BBVA

Creando Oportunidades

BBVA

Creando Oportunidades

Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada y Comentarios de la Gerencia al 30 de septiembre de 2020 y por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020

ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ---------- 8
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS ---------- 9
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES ---------- 10
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ---------- 11
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ---------- 12
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ---------- 13
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS ---------- 14
1. ENTIDAD QUE REPORTA ---------- 14
2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES -------- 16
3. JUICIOS Y ESTIMACIONES Y CAMBIOS RECIENTES EN LAS NIIF ---------- 21
4. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN Y ESTACIONALIDAD ---------- 22
5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO ---------- 23
6. GESTIÓN DEL RIESGO ---------- 30
7. VALOR RAZONABLE ---------- 32
8. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA ---------- 41
BALANCE ---------- 44
9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO ---------- 44
10. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN ---------- 45
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO ---------- 47
12. CARTERA DE CRÉDITOS, OPERACIONES DE LEASING E INTERESES, NETO ---------- 49
13. CUENTAS POR COBRAR ---------- 56
14. INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y DERECHOS FIDUCIARIOS ---------- 56
15. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO ---------- 58
16. DERECHOS DE USO INMOVILIZADO Y PROPIEDADES ENTREGADAS EN ARRENDAMIENTO OPERATIVO ---------- 59
17. ACTIVOS INTANGIBLES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO ---------- 62
18. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO ---------- 63
19. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES ---------- 65
20. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS ---------- 66
21. TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN ---------- 66
22. CUENTAS POR PAGAR ---------- 67
23. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES ---------- 68
24. BENEFICIOS A EMPLEADOS ---------- 72
25. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO ---------- 73
26. OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI) ---------- 74
27. DIVIDENDOS ---------- 75
28. COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS ---------- 76
RESULTADOS ---------- 78

29. INGRESOS POR INTERÉS (NETO) ---- 78
30. INGRESOS POR COMISIONES (NETAS) ---- 79
31. DERIVADOS ---- 80
32. INGRESOS POR DIVIDENDOS ---- 81
33. DETERIORO NETO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS ---- 82
34. ENAJENACIONES, NETO ---- 83
35. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS ---- 84
36. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES ---- 84
37. OTROS GASTOS DIVERSOS ---- 85
38. PARTICIPACIONES MINORITARIAS ---- 85
39. DIFERENCIA EN CAMBIO (NETA) ---- 86
40. GASTO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA ---- 87
41. UTILIDAD POR ACCIÓN ---- 87
42. PARTES RELACIONADAS ---- 88
43. HECHOS POSTERIORES ---- 91
44. HECHOS SIGNIFICATIVOS ---- 91
COMENTARIOS DE LA GERENCIA ---- 93

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2020 de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y sus subordinadas (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de resultados por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) - Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2020 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) — Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Otros Asuntos

Llamo la atención sobre el hecho de que la información suplementaria denominada "Comentarios de la Gerencia" al 30 de septiembre de 2020, no forma parte de la información financiera intermedia condensada consolidada revisada. La administración es responsable por la preparación de esta información suplementaria. No he revisado esta información suplementaria y consecuentemente no expreso una conclusión sobre la misma; no obstante, mi responsabilidad es leer dicha información y, al hacerlo, considerar si la información suplementaria es materialmente inconsistente con la información financiera intermedia condensada consolidada, con el entendimiento obtenido en la revisión efectuada, o que de alguna otra forma pareciera estar materialmente errónea. Como resultado de mi lectura de la información suplementaria no tengo nada que informar al respecto.

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal de Banco Bilbao
Vizcaya Argentaria Colombia S.A.
T.P. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de noviembre de 2020

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2020 de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y sus subordinadas (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de resultados por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de

haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y sus subordinadas al 30 de septiembre de 2020, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal de Banco Bilbao
Vizcaya Argentaria Colombia S.A.
T.P. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de noviembre de 2020

BBVA
Creando Oportunidades

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A Y SUBORDINADAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	(9)	$ 7,393,727	$ 5,642,226
Activos financieros de inversión, neto	(10)	7,879,645	8,667,565
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(11)	4,826,161	2,071,592
Cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses, neto	(12)	49,391,862	47,605,714
Cuentas por cobrar	(13)	591,791	430,086
Anticipos a contratos, proveedores y otros deudores		95,127	62,001
Impuestos corrientes		73,067	1,181
Activos por otros impuestos		721	3,938
Gastos pagados por anticipado	(17)	56,430	23,535
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(18)	50,140	59,061
Inversiones en negocios conjuntos y derechos fiduciarios	(14)	145,163	134,192
Propiedad y equipo, neto	(15)	702,688	715,102
Derecho de uso inmovilizado	(16)	149,036	169,450
Propiedades entregadas en arrendamiento operativo	(16)	428	1,535
Activos intangibles, neto	(17)	110,518	102,617
Impuestos diferidos		374	909
Otros activos		2,963	42,956
Total Activos		**$ 71,469,841**	**$ 65,733,660**

PASIVOS	Nota	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Depósitos y exigibilidades	(19)	$ 53,100,458	$ 47,320,164
Operaciones de mercado monetario y simultaneas	(11)	1,631,400	4,410,752
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(11)	4,661,781	2,039,137
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(20)	2,205,858	2,607,156
Títulos de inversion en circulación	(21)	2,523,405	2,179,625
Cuentas por pagar	(22)	780,544	647,543
Impuestos corrientes		1,070	43,617
Pasivos estimados y provisiones	(23)	316,375	317,376
Beneficios a empleados	(24)	247,213	254,728
Otros pasivos		209,675	244,537
Pasivos por derecho de uso		152,823	168,364
Impuestos diferidos		228,602	184,900
Pasivos por otros impuestos		96,678	103,848
Total Pasivos		**$ 66,155,882**	**$ 60,521,747**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	(25)	$ 89,779	$ 89,779
Reservas	(26)	3,408,311	3,039,130
Prima en colocación de acciones		651,950	651,950
Resultado del periodo		336,066	731,618
Utilidades retenidas		120,342	52,782
Otros resultado integral (ORI)	(27)	698,854	638,888
Articulo 6 ley 4/80		506	506
Total Patrimonio de los accionistas		**$ 5,305,808**	**$ 5,204,653**
Participación no controlada		$ 8,151	$ 7,260
Total Patrimonio		**$ 5,313,959**	**$ 5,211,913**
Total Pasivo y Patrimonio		**$ 71,469,841**	**$ 65,733,660**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros auxiliares de contabilidad de las compañias que conforman el grupo.

German Erique Rodriguez Perdomo
Representante Legal (1)

Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T**(1)**

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020

BBVA
Creando Oportunidades

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
(En millones de pesos colombianos)

		Por el período de nueve meses terminados en			
	Nota	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019	3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre	3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre
Ingresos por intereses, neto	(30)	$ 2,322,527	$ 2,038,394	802,019	754,714
Ingresos por comisiones, neto	(31)	151,118	305,841	57,496	41,234
Ingresos por actividad ordindaria		**$ 2,473,645**	**$ 2,344,235**	**$ 859,515**	**$ 795,948**
Valoración de títulos valores		1,006,265	745,960	187,212	250,924
valoración y venta de derivados	(32)	21,948,897	10,966,180	3,278,093	3,659,982
Enajenaciones	(35)	111,649	74,907	28,868	23,258
Dividendos	(33)	14,837	17,622	-	(995)
Arrendamientos		1,785	1,618	644	564
Otros - Diversos	(38)	56,902	75,439	14,954	26,171
Recuperación riesgo operativo		1,695	3,312	762	2,054
Actividades en operaciones conjuntas		1,214	1,101	513	371
Otros ingresos de operación		**$ 23,143,244**	**$ 11,886,139**	**$ 3,511,046**	**$ 3,962,329**
Deterioro neto de activos financieros y no financieros	(34)	**$ (1,143,266)**	**$ (773,415)**	**$ (521,584)**	**$ (238,907)**
Valoración de títulos valores		(781,344)	(525,231)	(153,042)	(193,412)
Valoración y venta de derivados		(21,854,872)	(11,047,631)	(3,360,787)	(3,863,334)
Enajenaciones	(35)	(104,960)	(49,956)	(25,821)	(16,389)
Gastos por beneficios a empleados	(36)	(470,978)	(458,408)	(162,137)	(153,502)
Honorarios		(23,760)	(21,517)	(8,204)	(7,967)
Gastos Legales		(295)	(7)	-	(2)
Depreciación y amortización	(37)	(85,925)	(92,316)	(29,039)	(33,664)
Otros Impuestos		(85,516)	(86,563)	(27,282)	(29,198)
Arrendamientos operativos		(4,553)	(4,841)	(1,475)	(1,512)
Seguros		(134,825)	(116,956)	(44,634)	(39,375)
Contribuciones y afililiaciones		(13,750)	(10,433)	(5,094)	(3,935)
Servicios de Administración e Intermediación y sistemas		(1,006)	(860)	(342)	(322)
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones		(70,966)	(58,742)	(25,387)	(19,483)
Otros - diversos	(38)	(365,151)	(341,915)	(111,264)	(116,800)
Gasto de riesgo operativo		(18,459)	(10,118)	(5,689)	(3,410)
Actividades en operaciones conjuntas		(2,042)	(1,856)	(611)	(627)
Gastos de operación		**$ (24,018,402)**	**$ (12,827,350)**	**$ (3,960,808)**	**$ (4,482,932)**
Diferencia en cambio neta	(24)	59,704	155,825	134,478	234,891
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		**$ 514,925**	**$ 785,434**	**$ 22,647**	**$ 271,329**
Gasto por impuestos sobre la renta		(153,584)	(147,715)	(46,392)	5,607
Gasto por impuestos diferidos		(23,728)	(124,045)	40,093	(104,951)
RESULTADO DEL EJERCICIO		**$ 337,613**	**$ 513,674**	**$ 16,348**	**$ 171,985**
Utilidad atribuible a:					
Accionistas de la controladora		336,066	512,299	15,600	171,529
Participaciones no controladoras		1,547	1,375	748	456
UTILIDAD DEL PERIODO		**$ 337,613**	**$ 513,674**	**$ 16,348**	**$ 171,985**
Utilidades por accion ordinaria (en pesos)	(41)	**$ 23.36**	**$ 35.61**	**$ 1.08**	**$ 11.92**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros auxiliares de contabilidad de las compañias que conforman el grupo.

German Erique Rodriguez Perdomo
Representante Legal (1)

Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T **(1)**

Adriana Rocio Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020

BBVA
Creando Oportunidades

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(En millones de pesos colombianos)

		Por el período de nueve meses terminados en			
	Nota	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	3° Trimestre 2020 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
RESULTADO DEL PERIODO		$ 337,613	$ 513,674	$ 16,348	$ 171,985
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Ganancias (pérdidas) otras partidas patrimoniales de las subordinadas y negocios conjuntos		(4,521)	453	(28)	(565)
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		51,347	178,883	339,439	85,187
Ganancias (pérdidas) de participaciones no controladas		13,356	53,690	42,422	17,270
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		$ 60,182	$ 233,026	$ 381,833	$ 101,892
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:					
Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de instrumentos financieros		9,071	21,112	40,166	17,928
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		20,739	12,895	8,613	9,498
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		$ 29,810	$ 34,007	$ 48,779	$ 27,426
Total otro resultado integral		$ 89,992	$ 267,033	$ 430,612	$ 129,318
Sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		(656)	(5,847)	(3,672)	(2,393)
Sobre planes de beneficios definidos		-	198	-	198
Sobre nuevas mediciones de activos financieros		(3,419)	(7,811)	(14,389)	(6,633)
Sobre Aplicación IFRS9		(18,485)	(66,187)	(122,198)	(31,519)
Sobre coberturas de flujos de efectivos		(7,466)	(4,771)	(3,100)	(3,514)
Total impuesto diferido		$ (30,026)	$ (84,418)	$ (143,359)	$ (43,861)
Total otro resultado integral, neto de impuestos		$ 59,966	$ 182,615	$ 287,253	$ 85,457
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		$ 397,579	$ 696,289	$ 303,601	$ 257,442

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados

German Erique Rodriguez Perdomo
Representante Legal (1)

Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T **(1)**

Adriana Rocio Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020

BBVA
Creando Oportunidades

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En millones de pesos colombianos)

	Capital Suscrito y Pagado preferencial sin derecho a voto		Ordinarias											
	Número	Valor	Número	Valor	Reservas legales y ocasionales	Prima en Colocación de Acciones	Resultados del periodo	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otro Resultado Inregral (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	479,760	2,994	13,907,929	86,785	3,039,130	651,950	731,618	95,669	(42,887)	638,888	506	5,204,653	7,260	5,211,913
Participación no controladora (interés minoritario)														
Capital suscrito y pagado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,223	1,223
Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209	209
Valorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Utilidad (perdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		(2,090)	(2,090)
Transferencias	-	-	-	-	-	-	(731,618)	731,618	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	-	-	-	-	-	-	-	(369,188)	-	-	-	(369,188)	-	(369,188)
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	369,181	-	-	(369,181)	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del período	-	-	-	-	-	-	336,066	-	-	-	-	336,066	1,547	337,613
Actualización avalúos activos fijos	-	-	-	-	-	-	-	-	146	-	-	146	-	146
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,302)	-	-	(27,302)	-	(27,302)
Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	101,467	-	-	-	101,467	-	101,467
Otros resultados integrales neto de impuestos														
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,739	-	20,739	-	20,739
Pérdidas otras partidas patrimoniales de las subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,521)	-	(4,521)	-	(4,521)
Ganancias de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,356	-	13,356	-	13,356
Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,071	-	9,071	-	9,071
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51,347		51,347	-	51,347
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,026)	-	(30,026)	-	(30,026)
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	479,760	$ 2,994	13,907,929	$ 86,785	$ 3,408,311	$ 651,950	$ 336,066	$ 190,385	$ (70,043)	$ 698,854	$ 506	$ 5,305,808	$ 8,151	$ 5,313,959

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados condensados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros auxiliares de contabilidad de las compañías que conforman el grupo.

German Enrique Rodriguez Perdomo
Representante Legal (1)

Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)

Adriana Bocio Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020

BBVA
Creando Oportunidades

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En millones de pesos colombianos)

	Capital Suscrito y Pagado													
	preferencial sin derecho a voto		Ordinarias											
	Número	Valor	Número	Valor	Reservas legales y ocasionales	Prima en Colocación de Acciones	Resultados del periodo	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otro Resultado Inregral (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total patrimonio de los accionistas	Participación no Controladora	Total patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018	**479,760**	**$ 2,994**	**13,907,929**	**$ 86,785**	**$ 2,764,479**	**$ 651,950**	**$ 563,653**	**$ 130,462**	**$ (24,582)**	**$ 449,954**	**$ 506**	**$ 4,626,201**	**$ 6,972**	**$ 4,633,173**
Participación no controladora (interés minoritario)														
Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	312	312
Valorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39)	(39)
Utilidad (perdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,990)	(1,990)
Transferencias	-	-	-	-	-	-	(563,653)	563,653	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	-	-	-	-	-	-	-	(274,661)	-	-	-	(274,661)	-	(274,661)
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	274,651	-	-	(274,651)	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del período	-	-	-	-	-	-	512,299	-	-	-	-	512,299	1,375	513,674
Actualización avalúos activos fijos	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,503)	-	-	(4,503)	-	(4,503)
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,964)	-	-	(4,964)	-	(4,964)
Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	(14,341)	-	-	-	(14,341)	-	(14,341)
Pérdidas actuariales planes de beneficios definidos														
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,895	-	12,895	-	12,895
Ganancias otras partidas patrimoniales de las subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	453	-	453	-	312
Ganancias de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,690	-	53,690	-	53,690
Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,112	-	21,112	-	21,112
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	178,883	-	178,883	-	178,883
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(84,418)	-	(84,418)	-	(84,418)
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019	**479,760**	**$ 2,994**	**13,907,929**	**$ 86,785**	**$ 3,039,130**	**$ 651,950**	**$ 512,299**	**$ 130,462**	**$ (34,049)**	**$ 632,569**	**$ 506**	**$ 5,022,646**	**$ 6,630**	**$ 5,029,135**

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados condensados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros auxiliares de contabilidad de las compañias que conforman el grupo.

German Enrique Rodriguez Perdomo
Representante Legal (1)

Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T (1)

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisor Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020

BBVA
Creando Oportunidades

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
En millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el período de nueve meses terminados en 30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
Saldo al comienzo del periodo		$ 5,642,226	$ 8,461,493
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		(798,018)	(1,881,087)
Pagos y Recibidos Depositos a Vista		4,877,779	1,263,819
Pagos y Recibidos Depositos a Plazo		853,804	44,049
Pagos y Recibidos Otros Depositos y Exigibilidades		(1,082,913)	(1,308,375)
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		427,241	525,106
Pagos a proveedores y empleados		(2,255,670)	(2,650,743)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		3,022,059	3,357,187
Intereses pagados depositos y exigibilidades		(1,440,785)	(1,400,118)
Impuesto sobre la renta pagado		(379,193)	(279,002)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		(348,324)	(657,105)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		315,197	669,034
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de operación		$ 3,191,177	$ (2,317,235)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pagos de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(142,228,305)	(210,925,716)
Cobros de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		140,822,551	210,695,630
Dividendos recibidos		10,221	19,198
Adquisición de propiedades y equipo		(35,129)	(52,698)
Precio de venta de propiedades y equipo		2,907	7,395
Otras entradas (salidas) de efectivo		128,169	68,568
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión		$ (1,299,586)	$ (187,624)
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		(2,999,618)	(1,977,843)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		2,352,301	1,606,854
Dividendos pagados a los propietarios		(179,574)	(133,904)
Otras entradas (salidas) de efectivo		493,491	190,018
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento		$ (333,400)	$ (314,875)
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		193,310	184,903
SALDOS AL FIN DEL PERIODO		$ 7,393,727	$ 5,826,662

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros auxiliares de contabilidad de las compañías que conforman el grupo.

German Erique Rodriguez Perdomo
Representante Legal (1)

Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Contador General
T.P. 179552-T **(1)**

Adriana Rocío Clavijo Cuesta
Revisora Fiscal
T.P. No. 115083-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020

(Continúa)

1. Entidad que reporta

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia S.A."), actuando como Matriz del Grupo Empresarial BBVA Colombia inscrito en el registro mercantil, en adelante "el Grupo" del que hacen parte las subsidiarias del Banco BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, reporta estados financieros intermedios consolidados para las siguientes compañías:

El Grupo Empresarial BBVA Colombia, inscrito en el registro mercantil y tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 ascendía a 5.539 y 5.544 funcionarios respectivamente.

BBVA Colombia S.A. es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas, el 17 de abril de 1956 mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes. La Superintendencia Financiera de El Colombia (en adelante "la Superintendencia o SFC") mediante resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 553 oficinas que incluyen sucursales, In-house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 125 ciudades de Colombia, para diciembre de 2019, se contaba con 545 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 36 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 17.620 y 19.925 puntos de servicio al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 ascendía a 5.294 y 5.402 funcionarios, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene las siguientes subsidiarias lo cual no ha tenido modificación en su participación entre septiembre de 2020 y diciembre de 2019:

Subsidiarias	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

(Continúa)

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, en adelante "la Fiduciaria", es una entidad privada comercial anónima de servicios financieros, legalmente constituida mediante Escritura Pública 679 de la Notaría 13 de Bogotá del 5 de abril de 1976.

Mediante Escritura Pública 3742 del 29 de abril de 2010 de la Notaría 72 de Bogotá, se protocolizó el cambio de nombre a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, pudiendo utilizar para todos los efectos legales el nombre BBVA Asset Management o BBVA Fiduciaria; es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá. Tiene una duración hasta el 13 de noviembre de 2107 y cuenta con permiso definitivo de funcionamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia"), según Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al 30 de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 tenía 122 y 119 empleados respectivamente.

El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (en adelante "la Comisionista") se constituyó el 11 de abril de 1990 previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

La Comisionista es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., Al 30 de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 mantenía una planta de 25 y 24 empleados respectivamente. Tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C., su término de duración expira el 11 de abril del año 2091.

(Continúa)

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados y resumen de las principales políticas contables

Normas contables aplicables

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecida en la Ley 1314 de 2009 reglamentadas en el Anexo del Decreto 2420 de 2015 modificado por los decretos 2496 de 2015, el decreto 2131 de 2016, decreto 2170 de 2017 y decreto 2483 de 2018 y decreto 2270 de 2019, las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Las NCIF se basan en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF junto con sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés al 31 de diciembre de 2017). El Grupo aplica a los presentes estados financieros intermedios lo contemplado en la Circular Externa No. 037 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia – La entidad matriz deberá ajustar los estados financieros consolidados preparados con NCIF plenas para incluir la diferencia entre el valor de las provisiones de la cartera de créditos reconocidas en tales estados financieros consolidados por la metodología de pérdida esperada y la generada en los estados financieros separados que aplican las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

Circular Externa No. 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia – Estableció la forma como aplicarse la NIIF 1 Adopción por primera vez, aplicable para entidades sujetas a vigilancia o los emisores de valores sujetos a control. El tratamiento contable de las diferencias netas positivas generadas en la aplicación por primera vez de NCIF no pueden ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas y solo podrán disponer de las normas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, distintos de aquellos que sean partes relacionadas. Las diferencias netas positivas no computarán en el cumplimiento de los requerimientos de patrimonio técnico, capital mínimo para operar y demás controles de ley aplicables a las Entidades.

Decreto 2496 de 23 de diciembre de 2015 - Mediante este Decreto también se determina que los parámetros para establecer, los beneficios post empleo para el tratamiento de la NIC 19 deben corresponder al Decreto 2783 de 2001, como mejor aproximación de mercado. Este decreto establece los supuestos actuariales para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, establece la tasa real de interés técnico aplicable y la forma de considerar el incremento anticipado de la renta para personal activo y retirado.

Decreto 2131 de 2016 – Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados, lo que representa un cambio en estimación contable.

Decreto 2170 de 2017 – Mediante el cual se modifica parcialmente el marco técnico normativo de las normas de información financiera establecidos en el decreto 2420 de 2015 e incorporando Decreto contentivo de la NIIF 16 y a la NIC 40, las NIIF 2 y 4 y las Mejoras Anuales Ciclo 2014-2016; el ámbito de aplicación de la norma NIA 701.

(Continúa)

La norma NIA 701, que se encuentra incluida dentro del Anexo 4.2., que forma parte integral del presente decreto, se aplicará a los destinatarios en los términos y requerimientos señalados en el artículo 1.2.1.2 del decreto número 2420 de 2015, modificado por el artículo 3° del Decreto número 2132 de 2016.

Decreto 2483 de 2018 – Mediante el cual decreta compilar y actualizar el marco técnico de información financiera NIIF para el grupo 1; en el anexo denominado "Anexo Técnico Compilatorio número 1, de las Normas de Información Financiera NIIF, GRUPO 1", que hace parte integral del presente decreto, el cual incorpora dentro del mismo, tanto las enmiendas emitidas por el IASB durante el segundo semestre de 2017, a saber: "(a) participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28, publicada en octubre de 2017); (b) características de cancelación anticipada con compensación negativa (Modificaciones a la NIIF 9, publicada en octubre de 2017; y, (c) mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2015-2017, publicada en diciembre de 2017), como las "Correcciones de Redacción", emitidas por el IASB en diciembre de 2017 para estos estándares y la CINIIF 22

Decreto 2270 de 2019 – Compilación y actualización del marco técnico de información Financiera para el grupo 1: Compílese y actualícese el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1, dispuesto en el Anexo 1 del Decreto 2483 de 2018, que se encuentra incorporado en el Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, en el anexo denominado" Anexo Técnico Compilatorio y Actualizado 1 - 2019, De Las Normas De Información Financiera, Grupo 1", e Incorporación del marco técnico normativo número 6-2019 sobre estados financieros extraordinarios, asientos, verificación de las afirmaciones, pensiones de jubilación, y normas sobre registro y libros. Incorpórese en la Sección de Anexos del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, un Anexo No. 6-2019, que forma parte integral del presente Decreto, contentivo del marco técnico normativo sobre estados financieros extraordinarios, asientos, verificación de las afirmaciones, pensiones de jubilación y normas sobre registros y libros.

Las normas contables aplicables para los estados financieros intermedios consolidados difieren de las aplicadas en los estados financieros intermedios separados asimismo no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2019.

Los cambios y políticas significativas se describen en el ítem de principales políticas y prácticas.

Los estados financieros condensados consolidados, incluyen:

- Un Estado condensado Consolidado de Situación Financiera
- Un Estado condensado Consolidado de Resultado
- Un Estado condensado Consolidado de Otros Resultados Integrales
- Un Estado condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
- Un Estado condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
- Notas explicativas seleccionadas.

(Continúa)

El 13 de noviembre de 2020 fue la fecha de autorización por parte del Grupo para la emisión y publicación de los estados financieros condensados consolidados intermedios.

Criterios de Consolidación

A efectos de su consolidación, y siguiendo los criterios establecidos por las NCIF, el perímetro de consolidación se define mediante las pautas establecidas por la NIIF 10, que contempla básicamente el control (poder/rendimientos) como rector para establecer las sociedades susceptibles de ser consolidadas e información a revelar sobre participaciones en otras entidades. El método de consolidación a aplicar está dado por el control total y/o la influencia significativa sobre la entidad participada. El Grupo aplica el método de integración global reconociendo las participaciones no controladoras en patrimonio y resultados.

El Grupo se integra, además del Banco, por dos entidades subsidiarias, sobre las que el Grupo tiene el control, éste se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, posee la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta, y tienen poder sobre la entidad participante que le otorga la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su resultado.

En todos los casos, la consolidación de los resultados generados por las sociedades que se integran en el Grupo en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los resultados correspondientes al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Del mismo modo, la consolidación de los resultados generados por las sociedades enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el proceso de consolidación, el Grupo combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales ejerce control, previa homogeneización de sus políticas contables. En dicho proceso, procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas son presentadas en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la controladora del Grupo.

Para la elaboración de los estados financieros consolidados condensados, se incluyen la información financiera intermedia de las subsidiarias a las mismas fechas de su presentación.

A continuación se presenta el resumen por compañía de sus rubros de la información financiera intermedia condensada y su eliminación respectiva al 30 de septiembre de 2020.

Empresa	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultados
BBVA COLOMBIA S.A.	71,197,974	66,323,901	4,874,073	343,991
BBVA Asset Management S.A.	164,459	57,069	107,389	26,870
BBVA Valores S.A.	42,268	1,651	40,618	1,302
Total	$ 71,404,701	$ 66,382,621	$ 5,022,080	$ 372,163

(Continúa)

Entidad	2020			2019		
	BBVA	BBVA FIDUCIARIA	BBVA VALORES	BBVA	BBVA FIDUCIARIA	BBVA VALORES
Eliminaciones consolidado	59,081	(39,581)	(19,500)	56,661	64,140	6,012
Eliminación patrimonial	(115,283)	80,938	34,345	132,074	(114,812)	(17,262)
Interes minoritario (patrimonio)		(4,419)	(2,185)		(6,300)	(960)
Interes minoritario (resultados)		(1,475)	(72)		(2,089)	(68)
Total	$ (56,203)	$ 35,464	$ 12,588	$ 188,735	$ (59,061)	$ (12,278)

Moneda funcional y de presentación

El Grupo BBVA prepara y presenta sus estados financieros consolidados en pesos colombianos que es su moneda funcional y es la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en las transacciones que realiza y en los servicios que presta, entre otros factores.

Las cifras de los Estados Financieros consolidados y las revelaciones detalladas en notas se presentan en millones de pesos colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto donde se especifique lo contrario.

Importancia relativa y materialidad

El Grupo en la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las cuentas, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

Bases de medición

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Tal como se detalla a continuación ciertas partidas importantes son medidas a valores razonables al final de cada periodo de reporte:

- Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.
- Beneficios a empleados, en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Impuesto diferido medido a las tasas vigentes de acuerdo a su recuperación.
- Activos financieros de inversión medidos al valor razonable con cambios en resultados y con cambios en Otro Resultado Integral.

Los Estados financieros intermedios condensados consolidados no auditados adjuntos, se presentan de acuerdo con la norma internacional de contabilidad N° 34 (NIC 34) "Información Financiera Intermedia" y han sido presentados a la Superintendencia Financiera de Colombia según reglamentación vigente.

Principales políticas y prácticas

(Continúa)

Las políticas contables significativas utilizadas por el grupo en la preparación y presentación para los estados financieros intermedios condensados consolidados, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2019. Las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros consolidados anuales.

(Continúa)

3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo. Para su elaboración, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a las estimaciones contables son reconocidas de forma prospectiva, se refieren al deterioro de activos financieros: determinación de los inputs dentro del modelo de perdida esperada, incluyendo las principales asunciones usadas para la estimación y la incorporación de la información del forward looking (Nota 12).

Normas emitidas por el IASB no Incorporadas en Colombia

Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 17 – Contratos de Seguros	Reemplaza en su totalidad la NIIF 4, publicada en mayo de 2017	La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. La NIIF 17 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite su aplicación anticipada. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro.
CINIIF 23 - Interpretación	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias, publicada en junio de 2017	Aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.
NIC 19 – Beneficios a los Empleados	Modificación, Reducción o Liquidación del Plan, publicada en febrero de 2018	Requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto de acuerdo con el párrafo 99. Antes de las modificaciones, la NIC 19 no requería que una entidad utilice suposiciones actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el periodo posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan.

