



Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada y  
Comentarios de la Gerencia al 30 de septiembre de 2021 y por el  
período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de  
2021

ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA -----	<b>8</b>
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS -----	<b>9</b>
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES -----	<b>10</b>
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO-----	<b>11</b>
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO-----	<b>12</b>
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO -----	<b>13</b>
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS-----	<b>14</b>
1. ENTIDAD QUE REPORTA -----	<b>14</b>
2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES-----	<b>16</b>
3. JUICIOS Y ESTIMACIONES Y CAMBIOS RECIENTES EN LAS NIIF-----	<b>20</b>
4. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN Y ESTACIONALIDAD -----	<b>23</b>
5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO -----	<b>24</b>
6. GESTIÓN DEL RIESGO-----	<b>31</b>
7. VALOR RAZONABLE -----	<b>33</b>
8. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA -----	<b>42</b>
BALANCE -----	<b>44</b>
9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO-----	<b>44</b>
10. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN-----	<b>48</b>
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO -----	<b>48</b>
12. CARTERA DE CRÉDITOS, OPERACIONES DE LEASING E INTERESES, NETO -----	<b>50</b>
13. CUENTAS POR COBRAR-----	<b>56</b>
14. INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y DERECHOS FIDUCIARIOS-----	<b>56</b>
15. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO -----	<b>57</b>
16. DERECHOS DE USO INMOVILIZADO Y PROPIEDADES ENTREGADAS EN ARRENDAMIENTO OPERATIVO-----	<b>58</b>
17. ACTIVOS INTANGIBLES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO -----	<b>61</b>
18. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO-----	<b>62</b>
19. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES -----	<b>64</b>
20. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS -----	<b>65</b>
21. TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN -----	<b>65</b>
22. CUENTAS POR PAGAR -----	<b>66</b>
23. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES-----	<b>67</b>
24. BENEFICIOS A EMPLEADOS -----	<b>70</b>
25. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO -----	<b>71</b>

26.	OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)	72
27.	DIVIDENDOS	73
28.	COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS	74
	RESULTADOS	74
29.	INGRESOS POR INTERÉS (NETO)	75
30.	INGRESOS POR COMISIONES (NETAS)	75
31.	DERIVADOS	77
32.	INGRESOS POR DIVIDENDOS	78
33.	DETERIORO NETO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS	79
34.	ENAJENACIONES, NETO	80
35.	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	81
36.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	82
37.	OTROS GASTOS DIVERSOS	82
38.	PARTICIPACIONES MINORITARIAS	84
39.	DIFERENCIA EN CAMBIO (NETA)	84
40.	GASTO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA	85
41.	UTILIDAD POR ACCIÓN	86
42.	PARTES RELACIONADAS	86
43.	HECHOS POSTERIORES	90
44.	HECHOS SIGNIFICATIVOS	90
	COMENTARIOS DE LA GERENCIA	92



**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 2021 de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y sus subordinadas "BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa" (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de resultados por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; 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 2021 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.

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

12 de noviembre de 2021



**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 2021 de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y sus subordinadas "BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa" (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de resultados por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; 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 del Grupo al y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, 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.

12 de noviembre de 2021

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

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30 de septiembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	( 9 )	\$ 7,907,875	\$ 6,266,488
Activos financieros de inversión, neto	( 10 )	7,063,786	7,408,591
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	( 11 )	2,370,913	3,809,914
Cartera de créditos, Operaciones de Leasing e Intereses, neto	( 12 )	52,551,873	49,153,230
Cuentas por cobrar, neto	( 13 )	1,331,627	1,003,345
Inversiones en acuerdos conjuntos	( 14 )	173,512	149,818
Anticipos a Contratos, proveedores y otros deudores		82,154	62,440
Activos no corrientes mantenidos para la venta	( 18 )	55,409	51,675
Propiedad y equipo, neto	( 15 )	670,090	702,364
Derecho de uso Inmovilizado	( 16 )	110,694	136,443
Activos intangibles, neto	( 17 )	124,505	120,202
Activos por impuestos corrientes		2,420	1,844
Activos por otros impuestos		753	723
Gastos pagados por anticipado		75,968	17,635
Impuestos diferidos		499	306
Otros activos		6,148	3,495
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 72,528,226</b>	<b>\$ 68,888,513</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30 de septiembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Depósitos y exigibilidades	( 19 )	\$ 54,155,728	\$ 51,951,600
Operaciones de Mercado Monetario y Simultáneas	( 11 )	2,219,474	506,292
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	( 11 )	2,820,803	4,107,191
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	( 20 )	2,971,017	2,606,926
Titulos de inversion en circulación	( 21 )	2,355,455	2,304,263
Cuentas por pagar	( 22 )	746,980	714,295
Pasivos estimados y provisiones	( 23 )	334,318	276,494
Beneficios a empleados	( 24 )	258,201	240,871
Otros pasivos		246,522	253,144
Pasivos por arrendamiento		116,784	141,036
Impuestos diferidos		76,923	115,091
Pasivos por otros impuestos		97,717	141,701
Impuestos corrientes		187,173	21,385
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 66,587,095</b>	<b>\$ 63,380,290</b>
Capital suscrito y pagado	( 25 )	\$ 89,779	\$ 89,779
Reservas	( 26 )	3,643,354	3,408,311
Prima en Colocación de Acciones		651,950	651,950
Resultado del periodo		617,751	461,405
Utilidades Retenidas		113,969	114,962
Otros resultado integral (ORI)	( 27 )	815,739	772,506
Artículo 6 ley 4/80		506	506
<b>Total Patrimonio Excluyendo Participación No Controlada</b>		<b>\$ 5,933,048</b>	<b>\$ 5,499,419</b>
Participación no controlada		8,083	8,804
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 5,941,131</b>	<b>\$ 5,508,223</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 72,528,226</b>	<b>\$ 68,888,513</b>

