

RIESGOS EMERGENTES

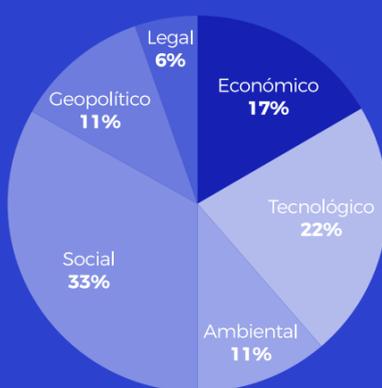
ANÁLISIS 2025

Como parte de la estrategia corporativa de gestión de riesgos en Grupo Aval, se han identificado los riesgos emergentes que podrían afectar a corto y mediano plazo la operación normal de Grupo Aval y nuestras subsidiarias financieras. Para el análisis de 2024, se ha enriquecido el estudio de estos riesgos con diversas fuentes de información. Esto ha permitido ampliar el alcance del análisis y la información incluida, fortaleciendo el proceso de identificación de estos riesgos.

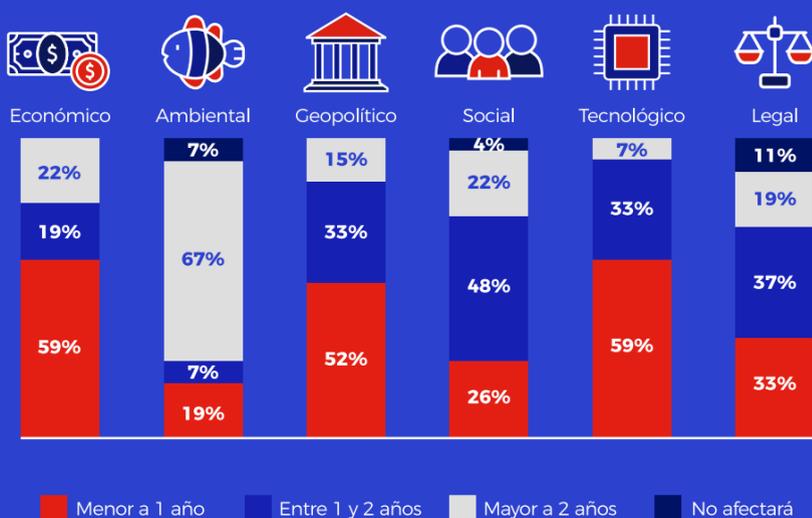
La metodología considera un análisis de los factores (PESTAL): **Político, Económico, Social, Tecnológico, Ambiental y Legal**, los cuales pueden combinarse en algunos riesgos. Para complementar este análisis realizamos una encuesta liderada por las áreas de riesgo de las entidades.

Al aplicar la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados:

Presencia de los Riesgos Emergentes clasificados por categorías (PESTAL)



Horizonte de impacto por categoría (PESTEL)



Realizada la evaluación de los riesgos identificados se estableció que los riesgos emergentes que podrían impactar de manera transversal las líneas de negocio en el corto plazo son los siguientes:

1 CONFRONTACIONES GEOECONÓMICAS (ECONÓMICO)

En un mundo cada vez más polarizado, con líderes que adoptan posturas extremas, las tensiones internacionales aumentan. Las diferencias ideológicas entre economías generan conflictos como la migración entre EE. UU. y México, la disputa comercial EE. UU.-China y las políticas de libre mercado de Occidente. Aunque no siempre bélicos, estos enfrentamientos se manifiestan en el ámbito comercial, donde las potencias usan el comercio como herramienta de presión.

Este panorama impacta a economías como la colombiana, dependiente del comercio exterior. Colombia podría verse afectada directamente por medidas arancelarias o revisiones de tratados, o indirectamente al alinearse con bloques estratégicos. Su vulnerabilidad radica en la exportación de materias primas y la importación de manufacturas, lo que la expone a variaciones en aranceles y costos.

Aunque Colombia no sea un actor central en estas disputas, su política exterior es clave para anticipar y mitigar impactos. La capacidad del país para adaptar su estrategia diplomática y económica será fundamental para enfrentar los efectos negativos de las tensiones globales.

Algunas de las acciones que hemos llevado a cabo para mitigar los efectos que pueden producir son:

MONITOREO CONSTANTE a la situación económica y social y su impacto en los resultados de Grupo Aval y sus entidades.

SEGUIMIENTO a las posiciones de liquidez de las inversiones.

PARTICIPACIÓN EN EL COMITÉ DE GESTIÓN de Activos y Pasivos de cada Banco, donde revisan la evolución del mercado y sus posiciones activas y pasivas.

CONTROL Y VERIFICACIÓN de cupos de los clientes tanto del activo como el pasivo de cada una de las entidades.

ANÁLISIS DE ESCENARIOS de estrés de riesgos de crédito, mercado y liquidez.

2 CIBER ESPIONAJE Y CIBER CONFLICTOS (TECNOLÓGICO)

En un entorno digital saturado de información falsa y difícil de verificar, la industria financiera enfrenta nuevos riesgos. La desinformación expone a los clientes a fraudes, agravados por tecnologías que permiten suplantar identidades mediante el análisis y réplica del comportamiento digital.

La protección de la información personal se vuelve crítica ante la creciente vulnerabilidad a ciberataques. Las instituciones financieras deben considerar el impacto de posibles conflictos en el ciberespacio, ya que estos pueden comprometer su estabilidad operativa y la seguridad de los datos.

Estas amenazas pueden afectar gravemente la reputación y situación económica de las entidades financieras, debido a posibles reclamaciones de clientes afectados por fallos en la protección de su información.

Algunas de las acciones que hemos llevado a cabo para mitigar los efectos que pueden producir son:

MONITOREO de la marca en redes.

PRUEBAS DE SEGURIDAD sobre los portales y aplicaciones de las entidades desde diferentes escenarios.

INCREMENTO DEL MONITOREO de señales de alerta, que puedan derivar en posibles incidentes de ciberseguridad.

CAMPAÑAS DE EDUCACIÓN financiera para el adecuado uso de los canales.

INSTRUMENTALIZACIÓN de un sistema de gestión de riesgo de fraude externo transaccional.