El Grupo no realiza implementación anticipada de nuevas normas emitidas, realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

(Continúa)

4. Comparación de la información y estacionalidad

Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados a 30 de septiembre de 2020 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros establecidos con carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados consolidados y en las notas explicativas referidas 31 de diciembre de 2019 y 31 de septiembre de 2019 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2020.

Durante el año 2020 no se han realizado cambios significativos en las áreas de negocio del Grupo.

El Grupo lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catalogo Único de Información Financiera de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia algunas cifras han sido reclasificadas

Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 30 de septiembre de 2020.

(Continúa)

5. Información por segmentos de negocio

Descripción de los segmentos

Los segmentos de operación están definidos como un componente de la entidad:

a) que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos;

b) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y

c) sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

De acuerdo con esta definición la administración, revisa y evalúa mensualmente los resultados de operación del Banco a nivel de la entidad en su conjunto, involucrando la operación realizada en sus subsidiarias e incluyendo información adicional en función de sus unidades estratégicas de negocio definidas.

La información sobre los segmentos de operación Bancaria se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones a la Junta Directiva del Banco, siendo el órgano responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de cada segmento. Los esquemas de seguimiento y gestión del Banco consideran el negocio desde la perspectiva global de actividad y cliente.

De acuerdo a lo anterior BBVA Colombia diferencia dichos segmentos, los cuales al ser analizados dan un entendimiento claro del negocio, lo que le permite formalizar esquemas de medición y seguimiento periódico respecto del comportamiento de cada línea identificando claramente rentabilidad y permitiendo asignación de recursos, en función de la diferenciación de productos.

El Banco dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 30 de septiembre de 2020 comparado con el mismo período de 2019.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

Banca Comercial: encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares.

Banca de Empresas e Instituciones (BEI): se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.

(Continúa)

Corporate and Investment Banking (CIB*):* banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión.

Comité de Activos y Pasivos (COAP): es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Grupo para el crecimiento de la franquicia en Colombia.

Resto de Segmentos: En resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

Asignación de gastos de explotación:

Con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

Venta Cruzada:

Cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensados del Banco.

Resultados por segmentos al 30 de septiembre de 2020 y 2019

La información presentada a continuación contiene la distribución de segmentos en el Grupo, la cual se realiza bajo lineamientos corporativos que permiten a las áreas de seguimiento y gestión, mantener un control eficiente del comportamiento de la clientela para productos de captación y colocación.

En ese sentido, el Grupo ha generado estructura de epígrafes con visión estratégica, que agrupa la actividad en cada segmento a partir de la información contable, esto permite a las áreas de negocio y financieras establecer adecuadas estrategias de mercado y seguimiento basados en el comportamiento de cada nicho analizado.

El análisis comparativo en cifras de balance del tercer trimestre de los años 2020 y 2019, permite la evaluación del comportamiento de negocio en periodos comparables y similares.

(Continúa)

Septiembre 2020

Mill. $COP	Consolidado	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	3,464,390	1,995,294	5,294	11,789	1,118,370	333,643
Intermediarios Financieros	4,348,178	755,954	9,653,283	1,411,508	(8,000,995)	528,428
Cartera de Valores	12,398,508	-	-	7,880,140	4,462,216	56,152
Inversión Crediticia Neta	49,205,971	33,111,975	11,440,370	4,194,175	31,510	427,940
Consumo	17,314,552	17,036,215	370	84	-	277,883
Tarjetas	1,773,145	1,773,048	116	-	-	(19)
Hipotecario	11,789,363	11,643,769	480	-	-	145,114
Empresas	19,219,409	3,383,657	11,547,326	4,252,896	35,530	-
Resto	(890,499)	(724,714)	(107,922)	(58,804)	(4,021)	4,962
Inmovilizado neto	1,039,938	201,885	2,380	10,158	1	825,514
Otros Activos	1,012,856	217,157	40,052	241,694	(268,376)	782,328
Total Activo	**71,469,841**	**36,282,267**	**21,141,379**	**13,749,464**	**(2,657,274)**	**2,954,005**
Intermediarios Financieros	1,402,793	17,551,683	4,806,054	3,216,502	(25,099,185)	927,739
Recursos Clientes	54,963,098	17,331,432	15,008,834	4,812,641	17,803,611	6,580
Vista	7,854,112	2,988,633	3,861,686	997,759	-	6,033
Ahorro	24,185,124	10,722,868	9,833,439	3,717,671	(89,391)	538
CDTs	20,438,041	3,619,931	1,313,709	97,211	15,407,182	9
Bonos	2,485,821	-	-	-	2,485,821	-
Otros Pasivos	14,766,337	1,277,935	1,136,939	5,496,098	4,608,420	2,246,945
Resultado del Ejercicio	337,613	121,217	189,552	224,223	29,879	(227,258)
Total Pasivo	**71,469,841**	**36,282,267**	**21,141,379**	**13,749,464**	**(2,657,274)**	**2,954,006**

Nota: presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a septiembre 2020. Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro de la banca de CIB; del mismo modo, los resultados de la Fiduciaria de BBVA fueron incluidos dentro del segmento Resto.
Nota: COAP incluye ajustes por eliminaciones COAP.

Septiembre 2019

Mill. $COP	Consolidado	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	3,019,548	1,706,305	18,294	29,172	888,618	377,158
Intermediarios Financieros	3,134,751	1,144,123	8,812,733	888,970	(8,167,816)	456,741
Cartera de Valores	10,224,926	-	-	7,442,447	2,712,714	69,765
Inversión Crediticia Neta	46,200,286	30,846,455	11,322,944	3,981,987	28,386	20,513
Consumo	15,032,306	15,014,369	164	50	-	17,723
Tarjetas	1,826,579	1,826,416	115	-	-	48
Hipotecario	10,817,171	10,816,220	813	-	-	138
Empresas	18,443,482	2,972,524	11,404,808	4,033,724	32,407	18
Resto	80,748	216,926	(82,956)	(51,788)	(4,021)	2,586
Inmovilizado neto	1,045,123	232,229	2,478	9,701	3	800,711
Otros Activos	1,301,024	399,832	130,471	319,707	211,193	239,820
Total Activo	**64,925,658**	**34,328,945**	**20,286,920**	**12,671,986**	**(4,326,901)**	**1,964,708**
Intermediarios Financieros	2,573,937	17,052,585	5,204,445	3,733,297	(24,080,003)	663,613
Recursos Clientes	48,593,494	15,135,302	13,543,410	4,844,571	15,067,436	2,775
Vista	6,593,607	2,649,001	3,300,204	642,165	-	2,237
Ahorro	20,683,390	8,767,414	8,139,075	3,776,363	-	538
CDTs	19,061,624	3,718,887	2,104,131	426,043	12,812,563	-
Bonos	2,254,873	-	-	-	2,254,873	-
Otros Pasivos	13,244,553	1,834,489	1,332,424	3,934,804	4,676,009	1,466,827
Resultado del Ejercicio	513,674	306,568	206,641	159,314	9,657	(168,507)
Total Pasivo	**64,925,658**	**34,328,945**	**20,286,920**	**12,671,986**	**(4,326,901)**	**1,964,708**

Nota: presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a septiembre 2019. Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro de la banca de CIB; del mismo modo, los resultados de la Fiduciaria de BBVA fueron incluidos dentro del segmento Resto.
Nota: COAP incluye ajustes por eliminaciones

(Continúa)

Al analizar el balance desagregado por banca a septiembre de 2020, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Grupo son Comercial con el 50.8%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 29.6% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 19.2%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son COAP con 32.4%, Comercial con 31.5%, BEI con 27.3% y CIB con 8.8%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales del Grupo BBVA registró una variación anual de 14.7%. La cartera de valores presentó un incremento de 21.3%, que se explica por el crecimiento de COAP ($1,749,502). La Inversión Crediticia Neta aumentó en 6.5%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial (+$2,265,520), Resto (+$407,428) y CIB (+$212,188). En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +13.8% en Empresas, de +13.5% en crédito de Consumo y de +7.7% en crédito Hipotecario. En BEI el crecimiento crediticio se debe principalmente al aumento de 1.2% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 10.1%, siendo Comercial (+$1,953,322) y COAP (+$1,669,627) las que registraron los mayores crecimientos, estos se deben a un mayor crecimiento en Inversión Crediticia y al aumento en cartera de valores.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de 45.5%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por Comercial (+$2,295,086), BEI (+$2,255,846) y CIB (+$296,902).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término, concentra el 75.4% del total de CDT's del Grupo. Estos CDT's presentaron una variación de +$1,376,417 con respecto al año 2019 mientras que los Bonos presentaron una variación de +$230,948 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo positivo impulsado por las líneas del balance Caja y Bancos Centrales y Cartera de Valores. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Banco) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de +$166,821 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -$1,019,181 interanual, comportándose en línea con la actividad del Grupo.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen

(Continúa)

los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El activo total de este segmento, presentó una variación de +$989,297. El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades reciprocas entre diferentes países/bancas.

En esta nota es importante mencionar los resultados de BBVA Valores y Fiduciaria BBVA. En el caso de BBVA Valores los resultados se encuentran incluidos dentro del área CIB.
Los activos totales de BBVA Valores presentaron una variación de +$22,843, cerrando así con un total de $42,268 en septiembre de 2020.

Los resultados de la Fiduciaria de BBVA fueron incluidos dentro del segmento resto. Los activos totales de la Fiduciaria presentaron una variación de +$29,901 cerrando así con un total de $164,197.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a septiembre de 2020 y 2019 por segmentos de negocio:

Septiembre 2020

Acum. Mill. $COP	Consolidado	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	**2,322,527**	**1,158,977**	**491,258**	**166,395**	**161,875**	**344,022**
Comisiones Netas	151,118	125,891	39,846	61,901	(4,487)	(72,033)
Resto de Operaciones de Financiamiento	378,650	14,757	14,846	191,115	3,780	154,152
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	83,122	(11,538)	(4,925)	(3,809)	(102,956)	206,350
Margen Bruto	**2,935,417**	**1,288,087**	**541,025**	**415,602**	**58,212**	**632,491**
Gastos Grles de Admon	(1,277,226)	(368,571)	(44,310)	(45,092)	(971)	(576,105)
- Gastos Personal	(470,978)	(157,779)	(26,754)	(23,706)	(1)	(262,739)
- Gastos Generales	(320,029)	(184,682)	(11,938)	(14,881)	(811)	(107,717)
- Tributos (Contribuciones e Imptos)	(99,266)	(26,111)	(5,618)	(6,506)	(159)	(60,872)
Amortizaciones y Depreciación	(386,953)	(24,745)	(489)	(2,207)	(2)	(359,511)
Derramas de Gastos	-	(137,967)	(46,348)	(22,981)	(7,438)	214,734
Margen Neto	**1,658,191**	**756,804**	**449,878**	**345,322**	**49,800**	**56,386**
Perdida por Det Activos	(1,142,469)	(454,426)	(168,185)	(12,139)	38	(507,756)
Dotación a Provisiones	(797)	(537)	-	(350)	444	(354)
Resto Resultados no ordinarios	(1,547)	(1,063)	(3)	(6)	-	(476)
BAI	**513,378**	**300,777**	**281,691**	**332,828**	**50,282**	**(452,200)**
Impuesto Sociedades	(177,312)	(100,985)	(92,139)	(108,604)	(20,403)	144,819
BDI	**336,066**	**199,792**	**189,552**	**224,223**	**29,879**	**(307,381)**
Participación no controlada	1,547	-	-	-	-	1,547
BDI Total	**337,613**	**199,792**	**189,552**	**224,223**	**29,879**	**(230,177)**

Nota: presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a septiembre 2020.
Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro de la banca de CIB; del mismo modo, los resultados de la Fiduciaria de BBVA fueron incluidos dentro del segmento Resto.
Nota: COAP incluye ajustes por eliminaciones.

(Continúa)

Acum. Mill. $COP	Consolidado	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	**2,002,022**	**1,451,077**	**483,461**	**135,198**	**114,974**	**(182,689)**
Comisiones Netas	461,492	378,067	34,487	64,423	(2,058)	(13,427)
Resto de Operaciones de Financiamiento	147,442	18,203	14,059	116,136	(13,485)	12,528
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(91,661)	(8,225)	(2,648)	(1,886)	(63,011)	(15,892)
Margen Bruto	**2,519,294**	**1,839,122**	**529,359**	**313,872**	**36,420**	**(199,479)**
Gastos Grles de Admon	(856,011)	(530,259)	(45,279)	(40,978)	(651)	(238,844)
- Gastos Personal	(456,674)	(230,951)	(27,197)	(23,459)	10	(175,078)
- Gastos Generales	(348,201)	(261,293)	(12,155)	(13,322)	(655)	(60,774)
- Tributos (Contribuciones e Imptos)	(51,137)	(38,014)	(5,927)	(4,197)	(6)	(2,993)
Amortizaciones y Depreciación	(77,946)	(38,633)	(416)	(1,813)	(8)	(37,076)
Derramas de Gastos	-	(196,342)	(45,182)	(21,439)	(7,155)	270,118
Margen Neto	**1,585,336**	**1,073,888**	**438,483**	**249,641**	**28,606**	**(205,282)**
Perdida por Det Activos	(769,490)	(613,906)	(128,282)	(9,417)	41	(17,926)
Dotación a Provisiones	(14,335)	(647)	-	(27)	-	(13,662)
Resto Resultados no ordinarios	(17,488)	(158)	(45)	-	(1,375)	(15,910)
BAI	**784,023**	**459,178**	**310,157**	**240,198**	**27,271**	**(252,780)**
Impuesto Sociedades	(271,723)	(152,609)	(103,515)	(80,884)	(17,614)	82,899
BDI	**512,299**	**306,569**	**206,641**	**159,314**	**9,657**	**(169,881)**
Participación no controlada	1,375	-	-	-	-	1,375
BDI Total	**513,674**	**306,569**	**206,641**	**159,314**	**9,657**	**(168,506)**

Nota: presentada a la máxima autoridad para la toma de decisiones, realizada por el área de Gestión y Planificación Financiera, saldo puntual a septiembre 2019.
Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro de la banca de CIB; del mismo modo, los resultados de la Fiduciaria de BBVA fueron incluidos dentro del segmento Resto.
Nota: COAP incluye ajustes por eliminaciones.

Al analizar los estados de resultados para el año 2020, la banca que generó el mayor beneficio para el Grupo fue CIB, seguida de BEI, Comercial y COAP. Por otro lado, el resto de las áreas presentaron un comportamiento negativo porque estas son áreas encargadas de velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó una variación de +$46,901 en el margen de interés. El margen bruto se situó en $58,212.

El resto de áreas es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes EFAN (Estados financieros de Áreas de Negocio). En áreas centrales y medios se genera actividad correspondiente a los activos de inversión y cuenta central, y correspondiente a la actividad del centro de formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales generan mayor actividad en el segmento (incluye salario de todas las personas de áreas que no son de negocio y gastos generales de administración).

La Fiduciaria de BBVA presenta un incremento en el BDI de 205.2% impulsado por la variación de 201.8% en el margen bruto, cerrando así con un BDI de $26,871 en lo acumulado a septiembre de 2020. Por otro lado, BBVA Valores presentó un BDI de $1,304 afectado el aumento de gastos personal de 348.9%.

(Continúa)

El margen de intereses del Grupo presentó un crecimiento de 16% con respecto al año 2019, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destacan Banca Comercial con una variación de +$248,119 (+17%) y COAP con una variación de +$46,901 (+41%).

El margen bruto del Grupo creció 16.5% con relación al mismo periodo de 2019 para el cual CIB mostró el mejor desempeño con una variación de +$101,730 (+32%), seguido de Banca Comercial con una variación de +$73,196 (+4%).

Los gastos generales de administración del Grupo registraron un incremento de 49% y fueron Comercial y CIB las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Grupo disminuyó 34% con respecto al mismo periodo de 2019.

(Continúa)

6. Gestión del Riesgo

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7,"Instrumentos Financieros: Información a revelar", a continuación se relaciona la distribución por epígrafes del Estado Financiero Condensado Consolidado, de la exposición de BBVA Colombia, al riesgo de crédito a septiembre de 2020 y diciembre de 2019, desglosado bruto de provisiones.

Para los Activos financieros mantenidos para negociar, se tomó como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija trading sostenida por la tesorería, Activos financieros disponibles para la venta e Inversiones mantenidas hasta el vencimiento se consideró como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija DPV (Disponible Para la Venta) y vencimiento sostenida por el COAP, en cuanto a los portafolio de derivados y contabilidad de coberturas se utiliza la metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para determinar el riesgo de la Inversión crediticia se calcula con la exposición original bruta activa relacionada por cartera.

La máxima exposición al riesgo de crédito, se refleja en el valor en los libros de los activos financieros en los estados intermedio condensado consolidado, como se indica a continuación:

Exposición Máxima del Riesgo	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 4,982,775	$ 4,137,714
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados	$ 1,542,321	$ 4,466,753
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	$ 237,324	$ 212,895
Activos financieros medidos a costo amortizado	$ 2,100,370	$ 883,472
Derivados y contabilidad de coberturas	$ 4,982,197	$ 1,395,215
Cartera de Consumo	20,059,069	19,336,528
Cartera Comercial	19,787,296	18,604,642
Cartera de Vivienda	12,705,091	12,311,001
Inversión Crediticia	$ 52,551,456	$ 50,252,171
Crédito Aprobados No Desembolsados	821,806	1,085,653
Cupos de Créditos	4,252,784	4,081,191
Garantías Bancarías	2,730,132	1,157,708
Cartas de Crédito	765,863	1,153,056
Compromisos contingentes no usados	$ 8,570,585	$ 7,477,608
TOTAL EXPOSICION MAXIMA DE RIESGO NETA	$ 74,967,028	$ 68,825,828

Nota: Esta información contiene el riesgo implícito razón por la cual no se establece cruce directo con saldos del Estado de situación financiera.

(Continúa)

Para el 1 de junio de 2020 se implementó la Circular Externa 31 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual modificó la exposición crediticia de los derivados que computa en el cálculo de solvencia, la exposición crediticia total del banco pasa de $4.953.910 al cierre de junio y a $4.982.197 al cierre de septiembre de 2020

La exposición máxima de riesgo presentada se basa en el sistema de administración de riesgos de mercado SARM que permite al Banco identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones, así mismo se utiliza la metodología regulatoria para la medición del riesgo de los instrumentos financieros. Para las inversiones se contempló el riesgo máximo por emisor a valor nominal de los títulos y el riesgo de contrapartida de los derivados sin operativa de intergrupos con colaterales.

.Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo no se contemplan los depósitos en Banco de la República por ser el Banco Central del país.

En las otras exposiciones del riesgo se encuentran las operaciones de mercado de emisión y venta de put y call, liquidación de cuentas inactivas.

(Continúa)

7. Valor razonable

Según la NIIF 13, valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Grupo BBVA tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo. Posteriormente y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, el Grupo BBVA mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El Grupo BBVA usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, el Grupo BBVA utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración Precia Proveedor de Precios, seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de los instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y requieren varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercados, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento especifico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de evaluación.

Técnicas de valoración

Enfoque de las Técnicas de Valoración Internas El Grupo BBVA utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

(Continúa)

De acuerdo a lo anterior, la entidad utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros.

Enfoque de Mercado - Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso - Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros - El Grupo BBVA mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables "inputs" utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- Nivel 2: Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos y otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.
- Nivel 3: Renta Fija: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

Sensibilidad valoración nivel 3 de jerarquía – Inversiones a valor razonable con cambios en ORI Instrumentos de patrimonio

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Grupo ha utilizado técnicas de valoración como flujos de efectivo descontados, para obtener el valor razonable. El Grupo tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Cámara de Compensación de Divisas y Finagro.

Metodología Flujo descontado de dividendos

(Continúa)

La aplicación de la metodología flujo descontando de dividendos, será usada en los siguientes activos financieros clasificados en nivel de jerarquía 3:

Participadas	Valoración BBVA			Tasa de Largo Plazo			VPN Dividendos		
	Limite Inferior	Promedio	Limite Superior	Limite Inferior	Promedio	Limite Superior	Limite Inferior	Promedio	Limite Superior
Fondo para el financiamiento del sector Agropecuario "FINAGRO"	112,530,024	110,012,366	107,604,834	1%	1%	1%	365,592,158	363,931,230	362,283,839
Cámara de compensación de divisas de Colombia	1,660,227	1,625,097	1,190,587	1%	1%	2%	8,968,283	8,929,823	8,475,942
Cámara de riesgo central de contraparte	1,717,755	1,674,858	1,633,814	6%	6%	7%	10,859,624	10,804,357	10,749,561
Compromisos contingentes no usados	115,908,006	113,312,321	110,429,235	2.83%	2.90%	3.10%	385,420,065	383,665,410	381,509,342
Promedio	38,636,002	37,770,774	36,809,745	1.18%	1.20%	1.23%	128,473,355	127,888,470	127,169,781

	Limite Inferior	Promedio	Limite Superior	Limite Superior
Ke finagro	112,530,024	10.99%	11.24%	11.49%
Otras	3,377,982	11.38%	11.63%	16.20%
		11.01%	11.26%	11.63%

Análisis de sensibilidad: Se sensibilizó la tasa Ke con el criterio IPC +25pbs/-25pbs

Análisis de sensibilidad: la variable a sensibilizar en el ejercicio fue la tasa de descuento Ke, y en particular el componente a sensibilizar fue la inflación. Lo anterior teniendo en cuenta las estimaciones del área de estudios económicos del Banco y las expectativas de movimiento de la tasa de intervención del Banco de la República.

Es importante mencionar que dentro de las inversiones que tiene BBVA se encuentran inversiones en entidades financieras de servicios y en Finagro. Lo anterior supone que las variables que componen la tasa de descuento son diferentes para los dos tipos de inversiones.

De forma adicional, vale la pena hacer una breve mención a la metodología de valoración de las entidades. De una parte están las entidades financieras de servicios, que básicamente reflejan la senda evolutiva de los últimos de cada una de las entidades, siempre ajustadas por la variable de inflación que estima estudios económicos. De otra parte, la valoración de Finagro no sólo sigue la senda de evolución de las cifras, sino que también supone crecimientos en el portafolio de inversiones y el estado de resultados está simulado con la DTF que nos entrega estudios económicos, dado que es la variable a la que Finagro emite sus títulos.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

(Continúa)

La disponibilidad de precios observables de mercado y factores reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros del Grupo

Títulos de Deuda Moneda Local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

El Grupo BBVA mide el valor de mercado de las inversiones y con base a la liquidez y profundidad del mercado en títulos de deuda, clasificados como a valor razonable, utilizando los precios "sin ajustar" publicados diariamente por el proveedor oficial de precios Precia proveedor de precios, seleccionado por la entidad. Las bases de precios de mercado son suministradas por el proveedor de precios autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificaran en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100% pero el precio se determina en función de otros precios que si son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable, para estos títulos se asignará una clasificación dependiendo del momento en el que se genere la liquidación de la posición.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada

(Continúa)

en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3.

Instrumentos Financieros Derivados

Las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. El Grupo BBVA realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado condensado consolidado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado de situación financiera consolidado, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

• Forward (Fwd) de FX

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. El proveedor publica curvas cifradas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia” proveedor de precios basado en información de mercado observable.

• Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio.

El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios “Precia” Proveedor de Precios, quien publica las curvas cifradas de acuerdo al subyacente, curvas swap de la base

• Opciones Europeas USD/COP

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

El Grupo BBVA ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación.

(Continúa)

Sensibilidad Cartera de créditos y operaciones de Leasing y depósitos a clientes

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos fueron clasificados en el nivel 3. La estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración.

En el caso de la cartera crediticia, se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales. Para el vencimiento de los depósitos a la vista se realiza supuestos sobre su vencimiento con base en la modelización histórica de la apertura y cancelación. También se realiza una proyección de flujos que son descontados a tasas de mercado.

Las tasas que se usaron para el descuento son las curvas CEC COP, CEC UVR y USD Libor 3m

	30 de septiembre 2020				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	18,637,271	21,007,541	-	-	21,007,541
Cartera Hipotecaria	12,223,136	13,956,338	-	-	13,956,338
Cartera de Consumo	18,531,455	22,909,606	-	-	22,909,606
Total Cartera Crediticia	$ 49,391,862	$ 57,873,485	$ -	$ -	$ 57,873,485

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	32,664,431	29,325,320	-	-	29,325,320
Depóstos Plazo	20,436,027	22,041,031	-	-	22,041,031
Total depósitos clientes	$ 53,100,458	$ 51,366,351	$ -	$ -	$ 51,366,351

	31 de diciembre de 2019				
Activo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	17,426,006	19,531,930	-	-	19,531,930
Cartera Hipotecaria	11,991,894	13,395,688	-	-	13,395,688
Cartera de Consumo	18,187,814	21,664,815	-	-	21,664,815
Total Cartera Crediticia	$ 47,605,714	$ 54,592,433	$ -	$ -	$ 54,592,433

Pasivo	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	27,738,237	24,351,900	-	-	24,351,900
Depóstos Plazo	19,581,927	21,002,458	-	-	21,002,458
Total depósitos clientes	$ 47,320,164	$ 45,354,358	$ -	$ -	$ 45,354,358

El valor razonable de estos productos adicionalmente corresponde a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícitas unas hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y plazo tienen hipótesis sobre su vencimiento.

Adicionalmente al ser descontados por una curva de mercado, incluyen efectos como un spread de crédito que aplica para Cartera y depósitos.