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 de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.



Germán Enrique Rodríguez Perdomo  
Representante Legal (1)



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



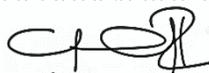
Adriana Rocío Clavijo Cuesta  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 115083-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021

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

	Nota	Por los períodos de nueve meses terminados en		3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
		30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020		
Ingresos por intereses, neto	(30)	\$ 2,438,023	\$ 2,322,527	812,164	802,019
Ingresos por comisiones, neto	(31)	148,405	151,118	55,990	57,496
<b>Ingresos por actividad ordinaria</b>		<b>\$ 2,586,428</b>	<b>\$ 2,473,645</b>	<b>\$ 868,154</b>	<b>\$ 859,515</b>
Valoración de títulos valores, neto		59,501	213,472	27,590	31,300
Método participación patrimonial		24,604	11,449	9,442	2,870
Valoración de derivados, neto	(32)	(24,680)	94,025	(2,446)	(82,694)
Enajenaciones, neto	(35)	24,544	6,689	10,793	3,047
Dividendos	(33)	18,021	14,837	-	-
Arrendamientos		1,419	1,785	419	644
Otros - Diversos		88,591	56,902	38,954	14,954
Riesgo operativo, neto		23,564	(16,774)	(1,131)	(4,937)
Actividades en operaciones conjuntas		684	1,214	245	513
<b>Otros (egresos) ingresos de operación</b>		<b>\$ 216,248</b>	<b>\$ 383,599</b>	<b>\$ 83,866</b>	<b>\$ (34,303)</b>
<b>Deterioro neto de activos financieros y no financieros</b>	(34)	<b>\$ (805,479)</b>	<b>\$ (1,143,266)</b>	<b>\$ (266,367)</b>	<b>\$ (521,584)</b>
Gastos por beneficios a empleados	(36)	(478,434)	(470,978)	(157,963)	(162,137)
Honorarios		(32,267)	(23,760)	(9,240)	(8,204)
Gastos Legales		(6)	(295)	(1)	-
Depreciación y amortización	(37)	(85,313)	(85,925)	(28,110)	(29,039)
Otros Impuestos		(86,069)	(85,516)	(31,066)	(27,282)
Arrendamientos operativos		(4,553)	(4,553)	(1,536)	(1,475)
Seguros		(156,686)	(134,825)	(54,176)	(44,634)
Contribuciones y afiliaciones		(13,331)	(13,750)	(5,271)	(5,094)
Servicios de Administración e Intermediación y sistemas		(1,105)	(1,006)	(412)	(342)
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones		(81,156)	(70,956)	(28,654)	(25,377)
Otros - diversos	(38)	(381,568)	(365,151)	(141,719)	(111,264)
Actividades en operaciones conjuntas		(2,145)	(2,042)	(683)	(611)
<b>Gastos de operación</b>		<b>\$ (1,322,633)</b>	<b>\$ (1,258,757)</b>	<b>\$ (458,831)</b>	<b>\$ (415,459)</b>
Diferencia en cambio neta	(40)	247,595	59,704	86,572	134,478
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>\$ 922,159</b>	<b>\$ 514,925</b>	<b>\$ 313,394</b>	<b>\$ 22,647</b>
Gasto por impuestos sobre la renta	(41)	(181,871)	(153,584)	(92,424)	(46,392)
Gasto por impuestos diferidos		(121,153)	(23,728)	(19,947)	40,093
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>\$ 619,135</b>	<b>\$ 337,613</b>	<b>\$ 201,023</b>	<b>\$ 16,348</b>
<b>Utilidad atribuible a:</b>					
Accionistas de la controladora		617,751	336,066	200,616	15,600
Participaciones no controladoras	(39)	1,384	1,547	407	748
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>		<b>\$ 619,135</b>	<b>\$ 337,613</b>	<b>\$ 201,023</b>	<b>\$ 16,348</b>
<b>Utilidades por acción ordinaria (en pesos)</b>	(42)	<b>\$ 42.94</b>	<b>\$ 23.36</b>	<b>\$ 13.94</b>	<b>\$ 1.08</b>

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 de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.



