otros Ingresos	1.017	673	713	756
<b>Gastos Operacionales</b>	<b>37.834</b>	<b>44.145</b>	<b>47.525</b>	<b>51.032</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>17.858</b>	<b>9.369</b>	<b>12.508</b>	<b>16.294</b>
Impuestos de Renta	6.374	3.701	4.941	6.436
<b>Utilidad Neta</b>	<b>11.484</b>	<b>5.668</b>	<b>7.568</b>	<b>9.858</b>

Cifras en millones de pesos

## Las condiciones comerciales competitivas de Fiducoldex

La actividad de la Fiduciaria está permitida únicamente a nivel nacional y en este mercado se ha registrado una importante dinámica asociada al comportamiento de los portafolios de inversión de los Fondos de Inversión Colectiva administrados, lo que ha generado confianza en sus clientes, con un aumento histórico en los activos administrativos (AUM) por la Fiduciaria a través de este de producto, llegando a una cifra cercana a la \$605 mil millones.

Igualmente es relevante destacar la importancia del sector público en la creación de nuevos negocios para la Fiduciaria. En 2023, se celebraron importantes negocios fiduciarios públicos, con los Ministerios de Ciencia Tecnología e innovación, Ministerio de Ambiente, Ministerio de la Igualdad y Equidad y con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo; apoyando el cumplimiento de las políticas públicas sectoriales con el acompañamiento en proyectos de alto impacto que fortalecen el emprendimiento, la innovación, la competitividad y productividad empresarial, las exportaciones y el turismo.

## El desarrollo de nuevos de productos o servicios de Fiducoldex

En línea con las nuevas tendencias del mercado y el trabajo coordinado con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, la Fiduciaria estructuró iniciativas de negocios fiduciarios, que se enfocan en cubrir las nuevas necesidades en el marco de las políticas públicas del Sector comercio, industria y turismo, y seguir contribuyendo en el propósito de ser la fiduciaria aliada de los empresarios.

## Ingresos de las actividades de Fiducoldex

Los ingresos se reciben de manera periódica, de acuerdo con lo pactado en los contratos fiduciarios y en los reglamentos que constituyen y dan origen a los vehículos de inversión administrados por la Fiduciaria.

## Número total de trabajadores de Fiducoldex

El número de personas vinculadas a la Fiduciaria al corte 31 de diciembre de 2023, incluyendo solamente personal directo, sin incluir modalidades por obra o labor, termino fijo ni contratos de aprendizaje, corresponde a 227 funcionarios.

En el Informe Anual de Gobierno Corporativo se encuentra más información sobre la gestión de Bancóldex en su filial. Dicho informe está anexo al presente informe, de conformidad con el artículo 2.5.3.6.4. del Decreto 1068 de 2015 (modificado por el Decreto 1510 de 2021).

## 14. OTRAS INVERSIONES DE CAPITAL



Al cierre de diciembre de 2023, 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.

### Patentes, marcas comerciales y derechos de autor.

Bancóldex cumple con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de su objeto social, contando con la titularidad de los derechos en mención o con las debidas autorizaciones para explotarlos por medio de contratos suscritos con los titulares o sus distribuidores autorizados de derechos de propiedad intelectual y/o de autor.

Las marcas relevantes del Banco se encuentran debidamente registradas para un total de 22 marcas y 2 lemas comerciales concedidos. Se destacan, entre otros: Bancóldex y su lema "Promueve el desarrollo empresarial", neocrédito,

Bancóldex Capital, Conecta Digital, finbi, IDFC y Banca de las Oportunidades.

## 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.

Así mismo, Bancóldex ha empleado la debida diligencia en la verificación de la información contable, la cual hace parte de los estados financieros y los registros contables al 31 de diciembre de 2023. Se ha realizado una constante revisión de los procesos de control interno y evaluación de estos, con el fin de que la información financiera refleje la realidad económica y todos los asuntos con materialidad económica se encuentren debidamente revelados.

Finalmente, de conformidad con lo requerido por la Circular Externa 12 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el representante legal del emisor certifica que la información de este informe y sus anexos comprende los aspectos materiales de la sociedad, con corte al 31 de diciembre de 2023, la cual fue suministrada por los funcionarios responsables de cada área del Banco.