(Continúa)

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable a septiembre de 2020:

Activos y Pasivos	30 de septiembre de 2020				
Jerarquias	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	$ 9.984.777	$ 9.984.777	$ 2.466.257	$ 7.193.535	$ 324.985
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9.984.777	9.984.777	2.466.257	7.193.535	324.985
Inversiones a Valor Razonable	5.158.616	5.158.616	2.466.257	2.367.374	324.985
Inversiones a valor razonable con cambio en	2.915.284	2.915.284	1.168.230	1.747.054	-
Bonos	179.567	179.567	132.148	47.419	-
Certificado de Depósito a Término	495.974	495.974	-	495.974	-
Títulos de Tesorería - TES	2.231.550	2.231.550	1.027.889	1.203.661	-
Otras emisiones nacionales	8.193	8.193	8.193	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado	469.193	469.193	156.195	312.998	-
Títulos de Tesorería - TES	469.193	469.193	156.195	312.998	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda	1.175.489	1.175.489	997.315	161.445	16.729
Títulos de Tesorería - TES	1.146.144	1.146.144	997.315	148.829	-
Certificado de Depósito a Término	12.616	12.616	-	12.616	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	16.729	16.729	-	-	16.729
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio	368.211	368.211	59.955	-	308.256
Bolsa de Valores de Colombia S.A	59.955	59.955	59.955	-	-
Credibanco	123.257	123.257	-	-	123.257
Redeban S.A.	29.846	29.846	-	-	29.846
ACH Colombia	44.274	44.274	-	-	44.274
Cámara de Compensación de Divisas	1.625	1.625	-	-	1.625
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte	1.634	1.634	-	-	1.634
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "Finagro"	107.620	107.620	-	-	107.620
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	230.439	230.439	84.562	145.877	-
Títulos de Tesorería - TES	230.439	230.439	84.562	145.877	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones	586.088	586.088	586.088	-	-
Títulos de Tesorería - TES	586.088	586.088	586.088	-	-
Inversiones a Costo Amortizado	2.134.941	2.135.327	-	-	2.135.327
Inversiones a costo amortizado	2.134.941	2.135.327	-	-	2.135.327
Títulos de Tesorería - TES	47.536	48.153	-	-	48.153
Títulos de Desarrollo Agropecuario	981.123	964.206	-	-	964.206
Títulos de Solidaridad	1.092.882	1.102.918	-	-	1.102.918
Títulos Hipotecarios - TIP's	13.400	20.050	-	-	20.050
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	4.826.161	4.826.161	-	4.826.161	-
De Negociación	4.497.494	4.497.494	-	4.497.494	-
Contratos Foward	912.832	912.832	-	912.832	-
Operaciones de Contado	1.760	1.760	-	1.760	-
Opciones	17.918	17.918	-	17.918	-
Swaps	3.564.983	3.564.983	-	3.564.983	-
De Cobertura	328.667	328.667	-	328.667	-
Swaps	328.667	328.667	-	328.667	-
Pasivos	4.661.781	4.661.781	-	4.661.781	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	4.661.781	4.661.781	-	4.661.781	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	4.661.781	4.661.781	-	4.661.781	-
De Negociación	4.661.781	4.661.781	-	4.661.781	-
Contratos Foward	983.786	983.786	-	983.786	-
Operaciones de Contado	1.111	1.111	-	1.111	-
Opciones	17.792	17.792	-	17.792	-
Swaps	3.659.092	3.659.092	-	3.659.092	-

* Durante el tercer trimestre de 2020 no se han realizado transferencias de jerarquía

(Continúa)

Jerarquias	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	8.043.990	8.043.990	5.598.802	1.758.271	-
Activos medidos a bases no recurrentes	8.043.990	8.043.990	5.598.802	1.758.271	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7.357.072	7.357.072	5.598.802	1.758.271	-
Efectivo y depósitos en bancos	5.598.802	5.598.802	5.598.802	-	-
Fondos de inversión	-	-	-	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	1.758.271	1.758.271	-	1.758.271	-
Otros	686.918	686.918	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	95.127	95.127	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	591.791	591.791	-	-	-
Pasivos	5.719.482	5.719.482	-	2.523.405	2.205.858
Titulos de Inversion	2.523.405	2.523.405	-	2.523.405	-
Titulos de Inversion en Circulación	2.523.405	2.523.405	-	2.523.405	-
Obligaciones Financieras	2.205.858	2.205.858	-	-	2.205.858
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2.205.858	2.205.858	-	-	2.205.858
Otros	990.219	990.219	-	-	-
Cuentas por Pagar	780.544	780.544	-	-	-
Otros pasivos	209.675	209.675	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	$ 28.410.031	$ 28.410.031	$ 8.065.059	$ 16.136.992	$ 2.530.843

(Continúa)

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable a 31 de diciembre de 2019:

Activos y Pasivos	31 de Diciembre de 2019				
Jerarquias	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	$ 9,832,469	$ 9,832,407	$ 5,475,695	$ 4,058,798	$ 297,914
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9,832,469	9,832,407	5,475,695	4,058,798	297,914
Inversiones a Valor Razonable	7,760,877	7,760,815	5,475,695	1,987,206	297,914
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,555,874	2,555,812	735,543	1,820,191	78
Bonos	183,606	183,606	170,486	13,120	-
Certificado de Depósito a Término	1,435,467	1,435,467	-	1,435,467	-
Títulos de Tesorería - TES	894,970	894,970	565,057	329,913	-
Fondos Comunes	34,142	34,080	-	34,080	-
Patrimonios Autonomos	7,611	7,611	-	7,611	-
Otros	78	78	-	-	78
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	2,857,496	2,857,496	2,857,478	18	-
Certificado de Depósito a Término	18	18	-	18	-
Títulos de Tesorería - TES	2,857,478	2,857,478	2,857,478	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda	1,497,009	1,497,009	1,390,525	106,484	-
Títulos de Tesorería - TES	1,480,273	1,480,273	1,390,525	89,748	-
Títulos Hipotecarios - TIP's	16,736	16,736	-	16,736	-
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio	358,349	358,349	-	60,513	297,836
Bolsa de Valores de Colombia S.A	60,513	60,513	-	60,513	-
Credibanco	117,052	117,052	-	-	117,052
Redeban S.A.	33,822	33,822	-	-	33,822
ACH Colombia	41,915	41,915	-	-	41,915
Camara de Riesgo Central de Contraparte-CRCC	1,306	1,306	-	-	1,306
Camara de Compensaciones de Divisas de Colombia-CCD	1,366	1,366	-	-	1,366
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario -Finagro	102,375	102,375	-	-	102,375
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	492,149	492,149	492,149	-	-
Títulos de Tesorería - TES	492,149	492,149	492,149	-	-
Inversiones a Costo Amortizado	906,766	931,543	-	798,251	133,292
Inversiones a costo amortizado	92,615	133,292	-	-	133,292
Títulos de Tesorería - TES	46,865	80,097	-	-	80,097
Títulos de Desarrollo Agropecuario	32,089	31,376	-	-	31,376
Títulos Hipotecarios - TIP's	13,661	21,819	-	-	21,819
Inversiones a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario	814,151	798,251	-	798,251	-
Títulos de Desarrollo Agropecuario	814,151	798,251	-	798,251	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	2,071,592	2,071,592	-	2,071,592	-
De Negociación	2,026,908	2,026,908	-	2,026,908	-
Contratos Foward	754,470	754,470	-	754,470	-
Operaciones de Contado	1	1	-	1	-
Opciones	25,482	25,482	-	25,482	-
Swaps	1,246,955	1,246,955	-	1,246,955	-
De Cobertura	44,684	44,684	-	44,684	-
Swaps	44,684	44,684	-	44,684	-
Pasivos	2,039,138	2,039,138	-	2,039,138	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	2,039,138	2,039,138	-	2,039,138	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	2,039,138	2,039,138	-	2,039,138	-
De Negociación	2,024,389	2,024,389	-	2,024,389	-
Contratos Foward	720,739	720,739	-	720,739	-
Operaciones de Contado	245	245	-	245	-
Opciones	25,512	25,512	-	25,512	-
Swaps	1,277,893	1,277,893	-	1,277,893	-
De Cobertura	14,748	14,748	-	14,748	-
Swaps	14,748	14,748	-	14,748	-

(Continúa)

Jerarquias	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	6,135,231	6,135,231	5,143,295	498,931	-
Activos medidos a bases no recurrentes	6,135,231	6,135,231	5,143,295	498,931	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5,642,226	5,642,226	5,143,295	498,931	-
Efectivo y depósitos en bancos	5,143,295	5,143,295	5,143,295	-	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	498,931	498,931	-	498,931	-
Otros	493,005	493,005	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores	62,001	62,001	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)	431,004	431,004	-	-	-
Pasivos	5,678,861	5,678,861	-	2,179,625	-
Titulos de Inversion	2,179,625	2,179,625	-	2,179,625	-
Titulos de Inversion en Circulación	2,179,625	2,179,625	-	2,179,625	-
Obligaciones Financieras	2,607,156	2,607,156	-	-	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2,607,156	2,607,156	-	-	-
Otros	892,080	892,080	-	-	-
Cuentas por Pagar	647,543	647,543	-	-	-
Otros pasivos	244,537	244,537	-	-	-
Total Activos y Pasivos A Valor Razonable	$ 23,685,699	$ 23,685,637	$ 10,618,990	$ 8,776,492	$ 297,914

* Durante el cuarto trimestre de 2019 no se han realizado transferencias de jerarquía

8. Transacciones en moneda extranjera

El Grupo ejecutó operaciones durante el tercer trimestre del año 2020 en Euro (EUR), Libra Esterlina (GBP), Dólar Canadiense (CAD), Franco Suizo (CHF), Yen Japonés (JPY), Corona Sueca (SEK), Yuan chino (CNY), Peso Mexicano (MXN) y Dólar Americano (USD), siendo esta última la divisa más representativa de operación para El Grupo.

Por lo anterior, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD)

Concepto		30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019
Posición Propia de Contado	USD	760	USD	515
Posición Propia		39		41
Posición Bruta de apalancamiento		16.325		15.485

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles dólares americanos, es la siguiente:

(Continúa)

Descripción	Nota	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	(9)	576	363
Activos financieros de inversión	(10)	28	52
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	(11-12)	278	386
Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto)	(11-12)	73	35
Otros activos (neto)	(22)	0	12
Total activos en moneda extranjera		955	848
Pasivos			
Depósitos y Exigibilidades	(24)	105	33
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(26)	31	242
Titulos de Inversión en circulación	(29)	409	403
Cuentas por pagar	(27)	7	15
Otros pasivos	(30)	0	13
Total pasivos en moneda extranjera		552	706
Activos (Pasivos)netos en moneda extranjera		403	142

Diferencias de conversión - La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de BBVA Colombia es el peso colombiano denominado COP, así mismo las transacciones y saldos de moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Las tasas de cambio representativas del mercado de los períodos 2020-3 y 2019 fueron:

Concepto		30 de sepitembre	31 de diciembre de 2019
TRM		3.865,47	3.277,14

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultado, en los ingresos y gastos, es consecuencia de la reexpresión de los activos y pasivos, realización de activos de las operaciones en moneda diferente a la funcional y de la conversión a los tipos de cambio vigentes.

La posición propia de contado en moneda extranjera, equivalentes en miles de dólares americanos es la siguiente:

(Continúa)

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Derechos		
Operaciones de contado USD	76	42
Operaciones de contado DIV	1	0
Operaciones de contado Titulos	4	1
Forex	1	3
Total derechos	**82**	**46**
Obligaciones		
Operaciones de contado USD	50	0
Operaciones de contado Titulos	4	0
Forex	1	3
Total obligaciones	**55**	**3**
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera	27	43
Exclusiones según normativa del DOM-139/25-05-2015 expedida por Banco República	330	330
Posición Propia de contado	**760**	**515**

(Continúa)

Balance

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Caja	2,365,292	1,947,458
Depósitos en el Banco de la República	1,097,858	2,003,443
Depósitos en otros bancos	1,016	2,150
Remesas en tránsito de cheques negociados	78	169
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	$ 3,463,820	$ 3,953,220
Caja	1,256	1,251
Corresponsales extranjeros	2,133,286	1,188,814
Remesas en tránsito de cheques negociados en moneda entranjera	16	10
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	$ 2,134,982	$ 1,190,075
Total efectivo y depósitos en bancos	$ 5,598,802	$ 5,143,295
Fondos de inversión	36,654	
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1,758,271	498,931
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	$ 7,393,727	$ 5,642,226

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 31%, los más representativos son: en Caja 21% ($417.835) respecto al saldo presentado a Diciembre de 2019, en Depósitos en el Banco de la República 45 % ($905.585) y los corresponsales extranjeros presentan un saldo de $2.133.286.

Para el tercer trimestre se evidencia una normalización en las cuentas de caja, esto porque se ha recomprado Forward y se ha vendido caja en UDS; por tal razón los corresponsales extranjeros presentan un saldo de $2.133.286 y se concentra principalmente en CITY BANK NY $1.280.958, JP MORGAN $442.559 y BBVA MADRID $80.357 entre otros.

El Grupo BBVA cerro operaciones del mercado monetario presentado un aumento en las operaciones contratadas con el Banco de la Republica en $1.060.038 , para el año 2019 la tasa presentada fue 3.36% y para Septiembre de 2020 la tasa promedio es del 2,28%.

El encaje legal al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019 ascienden a $2,774.573 y $3.502.963, respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes. A partir del 22 de abril de 2020 se realizan modificaciones a los porcentajes del encaje bancario el cual pasa del 11% al 8% en cuentas de ahorro y corrientes y del 4,5% al 3,5% en CDTS y bonos de menos de 18 menos con la Resolución Externa 9 de 2020 del Banco de la República del 14 de abril de 2020.

(Continúa)

10. Activos financieros de inversión

Activos financieros de inversión, neto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Títulos de Tesorería – TES	2,240,884	894,606
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	86,763	154,703
Otros emisores nacionales	587,638	1,506,487
Total inversiones a valor razonable con cambio en resultados	$ 2,915,285	$ 2,555,796
A valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado		
Títulos de tesorería - TES	469,193	2,857,478
Otros emisores nacionales		18
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario	$ 469,193	$ 2,857,496
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	$ 3,384,478	$ 5,413,292
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Títulos de Tesorería – TES	1,146,143	1,480,273
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional		
Otros emisores nacionales	29,345	16,736
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI instrumentos de deuda	$ 1,175,488	$ 1,497,009
A valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de mercado monetario		
Titulos de tesoreria - TES	230,439	492,149
Total inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario	$ 230,439	$ 492,149
A valor razonable con cambios en ORI		
Otros emisores nacionales	368,211	358,349
Total a valor razonable con cambio en ORI	$ 368,211	$ 358,349
A valor razonable con cambio en ORI entregados garantia de operaciones con instrumentos financieros		
Titulos de tesoreria - TES	586,088	
Inversiones a valor razonable con cambio en ori entregados en garantía de operaciones	$ 586,088	$ -
Total inversiones a valor razonable con cambios en ORI	$ 2,360,226	$ 2,347,507
Inversiones a costo amortizado		
Titulos de tesoreria - TES	47,536	47,197
Otros emisores nacionales	1,468,300	32,114
Otros titulos emitidos por el gobierno nacional	19,992	21,798
Inversiones a costo amortizado	$ 1,535,828	$ 101,109
A costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario		
Otros titulos emitidos por el gobierno nacional	605,705	814,427
Inversiones a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario	$ 605,705	$ 814,427
Total inversiones a costo amortizado	$ 2,141,533	$ 915,536
Total activos financieros de inversión	$ 7,886,237	$ 8,676,335
Deterioro de Inversiones	(6,592)	(8,770)
Total deterioro de inversiones	$ (6,592)	$ (8,770)
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN, NETO	$ 7,879,645	$ 8,667,565

(Continúa)

Entre septiembre de 2020 y diciembre de 2019 el Grupo presenta una variación en el portafolio medido a valor razonable con cambios en resultados, básicamente en los TES "Títulos de Tesorería" por la compra y venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez del banco la variación de estos con respecto a diciembre de 2019 es de $359.489.

Para el tercer trimestre del año 2020 en el total del portafolio medido a Costo Amortizado presenta variación significativa, variación total es de $1.436.186M por otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional, esta se debe principalmente a los bonos de solidaridad los cuales a la fecha de esta presentación equivalen a $1.092.882.

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia se considera el precio de la acción publicado al último día del mes y se reconoce dicho resultado en el ORI $4.703 durante lo corrido del año 2020, Estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de $11.500 y $11.600 para el cierre de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 respectivamente.

Para la inversión que el grupo mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por "Precia", proveedor de precios para valoración y es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de septiembre de 2020 se contaba con los datos a agosto de 2020 el precio es de $107.85 y $102.42 a diciembre de 2019.

Para las Inversiones de ACH de Colombia S.A y Redeban S.A., se presentan con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración). Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de $62.625,03 para ACH Colombia S.A. y $18.470,03 Redeban S.A, esta información corresponde a los datos del cierre de junio de 2020.

30 de septiembre de 2020

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades (Pérdidas)
Inversiones en Participadas No controladas:									
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	400,162	35,837	9.09%	107,620	A	12,059,472	10,990,919	67
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6,595	707	10.72%	44,274	A	117,537	62,718	30,933
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	2,781	128	4.61%	1,625	A	9,311	1,677	1,518
Redeban S.A.	Bogotá D.C.	15,792	1,628	10.31%	29,846	A	554,328	444,735	5,835
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	Bogotá D.C.	40,367	864	2.14%	1,634	A	69,472,233	69,418,669	3,174
Bolsa de Valores de Colombia S.A	Bogotá D.C.	30,257	2,218	7.33%	59,955	A	587,867	51,064	51,720
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9,031	1,142	12.65%	123,257	A	355,966	155,201	40,945
Total Inversiones a valor razonable con cambio en ORI					$ 368,211				

(Continúa)

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades (Pérdidas)
Inversiones en Participadas No controladas:									
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	386,527	35,135	9.09%	102,375	A	10,934,109	9,861,752	96,501
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6,595	707	10.72%	41,915	A	86,801	35,964	28,940
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	2,781	128	4.61%	1,366	A	10,521	1,983	2,547
Redeban S.A.	Bogotá D.C.	15,792	1,628	10.31%	33,822	A	231,453	118,474	18,031
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A	Bogotá D.C.	40,367	864	2.14%	1,306	A	67,731,006	67,679,682	4,002
Bolsa de Valores de Colombia S.A	Bogotá D.C.	30,257	2,218	7.33%	60,513	A	549,517	42,142	47,320
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9,031	1,142	12.65%	117,052	A	436,333	272,770	35,637
Total Inversiones a valor razonable con cambio en ORI					$ 358,349				

11. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
De Negociación	4.497.494	2.026.908
De Cobertura	328.667	44.684
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	$ 4.826.161	$ 2.071.592

Los instrumentos financieros a valor razonable cerraron con un saldo de $4.826 correspondientes principalmente a operaciones de swaps de negociación con el mayor importe por 3.564 con BBVA MADRID y, seguidos de los forward con $912 en posición activa por negociaciones realizadas, lo que representó una subida frente a diciembre de 2019.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan incremento en $283 debido la variación de la tasa de cambio que se evidenció durante el año 2019 y septiembre de 2020.

(Continúa)

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos	80,004	340,205
Total interbancarios comprados	$ 80,004	$ 340,205
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:		
Banco de la República	1,145,832	3,840,725
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	148,602	58,826
Total operaciones repo cerrado	$ 1,294,434	$ 3,899,551
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	163,441	47,169
Bancos	-	10,344
Compañías de seguros	-	23,604
Comisionistas de Bolsa	-	19,352
Sociedades Fiduciarias	15,212	-
Sociedades Administradoras de Fondos	54,788	41,803
Residentes del exterior	23,521	28,724
Total compromisos por simultáneas	$ 256,962	$ 170,996
TOTAL POSICIONES PASIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO	$ 1,631,400	$ 4,410,752
De Negociación	4,661,781	2,024,389
De Cobertura	-	14,748
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO	$ 4,661,781	$ 2,039,137
TOTAL INST FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO	$ 6,293,181	$ 6,449,889

El Grupo BBVA pactó a septiembre 2020 fondos interbancarios comprados ordinarios por $80.004 a una tasa promedio de 1.72% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre 2019 se pactaron a una tasa de 4.11% con vencimiento a 3 días.

Por otra parte al 30 de septiembre de 2020, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 1.50%, con vencimientos de 1 día y 2 días calendario, mientras que para el 31 de diciembre de 2019 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio del 4.11%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario. Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2020, se pactaron operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 1.87%, con vencimientos de 1 día y 2 días calendario, mientras que para el 31 de diciembre 2019 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio del 4.11%, vencimiento entre 4 y 7 días calendario.

No se percibieron costos de transacción distintos a los intereses pactados y como resultado de la valoración a mercado de estas operaciones se reconoce un ajuste por -$198.

A cierre del 30 de septiembre de 2020 se presenta un incremento en instrumentos financieros derivados, principalmente en contratos de swaps de negociación que subieron en $2.637.391, seguido de forward de negociación con la contraparte más representativa que para este caso fue BBVA Madrid.

(Continúa)

Igualmente para los swaps de cobertura se presenta disminución en el pasivo generado principalmente por la tasa de cambio, lo que generó que la obligación por estas operaciones sea cero.

12. Cartera de créditos, operaciones de leasing e intereses, neto

A continuación se presenta la cartera de créditos por modalidades:

30 de septiembre de 2020

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
Cartera Comercial	17,011,805	1,566,064	59,402	18,637,271
Cartera Consumo	15,032,398	3,037,474	461,583	18,531,455
Cartera Vivienda	10,822,586	1,041,913	358,637	12,223,136
Total Cartera de Crédito	$ 42,866,789	$ 5,645,451	$ 879,622	$ 49,391,862

31 de diciembre de 2019

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
Cartera Comercial	16,661,690	726,990	37,326	17,426,006
Cartera Consumo	16,580,018	1,057,114	550,682	18,187,814
Cartera Vivienda	10,752,861	821,406	417,627	11,991,894
Total Cartera de Crédito	$ 43,994,569	$ 2,605,510	$ 1,005,635	$ 47,605,714

La cartera del Grupo presenta mayor concentración en la cartera comercial, con un incremento de $1.211.265, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 6% respecto a los resultados de diciembre de 2019, del mismo modo se presentan incrementos en la cartera de consumo por $343.641 que representan una variación del 2%, la cartera de vivienda de $231.242 con una variación de 2%, con respecto a diciembre de 2019.

(Continúa)

Portafolio	Stage 1 Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Stage 2 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Stage 3 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	Total
Comercial				
Empresas	7,625,422	934,457	340,489	8,900,368
Institucional	1,303,538	33,443	861	1,337,842
Corporativo	3,508,619	65,597	-	3,574,216
Entidades Financieras	927,599	1,002	3,079	931,680
Entes Territoriales	1,976,902	225,850	-	2,202,752
Promotor	764,198	188,653	69,636	1,022,487
Pequeñas Empresas	1,105,783	453,203	258,965	1,817,951
	17,212,061	1,902,205	673,030	19,787,296
Deterioro	(200,256)	(336,141)	(613,628)	(1,150,025)
Cartera Comercial Neta	17,011,805	1,566,064	59,402	18,637,271
Consumo				
Autos	1,033,341	246,526	126,665	1,406,532
Libranza	9,762,833	1,694,721	275,736	11,733,290
Libre Inversión	2,866,894	1,021,559	715,191	4,603,644
Sobregiros	1,143	580	1,078	2,801
Tarjetas	1,389,007	379,055	165,842	1,933,904
Rotativos	264,117	76,129	38,652	378,898
	15,317,335	3,418,570	1,323,164	20,059,069
Deterioro	(284,937)	(381,096)	(861,581)	(1,527,614)
Cartera Consumo Neto	15,032,398	3,037,474	461,583	18,531,455
Vivienda				
	10,874,855	1,149,062	681,174	12,705,091
	10,874,855	1,149,062	681,174	12,705,091
Deterioro	(52,269)	(107,149)	(322,537)	(481,955)
Cartera Vivienda Neta	10,822,586	1,041,913	358,637	12,223,136
Cartera de créditos				52,551,456
Deterioro				(3,159,594)
Total Cartera de créditos (Neta)				49,391,862

(Continúa)

Portafolio	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Comercial				
Empresas	7,657,980	394,067	354,604	8,406,651
Institucional	1,312,435	7,975	2,993	1,323,403
Corporativo	2,754,620	63,893	3	2,818,516
Entidades Financieras	1,218,085	236	1,799	1,220,120
Entes Territoriales	2,030,840	5,679	-	2,036,519
Promotor	764,876	181,239	67,695	1,013,810
Pequeñas Empresas	1,216,716	284,251	284,656	1,785,623
	16,955,552	937,340	711,750	18,604,642
Deterioro	(293,862)	(210,350)	(674,424)	(1,178,636)
Cartera Comercial Neta	16,661,690	726,990	37,326	17,426,006
Consumo				
Autos	1,146,242	173,594	124,051	1,443,887
Libranza	10,169,190	198,708	264,218	10,632,116
Libre Inversión	3,288,322	673,509	762,584	4,724,415
Sobregiros	2,125	787	1,114	4,026
Tarjetas	1,675,010	202,075	162,579	2,039,664
Rotativos	395,812	49,851	46,757	492,420
	16,676,701	1,298,524	1,361,303	19,336,528
Deterioro	(96,683)	(241,410)	(810,621)	(1,148,714)
Cartera Consumo Neto	16,580,018	1,057,114	550,682	18,187,814
Vivienda				
	10,780,361	881,833	648,807	12,311,001
	10,780,361	881,833	648,807	12,311,001
Deterioro	(27,500)	(60,427)	(231,180)	(319,107)
Cartera Vivienda Neta	10,752,861	821,406	417,627	11,991,894
Cartera de créditos				50,252,171
Deterioro				(2,646,457)
Total Cartera de créditos (Neta)				47,605,714

(Continúa)

Conciliación Deterioro de Cartera - Movimiento de Provisión

La siguiente es la conciliación de la provisión de pérdidas esperadas por clase de instrumento financiero:

30 de septiembre de 2020

Portafolio	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2020	200,794	188,187	511,000	899,981
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(97,754)	133,729	14,734	50,709
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	535	(54,361)	99,606	45,780
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	2	449	73,036	73,487
Deterioro	96,679	68,137	12,463	177,279
Préstamos castigados	-	-	(97,211)	(97,211)
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	200,256	336,141	613,628	1,150,025
Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2020	235,392	218,999	923,913	1,378,304
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(46,291)	231,765	137,374	322,848
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	4,574	(97,819)	89,871	(3,374)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	130	343	(47,038)	(46,565)
Deterioro	92,499	39,790	33,639	165,928
Préstamos castigados	(1,367)	(11,982)	(276,178)	(289,527)
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	284,937	381,096	861,581	1,527,614
Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2020	32,387	89,396	274,965	396,748
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	7,951	41,054	13,423	62,428
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	4,078	(28,943)	30,907	6,042
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	537	1,738	11,735	14,010
Deterioro	7,316	3,904	4,612	15,832
Préstamos castigados	-	-	(13,105)	(13,105)
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	52,269	107,149	322,537	481,955
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				-
Saldo a 30 de septiembre de 2020				**3,159,594**

(Continúa)

31 de diciembre de 2019

Portafolio	Stage 1 Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Stage 2 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Stage 3 Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	Total
Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2019	249,970	176,046	707,532	1,133,548
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(179,188)	53,899	41,776	(83,513)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	1,287	(72,826)	58,199	(13,340)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	72	1,662	(3,164)	(1,430)
Deterioro	221,721	59,643	202,550	483,914
Préstamos castigados	-	(8,074)	(332,469)	(340,543)
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	293,862	210,350	674,424	1,178,636
Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2019	244,656	158,595	974,679	1,377,930
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(156,409)	116,996	277,676	238,263
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	3,742	(114,172)	108,499	(1,931)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	354	1,374	(145,289)	(143,561)
Deterioro	4,850	86,413	1,577	92,840
Préstamos castigados	(510)	(7,796)	(406,521)	(414,827)
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	96,683	241,410	810,621	1,148,714
Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2019	36,455	85,154	224,150	345,759
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(15,435)	38,402	28,579	51,546
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	2,625	(79,023)	2,805	(73,593)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	401	2,100	(15,726)	(13,225)
Deterioro	3,456	13,855	11,587	28,898
Préstamos castigados	(2)	(61)	(20,215)	(20,278)
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	27,500	60,427	231,180	319,107
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				-
Saldo a 31 de diciembre de 2019				**2,646,457**

(Continúa)

Se continúa con la implementación y alineación de las políticas de acuerdo con las directrices dadas por el corporativo y en coordinación con negocio se revisan y evalúan cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes, donde se han obtenido avances en el desarrollo de proyectos con enfoque digital, además, se coordina la implementación de las políticas en las herramientas de control correspondientes. Por otro lado, con la simplificación de políticas se brinda apoyo en los procesos de retención para asegurar que los clientes mantengan el vínculo con el banco asegurando que se suplan sus necesidades.

Durante el tercer trimestre de 2020 las dinámicas de la cartera se han visto afectadas de manera importante por el ambiente macroeconómico impuesto por la pandemia Covid-19; en contraste con el escenario con que finalizó el cuarto trimestre del 2019, para este trimestre la cartera de particulares no ha podido mantener los niveles de crecimiento habituales, debido al alto número de empleos que se ha perdido en la economía colombiana, a pesar que se empiezan a dar señales incipientes de recuperación luego del retiro de las medidas de confinamiento el pasado mes de julio. El incremento del desempleo y la incertidumbre en torno al consumo desincentiva fuertemente la toma de créditos. Es por ello, que se presenta un crecimiento de $343.641, el cual, en términos relativos, representa una variación de apenas 2% si se le compara con su valor a diciembre de 2019.

De la misma manera, la cartera hipotecaria, que traía crecimientos del sector superiores al 8% en años anteriores, ha frenado fuertemente su crecimiento, en parte por la imposibilidad de ocupar los nuevos inmuebles adquiridos por los clientes en la época de cuarentena, lo cual implicó que muchas operaciones quedaran represadas y aplazada su formalización, también se han presentado retrasos en la conclusión de las obras en curso, entre otros factores diversos. Dado este panorama, el crecimiento anual de la cartera ha sido de $231.242, equivalente a un 2%.

En contraste, la cartera comercial ha tenido un comportamiento considerablemente mejor, debido a que, ante la desaceleración económica, muchas compañías (mayormente de los segmentos corporativo e institucional) han recurrido a utilizar sus cupos de endeudamiento para poder solucionar las necesidades inmediatas de liquidez haciendo frente a la reducción de algunas sus fuentes de ingreso usuales. Esta cartera presenta un crecimiento anual del 6% o $1.211.265.

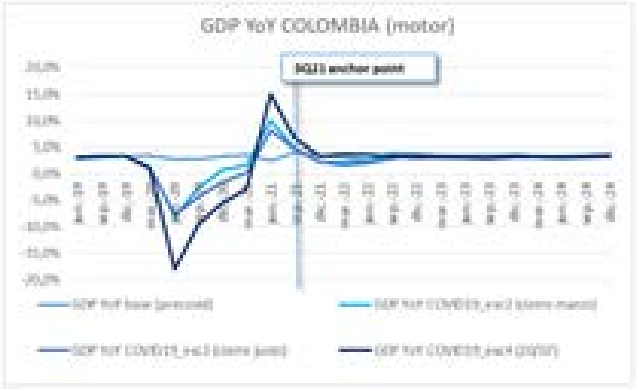
No obstante, las carteras no han caído, en muy buena media por la aplicación de alivios para los créditos que han solicitado los clientes y según las circulares expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Estos alivios permitieron a los clientes no generar pagos sobre sus créditos y con ello la amortización natural de las carteras ha disminuido de manera considerable, razón por la cual, a pesar de tener niveles bajos de facturación la cartera sigue creciendo, aunque en menor medida. Algunas de las carteras con mayores solicitudes de alivios son las carteras de hipotecario y libre inversión.

Actualización Efecto Macro: Tal como lo recomienda la normativa internacional, al corte del mes de septiembre de 2020, se realizó la actualización del efecto macro para la totalidad del portafolio perímetro de IFRS9. Para tal efecto, se consideró la proyección de variables macros realizada por el equipo de Research, así:

(Continúa)

COLOMBIA

Relevant macro variables (comparison with previous base scenarios)



En la anterior gráfica, se pueden identificar cuatro escenarios presentados:

i) pre-covid

ii) Covid Marzo

iii) Covid Junio

iv) Nuevo escenario COVID proyectado.

Con esta información, se realizaron dos simulaciones, con diferentes puntos de anclaje así:

- Simulación 1: con el mismo punto de anclaje de suavizado actual de motor 3Q21.
- Simulación 2: a modo de análisis, con la reducción de dos trimestres de suavizado, es decir con anclaje 1Q21.