Germán Enrique Rodríguez 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 12 de noviembre de 2021

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

	Nota	Por los períodos de nueve meses terminados en			
		30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		\$ 619.135	\$ 337.613	\$ 201.023	\$ 16.348
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>					
Ganancias (pérdidas) otras partidas patrimoniales de las subordinadas y negocios conjuntos		142	(4.521)	88	(28)
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		171.474	51.347	197.469	339.439
Pérdidas (Ganancia) de participaciones no controladas		(52.534)	13.356	25.499	42.422
<b>Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>		\$ 119.082	\$ 60.182	\$ 223.056	\$ 381.833
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:					
Pérdidas (Ganancia) no realizadas por nuevas mediciones de instrumentos financieros		(48.565)	9.071	(32.784)	40.166
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		31.060	20.739	22.040	8.613
<b>Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</b>		\$ (17.505)	\$ 29.810	\$ (10.744)	\$ 48.779
<b>Total otro resultado integral</b>		\$ 101.577	\$ 89.992	\$ 212.312	\$ 430.612
Sobre Inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral		35.640	(656)	(6.964)	(3.672)
Sobre nuevas mediciones de activos financieros		15.044	(3.419)	9.668	(14.389)
Sobre Aplicación IFRS9		(98.680)	(18.485)	(107.519)	(122.198)
Sobre coberturas de flujos de efectivos		(10.348)	(7.466)	(7.281)	(3.100)
<b>Total impuesto diferido</b>		\$ (58.344)	\$ (30.026)	\$ (112.096)	\$ (143.359)
<b>Total otro resultado integral, neto de impuestos</b>		\$ 43.233	\$ 59.966	\$ 100.216	\$ 287.253
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES</b>		\$ 662.368	\$ 397.579	\$ 301.239	\$ 303.601

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 de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.



Germán Enrique Rodríguez Perdomo  
Representante Legal (1)



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



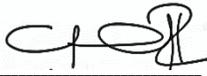
Adriana Rocío Clavijo Cuesta  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 115083-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021

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

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021	Capital Suscrito y Pagado		Reservas legales y ocasionales		Prima en Colocación de Acciones	Resultados del periodo	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otro Resultado Inegral (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total Patrimonio Excluyendo Participación No Controlada	Participación no Controlada	Total patrimonio	
	Con dividendo preferencial sin derecho a voto	Ordinarias	Número	Valor										Número
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2020</b>	<b>479.760</b>	<b>\$ 2.994</b>	<b>13.907.929</b>	<b>\$ 86.785</b>	<b>\$ 3.408.311</b>	<b>\$ 651.950</b>	<b>\$ 461.405</b>	<b>\$ 88.918</b>	<b>\$ 26.044</b>	<b>\$ 772.506</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 5.499.419</b>	<b>\$ 8.804</b>	<b>\$ 5.508.223</b>
Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	81	
Valorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68)	(68)	
Utilidad (perdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.118)	(2.118)	
Transferencias	-	-	-	-	-	(461.405)	461.405	-	-	-	-	-	-	
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	-	-	-	-	-	-	(234.807)	-	-	-	(234.807)	-	(234.807)	
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	235.043	-	(235.043)	-	-	-	-	-	-	
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	617.751	-	-	-	-	617.751	1.384	619.135	
Actualización avalúos activos fijos	-	-	-	-	-	-	-	691	-	-	691	-	691	
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	(521)	-	-	(521)	-	(521)	
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	-	-	-	-	462	-	-	462	-	462	
Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	6.820	-	-	6.820	-	6.820	
<b>Otros resultados Integrales neto de impuestos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	31.060	-	31.060	-	31.060	
Ganancias otras partidas patrimoniales de las subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	142	-	142	-	142	
Pérdidas de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.534)	-	(52.534)	-	(52.534)	
Pérdidas no realizadas por nuevas mediciones de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.565)	-	(48.565)	-	(48.565)	
Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones leasing financiero por aplicación IFRS 9	-	-	-	-	-	-	-	-	171.474	-	171.474	-	171.474	
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	-	-	-	(58.344)	-	(58.344)	-	(58.344)	
<b>SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021</b>	<b>479.760</b>	<b>\$ 2.994</b>	<b>13.907.929</b>	<b>\$ 86.785</b>	<b>\$ 3.643.354</b>	<b>\$ 651.950</b>	<b>\$ 617.751</b>	<b>\$ 80.473</b>	<b>\$ 33.496</b>	<b>\$ 815.739</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 5.933.048</b>	<b>\$ 8.083</b>	<b>\$ 5.941.131</b>

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 de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas

  
Germán Enrique Rodríguez 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 informedel 12 de noviembre de 2021

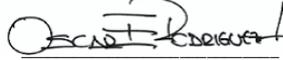
**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS**  
**ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(En millones de pesos colombianos)