17.

# PERSPECTIVAS 2024



Para el 2024, el Banco implementará su estrategia corporativa 2024-2026, orientada a generar mayor impacto para el país. Lo anterior junto a un fuerte enfoque de colocación de crédito en las regiones alineado con su papel de ser un instrumento de política pública y, con esto, apoyar la inclusión financiera, la reindustrialización, el desarrollo sostenible y la internacionalización de las empresas colombianas.

Para ello, el Banco ha dispuesto una serie de metas estratégicas a cumplir en la vigencia 2024 siendo la principal el otorgamiento de \$6,67 billones, lo que permitirá alcanzar un saldo de cartera de \$9,02 billones al cierre de la vigencia.

Entre otras metas estratégicas para Bancóldex en 2024 están:

- 1. Bancóldex como instrumento de política pública:** alineado con la política de reindustrialización liderada por el MinCIT, para el 2024 el Banco tiene el objetivo apoyar a 20 mil empresas con el portafolio para la reindustrialización.

Así mismo, para apoyar la política de reindustrialización con el instrumento de Fondo de Fondos, el Banco buscará recursos de inversionistas por \$500 mil millones.

- 2. Regionalización:** Bancóldex continuará implementando su estrategia de regionalización, para lo cual, el Banco ha dispuesto llegar a través de la financiación a 60.000 empresas en departamentos en los cuales no hay presencia comercial directamente.

- 3. Apoyo a las microempresas:** Bancóldex continuará apoyando a los microempresarios con productos de crédito vía redescuento y a través de neocrédito.

Para el 2024 el Banco tiene como meta beneficiar a 140.000 microempresas que incluyen a micronegocios de la economía popular.

- 4. Desarrollo Sostenible:** en 2024 el Banco apoyará 280 mipymes en la financiación de sus proyectos de inversión verdes, y de las cuales 33% deberán contar con un servicio no financiero. También, buscará apoyar a más de 30.000 mujeres empresarias.

Así mismo, en el marco de la estrategia de desarrollo sostenible del Banco, continuará impulsando el fortalecimiento institucional en a partir de la formulación de una estrategia de cambio climático que incorpore los estándares de TCFD<sup>13</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.

- 5. Apoyo a la internacionalización de las empresas:** para el 2024, el Banco apoyará a 100 empresas exportadoras con el portafolio financiero y no financiero para la internacionalización.

- 6. Servicios No Financieros:** en 2024, Bancóldex fortalecerá su oferta de productos y servicios no financieros, acompañando especialmente a empresas exportadoras y las empresas que estén implementando inversiones verdes.

- 7. Plan Estratégico de Tecnología y la Información:** el Banco continuará con la implementación del PETI que, para la vigencia 2024, tiene dentro de su alcance la actualización del Core Bancario T24, con esto, originar y administrar nuevos créditos directos para pymes desde T24, lo que permitirá consolidar el negocio de crédito directo y redescuento en un solo Core.

- 8. Aumento en la productividad:** Conscientes de la importancia de optimizar los recursos dentro del Banco,

<sup>13</sup> TCFD: Task Force on Climate-Related Financial Disclosures

todos los funcionarios de Bancóldex establecerán indicadores de productividad dentro de sus objetivos del año. Se lograrán los objetivos, actividades o entregables en menor tiempo o en mayor cantidad sin afectar los niveles de calidad.

## Perspectivas financieras

El 2024 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 el crecimiento del Banco, se plantean las siguientes acciones estratégicas buscando garantizar la generación de utilidades:

1. El incremento en el margen financiero del Banco se sustentará en una estrategia ambiciosa de **augmentar su saldo de cartera** en un contexto económico que propicia que se presenten altos niveles de prepagos. Se espera lograr **desembolsos por \$6,7 billones** para llegar a una cartera bruta total de \$9 billones.
2. **Estructura pasiva en pesos:** para adecuar la estructura del fondeo en pesos, según la expectativa de colocaciones para el 2024, en términos de plazo y tasas, la actividad de captación se concentrará en los plazos de la parte corta de la curva (hasta 18 meses), donde hay 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. 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.