Producto de la actualización de este escenario, se presenta un aumento de las provisiones, el valor del ajuste macro asciende a $ 38.497,18.

(Continúa)

13. Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Dividendos y participaciones	3,141	1,129
Comisiones	11,148	12,531
Deudores	629	2,741
Cuentas abandonadas	142,848	123,180
A casa matriz subsisidiarias relacionadas y asociadas		1
Depositos en garantía	364,171	177,510
A empleados	224	348
En operaciones Conjuntas	703	661
Proceso de titularizacion	3,526	5,033
Diversas	87,885	109,388
Deterioro de cuentas por cobrar	(21,443)	(2,436)
Cuentas por cobrar, neto	**$ 591,791**	**$ 430,086**

Para el periodo comprendido entre septiembre 2020 y diciembre 2019, se presenta incremento en dividendos por cobrar de $2.012, también se observa incremento en las Cuentas Abandonadas de $19,668 por cuentas inactivas para traslado ICETEX, la disminución más significativa en diversas corresponde por $21.503 el cual depositarios en valores $21.503.

La variación más significativa está en el rubro de depósitos en garantía de $186.661 con respecto al cierre de diciembre de 2019, se debe principalmente a la constitución de un prepago en garantía NEXDAY por $150.000 con la Cámara de Compensación de Divisas el 30 de septiembre de 2020, la cual se canceló el 03 de octubre de 2020.

14. Inversiones en negocios conjuntos y derechos fiduciarios

Inversiones en negocios conjuntos y derechos fiduciarios	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
RCI Banque Colombia	145,085	133,636
FAP Asobolsa	78	78
Fondos de Inversión Colectiva en Operaciones Conjuntas	-	478
INVERSIONES EN ACUERDOS CONJUNTOS O DERECHOS FIDUCIARIOS	**$ 145,163**	**$ 134,192**

Se presenta aumento del 8%, representado por $10.971 en las inversiones en negocios conjuntos y derechos fiduciarios, por el proyecto de distribución de utilidades correspondientes al año 2019, que para RCI Banque Colombia mediante lo acordado en la asamblea de accionistas no realizaron distribución de dividendos ya que estos serán llevados como reservas.

(Continúa)

El Grupo mide las inversiones en acuerdo conjunto de la siguiente forma, para FAP Asobolsa a variación patrimonial, el Fondos de Inversión Colectiva en Operaciones conjuntas por rendimientos abonados y RCI Banque Colombia SA el método de participación patrimonial

30 de septiembre de 2020

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	$ 234,942	$ 115,122	49.00%	$ 145,085
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1,527	80	5.26%	78
Total Inversiones en acuerdos conjuntos					$ 145,163

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad (Pérdidas)
RCI Banque Colombia SA	A	$ 2,256,191	$ 1,960,101	$ 20,613
FAP Asobolsa	A	1,489	-	-
INVERSIONES EN ACUERDOS CONJUNTOS				

31 de diciembre 2019

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	$ 234,942	$ 115,122	49%	$ 133,636
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1,526	80	5%	78
Fondos de Inversión Colectiva en Operaciones conjuntas	Bogotá D.C.	-	-	0%	478
INVERSIONES EN ACUERDOS CONJUNTOS					$ 134,192

Concepto	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad (Pérdidas)
RCI Banque Colombia S.A.	A	$ 1,846,723	$ 1,573,997	$ 25,942
FAP Asobolsa	A	1,489	-	(37)
Fondos de Inversión Colectiva en Operaciones conjuntas	A	-	-	-
INVERSIONES EN ACUERDOS CONJUNTOS				

(Continúa)

15. Propiedad y equipo, neto

A continuación se presenta un resumen de la propiedad y equipo:

Propiedad y equipo (Neto)	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Terrenos y edificios	798.098	792.341
Vehículos	2.941	2.941
Enseres y accesorios	133.698	136.355
Equipo de oficina	71.430	70.616
Equipo informático	295.843	282.098
Equipo de redes y telecomunicaciones	74.601	72.770
Depreciación acumulada	(650.328)	(623.945)
Deterioro	(44.432)	(44.761)
Subtotal de uso propio	$ 681.851	$ 688.415
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	18.079	19.124
Subtotal tomados en arrendamiento operativo(neto)	$ 18.079	$ 19.124
Costos directos obras en construcción	2.758	7.563
Subtotal Construcciones en proceso	$ 2.758	$ 7.563
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	$ 702.688	$ 715.102

Al 30 de septiembre de 2020 el Grupo BBVA cuenta con 261 inmuebles. Se presenta disminución total propiedad y equipo neto por $12,414, corresponde principalmente a la amortización acumulada de los activos por valor de $26,383, la cual es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso.

Se presenta disminución en Enseres y Accesorios por valor de $2,657 correspondiente a la baja de 229 bienes. Se presenta incremento en Equipo informativo por valor de $13,745, correspondiente a la inversión que ha realizado el Grupo BBVA a fin de atender las necesidades de trabajo en casa poniendo a disposición de los empleados equipos de cómputo.

La disminución presentada en las construcciones en proceso $4,805 son activadas a los terrenos y edificaciones de las oficinas propias y a las mejoras en propiedades ajenas.

Todas las propiedades y equipo del Grupo BBVA se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

(Continúa)

16. Derechos de uso inmovilizado y propiedades entregadas en arrendamiento operativo

A continuación se presenta un resumen:

Derecho de uso inmovilizado y Propiedades tomadas en arrendamiento operativo	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Derecho de uso inmovilizado		
Edificaciones (Locales y Cajeros)	$ 201,897	198,947
Depreciación acumulada	(52,861)	(29,497)
TOTAL DERECHO DE USO INMOVILIZADO	**$ 149,036**	**$ 169,450**
Maquinaria y equipo	1,403	4,133
Cánones de bienes dados en arrendamiento	27	76
Depreciación acumulada	$ (1,002)	(2,674)
TOTAL PROPIEDADES TOMADAS EN ARRENDAMIENTO OPERATIVO	**$ 428**	**$ 1,535**
TOTAL DERECHO DE USOS INMOVILIZADO Y PROPIEDADES TOMADAS EN ARRENDAMIENTO OPERATIVO	**$ 149,464**	**$ 170,985**

El Grupo realizó el análisis e implementación de la NIIF 16, optando por aplicar el método retrospectivo modificado que consisten en reconocer pasivos por arrendamiento por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros comprometidos, el proceso de determinación de criterios es un proceso se derivan principalmente de la normativa que contiene las directrices necesarias para a definición de una serie de criterios que faciliten la negociación, clasificación del contrato, y estimación de los parámetros propios de IFRS.

Dichos criterios están definidos por los Órganos de Gobierno de IFRS 16, y son los responsables de facilitar a las áreas de Gestión de Arrendamientos, los criterios globales definidos acorde con las necesidades del banco.

- Para la identificación de los contratos de arrendamiento que están acorde a la norma así:

Las claves para determinar si un contrato contiene un arrendamiento son:

- El activo sujeto a arrendamiento debe estar identificado implícitamente o explícitamente; y
- El arrendatario tiene derecho a obtener todos los beneficios económicos del derecho de uso de ese activo identificado; y el derecho a dirigir el uso de ese activo identificado.

En este punto, es importante tener en cuenta los siguientes conceptos:

Plazo del arrendamiento

El plazo del arrendamiento está definido como el periodo no revocable de un arrendamiento, donde el arrendatario tiene la opción a usar un activo subyacente junto con: periodos cubiertos por la opción de prorrogar el arrendamiento o periodos cubiertos con la opción de rescindir el arrendamiento, si el arrendatario tiene la certeza razonable de ejercer o no esa opción, respectivamente.

La entidad tendrá en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes que creen un incentivo económico para que el arrendatario ejerza o no la opción.

(Continúa)

Si solo el arrendador tiene el derecho a rescindir el contrato por arrendamiento, el periodo no revocable del arrendamiento incluye el periodo cubierto hasta la opción de rescindir con el contrato de arrendamiento.

El arrendatario revisará el plazo del arrendamiento si se produce un cambio significativo o un evento en las circunstancias que están bajo su control.

Tasa de descuento

El tipo de interés implícito en el arrendamiento está definido como el tipo de interés con arreglo al cual el valor actual de (a) los pagos por arrendamiento y (b) el valor residual no garantizado es igual a la suma de (i) el valor razonable del activo subyacente y (ii) cualquier coste inicial directo del arrendador (IFRS 16 Apéndice A)

- Los pagos por arrendamiento se descuentan usando (IFRS 16.26)
- El tipo de interés implícito en el arrendamiento; o

Si no puede determinarse fácilmente el tipo de interés implícito en el arrendamiento, el arrendatario utilizará el tipo de interés incremental del endeudamiento del arrendatario.

El tipo de interés incremental del endeudamiento del arrendatario está definido como el tipo de interés que el arrendatario tendría que pagar para tomar prestados, con un plazo y una garantía similares, los fondos necesarios para obtener un activo de valor semejante al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido. (NIIF 16 Apéndice A)

Si un contrato por arrendamiento implica un pago hecho en una moneda distinta a la del arrendatario, la tasa de endeudamiento incremental se debe determinar en función de un préstamo similar tomado en la moneda extranjera.

El Grupo ha decidido aplicar el precio de transferencias de fondo (FTP) como tasa de descuento.

Una vez identificado que se trata de un arrendamiento bajo NIIF 16, el arrendatario deberá reconocer en su activo el derecho de uso del activo y en su pasivo la obligación de pago de las cuotas futuras comprometidas.

El impacto al cierre de septiembre de 2020, en los activos por derecho de uso $149,036 y pasivos por arrendamiento por un importe aproximado de $161,456, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Activos	Saldo 31 de diciembre de 2019	Movimiento tercer trimestre	Saldo 30 de Septiembre de 2020
Derecho uso locales	153,020	864	153,884
Derecho uso cajeros	45,927	2,086	48,013
Depreciación derecho de uso locales vigentes	(24,637)	(19,355)	(43,992)
Depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	-	28	28
Depreciación derecho de uso cajeros vigentes	(4,860)	(4,056)	(8,916)
Depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	-	19	19
Total	$ 169,450	$ (20,414)	$ 149,036

(Continúa)

Pasivos	Saldo 31 de diciembre de 2019	Movimiento tercer trimestre	Saldo 30 de Septiembre de 2020
Pasivo por arrendamientos locales	126,288	(14,779)	111,509
Pasivo por arrendamientos cajeros	42,076	(762)	41,314
Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros	$ 168,364	$ (15,541)	$ 152,823
Provisión desmantelamiento	8,627	6	8,633
Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros, neto	$ 176,991	$ (31,076)	$ 161,456

Análisis de vencimientos - flujos de efectivo contractuales no descontados:

Pasivos por Arrendamientos de Locales	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
No posterior a un año	29,404	58,748
Posterior a un año y menos de tres años	64,203	87,112
Posterios a tres años y mes de cinco años	30,097	30,440
Más de cinco años	7,989	7,895
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	$ 131,693	$ 184,195

Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
No posterior a un año	7,368	12,969
Posterior a un año y menos de tres años	15,518	19,624
Posterios a tres años y mes de cinco años	12,445	11,998
Más de cinco años	21,769	21,035
TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR	$ 57,100	$ 65,626

Importes reconocidos en el estado intermedio consolidado de resultados:

Concepto	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Intereses de pasivos por arrendamientos	9,442	13,886
Gastos alquiler de bienes raíces	1,517	2,220
Depreciación derecho de uso locales	19,356	24,661
Depreciación derecho de uso cajeros	4,055	4,904

Se presenta diferencias entre el valor del acumulado de las depreciaciones contra el gasto por este concepto, esto se debe a contratos que fueron rescindidos durante el primer trimestre del 2020, donde cajeros es el contrato 20000649 en el mes de febrero y uno por oficinas contrato 20000670 en el mes de marzo.

(Continúa)

BBVA como arrendatario

Compromisos de arrendamientos - El Banco para su funcionamiento y acorde a su proceso de expansión toma en arrendamiento oficinas a nivel nacional celebrando contratos con las vigencias relacionadas en la tabla anexa:

Rango	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Un año o menos	15	29
De uno a cinco años	1,705	2,706
Más de cinco años	28,234	43,297
Total	$ 29,955	$ 46,032

Estas operaciones usualmente contienen opciones de renovación generalmente al plazo inicialmente pactado.

Los cánones de arrendamiento son ajustados conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente. El gasto reconocido por los años terminados el 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 correspondiente a $29,955 y $46,032 respectivamente.

17. Activos intangibles y gastos pagados por anticipado

A continuación se presenta un resumen de:

Activos intangibles y gastos pagados por anticipado	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Programas y aplicaciones informáticas	$ 110,518	$ 102,617
Corporativo	99,465	91,558
Licencias	1,481	2,976
Desarrollos	9,572	8,083
Otros gastos pagados por anticipado	$ 56,430	$ 23,535
Seguros	4,475	1,697
Otros	51,955	21,838
Total	$ 166,948	$ 126,152

Los activos intangibles presentan un incremento total del $7,901, compuesto por incremento programas y aplicaciones informáticas corporativas por valor de $7,902 respecto al periodo anterior, está compuesto principalmente por representativas son: BANKTRADE, REPORTE Y CAPITAL REGULATORIO Y MARGEN DE SOLVENCIA BASILEA III, IBOR TRANSMITIONS, MARKERS SOLUTIONS Y ALCUADRADO, entre otros.

Programas y aplicaciones informáticas de licencias, presenta una diminución de $1,489 representados principalmente en la amortización de las licencias.

(Continúa)

Seguros incrementa respecto al año anterior en $2,777, principalmente por la Póliza Bancaria por valor de 2,050 la cual se renovó en el mes de mayo y Multiriesgo por 313, entre otros seguros.

Otros, presenta un aumento de $32,895 principalmente a mantenimiento de software, contribuciones y transmisión de datos.

18. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

A continuación se presenta un resumen de:

Activos no corrientes mantenidos para la venta	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes Recibidos en Pago		
Bienes inmuebles	37,617	39,744
Subtotal bienes recibidos en pago	$ 37,617	$ 39,744
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	17,513	17,288
Vehículos	203	233
Maquinaria y equipo	15	15
Bienes inmuebles en leasing habitacional	22,589	16,672
Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing	$ 40,320	$ 34,208
Bienes No utilizados en el objeto social		
Terrenos	58	-
Edificios	551	-
Muebles y Enseres	209	-
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social	$ 818	$ -
Fideicomisos	7,175	11,803
Subtotal Fideicomisos	$ 7,175	$ 11,803
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	$ 85,930	$ 85,755
Deterioro Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta		
Bienes recibidos en pago	(16,672)	(12,437)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(13,704)	(5,607)
Fideicomisos	(5,414)	(8,650)
Subtotal Deterioro	$ (35,790)	$ (26,694)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	$ 50,140	$ 59,061

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Grupo sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Al 30 de septiembre de 2020 el Grupo cuenta con 223 ANCV (Activos no corrientes mantenidos para la venta) de los cuales 113 son restituidos de contratos leasing. Para el tercer trimestre del 2020 se evidencia disminución en el ingreso de los bienes restituidos contratos Leasing, en la actualidad los siguientes 3 bienes son los más representativos resaltando: Local 162 Centro Comercial El Cacique en Bucaramanga $5.702, Local Cr. 14 No. 134-

(Continúa)

10/30 Barrio San tropel Sector Salado en Ibagué $1.632 y Ap. 502 Gjs (46, 47,48 y 49) Dp. 13 Cl. 138 Bis No. 6-15 Etapa 3 Bosques del Marques en Bogotá $1.526.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante el segundo trimestre del 2020 y 31 de diciembre de 2019 es:

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo al comienzo del año	26.694	16.471
Provisión cargada a gastos en el año	16.663	13.594
Traslados	(88)	297
Utilización de la provisión		(250)
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	(7.479)	(3.418)
Saldo al final del periodo	**$ 35.790**	**$ 26.694**

Los montos, tiempo de permanencia y nivel de provisión de los activos no corrientes mantenidos para la venta en los periodos comparados eran:

Tipo de bien	Monto		30 de septiembre de 2020		31 de diciembre	
	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019	Tipo de permanencia (meses)	Provisión	Tipo de permanencia (meses)	Provisión
Bienes inmuebles	85.930	85.755	15	35.790	14	26.694
TOTAL	$ 85.930	$ 85.755		$ 35.790		$ 26.694

(Continúa)

19. Depósitos y exigibilidades

A continuación se presenta el detalle de los depósitos y exigibles:

Depósitos y exigibilidades	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Sector Oficial	1.756.919	1.516.691
Sector Privado	5.855.102	5.030.564
Depósitos Vista	**$ 7.612.021**	**$ 6.547.255**
Sector Oficial	6.344.976	5.511.867
Sector Privado	17.842.282	14.896.453
Depósitos de Ahorro	**$ 24.187.258**	**$ 20.408.320**
Sector Oficial	2.760.475	2.869.846
Sector Privado	17.675.551	16.712.081
Certificados de Depósito a Término	**$ 20.436.026**	**$ 19.581.927**
Bancos Corresponsales	2.013	2.126
Servicios Bancarios	309.330	518.323
Especiales	457.136	222.363
Recaudos	95.932	39.122
Otros Depósitos	**$ 864.411**	**$ 781.934**
Cuentas Canceladas	742	728
Otros	**$ 742**	**$ 728**
TOTAL DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	**$ 53.100.458**	**$ 47.320.164**

Depósitos y exigibilidades refleja al 30 de septiembre de 2020 su mayor variación respecto a diciembre de 2019 en CDT's donde se observa disminución de $109.370 en el sector privado constituidos en Banca Comercial e incremento de Banco institucional de $963.470.

Por otra parte, los depósitos de ahorro presentaron incremento sector privado de $2.945.829 concentrado en banca comercial y banca de empresas. Los depósitos de ahorro oficial incrementaron $833.109, respecto a diciembre de 2019.

En otros depósitos, la variación relativa más importante se observa en los depósitos especiales con un incremento de 10.5%, donde el rubro más significativo son las garantías para operaciones de derivados con el 122% del saldo total del rubro, en recaudos se observa un incremento del 145% y por otro lado en servicios bancarios evidenciamos una disminución de 40%..

En depósitos de vista se evidencia un incremento total de $1.064.854, para el sector oficial con $240.228 y el sector privado presenta incremento de $824.538.

(Continúa)

20. Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Bancoldex	264.013	302.355
Finagro	388.956	283.746
Findeter	1.021.120	825.310
Bancos Exterior	119.371	791.564
Préstamos financieros	412.398	404.181
CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	$ 2.205.858	$ 2.607.156

Para el periodo comprendido entre septiembre 2020 y diciembre 2019, se presenta disminución en Bancos Exterior de $672.193 por vencimiento de las obligaciones con Bancos del exterior: Citibank NA $263.343, Wells Fargo Bank N.A. $231.761, Corporación Andina de Fomento $230.351, The Toronto Dominion Bank $8.001.

Adicionalmente, se presenta disminución por vencimiento de las obligaciones con Bancoldex por $38.342. Para Finagro se incrementa la posición por nuevas vinculaciones en $105.210 y Findeter en $195.810.

Actualmente se cuenta con un préstamo financiero subordinado adquirido en el 2018, a un plazo de 7 años entre BBVA Colombia y la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en ingles), con el fin de generar un desembolso por 150 millones de dólares, los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.

21. Títulos de Inversión en circulación

Titulos de Inversion en Circulación	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Bonos Subordinados	2,523,405	2,179,625
TOTAL TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	$ 2,523,405	$ 2,179,625

El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro anexo:

(Continúa)

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	2,000,000	10	IPC + 4.45%	TV	106,000	19/09/2011	19/09/2021
		15	IPC + 4.70%	TV	156,000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		10	IPC + 3.60%	TV	200,000	19/02/2013	19/02/2023
		15	IPC + 3.89%	TV	165,000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4.38%	TV	90,000	26/11/2014	26/11/2029
		20	IPC + 4.50%	TV	160,000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2015	500 USD	10	4.875	SV	400 USD	21/04/2015	21/04/2025
Total bonos	$ 2,000,000				$ 877,000		
	USD 500				USD 400		

Respecto a la emisión de bonos el grupo BBVA Colombia realizó una emisión de bonos Ordinarios el 26 de agosto de 2008 en mercados locales, el monto autorizado fue por $500.000 distribuido en dos series de 7 y 11 años. La emisión de bonos subordinados desde 2011 se ha hecho por montos de máximos de $200.000 en series de 10, 15 Y 20 años, por otro lado los bonos subordinados sufrieron un aumento por $266.052 debido a la fluctuación de la TRM.

22. Cuentas por pagar

Cuentas por pagar	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Comisiones y honorarios	692	1,393
costos y gastos por pagar	6,525	6,448
Dividendos y excedentes	265,577	73,971
Arrendamientos	338	47
Prometientes compradores	28,229	18,193
Proveedores y servicios por pagar	100,148	118,458
Judiciales	56	30
Sindicatos	4	4
Colpensiones	2,024	4,825
Caja compensacion familiar, icbf y SENA	2,419	0
Otros	435	406
Seguro de deposito Fogafin	40,511	69,382
Diversas	333,585	354,386
CUENTAS POR PAGAR	$ 780,544	$ 647,543

Para el periodo comprendido entre septiembre 2020 y diciembre 2019, se presenta disminución en Comisiones y honorarios por valor de $701, dividendos por pagar Accionistas de acuerdo con lo decretado en la Asamblea de Accionistas con una variación de $191.606, Caja compensación familiar, ICBF y SENA $2.419, Colpensiones ($2,801) y otros $29.

(Continúa)

Se presenta un incremento en los Prometientes compradores $10.036, Proveedores y servicios por pagar -$18.310, Judiciales $26, provisión del pago de Seguro de Depósito -$28.871, y diversas -$20.801.

Los dividendos serán cancelados, el primer pago hasta el 10 de junio y el segundo pago el 07 de octubre de 2020, según aprobación de asamblea realizada el pasado 28 de febrero de 2020.

23. Pasivos estimados y provisiones

El Grupo BBVA registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos del área Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial, laboral y fiscal), para la clasificación en los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Probables: se registran y se revelan
- Remotos: no se registran ni se revelan

A 30 de septiembre, el saldo de esta cuenta se resume así:

Pasivos estimados y provisiones	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	1,324	1,450
Demandas laborales	14,484	14,342
Demandas por incumplimiento de contratos	74,118	73,936
Otras provisiones	226,449	227,648
TOTAL PROVISIONES Y CONTINGENCIAS	$ 316,375	$ 317,376

El Grupo está involucrado en 867 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, administrativa, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios, por un valor provisionado aproximado a $430.363.

Para las contingencias judiciales se tienen constituidas provisiones por $89.926 adicionalmente, para los procesos garantizados por Fogafín se cuenta con una cobertura entre el 85% y el 95% del efecto económico neto, de acuerdo con los términos del contrato de contingencias otorgado por el Fondo en desarrollo del proceso de privatización del Banco Granahorrar.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Grupo o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

A continuación se detallan los movimientos de las provisiones a corte del 30 de septiembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2019:

(Continúa)

2020

Concepto	Procesos	Otros	Total
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2020	$ 89,728	$ 153,474	$ 317,376
Incremento	1,420	30,492	31,912
Ingreso nuevos procesos	1,126	-	1,126
Pago	(1,278)	(31,692)	(32,970)
Retiro	(813)	-	(813)
Disminución	(256)	-	(256)
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	$ 89,927	$ 152,274	$ 316,375

2019

Concepto	Procesos	Otros	Total
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2019	$ 101,295	$ 154,440	$ 255,735
Incremento	44,454	48,173	92,627
Ingresos nuevos proceos	995	-	995
Pago	(17,267)	(6,476)	(23,743)
Retiro	(2,114)	-	(2,114)
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019	$ 127,363	$ 196,137	$ 323,500

Los principales procesos que cursan contra la entidad son los siguientes:

Procesos Civiles

a. Declarativo de Servientrega. Se pide condenar a BBVA Colombia, BBVA Fiduciaria, BBVA Valores, BAC International Bank INC. Y Fenalco por el proceso de compra, democratización y posterior fusión del Banco de Caldas, que luego cambió su denominación por la de Banco Nacional del Comercio (BNC). Las pretensiones ascienden a $74.940. La Sala Civil de la Corte admitió los recursos de casación formulados por las partes intervinientes contra la sentencia del 3 de febrero del año 2020.

La contingencia está calificada como remota.

b. Declarativo de Prounida y Coloca. Prounida, representada por Isaac Mildenberg y Coloca por Jorge Castro Lozano, entregaron COP $265 de arras al celebrar, en 1982, un contrato que no se formalizó porque el 21 de septiembre de 1982 la Comisión Nacional de Valores, entonces dirigida por el exministro Juan Camilo Restrepo, consideró que no cumplieron con acreditar el origen de los recursos y en un marconigrama dispuso: "En relación oferta pública en curso sobre las acciones Banco de Caldas, sírvase abstenerse inscripción traspasos acciones originado en aceptaciones dicha oferta por parte de COLOCA LTDA, hasta tanto se presente a Comisión de Valores explicaciones satisfactorias sobre el origen de los recursos y modalidades cambiarias que utilizaría la sociedad COLOCA LTDA". Este acto administrativo fue demandado por Prounida y Coloca y confirmada su legalidad por el Consejo de Estado en septiembre de 1989, en sentencia revisada en abril de 1994, fallos que hicieron tránsito a cosa juzgada.

En abril de 1983 Prounida y Coloca, inconformes con la entrega de los CDT's, presentaron demanda contra el Banco y otros intervinientes en el negocio jurídico, pretendiendo, entre otras cosas, la nulidad o la resolución de

(Continúa)

los contratos, junto con la restitución de los dineros. Se pidió responsabilidad del Banco de Caldas por el pago de los CDT's.

El Juzgado Décimo Civil del Circuito de Bogotá, en abril de 2001, resolvió condenar al Grupo a pagar $265 de capital más intereses al 34% desde mayo a septiembre de 1982 y sobre esta base, todos los intereses moratorios, de acuerdo con las normas legales pertinentes y las resoluciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, causados desde octubre de 1982 y hasta el día en que el pago se realice. La sentencia de primera instancia fue apelada por el Grupo y otros demandados. El Tribunal Superior de Bogotá, en el año 2007, decidió condenar al Grupo a pagar $12.460, que corresponde a capital del año 1982 más IPC. Se encuentra en trámite el recurso extraordinario de casación ante la Corte Suprema de Justicia, interpuesto por ambas partes. La demandante busca que se incremente la condena con intereses capitalizados y los demandados solicitan que se case la sentencia condenatoria y se absuelva al Grupo.

Adicionalmente, Prounida e Isaac Mildenberg han adelantado diversas actuaciones en Colombia y en el exterior contra el Grupo, sus representantes legales y abogados externos, entre ellas otras demandas, varias tutelas y una acción penal instaurada por Abelardo de la Espriella, apoderado de Prounida, contra el abogado externo y el representante legal del Grupo, que mediante providencia de fecha junio 19 de 2020 fue archivada considerando que desde ningún punto de vista los hechos expuestos en la denuncia pueden ser considerados como delito.

El pasado 8 de septiembre se realizó audiencia ante el Consejo Seccional de la Judicatura dentro de la queja disciplinaria instaurada contra el abogado denunciante, se negó la terminación del proceso y se decretaron pruebas para el 10 de diciembre próximo.

La contingencia está calificada como probable y se encuentra provisionada con $28.890.

c. Ejecutivo del IFI contra Corfigan. Se pretende el cobro de la liquidación final de un contrato de refinería de sal en el que intervino Corfigan en una unión temporal. Cursa un ejecutivo en el Consejo de Estado que ordenó al Grupo el pago de $6.409, junto con los intereses liquidados desde el 10 de enero de 1.998, y otro de nulidad propuesto por el Grupo en el Tribunal de Bolívar en el que se declaró en primera instancia la nulidad del contrato estatal que sirve de soporte al título ejecutivo, decisión revocada por el Consejo de Estado en noviembre de 2018. Con fecha agosto 27 de 2019 se emitió sentencia acogiendo las pretensiones de la demanda ejecutiva, decisión apelada por el Grupo. A la fecha se realizan acercamientos con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo y Fidubancoldex como Fiduciaria sucesora del IFI Concesión Salinas y Álcalis de Colombia en Liquidación, para intentar terminar el litigio de manera anticipada mediante una transacción y/o conciliación.

El litigio cuenta con provisión de $38.000. La contingencia está calificada como probable.

d. Declarativo de Protección Agrícola S.A. (PROTAG S.A.). Se pide declarar que la demandante, en calidad de integrador para el otorgamiento de créditos asociativos otorgados por varios bancos a pequeños productores, actuó como simple mandatario, sin tener la calidad de deudora. Por consiguiente, se reclama la devolución de lo pagado y la correspondiente indemnización de perjuicios por una suma total de $155.000 contra todos los demandados, de lo cual contra BBVA el riesgo asciende aproximadamente al 3%. El Despacho de conocimiento acogió la excepción previa de falta de jurisdicción propuesta por el Grupo y dispuso el rechazo de la demanda y la remisión del expediente a la SuperSociedades. La contingencia está calificada como remota.