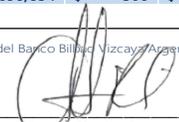
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020	Capital Suscrito y Pagado				Reservas legales y ocasionales	Prima en Colocación de Acciones	Resultados del período	Utilidades Retenidas	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otro Resultado Inregal (ORI)	Artículo 6 Ley 4 de 1980	Total Patrimonio Excluyendo Participación No Controlada	Participación no Controlada	Total patrimonio
	Con dividendo preferencial sin derecho a voto	Ordinarias	Número	Valor										
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019</b>	<b>479,760</b>	<b>\$ 2,994</b>	<b>13,907,929</b>	<b>\$ 86,785</b>	<b>\$ 3,039,130</b>	<b>\$ 651,950</b>	<b>\$ 731,618</b>	<b>\$ 95,669</b>	<b>\$ (42,887)</b>	<b>\$ 638,888</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 5,204,653</b>	<b>\$ 7,260</b>	<b>\$ 5,211,913</b>
Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,223	1,223
Valorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209	209
Revalorización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Utilidad (perdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Capital suscrito y pagado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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)	-	-	-	-	-	-
Resultado 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 (Ori)	-	-	-	-	-	-	-	101,467	-	-	-	101,467	-	101,467
<b>Otros resultados integrales neto de impuestos</b>														
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,739	-	20,739	-	20,739
Perdida otras partidas patrimoniales de las subordinadas y negocios conjuntos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,521)	-	(4,521)	-	(4,521)
Ganancia de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,356	-	13,356	-	13,356
Ganancia 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)
<b>SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020</b>	<b>479,760</b>	<b>\$ 2,994</b>	<b>13,907,929</b>	<b>\$ 86,785</b>	<b>\$ 3,408,311</b>	<b>\$ 651,950</b>	<b>\$ 336,066</b>	<b>\$ 190,385</b>	<b>\$ (70,043)</b>	<b>\$ 698,854</b>	<b>\$ 506</b>	<b>\$ 5,305,808</b>	<b>\$ 8,151</b>	<b>\$ 5,313,959</b>

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 de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.

  
Germán Enrique Rodríguez Perdomo  
Representante Legal (1)

  
Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
Contador General

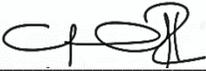
  
Adriana Rozo Clavijo Cuesta  
Revisora Fiscal  
T.P. No. 115083-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021

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

	Nota	Por los períodos de nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
<b>Saldo al comienzo del periodo</b>		\$ 6.266.488	\$ 5.642.226
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		(2.358.210)	(798.018)
Pagos y Recibidos Depositos a Vista		3.443.802	4.877.779
Pagos y Recibidos Depositos a Plazo		(1.263.697)	853.804
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		569.402	(1.082.913)
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		904.372	427.241
Pagos a proveedores y empleados		(2.955.512)	(2.255.670)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		3.168.346	3.022.059
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(948.542)	(1.440.785)
Impuesto sobre la renta pagado		(348.422)	(379.193)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		(467.801)	(348.324)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		448.087	315.197
<b>Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación</b>		\$ 191.825	\$ 3.191.177
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Pagos de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(152.307.519)	(142.228.305)
Cobros de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		153.029.308	140.822.551
Dividendos recibidos		15.104	10.221
Adquisición de propiedades y equipo		(28.841)	(35.129)
Precio de venta de propiedades y equipo		30.899	2.907
Otras entradas (salidas) de efectivo		42.926	128.169
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de inversión</b>		\$ 781.877	\$ (1.299.586)
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación</b>			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		(3.708.944)	(2.999.618)
Adquisiciones de préstamos y otros pasivos financieros		3.975.096	2.352.301
Dividendos pagados a los propietarios		(114.810)	(179.574)
Otras entradas (salidas) de efectivo		132.652	493.491
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento</b>		\$ 283.994	\$ (333.400)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		383.691	193.310
<b>SALDOS FINAL DEL PERIODO</b>		\$ 7.907.875	\$ 7.393.727

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 de contabilidad del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA y sus subordinadas.

  
Germán Enrique Rodríguez 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 12 de noviembre de 2021

**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y POR EL PERIODO COMPREDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y**  
**EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(En millones de Pesos)

**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 2021 y diciembre de 2020 ascendía a 5.354 y 5.137 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 512 oficinas que incluyen sucursales, In-house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 131 ciudades de Colombia a corte del 30 de septiembre de 2021, para diciembre de 2020, se contaba con 534 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 36 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 41.436 y 17.758 puntos de servicio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de septiembre de 2021 y diciembre de 2020 ascendía a 5.205 y 5.137 funcionarios, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene las siguientes subsidiarias lo cual no ha tenido modificación en su participación entre septiembre de 2021 y diciembre de 2020:

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

**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 2021 y diciembre de 2020 tenía 119 y 121 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 2021 y diciembre de 2020 mantenía una planta de 30 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.