4. **Eficiencia en el gasto:** Bancóldex continúa con su compromiso 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 2024, los gastos de funcionamiento<sup>14</sup> se presupuestan con un incremento de 9% comparados con el ejecutado en 2023. Es importante destacar que este crecimiento del 9% es inferior a la inflación de cierre de 2023 que fue del 9,28%.

## 18. HECHOS POSTERIORES



La administración no conoce ningún suceso importante que hubiese ocurrido entre la fecha de cierre del ejercicio económico de 2023 y la fecha de presentación de este informe que pudiera afectar su alcance o interpretación.

**Javier Díaz Fajardo**  
Presidente

<sup>14</sup>Sin incluir impuestos



# Glosario

## Término

ALIDE  
 Analdex  
 ASG  
 BEI  
 BHE  
 BIC  
 BID  
 BSC  
 CAF  
 CDT  
 CFEN  
 CRS  
 CSIRT  
 DAI  
 DEI  
 EOCM  
 FACTA  
 FFI  
 FMI  
 GEI  
 GIZ  
 GMF  
 Great Place to Work  
 ICA  
 IDFC  
 IMF  
 iNNpuls Colombia  
 IRS  
 LA/FT  
 MAF  
 MEbA  
 MIGA  
 MinCiencias  
 MinCIT  
 Mipyme  
 NAMA  
 OCDE  
 ODS  
 ONG  
 pbs  
 PETI  
 PIB  
 PNUD  
 pp  
 ProColombia  
 Pyme  
 RNBD  
 SARAS

## Definición

Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo  
 Asociación Nacional de Comercio Exterior  
 Ambiental, social y de gobernanza  
 Banco Europeo de Inversiones  
 Base Histórica de Eventos  
 Beneficio de Interés Colectivo  
 Banco Interamericano de Desarrollo  
 Balanced Score Card  
 Banco de Desarrollo de Latinoamérica y el Caribe  
 Certificado de Depósito a Término  
 Coeficiente de Fondo Estable Neto  
 Estándar Común de Reporte  
 Equipo de Respuesta a Ciberincidentes  
 Compañía de Desarrollo Internacional  
 Diversidad, Equidad e Inclusión  
 Entidades orientadas a crédito microempresarial  
 Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas Extranjeras  
 Institución Financiera Internacional  
 Fondo Monetario Internacional  
 Gases de Efecto Invernadero  
 Agencia de Cooperación Internacional Alemana  
 Gravamen a los movimientos financieros  
 Gran lugar para trabajar  
 Impuesto de Industria y Comercio  
 Club Internacional de Finanzas para el Desarrollo  
 Instituciones Especializadas en Microcrédito  
 Agencia de emprendimiento e innovación del Gobierno de Colombia  
 Agencia de Impuestos de Estados Unidos  
 Lavado de activos y financiación del terrorismo  
 Facilidad para la Acción de Mitigación (antes NAMA)  
 Medidas de adaptación basadas en ecosistemas  
 Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones  
 Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación  
 Ministerio de Comercio, Industria y Turismo  
 Micro, pequeña y mediana empresa  
 Facilitador para la Acción Nacionalmente Apropriada de Mitigación  
 Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico  
 Objetivo de Desarrollo Sostenible  
 Organización no Gubernamental  
 Puntos básicos  
 Plan Estratégico de Tecnología de la Información  
 Producto Interno Bruto  
 Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo  
 Puntos porcentuales  
 Agencia de promoción de Colombia  
 Pequeña y mediana empresa  
 Registro Nacional de Base de Datos  
 Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales

SARLAFT	Sistema de prevención de riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo
SECO	Secretaría de Estado para Asuntos Económicos del Gobierno de Suiza
SFC	Superintendencia Financiera de Colombia
SIC	Superintendencia de Industria y Comercio
Stakeholders	Partes Interesadas
TCFD	Grupo de trabajo para reporte de finanzas climáticas
TI	Tecnología de la Información
Trade	Comercio exterior
U.E.	Unión Europea
Uniandinos	Asociación de Egresados de la Universidad de los Andes
USAID	Agencia Estadounidense para el Desarrollo Internacional