(Continúa)

e. Declarativo de Sandra Patricia Galvis y otros. Se demanda por inmuebles defectuosos en el proyecto "Ciudadela Paseo Real de Soacha" de la Constructora Provisoc y financiado por Granahorrar. La contingencia está valorada en COP $6.000 y calificada como remota, sin provisión y garantizada por Fogafín. Pendiente de sentencia de primera instancia.

f. Acciones Populares y de Grupo: Cursan varias demandas iniciadas por clientes o usuarios del BBVA o de Granahorrar sobre préstamos de vivienda y de otro tipo, terminación de procesos ejecutivos, revisión de tarifas, comisiones, deterioro de inmuebles dados en garantía, intereses en préstamos de vivienda y tarjetas de crédito. Estos procesos, de cuantía indeterminada, están calificados como contingencia remota, sin sentencias en contra de la entidad.

Procesos Laborales

El Grupo BBVA al corte de septiembre 2020 reporta un total 181 procesos laborales, por valor total $21.788 de los cuales están provisionados 102 procesos por valor de $14.483. Las principales razones de las demandas son pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos .Estos procesos se encuentran adecuadamente provisionados según las normas legales, los procedimientos establecidos por el Grupo y las orientaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. De acuerdo con los asesores legales del Grupo se considera que el resultado final será favorable para el Grupo o que su pérdida no será significativa.

Procesos Tributarios

El Grupo BBVA atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, diecisiete (17) procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de $1.542. Las provisiones alcanzan $1.324, que corresponden a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales - en esencia por impuesto predial, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos. La probabilidad de ejecución de estos procesos es alta por lo cual se han realizado las provisiones correspondientes teniendo en cuenta la calificación del mismo y sus características.

Otros

El Grupo BBVA tiene provisiones por conceptos como: Procesos de fiscalización, provisión de acuerdo a la norma IFRS16, provisión para pago a proveedores, provisión gastos de personal; y otras como: comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENITH, SOIN y PSE, apoyo Banca), cuota regalo de créditos hipotecarios y seguros, comisión prima de seguros.

Otro proceso en contra del Grupo BBVA es, Patrimonio autónomo Pinar del Rodeo: por valor de $995.450 corresponde a un acto administrativo (201750001297) de la Secretaría de Gestión y Control que liquidó la compensación en dinero de las obligaciones urbanísticas por concepto de suelo para zonas verdes, recreaciones y equipamiento y de construcción de equipamiento público básico, del Patrimonio autónomo Pinar del Rodeo. En esa decisión, en forma errada, se asigna la responsabilidad de pago a la Sociedad Fiduciaria, citando al efecto el NIT de la misma y no al Patrimonio autónomo y el NIT de patrimonios autónomos. A pesar de encontrarse en

(Continúa)

firme y ejecutoriada la decisión se solicitó la corrección, pero a la fecha no se ha dado pronunciamiento alguno por parte de la entidad pública.

24. Beneficios a empleados

Beneficios a empleados	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Incentivos Remuneración Variable	30.477	62.072
Vacaciones	32.189	31.323
Cesantias e Intereses de Cesantias	18.636	16.144
Otros Beneficios Otorgados	16.584	13.154
Seguridad Social	7.215	13.486
Prima Legal y Extralegal	21.870	1
Total Beneficios de Corto Plazo	$ 126.971	$ 136.180
Prima de Retiro y Antiguedad	61.951	60.354
Total Beneficios de Largo Plazo	$ 61.951	$ 60.354
Compromisos por Pensiones	58.291	58.194
Total Beneficios Postempleo	$ 58.291	$ 58.194
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	$ 247.213	$ 254.728

Grupo BBVA Colombia ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada Unidad de Negocio.

El desempeño de dichos indicadores mide ratios de características financieras, donde se destaca mejora en la eficiencia, fruto de la disciplina en costes implantada en todas las áreas de Grupo a través de diversos planes de optimización, así como a la materialización de ciertas sinergias.

Adicionalmente el Grupo mantiene seguimiento sobre indicadores no financieros los que muestran una tendencia favorable, ajustándose a las expectativas marcadas a nivel de Grupo, donde cabe resaltar el aumento de la base de clientes digitales y móviles, que están elevando las ventas digitales para BBVA.

La principal disminución en los pasivos por obligaciones laborales se debe a la provisión mensual que se realiza para la incentivación EDI y CIB, la cual a la fecha se sólo se ha causado 49.10% con relación a diciembre de 2019 por -$31.595.

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 30 de septiembre de 2020 disminuyen a $61.951.

(Continúa)

Respecto de los compromisos pos empleo son estimados en base a hipótesis actuariales proyectadas para el ejercicio 2019, las variables económicas aplicadas en el estudio, tienen como base las utilizadas para el ejercicio inmediatamente anterior y el importe estimado por el experto, como costo total para este compromiso durante el periodo 2020 es de $58.291, en ese sentido el Banco reconoce mensualmente dicha proyección en sus Estados Financieros y la ajusta al fin de ejercicio con los estudios actuariales definitivos del periodo.

25. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Grupo está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de $24.87 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de $89.779.

26. Reservas

Reservas	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Reserva legal	3.407.778	3.038.597
Reservas ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	532	532
TOTAL RESERVAS	$ 3.408.311	$ 3.039.130

El movimiento de la Reserva Legal obedece a la apropiación del 49,9995% de la utilidad del año 2019, de acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades, aprobado por la Asamblea General de Accionistas celebrada el 28 de febrero de 2020 por un monto de $369.181.

(Continúa)

27. Otro resultado integral (ORI)

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 respectivamente.

Otro Resultado Integral	30 de septiembre de 2020	Movimientos del período	31 de diciembre de 2019
(Pérdida) ganancias otras partidas patrimoniales en negocios conjuntos y derechos fiduciarios	863	(4,521)	5,384
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos	(6,636)	0	(6,636)
Ganancia por participaciones no controladas, antes de impuestos	159,827	13,356	146,471
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados	387,301	51,347	335,954
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	**$ 541,355**	**$ 60,182**	**$ 481,173**
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	87,457	9,051	78,406
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	(15,149)	20	(15,169)
Ganancias de Aplicación IFRS9	447,949	0	447,949
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	(23,527)	20,739	(44,266)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	**$ 496,730**	**$ 29,810**	**$ 466,920**
Total otro resultado integral, antes de impuestos	**$ 1,038,085**	**$ 89,992**	**$ 948,093**
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	(50,946)	(656)	(50,290)
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo	**$ (50,946)**	**$ (656)**	**$ (50,290)**
Impuesto a las ganancias sobre mediciones de deterioro de cartera de créditos y leasing Financiero IFRS9	(270,571)	(18,485)	(252,086)
Impuesto a las ganancias sobre nuevas mediciones de activos financieros	(26,184)	(3,419)	(22765)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	8,470	(7,466)	15,936
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo	**$ (288,285)**	**$ (29,370)**	**$ (258,915)**
Total impuesto diferido	**$ (339,231)**	**$ (30,026)**	**$ (309,205)**
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	**$ 698,854**	**$ 59,966**	**$ 638,888**

La variación de $9.051 por nuevas mediciones de activos financieros Disponibles para la Venta, antes de impuestos se presenta principalmente por la valoración de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrada durante el tercer trimestre de 2020.

(Continúa)

El movimiento de $20 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible para la venta antes de impuestos, donde se destaca la venta del título TCO364110320 por valor de $20, de la Dirección del Tesoro Nacional que se tenía a diciembre de 2019.

Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

Fecha	Valoración	Causación Intereses	Diferencia en Cambio	Variaciones
sep-20	75,223	7,352	(106,103)	
dic-19	(12,998)	4,235	(35,504)	
Total	$ 88,221	$ 3,117	$ (70,599)	$ 20,739

Movimiento por concepto de participación en negocios conjuntos y derechos fiduciarios presenta la siguiente variación:

Entidad	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019	Variación
BBVA Fiduciaria (valoración ORI)	1,187	789	398
BBVA Valores (valoración ORI)	(1,060)	3,859	(4,919)
RCI Banque Colombia	736	736	-
Totales	$ 863	$ 5,384	$ (4,521)

28. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 28 de febrero de 2020, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

Proyecto de distribucion de utilidades	%	31 de diciembre de 2019
Apropiacion reserva Legal	49,9995%	369.181
Pago Dividendos	50,0005%	369.188
Utilidad 2019		$ 738.369

El pago de dividendos (No gravados en cabeza de los accionistas), los dividendos a pagar en efectivo estarán comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del periodo ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes. Dicha obligación

(Continúa)

fue reconocida durante el primer trimestre del año en curso, como se puede evidenciar en el rubro de cuentas por pagar de los estados financieros condensados consolidados al 30 de septiembre de 2020.

Fecha Inicial	Fecha Final
05 de junio de 2020	10 de junio de 2020
02 de octubre de 2020	07 de octubre de 2020

29. Compromisos contingentes no usados

A continuación se presenta un resumen de:

Compromisos Contingentes no Usados	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cartas de Crédito	570,431	603,813
Crédito Aprobados No Desembolsados	821,806	1,085,653
Cupos de Créditos	1,012,885	857,517
Cupos de Sobregiros	72,227	95,034
Garantías Bancarías	2,730,132	1,157,708
Tarjetas de Crédito	3,167,672	3,128,640
Litigios	776,591	345,434
Otras	467,513	1,243,464
TOTAL COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS	$ 9,619,257	$ 8,517,263

Por Divisas	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos	7.995.617	7.488.982
Moneda Extranjera	1.623.640	1.028.281
TOTAL POR DIVISAS	$ 9.619.257	$ 8.517.263

Durante los primeros nueve meses del año 2020 se presenta incremento en los compromisos contingentes donde los más representativo son las garantías bancarías por valor de $1.572.424, los cupos de créditos por $155.368 y tarjetas de crédito por $39.032.

En el curso normal de las operaciones, el Banco emite instrumentos financieros los cuales son registrados en cuentas contingentes. La administración del Banco no espera pérdidas materiales como resultado de estas transacciones.

Se presenta variación de $431.157 con respecto al 31 de diciembre de 2019, en litigios por la inclusión de procesos de fiduciaria que fueron evaluados y calificados por abogados externos como remotos las pretensiones ascienden a $435.652.

(Continúa)

(Continúa)

30. Ingresos por interés (Neto)

A continuación se presenta un resumen de:

	Por el período de nueve meses terminados en			
Ingresos por intereses (netos)	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**	**3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre**	**3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre**
Consumo	1,718,680	1,481,219	565,763	568,568
Comercial	839,082	821,291	264,933	274,414
Vivienda	295,057	305,761	93,700	103,761
Tarjeta de Credito	656,409	582,026	214,572	198,686
Factoring	27,891	22,614	7,570	8,174
Leasing Operativo	619	1,332	145	434
Leasing Financiero	105,806	121,443	33,334	40,398
Leasing Habitacional	203,483	182,638	69,153	63,120
Total ingresos por intereses	**$ 3,847,027**	**$ 3,518,324**	**$ 1,249,170**	**$ 1,257,555**
Cuentas de Ahorro	(451,830)	(487,217)	(107,373)	(169,492)
Certificados de Depósito a Término	(987,835)	(911,401)	(316,449)	(307,114)
Bancos y Obligaciones Financieras	(84,835)	(81,312)	(23,329)	(26,235)
Total gastos por intereses	**$ (1,524,500)**	**$ (1,479,930)**	**$ (447,151)**	**$ (502,841)**
INGRESOS POR INTERESES (NETOS)	**$ 2,322,527**	**$ 2,038,394**	**$ 802,019**	**$ 754,714**

El total de los Ingresos por intereses netos presenta un incremento de $284.130 en el año 2020 con relación al año anterior; el cual corresponde principalmente a la cartera de consumo por $237,461, así como también incrementa la cartera vivienda por $74,383, factoring por $5,277, comercial por $17,791 y leasing habitacional por $20,845; la cartera de tarjeta de crédito, vivienda, leasing operativo y leasing financiero presentan disminución total por valor de $16.350.

Por otro lado, los gastos por intereses presentan un aumento total de $44,570, principalmente por el aumento en intereses de CDT´S por valor de $76,434 debido al vencimiento de los superiores a 18 meses en pesos, IPC, e IBR lo que genera aumento del pago de intereses y $3,523 correspondiente a bancos y obligaciones financieras; y una diminución cuentas de ahorro correspondiente a $35,387.

(Continúa)

31. Ingresos por comisiones (Netas)

A continuación, se presenta un resumen de:

	Por el período de nueve meses terminados en			
Ingresos netos por comisiones	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**	**3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre**	**3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre**
Cartas de credito	2,224	2,163	773	492
Cuotas de manejo empresas	78,424	72,567	29,718	24,558
Giros	2,691	2,694	957	954
Productos Derivados	147	140	45	58
Servicio red de oficinas	71,040	67,586	23,853	22,796
Servicio bancarios	30,066	37,651	9,834	12,782
avales y garantias	14,112	14,640	4,851	4,141
establecimientos afiliados tarjetas	61,216	74,379	21,082	26,140
Otras	139,163	285,064	48,835	52,990
Total ingresos por comisiones	$ 399,083	$ 556,884	$ 139,948	$ 144,911
Servicios bancarios	12,271	13,385	4,039	4,418
Otros	235,694	237,647	78,413	99,248
Riesgo Operativo	-	11	-	11
Total gastos por comisiones	$ 247,965	$ 251,043	$ 82,452	$ 103,677
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	$ 151,118	$ 305,841	$ 57,496	$ 41,234

Se presenta una variación de -$157.801, la cual corresponde al concepto de avales y garantías bancarias por -$528, establecimientos afiliados a tarjetas por -$13,163 y otras comisiones en -$145,901, por concepto de negocios fiduciarios, comisiones y honorarios, contratos por comisión SOI ACH, transferencias, in house, ATM, retiros por ventanilla biométrica, entre otros. La disminución de un año al otro se da por operaciones de avales por licitaciones y otras operaciones.

En complemento a lo anterior una variación de $9.311 en cuotas de manejo de tarjetas por $5,857 y el servicio de red de oficinas por $3,454.

(Continúa)

32. Derivados

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos y gastos por derivados

	Por el período de nueve meses terminados en			
Derivados	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**	**3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre**	**3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre**
Forwards	7,359,294	3,176,877	913,966	1,220,836
Futuros	8,522,775	4,585,165	1,930,776	1,966,662
Swaps	5,941,241	3,068,938	444,539	426,654
Opciones	125,587	135,200	-11,189	45,830
Total ingresos por Derivados	**$ 21,948,897**	**$ 10,966,180**	**$ 3,278,092**	**$ 3,659,982**
Forwards	(7,322,311)	(3,182,856)	(974,754)	(1,297,850)
Futuros	(8,345,655)	(4,530,343)	(1,904,121)	(1,968,904)
Swaps	(6,043,762)	(3,167,864)	(488,293)	(542,812)
Opciones	(130,035)	(139,258)	9,305	(46,028)
Operaciones de cobertura	(13,109)	(27,310)	(2,923)	(7,740)
Total gastos por derivados	**$ (21,854,872)**	**$ (11,047,631)**	**$ (3,360,786)**	**$ (3,863,334)**
TOTAL INGRESOS POR DERIVADOS, NETO	**$ 94,025**	**$ (81,451)**	**$ (82,694)**	**$ (203,352)**

Para los derivados se presenta una variación significativa en las operaciones de Forward, seguidos de los Futuros y Swaps, en el ingreso se evidencia la mayor variación en Forward venta Delivery dólar a plazo por valor de $4.182.417, los que representan un 38.08% sobre el total de la variación en utilidades con relación al mismo periodo del año anterior y se destacan las negociaciones realizadas con BBVA MADRID, se evidencia que el mayor movimiento en cuentas corresponden a utilidad por liquidación sobre las operaciones de este tipo, de igual manera se encuentra implícita la variación de la tasa que evidentemente presentó incremento representativo pasando de $3.462,01 a corte del 30 de septiembre de 2019 a $3.878,94 a corte del 30 de septiembre de 2020, lo cual genera que las valoraciones y liquidaciones incrementen con dirección al alza, por el lado del producto Swaps vemos que se destaca el mismo cliente con operaciones Interest Rate Swaps por valor de $2.872.302 con un porcentaje del 26,15%.

Para los gastos se presenta un comportamiento con el símil en la tendencia que se reflejó en el ingreso, donde la mayor variación se evidencia en las operaciones de Forward vta. Delivery dólar a plazo y representan el 38.30% del total de la variación sobre pérdida por derivados, los Swaps IRS representan el 26.61% y sus negociaciones con mayor rotación con BBVA MADRID.

Los demás clientes y productos presentan variación dentro del comportamiento normal y con las variables del mercado, aun así el volumen en las negociaciones pactadas ha incrementado notoriamente.

(Continúa)

33. Ingresos por Dividendos

A continuación se presenta un resumen de:

2020

Ingresos por Dividendos	sep-20		3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre	
	En Acciones	En Efectivo	En Acciones	En Efectivo
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO"	1,451	5,804	-	-
Bolsa de Valores de Colombia	-	2,179	-	-
A.C.H. Colombia S.A.	-	3,157	-	-
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	-	120	-	-
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte de Colombia S.A.	-	54	-	-
Credibanco	-	2,072	-	-
TOTAL DIVIDENDOS	$ 1,451	$ 13,386	$ -	$ -

2019

Ingresos por Dividendos	sep-19		3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre	
	En Acciones	En Efectivo	En Acciones	En Efectivo
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO"	2,139	7,556	-	-
Bolsa de Valores de Colombia S.A	-	2,867	-	-
A.C.H. Colombia S.A.	-	2,353	-	-
Redeban S.A.	-	491	-	-
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	-	125	-	-
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte de	-	67	-	-
Inca	-	49	-	-
Credibanco	-	1,975	-	-
TOTAL DIVIDENDOS	$ 2,139	$ 15,483	$ -	$ -

Los dividendos contabilizados durante el tercer trimestre del año 2020 presentan una disminución del 16%, representado por ($2.785) respecto a los dividendos registrados en el año anterior.

Las principales variaciones en los dividendos recibos de las participadas no controladas son: Finagro ($2.440), ACH ($804) y Credibanco ($98).

(Continúa)

34. Deterioro neto de Activos Financieros y no Financieros

A continuación, se presenta un resumen de:

	Por el período de nueve meses terminados en			
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de los activos con cambios en resultados	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**	**3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre**	**3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre**
Reintegro Provisión Cartera de Creditos	987,216	1,139,545	199,296	398,594
Dotación Provisión Cartera de Creditos	(2,124,685)	(1,894,510)	(726,769)	(631,345)
Deterioro de activos financieros	**$ (1,137,469)**	**$ (754,965)**	**$ (527,473)**	**$ (232,751)**
Bienes recibidos en dación de pago	(762)	(5,530)	2,740	(2,365)
Bienes restituidos	(8,371)	(2,869)	(2,775)	(1,536)
Fideicomisos	(633)	(436)	(211)	-
Provisión Activos no corrientes mantenidos para la venta	**$ (9,766)**	**$ (8,835)**	**$ (246)**	**$ (3,901)**
Terrenos y edificios	(1,656)	(286)	(805)	(286)
Bienes dados en Leasing Operativo	148	2,869	49	3,298
Muebles y enseres	-	-	-	-
Deterioro Propiedad y Equipo	**$ (1,508)**	**$ 2,583**	**$ (756)**	**$ 3,012**
Inversiones	139	(31)	25	-
Otros	5,338	(12,167)	6,866	(5,267)
Provisión Otros Activos	**$ 5,477**	**$ (12,198)**	**$ 6,891**	**$ (5,267)**
Deterioro de activos no financieros	**$ (5,797)**	**$ (18,450)**	**$ 5,889**	**$ (6,156)**
DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS	$ (1,143,266)	$ (773,415)	$ (521,584)	$ (238,907)

El deterioro de activos presenta una disminución de $369.851 con respecto al tercer trimestre del año anterior, generado principalmente por el aumento de la dotación de la provisión de la cartera de créditos en $230.175, concentrado en el deterioro de otros activos por valor de $17.505.

Del mismo modo se registra un aumento de la provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta con respecto al segundo trimestre del año anterior por valor de $9.31 especialmente en bienes restituidos por valor de $5.502, detallados en la venta de 18 activos a lo largo del trimestre por valor de $357 y ajustes de provisión de 113 activos mantenidos para la venta actualmente por ($6.139), destacando el Local 162 Centro Comercial El Cacique Bucaramanga, ingresado el 17 diciembre 2019 con un valor de $8.153.

El deterioro de activos fijos para el año 2020 se ve incrementado en muebles y enseres por la venta y baja de equipo de oficina por obsolescencia produciendo deterioro de ($1370).

(Continúa)

35. Enajenaciones, neto

A continuación, se presenta un resumen de:

	Por el período de nueve meses terminados en			
Enajenaciones	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**	**3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre**	**3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre**
INGRESOS				
Venta de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	1,226	781	991	47
Venta de Propiedad Planta y Equipo	-	383	-	53
Venta de Inversiones	110,423	73,743	27,877	23,158
TOTAL INGRESOS	$ 111,649	$ 74,907	$ 28,868	$ 23,258
GASTOS				
Venta de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	(1,732)	(962)	(1,044)	(862)
Venta de Propiedad Planta y Equipo	-	(152)	-	-
Venta de Inversiones	(102,001)	(47,828)	(24,575)	(15,465)
Venta de Cartera	(1,227)	(1,014)	(202)	(62)
TOTAL GASTOS	$ (104,960)	$ (49,956)	$ (25,821)	$ (16,389)
TOTAL ENAJENACIONES	$ 6,689	$ 24,951	$ 3,047	$ 6,869

La variación principal en las enajenaciones se ve representada por la venta de inversiones, donde se identifica un aumento en la utilidad generada por la venta de títulos de tesorería TES por $27.877 y otros títulos $28, también se denota que al tercer trimestre del 2020 se ha obtenido un ingreso de $1.226 en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, resaltando: Casa Cr. 83B No. 20-40 Barrio El Ingenio Cali $44, Bodega Carrera 7 No 3-41 Barrio Centro $52, Conjunto de (2867) activos ubicados en la sucursal Procesos $45, LT Z3 Vereda Los Chochos Socorro Santander $582, otros inmuebles por $258 y ajuste utilidad diferida $245.

El gasto más representativo corresponde a un aumento en la perdida generada por la venta de títulos de tesorería TES por $24.345 y otros títulos $144. La pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta por $1.732 se originó por la venta del LT Z3 Vereda Los Chochos Socorro Santander $284 y la Bodega Calle 17 No. 108-34 $253, el 25.0693% Fideicomiso Corficolombiana $891 y otro activos por $304.

A corte del 30 de septiembre 2020 se enajenaron 55 bienes, clasificados de la siguiente forma: once Leasing Restituidos, doce desafectos, doce vehículos y veinte BRDP's.

El total de los gastos de venta de cartera presenta una variación con respecto al trimestre anterior del 20% con un saldo acumulado a junio de $1.025 frente a acumulado a septiembre de $1.227; donde los rubros más significativos es la venta de la cartera comercial la cual pasó de $419 a $498 y de cartera hipotecaria que pasó de $223 a $313 a corte de septiembre.

(Continúa)

36. Gastos por beneficios a los empleados

A continuación se presenta un resumen de:

	Por el período de nueve meses terminados en			
Sueldos y prestaciones a los empleados	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**	**3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre**	**3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre**
Sueldos y Salarios	333,140	305,510	125,137	118,251
Aportes Salud	43,985	42,001	13,255	11,911
Bonificaciones	25,019	46,658	8,012	9,551
Pensiones de Jubilación	4,873	4,665	1,884	2,375
Prima antigüedad	7,357	6,605	1,962	1,153
Otros	56,604	52,969	11,887	10,261
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	$ 470,978	$ 458,408	$ 162,137	$ 153,502

Al cierre de septiembre de 2020 se presenta un aumento respecto al trimestre anterior de los gastos de personal, por valor de $12,570 comportamiento normal por ajustes salarial del 2020, el flujo de contrataciones de personal ha disminuido para este año, por otro lado, se refleja una disminución de ($21.639) representados en el rubro de Bonificaciones y a su vez las bajas de personal disminuyeron respecto al año anterior.

Se presentan variaciones significativas en aportes a salud, pensiones de jubilación aumento y otros con respecto al año anterior por un análisis realizado ajustando apuntamientos en los rubros.

37. Depreciaciones y amortizaciones

A continuación se presenta un resumen de:

	Por el período de nueve meses terminados en			
Depreciación y amortización	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**	**3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre**	**3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre**
Programas y Aplicaciones informaticos	(19,441)	(24,393)	(6,911)	(9,975)
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	(2,076)	(4,697)	(663)	(1,093)
Construcciones	(4,703)	(4,564)	(1,573)	(1,543)
Vehiculos	-	(278)	-	(92)
Equipo de Oficina	(13,559)	(13,570)	(4,509)	(4,538)
Equipo Informatico	(22,352)	(21,910)	(7,600)	(8,633)
Propiedades y Equipo en arrendamiento	(384)	(876)	(79)	(291)
Derechos de Uso	(23,410)	(22,028)	(7,704)	(7,499)
TOTAL DEPRECIACION Y AMORTIZACION	$ (85,925)	$ (92,316)	$ (29,039)	$ (33,664)

Se presenta un incremento total por valor de $6,391 para septiembre de 2020, con relación a septiembre de 2019, el valor más representativo es Programas y aplicaciones informáticos, cuyo incremento puntal corresponde a $4,952; de la misma manera se presenta incremento en mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento, vehículos y propiedades y equipo en arrendamiento a razón de $3,402. Sin embargo, se presentan disminución total por valor de $1,963; correspondiente a derechos de uso, equipo informático y construcciones.

(Continúa)

38. Otros gastos diversos

A continuación se presenta un resumen de los gastos diversos:

	Por el período de nueve meses terminados en			
Gastos diversos	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**	**3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre**	**3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre**
Multas, sanciones litigios y demandas	(1,297)	(511)	(178)	(435)
Gastos de Viaje	(3,345)	(9,148)	(719)	(3,867)
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	(13,048)	(22,260)	(3,320)	(7,326)
Servicios de aseo, vigilancia, transporte, temporales y otros	(262,963)	(237,356)	(77,646)	(80,347)
Activos no corrintes	(2,091)	(1,586)	(639)	(655)
Riesgo operativo	(1,934)	(2,454)	(913)	(934)
Procesamiento electronico de datos	(80,473)	(68,600)	(27,848)	(23,236)
TOTAL GASTOS DIVERSOS	$ (365,151)	$ (341,915)	$ (111,264)	$ (116,800)

Gastos diversos presenta incremento en $23,236, respecto al año anterior; este principalmente concentrado en Servicios de Aseo y Vigilancia, entre otros, el cual incrementa en $25,607 respecto al año anterior.

De la misma manera se presenta un incremento en el procesamiento de datos por $11,873 en procesamiento electrónico de datos. Y se presentó disminución en Gastos de Viaje por $5,803 y $9,212 en Publicidad, Propaganda y Relaciones públicas.

39. Participaciones minoritarias

Interés minoritario estado de resultados	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**
Interés Minoritario	1,547	1,375
Total interés minoritario	$ 1,547	$ 1,375

El incremento en la operativa por uso de red y el incremento del interés en cuentas remuneradas de ahorro y otros servicios bancarios generan el aumento del interés minoritario que corresponde a la parte de los resultados de la operación de BBVA Fiduciaria y BBVA Valores perteneciente a terceros.

(Continúa)

40. Diferencia en cambio (Neta)

Ganancias o pérdidas por diferencia en cambio	Por el período de nueve meses terminados en: 30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019	3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre	3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre
Ingresos operacionales utilidad en cambio	523,478	566,322	154,916	203,088
Gastos operacionales pérdida en cambio	(463,774)	(410,497)	(20,438)	31,803
Total diferencia en cambio (Neta)	$ 59,704	$ 155,825	$ 134,478	$ 234,891
TRM	$ 3,758.91	$ 3,277.14		

El Grupo BBVA al 30 septiembre 2020 se presenta utilidad en diferencia en cambio por $59.704, presentando una disminución de $96.621 respecto al 30 de septiembre 2019 que fue de $155.825; esta variación está dada por un incremento en la pérdida de $68.588 por realización de compra y venta de divisas, así como una disminución en la utilidad por realización y re expresión de activos y pasivos en moneda extranjera de $27.810.

Para el tercer trimestre de 2020 se presenta utilidad en diferencia en cambio por $134.478, presentando una disminución de $100.319 respecto al tercer trimestre de 2019 que fue de $234.783; esta variación está dada por una disminución en la utilidad de $77.037 por realización de compra y venta de divisas, así como una disminución en la utilidad por realización y re expresión de activos y pasivos en moneda extranjera de $23.281.