## 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 2021 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, decreto 2483 de 2018, decreto 2270 de 2019 y el decreto 1432 de 2020, 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. 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 2020.

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.

El 12 de noviembre de 2021 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 2021.

Empresa	Activo	Pasivo	Patrimonio	Resultados
BBVA COLOMBIA S.A.	72.267.080	(66.887.737)	(4.751.768)	627.575
BBVA Asset Management S.A.	160.697	(55.932)	(104.765)	23.049
BBVA Valores S.A.	44.438	(2.446)	(41.991)	2.144
<b>Total</b>	<b>\$ 72.472.215</b>	<b>\$ (66.946.115)</b>	<b>\$ (4.898.524)</b>	<b>\$ 652.768</b>

Entidad	2021			2020		
	BBVA	BBVA Asset Management S.A.	BBVA VALORES	BBVA	BBVA Asset Management S.A.	BBVA VALORES
Eliminaciones consolidado	(2.394)	14.722	(12.328)	31.050	26.820	4.230
Eliminación patrimonial	(117.991)	82.635	35.356	(115.283)	80.937	34.345
Interes minoritario (patrimonio)		(5.749)	(2.334)		(4.424)	(2.263)
Interes minoritario (resultados)		(1.265)	(119)		(2.120)	(12)
<b>Total</b>	<b>\$ (120.385)</b>	<b>\$ 90.343</b>	<b>\$ 20.575</b>	<b>\$ (84.233)</b>	<b>\$ 101.213</b>	<b>\$ 36.300</b>

## 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

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 2020. Las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros consolidados anuales.

### 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 pérdida 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
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (modificación a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 publicada por IASB en septiembre de 2019)	Relaciones de cobertura afectadas por la reforma de la tasa de interés.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9 respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</li> <li>• Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108C respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</li> <li>• Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición)</li> </ul>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2020 y se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.</li> </ul>
<p>Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (modificaciones a la NIC 1), publicada por IASB en enero de 2020 y julio de 2020</p>	<p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando "no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa"</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</li> <li>• Incorpora los párrafos 72A, 75A, 76A, 76B y 139U y elimina el párrafo 139D y modifica los párrafos 69, 70, 74 y 76 de la NIC 1.</li> <li>• Aclara en el adicionado párrafo 72A que "el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa".</li> <li>• La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada.</li> <li>• El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.</li> </ul>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
Referencia al Marco Conceptual (modificaciones a la NIIF 3), publicada por IASB en mayo de 2020	Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 incorporados a nuestra legislación, en tal sentido los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en un combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se incorporan los párrafos 21A, 21B y 21C respecto de las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de NIC 37 y la CINIIF 21.</li> <li>• Se incorpora el párrafo 23A para definir un activo contingente, y aclarar que la adquirente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición.</li> <li>• La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</li> <li>• Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva.</li> </ul>
Propiedades, Planta y Equipos y Productos Obtenidos antes del Uso Previsto (modificaciones a la NIC 16 publicada por IASB en mayo de 2020)	La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a "los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)".	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se modifican los párrafos 17 y 74 de la NIC 16, se incorporan los párrafos 20A, 74A, 80D y 81N de la NIC 16.</li> <li>• El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentre en las condiciones previstas por la gerencia, en el momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.</li> <li>• Se elimina el literal d) del párrafo 74 para incorporarlo en el párrafo 74a de NIC 16.</li> <li>• La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</li> <li>• Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias.</li> </ul>

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
		acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.
Contratos Onerosos—Costo del Cumplimiento de un Contrato (modificaciones a la NIC 37), publicada por IASB en mayo de 2020	Se aclara que el costo de cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa, materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se adicionan los párrafos 68A, 94A y 105, y se modifica el párrafo 69 de la NIC 37.</li> <li>• La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</li> <li>• El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en fecha de aplicación inicial.</li> </ul>
Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9 (modificaciones a la NIIF 4 publicada por IASB en junio de 2020)		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se modifican los párrafos 20A, 20J y 20O de la NIIF 4 para permitir la exención temporal que permite, pero no requiere, que la aseguradora aplique la NIC 3 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición en lugar de la NIIF 9 para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023 (debido a que a partir de dicha fecha existe un nuevo requerimiento internacional contenido en la NIIF 17).</li> </ul>

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.

#### 4. Comparación de la información y estacionalidad

##### Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados a 30 de septiembre de 2021 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 2020 y 30 de septiembre de 2020 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 30 de septiembre de 2021.

Durante el año 2021 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 2021.

### **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 2021 comparado con el mismo período de 2020.

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

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

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

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

**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 2021 y 2020

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 2021 y 2020, permite la evaluación del comportamiento de negocio en periodos comparables y similares.

### Septiembre 2021

Mil. \$COP	Consolidado	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	3,354,115	2,173,429	4,300	8,745	866,791	300,850
Intermediarios Financieros	4,905,971	893,882	8,530,137	4,541,398	(9,150,726)	91,281
Cartera de Valores	9,129,639	-	-	4,731,693	4,341,524	56,422
<b>Inversión Crediticia Neta</b>	<b>52,666,170</b>	<b>36,268,556</b>	<b>11,769,419</b>	<b>4,607,714</b>	<b>37,040</b>	<b>(16,559)</b>
Consumo	18,147,127	18,167,455	573	-	-	(20,902)
Tarjetas	2,017,248	2,016,988	210	-	-	50
Hipotecario	12,607,809	12,607,253	493	-	-	64
Empresas	20,127,655	3,509,562	11,912,879	4,665,350	39,864	-
Resto	(233,669)	(32,702)	(144,736)	(57,635)	(2,824)	4,229
Inmovilizado neto	982,525	167,476	1,949	11,447	-	801,653
Otros Activos	1,489,805	492,011	18,312	899,307	(194,308)	274,482
<b>Total Activo</b>	<b>72,528,226</b>	<b>39,995,353</b>	<b>20,324,118</b>	<b>14,800,305</b>	<b>(4,099,679)</b>	<b>1,508,129</b>
Intermediarios Financieros	1,766,698	18,072,330	3,855,724	5,866,444	(26,287,537)	259,737
<b>Recursos Clientes</b>	<b>55,544,189</b>	<b>19,392,910</b>	<b>14,925,168</b>	<b>4,293,742</b>	<b>16,927,107</b>	<b>5,261</b>
Vista	8,632,380	3,413,646	4,179,595	1,034,452	(35)	4,722
Ahorro	26,663,592	13,346,656	10,139,993	3,212,175	(35,770)	537
CDTs	17,931,446	2,632,608	605,580	47,115	14,646,141	2
Bonos	2,316,771	-	-	-	2,316,771	-
Otros Pasivos	9,276,208	1,606,381	1,202,095	4,379,968	650,069	1,437,696
<b>Total Pasivo</b>	<b>66,587,095</b>	<b>39,071,621</b>	<b>19,982,987</b>	<b>14,540,153</b>	<b>(8,710,360)</b>	<b>1,702,694</b>

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual a septiembre 2021.

Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro del segmento CIB

Nota: Los resultados de la Fiduciaria BBVA Fueron incluidos dentro del segmento resto.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento CoAP.

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
<b>Inversión Crediticia Neta</b>	<b>49,205,971</b>	<b>33,111,975</b>	<b>11,440,370</b>	<b>4,194,175</b>	<b>31,510</b>	<b>427,941</b>
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
<b>Total Activo</b>	<b>71,469,841</b>	<b>36,282,267</b>	<b>21,141,379</b>	<b>13,749,464</b>	<b>(2,657,274)</b>	<b>2,954,006</b>
Intermediarios Financieros	1,402,793	17,551,683	4,806,054	3,216,502	(25,099,185)	927,739
<b>Recursos Clientes</b>	<b>54,963,098</b>	<b>17,331,432</b>	<b>15,008,834</b>	<b>4,812,641</b>	<b>17,803,611</b>	<b>6,580</b>
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	9,789,991	1,156,718	947,387	5,271,875	4,578,541	6,433,038
<b>Total Pasivo</b>	<b>66,155,882</b>	<b>36,039,833</b>	<b>20,762,275</b>	<b>13,301,017</b>	<b>(2,717,033)</b>	<b>7,367,357</b>

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual a septiembre 2020.

Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro del segmento CIB

Nota: Los resultados de la Fiduciaria BBVA Fueron incluidos dentro del segmento resto.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento CoAP.

Al analizar el balance desagregado por banca a septiembre de 2021, se encuentra que las bancas que concentran en mayor medida los activos del Grupo son Comercial con el 55%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 28% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 20%.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Comercial con 35%, COAP con 31%, BEI con 27% y CIB con 08%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales del Grupo BBVA registró una variación anual de -03%. La cartera de valores presentó una disminución de 26%, que se explica por la disminución de CIB - \$4.311.060. La Inversión Crediticia Neta aumentó en 07%, impulsada principalmente por las variaciones registradas en Comercial +\$3.156.581 y CIB +\$413.539 y compensadas con las disminuciones en CIB -\$645.582 y BEI -\$620.227. En la Banca Comercial el crecimiento en la Inversión Crediticia se explica principalmente por las variaciones de +14% en Tarjetas, de +08% en crédito Hipotecario y de +07% en crédito de Consumo. En BEI la disminución crediticia se debe principalmente al aumento de 03% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró un crecimiento de 02%, siendo CIB -\$2.735.33 y BEI -\$3.960.339 las que registraron los mayores decrementos, estos se deben a una menor cartera de valores en el caso de CIB y a una menor inversión crediticia en BEI.

Por su parte, los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 26%. Con relación a la captación de los recursos de clientes a través de los productos de vista y ahorros, estos fueron captados por Comercial +\$3.048.801, BEI +\$624.464 y COAP +\$17.462.