Las posiciones de activos y pasivos para BBVA Colombia en unidades de Divisa Original son:

Posición en moneda extranjera	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Dólar Canadiense - CAD	0	2
Franco Suizo - CHF	1	0
Yuan Chino - CNY	11	7
Euro - EUR	41	41
Libra Esterlina - GBP	1	0
Yen - JPY	1	1
Peso Mexicano - MXN	12	0
Corona Sueca - SEK	0	0
Dólar Estadounidense - USD	903	799
Posición en moneda extranjera de activos	$ 970	$ 850
Dólar Canadiense - CAD	-	(2)
Euro - EUR	(3)	(5)
Libra Esterlina - GBP	(1)	-
Dólar Estadounidense - USD	(547)	(699)
Posición en moneda extranjera de pasivos	$ (551)	$ (706)
TOTAL POSICION EN MONEDA EXTRANJERA	$ 419	$ 144

(Continúa)

Durante el año 2020 el Banco ha ejecutado operaciones en Euro (EUR), Libra Esterlina (GBP), Dólar Canadiense (CAD), Franco Suizo (CHF), Yen Japonés (JPY), Corona Sueca (SEK), Yuan chino (CNY), Peso Mexicano (MXN) y Dólar Americano (USD), siendo esta última la divisa más representativa de operación para el Banco.

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

41. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

- ✓ La tasa tributaria efectiva del banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de 28% (periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2019 fue de 37%).

La disminución de 9 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- A corte septiembre de 2020 el Banco genero mayores ingresos por dividendos y método de participación no gravados frente a los generados en el mismo trimestre del 2019. Esta situación generó una disminución de tasa efectiva de 3 puntos porcentuales.

- El Banco a corte de septiembre de 2020, generó un mayor ingreso no gravado por concepto de recuperación de deterioro de activos y por valoración de inversiones, frente a los generados en el mismo trimestre del año 2019. Esta situación generó una disminución de tasa de 5 puntos porcentuales.

- ✓ La tasa tributaria efectiva del banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de 34% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019, 35%). La variación de la tasa efectiva no es representativa

42. Utilidad por acción

	Por el período de nueve meses terminados en			
Utilidad neta por acción	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2019**	**3° Trimestre 2020 Julio - Septiembre**	**3° Trimestre 2019 Julio - Septiembre**
Utilidad neta del período	337,613	513,674	16,348	171,985
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	336,066	512,299	14,801	170,610
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (comunes y preferenciales)	14,387	14,387	14,387	14,387
Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos	$ 23.36	$ 35.61	$ 1.03	$ 11.86

(Continúa)

El Grupo tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Dicho capital está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito.

Al 30 de septiembre de 2020 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor nominal de $23.36 pesos cada una.

43. Partes relacionadas

Para efectos comparativos se revela que a Septiembre de 2020, El Grupo BBVA reconoce respecto a sus subordinadas, inversiones bajo método de participación patrimonial así: El Grupo BBVA Fiduciaria con Depósitos en cuentas de Ahorros y/ corrientes por $72.614 con un gasto asociado por $1.454, adicionalmente con unas Cuentas por Cobrar por $32.483 por concepto de uso de red por $228 y Dividendos; por otra parte, El Grupo BBVA Valores con Depósitos en cuentas de Ahorros y/ corrientes por $16.864 con un gasto asociado por $465 y una Cuenta por Pagar por $3.032.

Para efectos comparativos se revela que a Septiembre de 2020 El Grupo BBVA reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI, con una cartera de créditos e intereses de $461.747, con Depósitos por $56.778 y adicionalmente con una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por $11.449. Los compromisos contingentes reconocidos son por cupos otorgados en tarjetas de crédito empresariales $155.

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos por $146.012, realizados mediante las tarjetas corporativas.

Para efectos comparativos El Grupo BBVA Colombia a Septiembre de 2020 presenta un saldo de $257.329 en Bancos corresponsales de El Grupo BBVA Madrid, $174.090 El Grupo BBVA Hong Kong $101.502 El Grupo BBVA Bancomer $17.934. Además negociaciones con instrumentos financieros derivados por $3.713.834 y $4.206.691, con unas cuentas por cobrar por $3.428 y por pagar por $25.185 compuestas por Casa Matriz, filiales y Subsidiarias, entre otros y unas comisiones pagadas y recibidas por $ 3.555 y $ 2.137 respectivamente.

A Septiembre de 2020 los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por $ 411. Así mismo se registra viáticos por $32.168.

La siguiente información se presenta para efectos comparativos: A Septiembre de 2020 El Grupo BBVA Seguros Generales y El Grupo BBVA Seguros de vida poseían cartera de crédito concentrada principalmente en tarjetas de crédito $3.447. El Grupo BBVA Colombia reconoció compromisos con ambas entidades por recursos invertidos en cuentas corrientes, ahorro, CDT´S y Bonos por $208.149, por lo anterior se incrementa proporcionalmente el gasto por concepto de rendimientos financieros para el Banco por $ 6.450.

(Continúa)

BBVA
Creando Oportunidades

DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	Partes Relacionadas						
	Controladora	Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe	Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora	Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%	Miembros de Junta Directiva	Otras partes relacionadas	Total
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	181,819	28,190	299	2,879	13	69,450	282,649
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	100,830	1,860	1,618	89,126	478	88,738	282,649
Arrendamientos como arrendador, transacciones con partes relacionadas	1,079	-	-	-	-	-	1,079
Arrendamientos como arrendatario, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	1,079	1,079
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	966,565	-	-	-	-	-	966,565
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	461,747	3,151	471,093	36	30,538	966,565
Provisión de garantías o garantías colaterales por la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de garantías o garantías colaterales a la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	4,681,883	-	-	3,713,835	-	9,674	8,405,391
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	3,723,508	56,778	5,345	4,206,691	270	412,798	8,405,391
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	3,428	-	-	3,428
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	3,428	-	-	-	-	-	3,428
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas	25,209	-	-	140,655	-	35,504	201,368
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	176,159	-	-	25,185	-	24	201,368
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,067,958	-	-	-	-	-	1,067,958
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	155	-	812,840	-	254,963	1,067,958

(Continúa)

BBVA
Creando Oportunidades

DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 31 DICIEMBRE DE 2019

31 DE DICIEMBRE DE 2019	Partes Relacionadas						
	Controladora	Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe	Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora	Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%	Miembros de Junta Directiva	Otras partes relacionadas	Total
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	59,662	9,828	638	273	8	19,434	89,843
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	30,181	63	2,636	6,000	104	50,858	89,843
Arrendamientos como arrendador, transacciones con partes relacionadas	344	-	-	-	-	212	556
Arrendamientos como arrendatario, transacciones con partes relacionadas	212	-	-	-	-	344	556
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	633,540	-	-	-	-	-	633,540
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	630,230	2,053	-	93	1,164	633,540
Provisión de garantías o garantías colaterales por la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	4	4
Provisión de garantías o garantías colaterales a la entidad, transacciones con partes relacionadas	4	-	-	-	-	-	4
Compromisos realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	1,220,007	-	-	931,618	-	45,726	2,197,350
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	977,343	23,518	2,539	1,045,181	370	148,398	2,197,350
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	6,441	-	-	5,092	-	-	11,533
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	5,092	-	-	6,313	-	128	11,533
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas	263,199	-	-	-	-	12	263,211
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	12	-	-	262,110	-	1,089	263,211
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	2,674,121	-	-	-	-	-	2,674,121
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	108	-	368,777	-	2,305,236	2,674,121

(Continúa)

44. Hechos posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2020 a la fecha, no se presentaron hechos posteriores significativos que requieran ser revelados

45. Hechos significativos

Los sucesos y transacciones más significativas para el Banco durante los nueve meses del año en curso son:

- El día 28 de febrero de 2020 se llevó a cabo la Asamblea general de Accionistas, con el fin de aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y el proyecto de distribución de utilidades, en donde se estableció distribuir a los inversionistas del Banco $369.188, pagaderos en dos cuotas iguales los días 05 de septiembre y 02 de octubre del año 2020.

- Se reconocieron los dividendos que serán pagaderos durante el año de las participaciones que posee el Banco en Credibanco y Finagro por $9.327.

- Respecto a las operaciones realizadas con apoyo del FNG en el programa Unidos por Colombia, al cierre del 30 de septiembre 2020 en la cartera comercial se tienen 4,672 operaciones por $717,895 de capital, para la cartera de consumo 170 operaciones por $3,213 de capital

- El Banco acorde a las medidas sanitarias tomadas por los entes gubernamentales ha adoptado implementar desde el mes de marzo el Home Office, se ha otorgado si es necesario computadores portátiles para las conexiones, se ha implementado seguimientos diarios por medio de encuestas para informar el estado de salud de todos los colaboradores.

- En las oficinas se está teniendo en cuenta la salud de los colaboradores y clientes con protocolos de bioseguridad como marcaciones para el distanciamiento social y desinfección de los lugares físicos y de las personas.

- Para afrontar el Covid-19 el BBVA Colombia diseñó e implementó en junio de 2020 un plan estratégico fundamental para atender las necesidades de sus clientes bajo el nuevo escenario económico llamado Plan Emerge. Este plan cuenta con los esfuerzos de todas las Vicepresidencias de la entidad, enfocándose en anticipar y ofrecer soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, a través de la especialización de los diferentes canales de gestión, incluyendo la RED de oficinas. Lo anterior Implica gestionar clientes ya sea de cartera al día o en impagos.

Los objetivos de este plan son los siguientes:

I. Fidelizarlos como clientes una vez superada esta situación.
II. Proteger el portafolio del banco.
III. Identificar clientes vulnerables y realizar un refuerzo de seguimiento y normalización.

(Continúa)

IV. Transformación de los procesos y canales de gestión de la cartera.
V. Continuar en el avance de procesos de digitalización para integrarlos en nuestros canales.

El plan se ejecutó en tres fases, a continuación se detallan:

1. Diagnóstico: En esta etapa se identificaron los sectores vulnerables, se dimensionó la nueva estructura de atención al cliente y se cuantificó el impacto económico.
2. Estrategia: Nuevas acciones comerciales incluyendo la definición de circuitos y protocolos de atención, a su vez se estableció la medición e incentivación de acuerdo a los objetivos presupuestales. Se determinaron las prioridades de gestión según importe, fechas de vencimiento de las obligaciones, segmentos de clientes y el sector económico del cliente. El capital humano involucrado en el plan se configuró de acuerdo al perfil, skills y funciones que desempeña en la organización.
3. Implementación: El plan inició con la puesta en marcha de las definiciones consideradas en los protocolos de atención y canales. Para mantener una eficiencia en nuestros procesos se realiza un seguimiento periódico en los resultados de la gestión realizada.

(Continúa)

COMENTARIOS DE LA GERENCIA
(Información no auditada) de la Página 92 a la 121

Entorno Económico

Entorno macroeconómico de la economía colombiana

El PIB mundial se contraerá fuertemente en 2020 debido a los efectos de la pandemia de Covid-19. El crecimiento mundial volverá a ser positivo en 2021, pero la recuperación será incompleta y heterogénea. Más precisamente, esperamos que el PIB mundial caiga un 2,9% en 2020 y luego se expanda un 5,2% en 2021. Las perturbaciones de la oferta, la demanda y las finanzas generadas por la pandemia provocaron una disminución sin precedentes del PIB en el primer semestre de 2020. Apoyado por políticas fiscales y monetarias agresivas y por cierto control de la expansión del virus, el crecimiento mundial se recuperó en el 3T20 y se espera que continúe haciéndolo en el 4T20. No obstante, la recuperación se dará a un ritmo más lento que en el trimestre anterior, pues el número de infecciones sigue siendo muy alto. Incluso, está aumentando en algunas regiones. Si bien esta vez no es probable que se produzca un bloqueo fuerte y generalizado. Se prevé que la recuperación de la actividad gane impulso gradualmente en 2021. El anuncio y la difusión de vacunas y tratamientos eficaces permitirán probablemente una relajación gradual de las normas de distanciamiento social a lo largo del año, en primer lugar en las principales economías mundiales.

En Estados Unidos, el impacto económico directo debería ser grande, pero temporal. Sin embargo, los efectos de segunda ronda podrían implicar una conmoción más profunda y una recuperación más lenta. Como resultado de los cierres generalizados, el mayor distanciamiento y la incertidumbre económica sin precedentes, el crecimiento del PIB en el segundo trimestre del año 2020 cayó un 33% sobre una base anualizada, probablemente la mayor disminución del crecimiento durante un trimestre desde la Segunda Guerra Mundial. Desde el 4T19, se han perdido USD 2tn de producción económica. Dado que el primer semestre de 2020 estuvo estrechamente alineado con nuestra perspectiva post-pandémica de contracciones anualizadas en el PIB en los dos primeros trimestres y la evolución de Covid-19 en el 3T20, mantenemos nuestra línea base de crecimiento en 2020 en -5,1% y en 3,5% en 2021.

En China, la recuperación del crecimiento mantuvo su impulso en julio, lo que indica que la recuperación se extendió en el segundo semestre. Después de la fuerte caída de principios de año, con un PIB en el primer trimestre que descendió hasta el -6,8% anual, las actividades económicas comenzaron a recuperar el terreno perdido en el segundo trimestre, que alcanzó el 3,2% anual, gracias a las medidas de estímulo monetario y fiscal reveladas por las autoridades. El lado de la oferta encabezó la recuperación debido a la reanudación completa de los trabajos. En particular, la producción industrial repuntó rápidamente hasta el 4,8% anual en julio, después de que en el primer trimestre se registrara una lectura mediocre de -1,1% anual. Sin embargo, la recuperación del lado de la demanda se quedó atrás en los últimos meses. Tanto la inversión en activos fijos como las ventas al por menor se mantuvieron en un territorio de contracción en julio, aunque han mejorado notablemente desde sus mínimos del primer trimestre. En conjunto, la economía de China está experimentando una recuperación en forma de V tras la pandemia de COVID-19. En nuestro escenario base, proyectamos que el crecimiento del PIB aumentará de manera constante durante el resto del año hasta alrededor del 6% anual en el último trimestre.

(Continúa)

Como consecuencia, la tasa de crecimiento en todo el año 2020 podría alcanzar el 2,2%, superior a la reciente proyección del FMI del 1%.

En la Eurozona, el PIB cayó en un -3,6% QoQ en el 1Q20 y -12,1% QoQ en el 2T20, antes de repuntar con fuerza en el 3T20 y con una recuperación más gradual a partir de entonces. Esperamos un crecimiento de -8,5% en 2020 por el colapso tanto del consumo privado como de la inversión en un contexto de caída de la demanda mundial. Unas políticas acomodaticias sólidas deberían evitar que se produzcan efectos negativos más persistentes, que podrían surgir de la oferta pero también de una demanda más débil o de mayores tensiones financieras, y apuntalar una recuperación parcial en 2021 (+5,8%), con un nivel de PIB que sigue estando alrededor de un 2% por debajo del nivel del 4T19.

Se han puesto en marcha importantes estímulos fiscales y monetarios para apoyar la actividad económica y reducir las tensiones financieras, especialmente en los países desarrollados. La deuda pública aumentó considerablemente, los tipos de interés se encuentran en niveles históricamente bajos y se están adoptando, cada vez más, políticas monetarias menos ortodoxas (expansiones monetarias, tipos negativos, orientación hacia delante, control de la curva de rendimiento, etc.). Con el tiempo se necesitarán medidas anti-cíclicas adicionales y lo más probable es que los estímulos se mantengan al menos hasta que se consolide la recuperación.

Tras las rápidas y audaces medidas adoptadas por los principales bancos centrales y los importantes paquetes fiscales anunciados en muchos países, las tensiones en los mercados financieros se moderaron rápidamente desde finales de marzo. Desde entonces, los mercados financieros se han estabilizado y, en algunos momentos, incluso mostraron un ánimo de riesgo. No obstante, los mercados siguen siendo cautelosos, con una buena demanda de activos de refugio, especialmente desde el final del verano del norte. Se espera que la volatilidad financiera siga siendo relativamente alta a finales de este año, principalmente debido a las preocupaciones sobre el Covid y las elecciones presidenciales de los Estados Unidos. Se espera que los avances positivos en la vacuna y los tratamientos allanen el camino para una disminución gradual de la volatilidad financiera a lo largo de 2021.

Los factores epidemiológicos, económicos, financieros y geopolíticos mantienen la incertidumbre en niveles excepcionalmente altos y siguen siendo una fuente de riesgos. La disponibilidad de una vacuna y de tratamientos que permitan una relajación de las normas de distanciamiento social será particularmente pertinente.

En Colombia, la variación del PIB en el segundo trimestre se ubicó en -15,7% interanual y -14,9% inter-trimestral. El choque económico del segundo trimestre fue explicado tanto por la oferta como por la demanda. Del lado de la oferta se debió al cierre que tuvieron muchos negocios, debido a las restricciones de movilidad y al confinamiento preventivo. Con este cierre, se imposibilitó la producción de muchos sectores que requieren la presencialidad para su actividad.

Del lado de la demanda, el impacto negativo provino de dos vías. En un primer momento, por la restricción de movilidad de compra de los hogares (de productos no esenciales, principalmente), las dificultades para llevar a cabo las actividades de comercio exterior y por el cierre de empresas que generaban comercio (capacidad de compra) a su alrededor. Y, en un segundo momento, por el choque de ingresos de las familias y las empresas, pues vieron reducidos sus ingresos y ventas y, como resultado, se disminuyó la masa salarial y el empleo en el país. Este último efecto fue paliado a través de los subsidios del gobierno a los hogares más vulnerables y a la

(Continúa)

nómina de las empresas con afectaciones en ventas. Adicionalmente, los principales socios comerciales del país también redujeron su demanda por productos colombianos.

En total, es difícil separarlos efectos provenientes de oferta y de demanda y, más aún, tener una conclusión sobre la primacía de alguno de ellos. Si bien, la des-acumulación de inventarios que se dio tanto en el primer trimestre como en el segundo trimestre sugiere que pudo haber sido más fuerte el choque de oferta. El choque conjunto de oferta y demanda determinó, para el segundo trimestre de 2020, la caída del PIB más profunda desde que se tiene un registro plenamente comparable (2005) y desde que existen cálculos empalmados (1977).

Mercado y posición competitiva

BBVA Colombia conservó la 4ta posición en el mercado, con una cuota en Activos de 9,95% en julio de 2020; mientras que su principal competidor, Bancolombia, continuó en el primer lugar con una cuota de 25,22%.

En Inversión Crediticia, BBVA se mantuvo en la 4ta posición con una cuota de mercado de 10,27%, la cual presentó una variación de +27pbs frente al año anterior.

La cartera de particulares conservó la 3ra posición en el mercado, con una cuota de 14,43%. Esta presentó una variación de +39pbs al comparar con el mismo mes de 2019. La cuota de mercado de la Cartera de Empresas, se situó en 7,09% e incrementó 26pbs con respecto al año anterior, conservando la 5ta posición en el mercado.

Con relación a los Recursos de Clientes BBVA se situó en el mes de julio de 2020 en la 4ta posición en el mercado con una cuota de 11,68%, la cual presentó una variación de +52pbs frente al año anterior. La cuota de recursos a la Vista presentó una variación de -101pbs y se ubicó en la 3ra posición en el mercado con una cuota de 10,65%. Ahorros registró un incremento en su cuota de +20pbs y se posicionó en el 4to lugar con cuota de 11,37%. Por último, la cuota de CDT's se ubicó en 13,09% y presentó un incremento de +155pbs conservando así la 3ra posición en el mercado.

Entorno legal y regulatorio

BBVA Colombia realiza seguimiento permanente a las novedades en materia legislativa, permitiendo la adaptación oportuna a las nuevas regulaciones y empleando los criterios más eficientes en su implementación. Durante el tercer trimestre del año 2020, BBVA Colombia dio cumplimiento a los requerimientos legales que rigen la actividad bancaria, así como también ejecutó sus operaciones de acuerdo con las instrucciones que para el efecto han impartido las Autoridades, enmarcando y ajustando siempre su actividad a los lineamientos legales.

Para el tercer trimestre de 2020, las Autoridades emitieron regulación relacionada con la actividad bancaria, en la que se destaca:

Superintendencia Financiera de Colombia:

(Continúa)

1. Circular Externa 23 de 2020 mediante la cual se fijan las tarifas de las contribuciones que deben pagar las entidades vigiladas necesarias para el presupuesto de la Superintendencia, contribuciones correspondientes al segundo semestre de 2020.

2. Circular Externa 24 de 2020 mediante la cual se imparten instrucciones relacionadas con la actividad de proveeduría de precios en el mercado y valoración de inversiones de las Entidades vigiladas. Incluye un mecanismo de respuesta para las entidades vigiladas ante errores de cálculo o fallas en el suministro de la información por parte de su proveedor oficial, un protocolo de valoración de contingencia en caso de la no prestación del servicio de proveeduría de precios para valoración por parte de las entidades autorizadas, entre otros.

3. Circular Externa 25 de 2020 mediante la cual se imparten instrucciones sobre gestión de riesgo operacional y requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito respecto de este riesgo. Referente a los establecimientos de crédito y otras entidades financieras, establece la forma de cálculo y el porcentaje mínimo de: (i) relación de solvencia básica, (ii) relación de solvencia básica adicional, (iii) relación de solvencia total.

   Establece el porcentaje de colchón de conservación de capital y de colchón de capital para entidades de importancia sistémica.

4. Circular Externa 26 de 2020, con base en lo establecido en la Circular Externa 022 de 2020, respecto del programa de acompañamiento a deudores y la obligación de constituir una provisión general sobre los intereses causados no recaudados (ICNR), la Circular Externa 026 imparte instrucciones para el cálculo de la provisión general sobre ICNR para el portafolio de cartera de vivienda.

   En el cálculo se deben utilizar los porcentajes de provisión sobre la parte garantizada, incluidos en el numeral 2 del Anexo 1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, asociados a la calificación actual del deudor, estresada con por lo menos dos categorías adicionales de riesgo.

5. Circular Externa 27 de 2020 mediante la cual se imparten instrucciones respecto de la administración del riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo, lo anterior se realiza con base en la necesidad de converger a los estándares internacionales y el compromiso en la promoción de innovación e inclusión financiera mediante el desarrollo y adopción de nuevas tecnologías. Una de las medidas establecidas es que la información para el procedimiento de conocimiento del potencial cliente depende del perfil de riesgo del mismo.

6. Circular Externa 28 de 2020 mediante la cual se imparten instrucciones relacionadas con la emisión, colocación y reporte de información de bonos verdes. Los fondos correspondientes a estos bonos serán destinados exclusivamente a financiar o refinanciar planes de inversión, actividades de investigación o acciones para mitigar los efectos negativos en el medio ambiente, adaptarse a estos y generar efectos positivos.

(Continúa)

7. Circular Externa 29 de 2020 mediante la cual se establecen las reglas relativas a la cobertura condicionada de tasa de interés para la financiación de vivienda urbana nueva NO VIS, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 1233 de 2020 y la Resolución 1783 de 2020 del Ministerio de Hacienda.

8. Circular Externa 30 de 2020 mediante la cual se imparten instrucciones sobre vinculados, límites de exposición y concentración de riesgos de los conglomerados financieros.

9. Carta Circular 47 de 2020 mediante la cual se establece la información para la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario clases "A" y "B" para el trimestre julio – septiembre de 2020.

Banco de la República:

1. Modificación del 28 de septiembre de 2020 a la Circular Reglamentaria Externa DEFI-360, en lo que tiene que ver con apoyos transitorios de liquidez. Realiza modificaciones de carácter operativo y ajusta el valor de los *haircuts* aplicables a los títulos valores provenientes de inversiones financieras de emisores locales y del exterior.

2. Modificación del 25 de septiembre de 2020 a la Circular Reglamentaria Externa DODM-398, en lo que tiene que ver con medidas macro-prudenciales. Realiza aclaraciones respecto del cálculo de la posición bruta de apalancamiento (PBA) de los Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC).

3. En cada una de las tres reuniones de este trimestre de la Junta Directiva del Banco de la República (31/07/2020, 31/08/2020, 25/09/2020), se continuó reduciendo la tasa de interés de intervención de política monetaria en un cuarto de punto porcentual, pasando de 2,50% a 1,75%. Lo decidido en la última reunión de la Junta corresponde al séptimo recorte desde el inicio de la crisis, nos encontramos en un nuevo mínimo histórico.

   Los principales elementos respaldando el voto de reducir la tasa giraron en torno a brindar un estímulo adicional utilizando el espacio que otorga el bajo nivel de inflación registrado y el que las expectativas de inflación se encuentren por debajo del 3%.

Congreso de la República + Sanción Presidencial:

1. Ley 2024 de 2020, mediante la cual se adoptan normas de pago en plazos justos en el ámbito mercantil, igualmente se dictan otras disposiciones en materia de pago y facturación. Aplica a todos los pagos causados como contraprestación en los actos mercantiles, ya sean efectuados por comerciantes o por personas que sin tener la calidad de comerciantes ejerzan operaciones mercantiles. También se aplica a las operaciones realizadas entre los contratistas principales, sus proveedores y subcontratistas.

2. Ley 2032 de 2020 mediante la cual se regula el pago anticipado de créditos, haciendo extensivo al sector solidario la prohibición de cobrar penalidades por prepagos.

(Continúa)

3. Ley 2040 de 2020, mediante la cual se adoptan medidas para impulsar el trabajo para adultos mayores que no gozan de pensión. Por ejemplo, con el cumplimiento de ciertos requisitos, establece beneficios tributarios para los empleadores que contraten a personas que hayan cumplido el requisito de edad pero no sean beneficiarias de la pensión de vejez, familiar o sobrevivencia.

Corte Constitucional:

1. Declaró inexequible (Inconstitucional) el Decreto Legislativo 558, el cual había adoptado medidas para disminuir temporalmente la cotización al Sistema General de Pensiones y proteger a ciertos pensionados en la modalidad de retiro programado.

2. Declaró exequible (Constitucional) de manera condicionada la Ley de extinción de dominio (1708 de 2014), lo anterior estableciendo que, con el respeto de los derechos de terceros de buena fe exenta de culpa, la extinción del dominio de bienes de origen lícito sólo procede cuando su propietario sea el mismo titular de los bienes de origen, procedencia o relación con la actividad ilícita.

Gobierno Nacional:

1. Decretos 990 y 1076 de 2020 mediante los cuales se estableció el aislamiento preventivo obligatorio nacional a partir del 16 de julio de 2020 y hasta el 1° de septiembre de 2020. Ambos Decretos mantuvieron el permiso de circulación para la prestación y acceso a servicios financieros, lo anterior cumpliendo con los protocolos de bioseguridad que establezca el Ministerio de Salud y Protección Social.

2. Decreto 1013 de 2020 mediante el cual se reglamenta lo relativo a deducciones tributarias por contribuciones a educación de los empleados. El empleador y trabajador establecerán los términos y condiciones para la condonación de la deuda, pero no podrán pactar como condición término de permanencia o reintegro de los valores pagados.

3. Decreto 1109 de 2020, mediante el cual se crea el programa de pruebas, rastreo y aislamiento selectivo sostenible (PRASS), con el fin de desacelerar el contagio del COVID-19 e interrumpir las cadenas de transmisión.

4. Decreto 1154 de 2020, mediante el cual se reglamenta la circulación electrónica de la factura electrónica de venta considerada título valor. Esto tiene incidencia en la actividad de Factoring.

5. Decreto 1168 de 2020 mediante el cual se establece el aislamiento selectivo y distanciamiento individual responsable a partir del 1° de septiembre de 2020 y hasta el 1° de octubre de 2020. Con el cumplimiento de los respectivos protocolos de bioseguridad se da una autorización general de actividades y establecimientos, con algunas excepciones, como por ejemplo, los eventos que impliquen aglomeraciones.

(Continúa)

6. Decreto 1174 de 2020 mediante el cual se reglamenta el "piso de protección social", con destino a aquellas personas que por su dedicación parcial, mensualmente perciben ingresos inferiores a un salario mínimo legal mensual vigente. El aporte al respectivo programa de Beneficios Económicos Periódicos, deberá ser asumido enteramente por el empleador o el contratante y corresponderá al 15% del ingreso mensual del trabajador o contratista.

7. Decreto 1207 de 2020 mediante el cual se regulan los Fondos voluntarios de pensión, adecuándolos a la realidad actual del mercado. Entre las medidas, se establece un sistema integral de administración de conflictos de interés.

8. Decreto 1234 de 2020 mediante el cual se reglamenta el espacio controlado de prueba para actividades de innovación financiera. Establece el conjunto de normas, procedimientos, planes, condiciones, requisitos y requerimientos prudenciales que permite probar desarrollos tecnológicos innovadores en la prestación de actividades propias de las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

9. Decreto 1235 de 2020 mediante el cual se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con las reglas para la emisión en el mercado de valores. Realiza modificaciones en relación con la actividad de financiación colaborativa, por ejemplo, modifica el monto máximo de financiación de cada receptor en las entidades que desarrollan esta actividad y establece servicios adicionales que pueden prestar estas entidades. En concordancia con el Decreto Legislativo 817, establece los requisitos de gobierno corporativo para la emisión de títulos en el segundo mercado por parte de sociedades por acciones simplificadas.

Otras Autoridades:

1. Fogafín publicó proyecto de resolución que propone actualizar, modificar y unificar las normas expedidas, por la Junta directiva de Fogafín, relativas al seguro de depósitos. Entre lo que se propone está que la devolución de primas o el cobro de prima adicional, trimestral, se hará con base en la calificación calculada por cada una de las instituciones inscritas, de conformidad con el procedimiento que se defina en la Circular Externa que expida el Fondo y utilizando los indicadores financieros que se establecen en este proyecto de resolución.

2. La Superintendencia de Industria y Comercio expidió la Circular Externa 007, en la cual se refiere a la recolección y tratamiento de datos para dar cumplimiento a protocolos de bioseguridad.