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 82% del total de CDT's del Grupo. Estos CDT's presentaron una variación de -\$2.506.596 con respecto al año 2020 mientras que los Bonos presentaron una variación de -\$169.050 con respecto al año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativos impulsados por las líneas intermediarios financieros activos y pasivos. 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 -\$1.149.731 interanual, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$1.188.352 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 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 -\$1.445.876. El resto de las áreas, también es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.

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 +\$5.760, cerrando así con un total de \$44.438. en septiembre de 2021.

Los resultados de la Fiduciaria de BBVA fueron incluidos dentro del segmento resto. Los activos totales de la Fiduciaria presentaron una variación de +\$13.329. Cerrando así con un total de \$160.697.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios a septiembre de 2021 y 2020 por segmentos de negocio:

### Septiembre 2021

Acum. Mill. \$COP	Consolidado	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
<b>Margen de Intereses</b>	<b>2,319,932</b>	<b>1,436,760</b>	<b>411,269</b>	<b>181,345</b>	<b>345,346</b>	<b>(54,789)</b>
Comisiones Netas	373,412	299,814	42,416	68,206	(1,142)	(35,881)
Resto de Operaciones Financieras	194,156	30,121	19,247	147,960	(1,284)	(1,888)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(121,005)	(19,661)	(3,419)	(1,775)	(90,663)	(5,487)
<b>Margen Bruto</b>	<b>2,766,495</b>	<b>1,747,034</b>	<b>469,513</b>	<b>395,736</b>	<b>252,257</b>	<b>(98,045)</b>
Gastos Generales de Administración	(912,362)	(571,887)	(45,452)	(48,363)	(2,322)	(244,337)
- Gastos Personal	(460,199)	(223,609)	(28,231)	(27,662)	-	(180,697)
- Gastos Generales	(401,444)	(310,279)	(12,642)	(14,607)	(2,127)	(61,790)
- Tributos (Contribuciones e Imptos)	(50,719)	(37,999)	(4,579)	(6,095)	(196)	(1,850)
Amortizaciones y Depreciación	(84,754)	(33,401)	(416)	(1,991)	-	(48,946)
Derramas de Gastos	-	(205,642)	(47,222)	(27,653)	(7,677)	288,194
<b>Margen Neto</b>	<b>1,769,379</b>	<b>936,104</b>	<b>376,422</b>	<b>317,730</b>	<b>242,258</b>	<b>(103,134)</b>
Perdida por Det Activos	(831,137)	(721,817)	(35,376)	(2,805)	93	(71,233)
Dotación a Provisiones	(8,579)	(2,175)	(694)	(654)	(227)	(4,828)
Resto Resultados no ordinarios	(8,888)	118	56	(2)	-	(9,060)
<b>BAI</b>	<b>920,775</b>	<b>212,227</b>	<b>340,408</b>	<b>314,269</b>	<b>242,124</b>	<b>(188,255)</b>
Impuesto Sociedades	(303,025)	(68,184)	(109,362)	(100,362)	(80,379)	55,262
<b>BDI</b>	<b>617,751</b>	<b>144,039</b>	<b>231,047</b>	<b>213,907</b>	<b>161,744</b>	<b>(132,993)</b>
Participación no controlada	1,384	-	-	-	-	1,384
<b>BDI Total</b>	<b>619,135</b>	<b>144,039</b>	<b>231,047</b>	<b>213,907</b>	<b>161,744</b>	<b>(131,609)</b>

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual a septiembre 2021.

Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro del segmento CIB

Nota: Los resultados de la Fiduciaria BBVA Fueron incluidos dentro del segmento resto.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento CoAP.

## Septiembre 2020

Acum. Mill. \$COP	Consolidado	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
<b>Margen de Intereses</b>	<b>2,322,527</b>	<b>1,158,977</b>	<b>491,258</b>	<b>166,395</b>	<b>161,875</b>	<b>344,022</b>
Comisiones Netas	151,118	125,891	39,846	61,901	(4,487)	(72,033)
Resto de Operaciones Financieras	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
<b>Margen Bruto</b>	<b>2,935,417</b>	<b>1,288,087</b>	<b>541,025</b>	<b>415,602</b>	<b>58,212</b>	<b>632,491</b>
Gastos Generales de Administración	(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
<b>Margen Neto</b>	<b>1,658,191</b>	<b>756,804</b>	<b>449,878</b>	<b>345,322</b>	<b>49,800</b>	<b>56,386</b>
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)
<b>BAI</b>	<b>513,378</b>	<b>300,777</b>	<b>281,691</b>	<b>332,828</b>	<b>50,282</b>	<b>(452,200)</b>
Impuesto Sociedades	(177,312)	(100,985)	(92,139)	(108,604)	(20,403)	144,819
<b>BDI</b>	<b>336,066</b>	<b>199,792</b>	<b>189,552</b>	<b>224,223</b>	<b>29,879</b>	<b>(307,381)</b>
Participación no controlada	1,547	-	-	-	-	1,547
<b>BDI Total</b>	<b>337,613</b>	<b>199,792</b>	<b>189,552</b>	<b>224,223</b>	<b>29,879</b>	<b>(305,834)</b>

Nota: Agrupación según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual a septiembre 2020.