3. La Alcaldía Mayor de Bogotá expidió el Decreto 193 de 2020, mediante el cual se regulan las condiciones que posibiliten a Bogotá, entrar en un periodo de "nueva realidad", bajo el cual sea posible adelantar la reactivación de sectores económicos.

(Continúa)

4. El Ministerio de Salud expidió la resolución 1462 mediante la cual se prorroga, hasta el 30 de noviembre de 2020, la emergencia sanitaria en todo el territorio nacional. Entre otras medidas, ordena a los responsables de los establecimientos de comercio y locales comerciales, controlar estrictamente la entrada y salida de personas.

5. El Ministerio de Hacienda expidió el manual operativo del Programa de apoyo al empleo formal (PAEF), el cual establece, para todos los actores que participen en el programa, una descripción operativa de la transferencia, certificación, restitución y devolución de recursos.

Productos, servicios y distribución

La estrategia de BBVA Colombia se fundamenta en un enfoque de gestión por segmentos de negocio, que le permite desarrollar productos y servicios financieros de acuerdo con las características y necesidades de cada segmento, como se relaciona a continuación.

Segmento de Particulares

El sector Agroindustria fue protagonista en el tercer trimestre de 2020, para esto se realizó el lanzamiento del plan Agro 2020 el cual involucró diferentes ofertas, formaciones y condiciones especiales de riesgos para el sector, también se realizó la entrega de más de 3.000 registros de clientes del sector pertenecientes al segmento Pymes logrando desembolsos por más de $12. Seguido a esto se realizó la entrega de la "Gran Base Pymes" la cual buscó la profundización integral de clientes desde las diferentes líneas como crédito, recursos y productos transaccionales logrando grandes resultados con $87 en desembolsos y aprobaciones por $121 pendientes de desembolsar a la fecha.

La digitalidad también fue protagonista, por primera vez se realizaron las formaciones correspondientes a la norma cambiaria de comercio exterior a clientes vía streaming superando la cantidad de asistentes esperada reuniendo a más de 1.700 personas simultáneamente lo cual se lograba anteriormente realizando este evento en 5 ciudades.

Además trabajando en sinergia con el equipo de Fiduciaria entregamos la acción de fondos de inversión para Empresas y Pymes con una base potencial de clientes identificados con fondos de inversión en otras entidades, buscando la forma de profundizar estos clientes y migrarlos a BBVA, logrando a cierre de septiembre $127 en nuevos fondos de estos segmentos.

Continuando con la migración de clientes jurídicos que realizan operaciones de compra y venta de divisas con BBVA y con el objetivo de incrementar la digitalidad de las mismas por medio de la plataforma Net Cash, venimos implementando la acción FX Digital alcanzando un porcentaje de operaciones digitales del 68% en Pymes y del 47% en Empresas, representando un incremento del 5% y del 10% respectivamente, comparado con el trimestre inmediatamente anterior.

(Continúa)

Por otro lado, se lanzó la acción Plan Ganadores en la Banca de Empresas, que reunió clientes de sectores estratégicos como agroindustria y salud en la que se realizó un perfilamiento de los clientes que por su actividad económica permanecieron estables o poco afectados por la situación actual. Al cierre de septiembre en este grupo de clientes logramos un incremento de $309.597 de pesos respecto a julio de 2020.

De igual manera nuestra campaña de nuevos proveedores en convenios de confirming y descuento de título valor en Pymes y Empresas tuvo un cumplimiento de 54% al mes de septiembre, generando una facturación de $94mM con estos nuevos clientes y generando nuevos convenios con grandes pagadores.

Para el Squad Transaccional bajo la acción de Rentabilización de convenios implementamos seguimientos periódicos con el objetivo de velar por cumplimiento de la reciprocidad pactada con cada cliente, allí gestionamos un colectivo de los 170 clientes más importantes entre las Bancas Comercial, Empresas y Gobiernos gestionada al cierre de septiembre al 57%, como segunda acción Pagatiempo contamos con un 79% de gestión esta tenía como objetivo habilitar un canal alterno de recaudo en la cual permitimos domiciliar el servicio de diferentes tipos de convenios para que el segmento particular le pague a nuestro segmento persona jurídica, nuestra tercera acción Todo lo hacemos por ti, lanzada desde inicios de la pandemia en donde lo que se buscaba era implementar canales y medios alternos de recaudo a través de PSE y Venta no presente con un cierre de ejecución del 305%.

Para el último cuatrimestre del 2020 El Squad de Negocio Transaccional ha definido trabajar en 4 líneas transversales para las bancas que soporta, vinculación en el cual el objetivo es dar de altas productos de calidad que le permitan al banca crecer en recursos y pasivos, segundo frente profundización en el cual nuestro objetivo es tener mayor participación en el cash management del cliente habilitando medios de pago adicionales en los productos contratados, habilitar canales alternos de recaudo, el tercer frente es el de atrittion en donde el objetivo es mantener el actual recaudo que se tiene en los canales y ser proactivos a la posible fuga de clientes y finalmente tenemos el frente de comisiones en donde el objetivo es continuar con la revisión de rentabilización de convenios en pro de la consecución de objetivos.

Consumer Finance

A septiembre de 2020, la facturación bruta acumulada de créditos de vehículos disminuyó 28% con respecto al mismo periodo de 2019. BBVA se encuentra entre las 6 primeras entidades en otorgar este tipo de crédito, con una cuota de mercado del 8,92% a marzo de 2020 (medida como Bancos más Compañías de Financiamiento).

Segmento Pymes, Empresas e Instituciones

El sector Agroindustria fue protagonista en el tercer trimestre de 2020, para esto se realizó el lanzamiento del plan Agro 2020 el cual involucró diferentes ofertas, formaciones y condiciones especiales de riesgos para el sector, también se realizó la entrega de más de 3.000 registros de clientes del sector pertenecientes al segmento Pymes logrando desembolsos por más de $12. Seguido a esto se realizó la entrega de la "Gran Base Pymes" la cual buscó la profundización integral de clientes desde las diferentes líneas como crédito, recursos y productos transaccionales logrando grandes resultados con $87 en desembolsos y aprobaciones por $121 pendientes de desembolsar a la fecha.

(Continúa)

La digitalidad también fue protagonista, por primera vez se realizaron las formaciones correspondientes a la norma cambiaria de comercio exterior a clientes vía streaming superando la cantidad de asistentes esperada reuniendo a más de 1.700 personas simultáneamente lo cual se lograba anteriormente realizando este evento en 5 ciudades.

Además trabajando en sinergia con el equipo de Fiduciaria entregamos la acción de fondos de inversión para Empresas y Pymes con una base potencial de clientes identificados con fondos de inversión en otras entidades, buscando la forma de profundizar estos clientes y migrarlos a BBVA, logrando a cierre de Septiembre $127 en nuevos fondos de estos segmentos.

Continuando con la migración de clientes jurídicos que realizan operaciones de compra y venta de divisas con BBVA y con el objetivo de incrementar la digitalidad de las mismas por medio de la plataforma Net Cash, venimos implementando la acción FX Digital alcanzando un porcentaje de operaciones digitales del 68% en Pymes y del 47% en Empresas, representando un incremento del 5% y del 10% respectivamente, comparado con el trimestre inmediatamente anterior.

Por otro lado, se lanzó la acción Plan Ganadores en la Banca de Empresas, que reunió clientes de sectores estratégicos como agroindustria y salud en la que se realizó un perfilamiento de los clientes que por su actividad económica permanecieron estables o poco afectados por la situación actual. Al cierre de septiembre en este grupo de clientes logramos un incremento de $309.597 de pesos respecto a julio de 2020.

De igual manera nuestra campaña de nuevos proveedores en convenios de confirming y descuento de título valor en Pymes y Empresas tuvo un cumplimiento de 54% al mes de septiembre, generando una facturación de $94 con estos nuevos clientes y generando nuevos convenios con grandes pagadores.

Para el Squad Transaccional bajo la acción de Rentabilización de convenios implementamos seguimientos periódicos con el objetivo de velar por cumplimiento de la reciprocidad pactada con cada cliente, allí gestionamos un colectivo de los 170 clientes más importantes entre las Bancas Comercial, Empresas y Gobiernos gestionada al cierre de septiembre al 57%, como segunda acción Pagatiempo contamos con un 79% de gestión esta tenía como objetivo habilitar un canal alterno de recaudo en la cual permitimos domiciliar el servicio de diferentes tipos de convenios para que el segmento particular le pague a nuestro segmento persona jurídica, nuestra tercera acción Todo lo hacemos por ti, lanzada desde inicios de la pandemia en donde lo que se buscaba era implementar canales y medios alternos de recaudo a través de PSE y Venta no presente con un cierre de ejecución del 305%.

Para el último cuatrimestre del 2020 El Squad de Negocio Transaccional ha definido trabajar en 4 líneas transversales para las bancas que soporta, vinculación en el cual el objetivo es dar de altas productos de calidad que le permitan al banca crecer en recursos y pasivos, segundo frente profundización en el cual nuestro objetivo es tener mayor participación en el cash management del cliente habilitando medios de pago adicionales en los productos contratados, habilitar canales alternos de recaudo, el tercer frente es el de atrittion en donde el objetivo es mantener el actual recaudo que se tiene en los canales y ser proactivos a la posible fuga de clientes y finalmente tenemos el frente de comisiones en donde el objetivo es continuar con la revisión de rentabilización de convenios en pro de la consecución de objetivos.

(Continúa)

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING

CIB, Corporate and Investment Banking, es la banca encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras del país, ofreciendo además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor agregado, soluciones diferenciadoras e integrales, que han posicionado al BBVA como un aliado estratégico para nuestros clientes en la consecución de sus objetivos de inversión tanto en el mercado local como en mercados internacionales.

Los resultados de la banca corporativa han sido buenos en un ambiente cambiante y bastante retador. Global Markets continúa mostrando excelentes resultados beneficiándose de las políticas monetarias del Banco de la República que por otro lado afectan negativamente algunos productos transaccionales. La incertidumbre frente a un rebrote del virus tras la reapertura de muchos sectores económicos se refleja en la lentitud de la actividad comercial de cartera, que a su vez ha estado impactada por prepagos a medida que los clientes acceden a fuentes de financiación de menor costo y a mayores plazos.

En línea con el objetivo del CIB de ser relevante para los clientes en el país, durante el tercer trimestre del año 2020 destacamos la participación de BBVA como agente colocador en la primera emisión realizada por el Gobierno de Colombia de títulos de deuda a 30 años en tasa fija. La emisión alcanzó un monto de COP 4,8 billones, con una tasa fija de 7,250%. Es la primera vez que el gobierno utiliza el mecanismo de sindicación y construcción de libro de ofertas para la emisión de bonos locales (TES), con el objetivo de alinearse a las prácticas de mercado internacional. Para la construcción del libro de ofertas se contó con la participación de equipos de BBVA en diferentes partes del mundo que ayudaron a canalizar el interés de los inversionistas, lo que contribuyó al éxito de la colocación en cuanto al monto colocado (el mayor observado en un solo día para el Gobierno de Colombia) y a la diversificación de la base de tenedores de bonos. Esta transacción se convierte en una credencial importante para BBVA, pues abrirá las puertas para participar en operaciones de otros emisores del gobierno con importante actividad en el mercado de capitales.

Acompañar a nuestros clientes con soluciones diferenciadoras es uno de los pilares por el cual el BBVA se comprometió a movilizar 100.000 millones de euros hasta 2025 en financiación verde, infraestructuras sostenibles, emprendimiento social e inclusión financiera. Gracias a la alianza del BBVA con vigeo EIRIS, desde CIB hemos certificado 2 negocios como sostenibles: 1) La emisión de las garantías sostenibles para el metro de Bogotá por la construcción de un medio de transporte eléctrico que disminuye la contaminación ambiental, y 2) El respaldo a Tigo (Colombia Móvil SA ESP) para la ejecución de uno de los bloques del espectro radioeléctrico que le fue autorizado por el Ministerio de las Tecnologías de la Información (MinTic), El proyecto contempla la expansión de la cobertura de internet 4G y telefonía en 395 municipios de zonas rurales del país que no contaban con este servicio. Permitir la conexión de más colombianos en esta coyuntura pone en evidencia el compromiso del BBVA y de CIB con el desarrollo del país.

MÉTODOS DE DISTRIBUCIÓN

Al cierre de septiembre de 2020, BBVA Colombia cuenta con 382 oficinas, de las cuales 3 pertenecen a la Banca Corporativa, 13 a la Banca de Empresas, 1 a la Banca de Gobierno y 10 a la Banca Personal.

(Continúa)

Adicionalmente, el Banco tiene una red de 1.359 Cajeros Automáticos y un equipo de trabajo de más de 5,500 personas, que junto con la inversión en infraestructura y tecnología conforman la estrategia omni-canal del Banco.

VENTA DIGITAL

Apoyando la estrategia de digitalización del Banco y con los clientes como centro del negocio, el Banco ha enfocado sus esfuerzos hacia el aumento de la base de clientes digitales. Es así como a cierre de agosto de 2020 BBVA Colombia contaba con 1.223 mil clientes digitales (+41% A/A) y 1.173 mil clientes móviles (+50% A/A).

Objetivos y estrategias

La transformación en BBVA

El grupo BBVA estableció un nuevo propósito: poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era. Con este propósito el grupo busca ayudar a cumplir los objetivos vitales de los clientes, ser un motor de oportunidades y tener un impacto positivo en la vida de las personas y en los negocios de las empresas. Para lograr lo anterior el Banco ha establecido seis prioridades estratégicas que le ayudarán a cumplir con esta nueva visión:

1. Mejorar la salud financiera de nuestros clientes
2. Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible
3. Crecer en clientes
4. Buscar la excelencia operativa
5. El mejor equipo y el más comprometido
6. Datos y tecnología

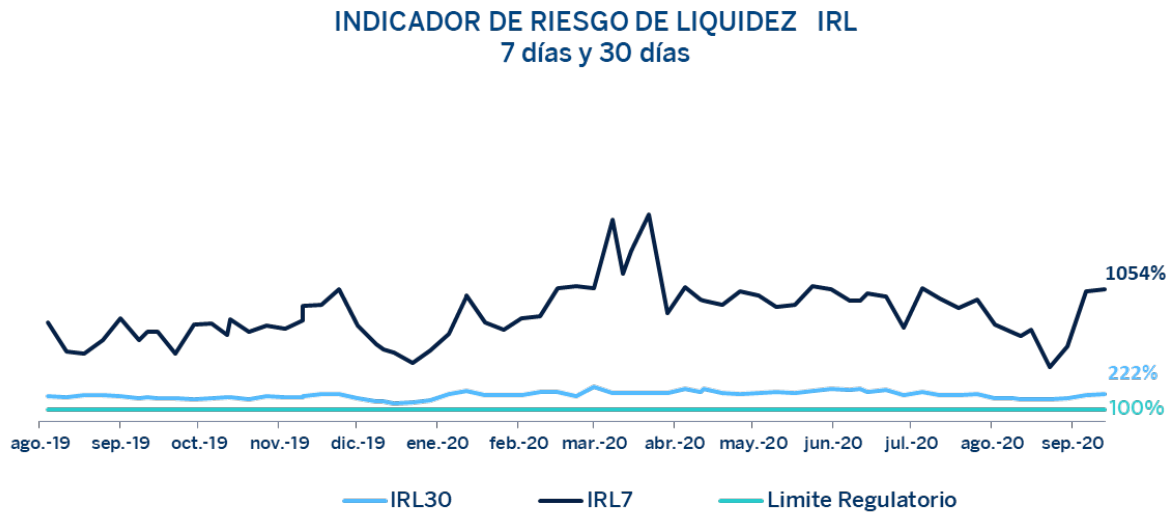
Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones

RECURSOS

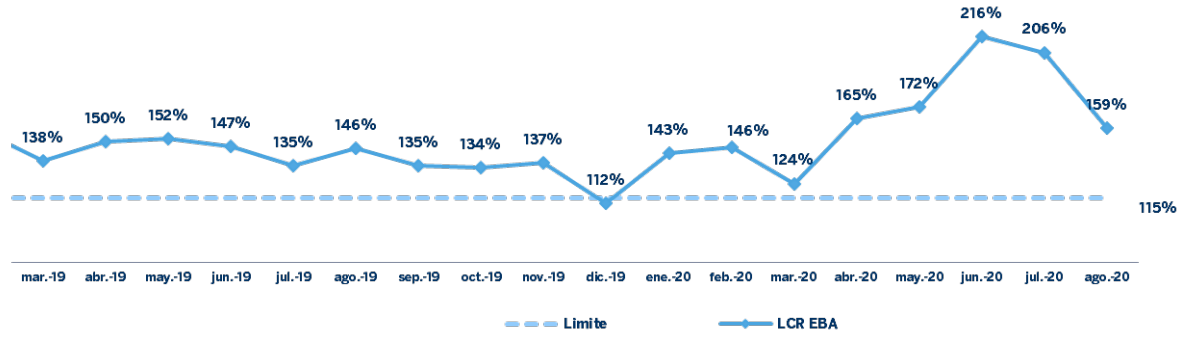
El área COAP tiene como una de sus principales funciones, la gestión de todos los recursos (RLI's) que entran al banco, para de esta forma cubrir los diferentes GAP's estructurales que se generan por la naturaleza de cada una de las bancas. Las captaciones de estos recursos van en línea con los objetivos trazados en el presupuesto de BBVA para soportar el crecimiento de la inversión crediticia y el cumplimiento de los límites de liquidez corporativos.

Los límites de Liquidez, están basados en las mediciones regulatorias (IRL a 7 y 30 días), donde BBVA históricamente ha estado dentro de los límites.

(Continúa)



Adicionalmente, de acuerdo con las mediciones internacionales propuestas por Basilea (LCR), se puede observar que durante el último año, BBVA se ha mantenido por encima del límite del 115% (vigente para 2020)

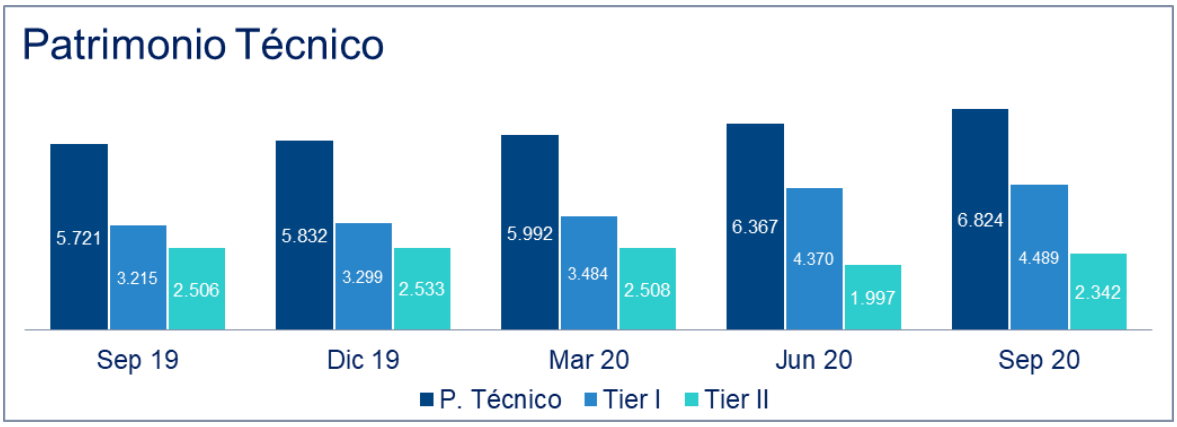


CAPITAL

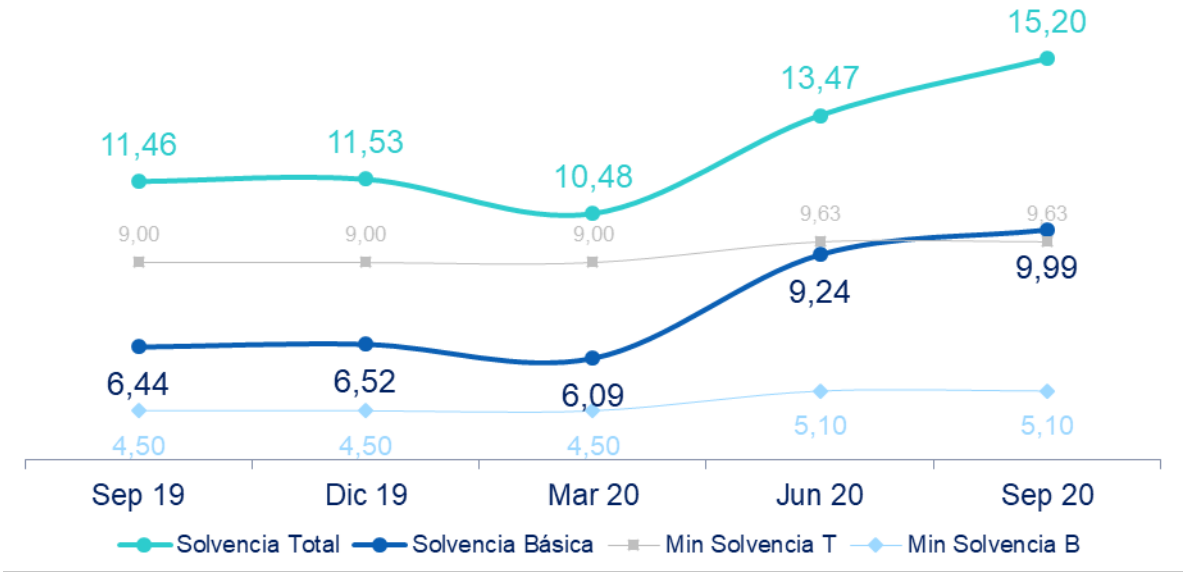
La estructura de capital de BBVA es bastante robusta, donde el capital Tier I representa en promedio el 65% del patrimonio técnico. Lo anterior se ha logrado sin la necesidad de aumentar el capital del banco mediante la emisión de acciones, sino con la política de incrementar la reserva legal con las utilidades no distribuidas de cada año. El payout del banco se mantiene en el 50%.

En Junio 2020 BBVA Colombia anticipo la entrada en vigencia del Decreto 1477 de 2018, siendo una de las primeras entidades en adoptar la convergencia, lo que nos permite tener una mayor capacidad de crecimiento de negocio y afrontar con seguridad la contingencia presentada por el COVID-19.

(Continúa)



Lo anterior refleja unos índices de solvencia básica y total que se encuentran por encima de los límites del regulador y que nos permiten seguir creciendo en actividad de acuerdo a lo previsto en presupuesto.



Talento & Cultura

Durante el tercer trimestre de 2020 Talento y Cultura ha orientado sus esfuerzos para que se garantice la seguridad de empleados y clientes.

Es por ello continuamos trabajando por mantener en nuestras oficinas y edificios singulares las condiciones necesarias para el adecuado funcionamiento de los mismos y tener todas las medidas de seguridad, como lo son:

Suministro de elementos de bioseguridad a todas las oficinas del país, acrílicos protectores para los puestos de trabajo y 538 dispensadores de gel para oficinas y edificios a nivel nacional

(Continúa)

Distanciamiento en todos los edificios mediante reordenamiento, traslados y control de ocupación de puestos y aforo para oficinas a nivel nacional

Contratación de 385 empleados temporales para toma de temperatura y cumplimiento protocolos de bioseguridad en oficinas

De igual forma se ha venido trabajando en plan de revisión del portafolio de inmuebles arrendados por el Banco, buscando eficiencias en estos, generando un ahorro promedio del 13 % respecto a estos inmuebles.

En línea con el enfoque de BBVA de poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era y pensando que todos los empleados puedan acceder a ellas, el equipo de formación cultura y desarrollo ha enfocado sus esfuerzos para mejorar la experiencia de los empleados, teniendo en cuenta esto se han llevado a cabo diversas formaciones e iniciativas como lo son:

Lanzamiento del programa de certificación de cargos en la red "La Aventura de los Nevados", este programa permite desarrollar las capacidades para el progreso de los cargos en la red de oficina, a través de gamificación con narrativa de aventura, es decir, objetivos, reconocimientos, mapas de recorrido con el fin de potencializar el aprendizaje

Plan piloto formación virtual-remota Asesores Integrales de Servicios, el cual cambia de un proceso de aprendizaje presencial a un formato de aprendizaje virtual, donde el empleado realiza cursos virtuales, asesorías por parte de formadores especializados en los temas tratados y acceso a simulaciones de las diferentes plataformas, esto reduce la curva de aprendizaje y mejora la experiencia de los empleados.

Propiedad Intelectual y Derecho de Autor

De conformidad con lo previsto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, informamos que BBVA Colombia cumplió estrictamente con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor para los distintos servicios, productos y operaciones. Respecto de las marcas y demás propiedad intelectual que utiliza la Entidad, indicamos que contamos con la titularidad o con las licencias y autorizaciones correspondientes para explotarlas.

En lo que respecta al software instalado, en uso o en poder de BBVA Colombia, éste cuenta con las correspondientes licencias y se han implementado los controles para que los procesos de compra, desarrollo, instalación, adecuación y mantenimiento del software cumplan con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

Las áreas de Control Interno y Riesgo Operacional, así como las áreas de medios, negocio y auditoría, han evaluado y monitoreado el estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo con la metodología establecida para el efecto, en pro de mitigar la materialización de los riesgos respectivos. Por su parte, en cumplimiento de lo dispuesto en la Carta Circular 016 de 2011 de la Superintendencia Financiera, se deja constancia que las evidencias de estas evaluaciones reposan en las herramientas y fichas de trabajo utilizadas por la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional, para el desarrollo de su función, actividad que es reportada periódicamente a la Junta Directiva.

(Continúa)

Riesgos

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

El tercer trimestre cierra con una descenso en la inversión en comparación con el trimestre anterior (2Q20 +1.3%; 3Q20 -1.2%). Respecto al cierre de junio de 2020, la inversión con criterio local decrece -$660 (1.3%), variación que se concentra en el ámbito mayorista, específicamente en la Banca Corporativa con disminución de -$967; -18.5%. En el caso de Particulares, se observa un crecimiento de la inversión apalancado en los productos de Libranzas (+443; +4.0%) e Hipotecario (+$206; +1.7%).

En el trimestre, se presenta una disminución del total de la cartera dudosa de -$429mM, lo que permite que el ratio de dudosa se ubique en 3.35%, esto es -77pbs respecto al trimestre anterior. Tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubica en 201.9%, esto es +159p.p. frente a la tasa del 2Q20.

En Banco continua con su gestión de ayuda a deudores que presentan algún tipo de dificultad financiera en línea con lo establecido en la Circular Externa 022 emitida por el regulador. Se realiza un proceso de seguimiento mensual a la evolución del plan, el cual es presentado no solamente a los órganos sociales del Banco sino de manera mensual a la Superintendencia Financiera.

GESTIÓN ESTRATÉGICA DE RIESGOS

Realiza el proceso de seguimiento a los Modelos de Referencia Comercial y de Consumo, conforme con lo estipulado en los anexos 3 y 5 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, cumpliendo con la normativa relacionada con provisiones y calificaciones. Igualmente, se verifica la correcta aplicación de la normativa, para los modelos tradicionales de los créditos de vivienda y créditos de empleados.

Entrada en producción la fase táctica NDOD en Plataforma Informacional en el mes de Agosto20 con ejecución diaria, se han generado dos cierres mensuales Agosto20 y Septiembre20. Con este desarrollo se está realizando la aplicación de la nueva definición de default que se aplicará para el cálculo de provisiones y capital regulatorio a partir de 2021, en cumplimiento con la serie de etapas propias del proyecto se encuentra en desarrollo Fase estratégica en DATIO para puesta en producción en el 2Q21.

De otra parte, el monitoreo a los portafolios se realiza de manera periódica de acuerdo con los requerimientos corporativos y haciendo uso de herramientas de gestión internas como Core, RiDE, Mapa de Capital y Asset Allocation.

(Continúa)

En términos de modelos, aunque se continúa con el seguimiento de los scorings de admisión para los portafolios de particulares, que ayuden en la capacidad de discriminación de las herramientas, se inició con el proceso de reestimación del scoring para los portafolios de consumo el cual se espera concluir al 4Q20.

Se ha concluido la calibración de parámetros requeridos para la aplicación de las provisiones bajo metodología internacional IFRS9. El Banco se encuentra en el proceso de calibración del nuevo modelo de Rating que aplicará a partir del 2021, así como el proceso de calibración y revisión de impacto de la herramienta de Core Económico con la cual el Banco calculará los efectos en materia de capital económico a partir del año siguiente.

Se trabaja de manera proactiva, junto al área de Recuperaciones, para efectos de poder focalizar gestión en clientes que puedan reducir los impactos en mora local y consolidada, lo que finalmente aporta beneficios en materia del saneamiento en las provisiones del Banco.

RIESGOS MINORISTAS

El área de Riesgos Minoristas incluye las siguientes dependencias:

- Gerencia Admisión Particulares

Dedicada al proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales a través de los diferentes canales.

Gestión de la aplicación de las políticas que se generan para las diferentes líneas de crédito.

Evaluación especializada de perfiles de clientes ajustados a los niveles de riesgo establecidos, enfocados a clientes del Banco que domicilian nómina y en líneas de crédito con descuento de la cuota directo de la nómina de los clientes como es el caso de las libranzas.

Se implantan ajustes de políticas en los procesos de admisión con base en el nuevo escenario de contracción económica general, donde la decisión está centralizada en el área de admisión de riesgos.

Se mantiene el acompañamiento permanente y la formación a los comerciales para la correcta instrumentación de las operaciones enfocados en el mercado objetivo para el Banco.

- Gerencia Admisión Pymes

Es el área que se encarga de la admisión de todos los clientes del Banco con ventas inferiores a $12.000. El proceso se viene realizando centralizadamente desde diciembre de 2017 en una Fábrica, la cual lleva un proceso de validación y montaje de información de cada una de las propuestas, antes que llegue a ser evaluada por los analistas de Admisión Riesgos.

(Continúa)

La herramienta Bpm CAP - PCO se masificó en el mes de septiembre de 2020, allí está centralizada la radicación de solicitudes de crédito para nuevos recursos del segmento Pymes, esta herramienta se comunica con herramienta Power Curve Origination con el fin de obtener información de los clientes automáticamente generando validaciones en línea que garantizan mejorar la calidad de la cartera y mitigan reprocesos. Actualmente ya se tiene en producción la asignación automática de operaciones de crédito al equipo de admisión riesgos pymes y se cuenta con un modelo de evaluación para clientes con ventas hasta $6.000 M, basado en información cualitativa y cuantitativa. Se están desarrollando los requerimientos del MVP 6 el cual contiene información de filtros externos, flujo de sanción, captura información para organismo de decisión, Control de delegaciones. Se espera la finalización del proyecto en el 4Q de 2020.

En línea con la situación económica del país y apoyo a las disposiciones gubernamentales, la admisión se enfoca en la evaluación de clientes con garantía FNG al 80% y 90% de acuerdo al programa Unidos por Colombia. Se implementarán informes de sectores con Guidelines por subsectores para que tanto la red de oficinas como las áreas de admisión lo tengan presente para la toma de decisión.

- Gerencia de Seguimiento

Realizar acciones orientadas a la medición del riesgo de las carteras de particulares y al control de su evolución, evalúa las tendencias de crecimiento y comportamiento de las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales, con el fin de establecer perfiles de Riesgo objetivo o de alto Riesgo.

Continuo monitoreo a la calidad de las colocaciones que se realizan bajo la atribución de la red de oficinas durante la maduración de la cartera, para asegurar el desempeño de los indicadores de riesgo.

El mejoramiento de los procesos para la generación de las cifras de seguimiento a través de una visión integral, así como la inclusión de nuevos ejes y dimensiones, nos ha permitido responder de forma más ágil a las exigencias del Banco en cuanto al apetito de riesgo, proponiendo cambios en la admisión y apoyando la toma de decisiones.

Adicional, se realiza apoyo en la gestión de clientes de cartera preventiva con el fin de anticiparnos en el deterioro de los portafolios con base en la información estadística de acuerdo con el grupo de riesgo asociado al perfil de cada cliente.

Por otro lado, se tiene un seguimiento constante de cada uno de los productos, la calidad de las nuevas originaciones y la cartera activa mediante indicadores de IFRS 9, así como los cumplimientos de KRI´s para apoyar el crecimiento de la banca minorista.

- Gerencia de Normativa, Políticas, Procesos y Campañas

(Continúa)

Su responsabilidad es la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos del corporativo y el regulador local, además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica.

En general, se continúa con la implementación y alineación de las políticas de acuerdo a las directrices dadas por el corporativo y en coordinación con Negocio se revisan y evalúan cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes. En línea con la situación económica del país, se efectúan ajustes en las políticas, como primera medida se suspenden las atribuciones de crédito en la Red comercial y las aprobaciones se concentran en Riesgos, de cara a los perfiles de los clientes se da un enfoque en la línea de Hipotecario, dirigida a clientes Asalariados Nómina y No Nómina, en Libranzas profundización en convenios de Sector Público y en empresas de CIB y Grandes Empresas en sectores resilientes.

Desde Políticas y Campañas Minoristas se promueven procesos de otorgamiento automáticos, transversales e integrales, que si bien involucran y se ajustan a niveles de riesgo establecidos permiten el desarrollo de una cultura digital tanto al interior Banco como para una mejor experiencia al cliente.

Campañas, administra adecuadamente los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios actuales o nuevos, realiza seguimiento de la calidad a los productos colocados con el fin de hacer ajustes en las políticas y establece controles sobre los cupos ofertados.

Se limita la generación de ofertas Preaprobadas únicamente a Clientes de Nómina dirigido al sector público y privado (Empresas Resilientes), focalizada en pre aprobación en libranza y tarjeta de crédito principalmente.

Recuperaciones

Terminada la circular 007 y 014, en donde se ofrecían alivios a los clientes (31 de julio de 2020) se da inicio la circular 022 (1 de agosto) en donde los clientes serán abordados dentro del Programa de Acompañamiento a Deudores PAD, lo anterior apoyados en nuestro plan EMERGE a través de los canales de cobro externos y la red de oficinas (EAR – ejecutivos de anticipación de riesgo).

Esta nueva etapa de gestión, busca contactar de una manera anticipada a nuestros clientes y con ello llegar a soluciones estructurales, en el caso de requerirlo, todo enmarcado dentro del PAD, el cual es impulsado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las anteriores acciones nos llevan a obtener importantes resultados en la recuperación y contención de la cartera dudosa local, julio con una eficiencia recuperatoria del 182%, agosto con un 187% y septiembre con resultado superior al 200%.

Las aplicaciones de las solicitudes PAD se vienen realizando en los aplicativos del Banco, a través de cargas masivas y operaciones tácticas, mientras se terminan los desarrollos automáticos, todo con el apoyo del área de Engineering.

(Continúa)

RIESGOS MAYORISTAS

En el 3Q20 se registró una caída del 2.6% en la EAD de Wholesale, debido principalmente al prepago de dos operaciones puntuales. En términos de seguimiento y control de Asset Allocation, en septiembre se cerró con un uso del 86.4%, sin que se presenten alertas sectoriales por uso; aunque el portafolio de Leveraged Lending se encuentra al 100%, limitando las nuevas operaciones en clientes que pertenezcan a esta clasificación. Se proyecta cerrar el año 2020 con un uso del 98%, teniendo en cuenta el pipeline anunciado por las áreas de Negocio.

Se dio continuidad al plan de atención de clientes a través de la autorización de alivios, enmarcados en las CE007 y C014 de la SFC que finalizaron en el mes de julio, aplicados a 893 clientes por un valor total de $3.4Bn. Desde agosto, la SFC expidió la SFC022 - PAD que finaliza en diciembre de 2020, a partir de la cual se han atendido hasta el mes de septiembre las solicitudes de redefinición de las deudas de 146 clientes por $484.

En coordinación con Research Colombia, se realizó en el mes de agosto la actualización de las Vulnerabilidades Sectoriales, dejando en la máxima vulnerabilidad los sectores locales de Carbón, Esparcimiento y Hoteles, bares y restaurantes. Este ejercicio tiene una afectación sobre las delegaciones personales, restringiéndolas al 50% en los sectores de mayor afectación, en clientes con calificación de rating en tramos B y C.

Finalmente, se avanzó en la actualización y validación de ratings, logrando en agosto un indicador de validación del 91% en importe y 65% en número de clientes.

Control Interno y Riesgo Operacional

El Modelo de Control Interno y Riesgo Operacional se encuentra ajustado al marco de la regulación local (Circulares Externas 041 de 2007 y 038 de 2009) y a la Política Corporativa vigente y cuenta con un Governance el cual establece la realización de Comités de control interno por Especialidades y seguimiento y escalamiento de los nuevos riesgos, identificación y priorización de las debilidades de control más relevantes a nivel país en el máximo comité de control del Banco, comité Corporate Assurance.

Se mantiene la continuidad de la gestión de anticipación dentro de la admisión de los nuevos productos a través del comité de admisión de riesgo operacional CARO con énfasis en migración a canales digitales e iniciativas de Outsourcing.

Por su parte el indicador de apetito al riesgo operacional IRO, viene presentando leves incrementos en el umbral definido en el presupuesto de riesgo asignado corporativamente a nuestra geografía, por efectos del reconocimiento de eventos relacionados con fraude por vishing, situación que acorde con las medidas de mitigación implementadas, se espera normalizar para el cierre del ejercicio.

En cuanto a los indicadores asociados a los Management Limits, cuyos umbrales han sido alertados y rebasados, se continúan implantando los planes de acción con miras a normalizarlos.

(Continúa)

Avanzan las actividades para la implementación e implantación del proyecto MIGRO, aplicativo corporativo que permitirá gestionar de manera funcional los riesgos y sus controles asociados, la admisión de las iniciativas de producto que pasan por el Comité de Admisión de Riesgo Operacional (CARO) y en un futuro (2021) el registro de los eventos de pérdida por riesgo operacional.

Con relación a la cultura para la prevención del riesgo, en conjunto con el área de Talento & Cultura se mantienen las actividades de formación para toda la plantilla (Banco y Filiales). Se viene ejecutando el curso virtual "El Desafío legal", adicionalmente y con el apoyo de los Risk Control Specialist, se realizaron formaciones sobre los risk types de cada una de las Especialidades de Riesgo y que harán parte del módulo del nuevo aplicativo MIGRO, para toda la plantilla de RCAs y RCSs de nuestra geografía; la formación SARO a terceros (Outsourcing), se realizó a través de Asobancaria (septiembre) con la participación de nuestra entidad con el aporte de un formador experto.

Relaciones

El tercer trimestre, es un trimestre de adecuación y preparación para el cierre de este particular año, donde la responsabilidad social ha tenido un papel relevante para apoyar a la sociedad.

Los proyectos que han tenido continuidad y aquellos nuevos que se generan como apoyo a enfrentar la crisis por la pandemia son:

1. Necesidades Covid-19

Alimentos:

Entregamos más de 32.000 mercados con cobertura a nivel nacional, de la mano de la campaña #AyudarNosHaceBien y Solidaridad por Colombia a igual número de familias en municipios como Puerto Nariño y Leticia, en el Amazonas; Fonseca, Albania y Uribia, en La Guajira; Madrid, Nilo, La Calera, Tenjo, Ubaté y Villeta, en Cundinamarca; y Aracataca, en Magdalena, entre otros.

En el marco de esta campaña, BBVA ha dispuesto también sus canales transaccionales que incluyen, la red de cajeros automáticos en todo el país, un botón de pagos PSE en su página web (www.bbva.com) y la opción de realizar transferencias sin coste desde el celular, usando la aplicación BBVA Móvil, para que los clientes del sistema financiero que deseen contribuir a la campaña, puedan hacerlo.

Hasta el momento, la entidad ha recaudado por estos canales más de $250 provenientes de las donaciones de los clientes.

También, participamos en el apoyo para alimentos, con la iniciativa solidaria del Fondo BBVA Digital y con el apoyo y la confianza de más de 20.000 clientes, logramos donar más de $155 de pesos como resultado de la comisión por administración de dicho fondo, entre los meses de mayo y agosto. Estos dineros fueron entregados a la Red Departamental de Mujeres Chocoanas.

Seguridad médica

(Continúa)

Durante esta emergencia, iniciada en marzo pasado con la llegada del COVID-19 a Colombia, BBVA entregó 10.000 equipos de bioseguridad a más de 50 hospitales en 40 municipios para la protección del personal médico.

También participo en la campaña "La fuerza que nos cuida" de Fasecolda, un reconocimiento a todos los trabajadores de la salud que atienden pacientes sospechosos o diagnosticados con COVID-19 en el país, la campaña ofrece una protección de 10 millones de pesos para cada familia del personal de salud que fallezca por COVID-19 en el periodo comprendido entre el 12 de marzo de 2020 y el 31 de diciembre de 2020.

Así mismo, se dotaron 3 unidades de cuidados intensivos para los departamentos de Amazonas, Guaviare, Vichada y se fortaleció la del departamento de Guainía.

2. Educación financiera:

En este trimestre el programa de educación financiera ahora desde el canal virtual exclusivamente, formo a 9.269 personas.

3. Programa de Becas

Los jóvenes becados por el programa Fondo Juventud y Construcción de Paz de la Fundación Manos visibles, iniciaron su segundo periodo académico, todos ellos en modalidad virtual.

Así mismo la becada del programa Transformando realidades que se realiza en alianza con Bancaria, inicio su tercer semestre académico.

BBVA también patrocina el proceso de acompañamiento académico de 17 jóvenes de la Escuela de Participación Juvenil Jóvenes Solidarios, de la fundación solidaridad por Colombia, para que se formen como jóvenes empáticos, críticos y creativos, agentes de cambio social, que trabajan por el bienestar de su comunidad en Lorica – Córdoba.

Resultados

Los Activos totales del Grupo BBVA Colombia cerraron el tercer trimestre de 2020 con un saldo de $71,469,841. Estos presentaron un incremento anual de 10.1%, lo que representó una variación de +$6,544,182.

(Continúa)

BBVA
Creando Oportunidades

BALANCE CONSOLIDADO

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	Sep-20	Sep-19	Var TAM	
Disponible	7,393,727	5,826,662	1,567,065	26.9
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	4,826,161	2,465,692	2,360,469	95.7
Inversiones	7,879,645	8,166,599	(286,954)	(3.5)
Cartera de Créditos y Leasing	51,172,828	48,278,277	2,894,551	6.0
Deterioro	(3,027,487)	(2,439,065)	(588,422)	24.1
Otros Activos	3,224,967	2,627,493	597,474	22.7
Activo	**71,469,841**	**64,925,659**	**6,544,182**	**10.1**
Depósitos y Exigibilidades	53,100,458	47,782,563	5,317,895	11.1
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	1,631,400	2,932,683	(1,301,283)	(44.4)
Instrumentos financieros a valor razonable	4,661,781	2,608,064	2,053,717	78.7
Bancos y Otras obligaciones financieras	2,205,858	2,204,374	1,484	0.1
Títulos de inversión en circulación	2,523,405	2,290,444	232,961	10.2
Pasivos por impuestos	326,350	347,847	(21,497)	(6.2)
Pasivos estimados y provisiones	316,375	323,500	(7,125)	(2.2)
Cuentas por pagar	780,544	723,901	56,643	7.8
Obligaciones laborales	247,213	247,563	(350)	(0.1)
Otros pasivos	362,498	435,445	(72,947)	(16.8)
Pasivo	**66,155,882**	**59,896,383**	**6,259,499**	**10.5**
Capital Social	89,779	89,779	-	-
Prima en colocación de acciones	651,950	651,950	-	-
Participaciones no controladas	8,151	6,630	1,521	22.9
Reservas y Fondos destinación específica	3,408,817	3,039,636	369,181	12.1
Superávit	819,196	728,982	90,214	12.4
Ganancias o Pérdidas	336,066	512,299	(176,233)	(34.4)
Patrimonio	**5,313,959**	**5,029,276**	**284,683**	**5.7**
Total Pasivos y Patrimonio	**71,469,841**	**64,925,659**	**6,544,182**	**10.1**

En relación con los recursos de liquidez del Grupo, el activo Disponible presentó un incremento de +$1,567,065 con relación al año 2019. Este incremento se debió a una variación de +$0.2 en el disponible en Bancos y otras entidades financieras y de +$0.5 en operaciones de mercado monetario y relacionadas.

Los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado cerraron con un saldo de $4,826,161 presentando una variación positiva de +$2,360,469.

Las inversiones presentaron una variación negativa de $286,954 cerrando con un saldo de $7,879,645. Esta variación se explica por una variación en inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario de -$0.7, en inversiones a costo amortizado de +$1.4, en inversiones con cambio en resultados de -$0.2, en inversiones a valor razonable con cambio en ORI de +$0.1 y en inversiones con cambio en resultados entregados en garantías de +$0.0.

La cartera de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 6.0% o $2,894,551, cerrando septiembre de 2020 con un saldo de $51,172,828. Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones

(Continúa)

específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 24.1%. La cuenta de Otros Activos presentó un crecimiento de 22.7% o $597,474.

Con relación a las cuentas del pasivo, los depósitos y exigibilidades presentaron un crecimiento anual de $5,317,895, cerrando así con un saldo de $53,100,458. Este crecimiento se debe a un crecimiento de $0.1 en los depósitos a plazo y a un crecimiento de $0.2 en los depósitos a la vista.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado disminuyeron $1,301,283.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de $4,661,781, lo que representó un crecimiento de 78.7% con respecto al año 2019. Esta variación se explica por el el aumento en instrumentos de negociación de $0.8 y por la disminución de instrumentos de cobertura de $1.

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un aumento de $1,484.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de +7.8% y las obligaciones laborales presentaron una disminución de 0.1%. Los otros pasivos disminuyeron 16.8% o -$72,947, cerrando con un saldo de $362,498.

Finalmente, el Patrimonio presentó un aumento de 5.7% y cerró en $5,313,959 en septiembre de 2020.

CARTERA DE CRÉDITOS

En septiembre de 2020 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de $51,172,828 y presentó una variación de 6.0% con respecto al mismo periodo de 2019. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de 5.0% y cerró con un saldo de $48,145,341.

CARTERA DE CRÉDITOS
(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	Sep-20	Sep-19	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	**51,172,828**	**48,278,277**	**2,894,551**	**6.0**
Consumo	19,295,943	17,639,413	1,656,530	9.4
Comercial	19,491,951	18,637,942	854,009	4.6
Microcréditos	2	2	-	-
Hipotecarios	11,901,251	11,536,818	364,433	3.2
Empleados	483,681	464,102	19,579	4.2
Provisiones	(3,027,487)	(2,439,065)	(588,422)	(24.1)
Cartera de Créditos Neta	**48,145,341**	**45,839,212**	**2,306,129**	**5.0**

La cartera del Grupo BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento Particular, el cual representa el 61.0% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2020. Este segmento presentó un incremento de 6.9% con respecto al año 2019 y cerró con un saldo de $31,197,194.

(Continúa)

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular presentó un incremento anual de 9.4%.

La cartera hipotecaria presentó un incremento de 3.2% lo que representó una disminución $364,433.0 M. Al cierre del tercer trimestre de 2020 representa el 23.3% de la cartera bruta.

La cartera comercial presentó un incremento de 4.6% anual con una variación de +$854,009.

RECURSOS DE CLIENTES

Al cierre del tercer trimestre de 2020, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del Grupo y las captaciones se comportaron en línea con la dinámica de crecimiento de la cartera. Los recursos totales de clientes aumentaron $5,550,856, lo que representó una variación de 11.1%, cerrando el trimestre en +$55,623,863. Los CDT's representaron el 36.7% del total de recursos y presentaron una variación de 5.2%, alcanzando un saldo de $20,436,027.

RECURSOS DE CLIENTES
(Millones de pesos)

	Sep-20	Sep-19	Var TAM	
Depósitos Vista	32,664,431	28,364,747	4,299,684	15.2
Dépositos a Plazo	20,436,027	19,417,816	1,018,211	5.2
Total Depósitos de Clientes	**53,100,458**	**47,782,563**	**5,317,895**	**11.1**
Títulos de Inversión en Circulación	2,523,405	2,290,444	232,961	10.2
Total Recursos de Clientes	**55,623,863**	**50,073,007**	**5,550,856**	**11.1**

Los depósitos a la Vista presentaron una variación de 15.2% (+$4,299,684). Estos depósitos representaron el 58.7% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en $2,523,405 y presentaron una variación de +10.2% con relación al año 2019.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

El Patrimonio Contable del Grupo presentó una variación positiva de 5.7% y cerró en $5,313,959. Este aumento se explica por el incremento en las reservas de $369,181, por la disminución de $176,233.0 M en ganancias de ejercicio y por el incremento de $90,214 en el Superávit.

(Continúa)

El Patrimonio Técnico cerró el tercer trimestre de 2020 con un saldo de $6,823,695 y presentó una variación de +19.3%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en $4,323,477, lo que implica un excedente de patrimonio de $2,500,218.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA
(Millones de pesos)

	Sep-20	Sep-19	%
Patrimonio Contable	**5,313,959**	**5,029,276**	**5.7**
Patrimonio Adecuado Computable	6,823,695	5,705,720	19.6
Patrimonio Básico Ordinario	4,486,228	3,379,498	32.7
Patrimonio Básico Adicional	2,994	2,994	-
Patrimonio Adicional	2,341,643	2,323,229	0.8
Patrimonio Técnico	**6,823,695**	**5,705,720**	**19.6**
Patrimonio Adecuado Requerido	4,323,477	4,326,958	(0.1)
Excedente de Patrimonio	2,500,218	1,378,762	81.3
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	**44,895,922**	**48,077,312**	**(6.6)**
Valor en riesgo (VeR)	340,169	362,372	(6.1)
Valor en riesgo Operativo (VeR)	223,975	-	-
Relación de Solvencia sin VeR	17.67	12.95	471
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%)	15.20	11.87	333
Tier 1 (%)[1]	9.99	7.03	296

[1] Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en $44,895,922 y presentaron una disminución de -10.0%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) disminuyó -5.5% y se incorpora el Valor en Riesgo Operativo (VeRRO).

La relación de solvencia del Grupo cerró en 15.2%, con una variación de 374 pbs frente al mismo periodo de 2019

MEDIDAS DE RENDIMIENTO E INDICADORES

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en el Grupo BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

CARTERA Y COBERTURA
(Millones de pesos)

	Sep-20	Sep-19	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	**51,172,828**	**48,278,277**	**6.0%**
Índices de Cartera	**%**	**%**	**%**
Provisiones	3,027,487	2,439,065	24.12%
Cobertura Cartera Bruta	5.92%	5.05%	86

(Continúa)

Al cierre de septiembre de 2020 el indicador de cobertura de cartera bruta se ubicó en 5.9%.

CUENTA DE RESULTADOS

A continuación, se presentan los resultados acumulados del grupo BBVA Colombia al cierre del tercer trimestre de 2020 y 2019:

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ACUMULADA
(Millones de pesos)

	Sep-20	Sep-19	Var TAM	
Cartera de Créditos	3,847,029	3,518,322	328,707	9.3
Gastos por Intereses	(1,524,502)	(1,479,928)	(44,574)	3.0
INGRESOS NETOS POR INTERESES	**2,322,527**	**2,038,394**	**284,133**	**13.9**
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	**151,118**	**305,841**	**(154,723)**	**(50.6)**
Portafolio de Inversión	378,650	295,103	83,547	28.3
Dividendos	14,837	17,622	(2,785)	(15.8)
Resto de Ingresos	68,285	106,421	(38,136)	(35.8)
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	**461,772**	**419,146**	**42,626**	**10.2**
MARGEN BRUTO	**2,935,417**	**2,763,381**	**172,036**	**6.2**
Dotación Neta de Activos	**(1,143,266)**	**(773,415)**	**(369,851)**	**47.8**
Gastos Grales Administración	**(1,277,226)**	**(1,204,532)**	**(72,694)**	**6.0**
Gastos de Personal	(470,978)	(458,408)	(12,570)	2.7
Gastos Generales	(320,029)	(296,886)	(23,143)	7.8
Contribuciones e impuestos	(99,266)	(96,996)	(2,270)	2.3
Otros	(368,494)	(346,695)	(21,799)	6.3
Riesgo operativo	(18,459)	(5,547)	(12,912)	232.8
GASTOS DE OPERACIÓN	**(2,420,492)**	**(1,977,947)**	**(442,545)**	**22.4**
Interés Minoritario	(1,547)	(1,375)	(172)	12.5
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**513,378**	**784,059**	**(270,681)**	**(34.5)**
Impuesto de Renta	(177,312)	(271,760)	94,448	(34.8)
UTILIDAD NETA	336,066	512,298	(176,232)	(34.4)

El margen de intereses registró un incremento interanual de 13.9%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un incremento de $328,707 y los gastos registraron una disminución de $44,574. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un incremento de $284,133.

Los ingresos netos por comisiones cerraron con una variación negativa de $154,723. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversión presentaron un incremento de $83,547 o 28.3%. Los dividendos registraron una disminución de $2,785 y cerraron con un saldo de $14,837. Por otra parte, la línea de resto de

(Continúa)

ingresos, que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados y recuperaciones de riesgo operativo y otros, registra una disminución de $38,136 o -35.8%.

Los gastos de administración registraron un incremento de $72,694 con respecto al año anterior. Los gastos de personal aumentaron 2.7% al comparar con el año 2019. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 7.8%. Los gastos por contribuciones e impuestos registraron un incremento de 2.3%. La dotación neta de activos cerró con un saldo de $1,143,266 y presentó un incremento de 47.8%.

Finalmente, el Grupo BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de septiembre de 2020 de $336,066 la cual fue un 34.4% inferior a la utilidad registrada en el mismo periodo del año anterior.

Perspectivas macroeconómicas

Los datos de alta frecuencia muestran que la economía colombiana se estancó un poco en el tercer trimestre debido a la ampliación de los cierres regionales, en particular en Bogotá, pero ha cobrado impulso desde finales de agosto, cuando las autoridades locales y nacionales cambiaron su estrategia de cierre, reabriendo la mayor parte de la economía. Se prevé que una nueva ola de infecciones afecte a Colombia entre noviembre y diciembre de este año, con algunos confinamientos focales con impacto moderado. No esperamos cierres generales estrictos, dada la reducida predisposición social a un nuevo confinamiento y el significativo efecto en la economía. También creemos que el esfuerzo por mejorar el sistema de salud y el avance en el tratamiento de la enfermedad permitirá una mayor tolerancia ante la necesidad de nuevos confinamientos. Además, esperamos que la disponibilidad de una vacuna comience a inocularse en Colombia a finales de 2021.

Para todo el 2020, esperamos que la economía muestre una contracción del 7,5%. El consumo privado se contraerá un 8,1% anual. La inversión mostrará una contracción de más del 20%. La incertidumbre que rodea a la recuperación retrasará las decisiones de inversión, especialmente en lo que respecta a la maquinaria y el equipo. La construcción mostrará un camino diferente, con tendencias anteriores que explican parte de su mal desempeño, pero las políticas públicas, en particular los subsidios para el desarrollo de la vivienda, ayudarán a que el sector se recupere más rápidamente que el promedio de la economía. Por último, la demanda externa tendrá una contribución positiva al crecimiento del PIB, dado que la contracción de las importaciones, debido a la debilidad de la demanda interna, será mayor que la contracción de las exportaciones.

Para 2021 se espera una recuperación de la actividad impulsada principalmente por el efecto base del bloqueo, por lo que se espera un crecimiento anual significativo en el segundo trimestre que impulse el crecimiento anual a un 5,5%. A pesar de ello, esperamos que la economía post-pandemia sea menos dinámica, dada la necesidad de corregir los recursos, la potencial mortalidad empresarial y la pérdida de ingresos de los hogares. En este escenario, la actividad se verá impulsada por la recuperación del consumo privado y la inversión en construcción con obras civiles y viviendas lideradas gracias a los subsidios del gobierno.

La reapertura gradual de la economía se refleja en el empleo, si bien la recuperación del empleo ha sido sobre todo en el lado de los trabajos informales. Esperamos que el empleo supere los niveles anteriores en 2021 por la mayor participación laboral que ayuda a reducir las pérdidas de ingresos de otros miembros del hogar. Este

(Continúa)

fenómeno terminará con un mayor empleo, pero de menor calidad (más informalidad) y una lenta reducción del desempleo (el desempleo urbano promediará el 18,2% en 2020 y el 16,4% en 2021).

Desde el comienzo de la pandemia, la inflación se ha reducido de manera constante, ayudada por los subsidios a los servicios públicos y la exención del IVA para la comunicación inalámbrica, el turismo y los restaurantes y algunos medicamentos. Desde agosto, el fin de algunas de estas políticas ha contrarrestado una tendencia más estructural impulsada por la debilidad de la demanda. Esperamos que la inflación siga reduciéndose, a un ritmo más moderado, cerrando el año 2020 en un 1,7%. A partir de abril de 2021, esperamos que la inflación repunte hacia el punto medio del rango objetivo debido a un efecto de base, pero debería cerrar el año 2021 cerca del 2,8%.

El banco central ha reducido las tasas en 250pb desde el comienzo de la pandemia, alcanzando un mínimo histórico de 1,75%. Esperamos que el Banco Central haga una pausa en su ciclo de relajación y deje las tasas de interés en su nivel actual hasta mediados de 2022. El reciente y pequeño aumento de la inflación, la mejora en agosto del mercado laboral y los posibles riesgos de bajar excesivamente la tasa de interés a favor de una pausa, como puede insinuarse por la decisión dividida en la reunión de política de septiembre. El banco también ha aumentado su provisión de liquidez a la economía con un conjunto más amplio de garantías en cuanto a tipo y vencimiento y abriendo los canales a más participantes. Esta estrategia ayudó a reducir la volatilidad del mercado. El Banco Central también anunció el aumento de la línea de crédito flexible con el FMI por 6.200 millones de dólares.

El Gobierno anunció la intención de utilizar parte de la línea de crédito flexible (unos 5.300 millones de dólares), como apoyo presupuestario en 2020. Esta estrategia implica la sustitución de parte de la financiación externa por multilaterales con un instrumento global con buenas condiciones financieras. El Gobierno ha hecho hincapié en que esta estrategia no significa que vayan a aumentar el déficit o la deuda en 2020 con respecto a los valores publicados en el plan fiscal a medio plazo.

(Continúa)