Nota: Los resultados de BBVA Valores fueron incluidos dentro del segmento CIB

Nota: Los resultados de la Fiduciaria BBVA Fueron incluidos dentro del segmento resto.

Nota: Las eliminaciones fueron incluidas dentro del segmento CoAP.

Al analizar los estados de resultados para el año 2021, la banca que generó el mayor beneficio para el Grupo fue BEI, seguida de CIB, COAP y Comercial. 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 +\$183.472 en el margen de interés. El margen bruto se situó en \$252.257.

El resto de áreas es la encargada de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa 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 una disminución en el BDI de 60% impulsado por la variación de 00% en el margen bruto, cerrando así con un BDI de \$23.051 en lo acumulado a septiembre de 2021. Por otro lado, BBVA Valores presentó un BDI de \$2.146 debido principalmente al incremento en el margen bruto de 00%.

El margen de intereses del Grupo presentó un crecimiento de 01% con respecto al año 2020, cifra explicada por el aumento en el ingreso por intereses. Se destaca COAP con una variación de +\$183.472.

El margen bruto del Grupo creció 04% con relación al mismo periodo de 2020 para el cual COAP mostró el mejor desempeño con una variación de +\$166.786.

Los gastos generales de administración del Grupo registraron un incremento de 05% y fueron Comercial y CIB las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Grupo aumentó 85% con respecto al mismo periodo de 2020.

## 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 2021 y diciembre de 2020, 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 de provisiones y garantías vigentes activas relacionadas por cartera.

La máxima exposición al riesgo de crédito del banco, se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado condensado consolidado de situación financiera, como se indica a continuación:

Exposición Máxima del Riesgo	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6.623.138	\$ 3.427.184
Activos financieros mantenidos para negociar	\$ 2.061.509	\$ 1.151.413
Activos financieros disponibles para la venta	\$ 91.338	\$ 247.400
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	\$ 2.062.223	\$ 2.082.345
Derivados y Contabilidad de coberturas	\$ 2.700.491	\$ 2.308.641
Cartera de Consumo	21.441.695	20.302.912
Cartera Comercial	20.563.435	19.085.946
Cartera de Vivienda	13.674.360	12.988.602
<b>Inversión Crediticia</b>	<b>\$ 55.679.490</b>	<b>\$ 52.377.460</b>
Crédito Aprobados No Desembolsados	723.108	784.486
Cupos de Créditos	4.684.965	4.578.901
Garantías Bancarías	3.471.801	3.148.963
Cartas de Crédito	861.546	616.205
Compromisos contingentes no usados	\$ 9.741.420	\$ 9.128.555
<b>TOTAL EXPOSICION MAXIMA DE RIESGO NETA</b>	<b>\$ 78.959.609</b>	<b>\$ 70.722.998</b>

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

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.

Para el 1 de junio de 2020 se implementó la Circular Externa 31 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual modificó la exposición crediticia de los derivados que computa en el cálculo de solvencia, la exposición crediticia total del banco es de \$2.700.491 al cierre de septiembre de 2021.

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.

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

## 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 específico, 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.

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 involucren 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 valoración 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

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"	97.831.055	95.357.937	93.004.401	0,12%	0,12%	0,12%	302.119.870	300.522.195	298.938.484
Cámara de riesgo central de contraparte	1.891.199	1.832.229	1.776.513	4,79%	4,93%	5,06%	10.267.576	10.215.821	10.164.510
<b>Compromisos contingentes no usados</b>	<b>99.722.254</b>	<b>97.190.166</b>	<b>94.780.915</b>	<b>2,45%</b>	<b>2,52%</b>	<b>2,59%</b>	<b>312.387.446</b>	<b>310.738.016</b>	<b>309.102.994</b>
<b>Promedio</b>	<b>49.861.127</b>	<b>48.595.083</b>	<b>47.390.457</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,22%</b>	<b>186.845.121</b>	<b>185.823.785</b>	<b>184.811.597</b>

	Limite Inferior	Promedio	Limite Superior	Limite Superior
<b>Ke finagro</b>	97.831.055	9,89%	10,14%	10,39%
<b>Otras</b>	1.891.199	8,71%	8,96%	9,21%
		<b>9,87%</b>	<b>10,12%</b>	<b>10,37%</b>

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.

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 clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100% pero el precio se determina en función de otros precios que 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 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.

### 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.

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

Activo	30 de septiembre de 2021				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	19.564.899	18.590.077	-	-	18.590.077
Cartera Hipotecaria	13.108.748	15.190.122	-	-	15.190.122
Cartera de Consumo	19.878.226	24.831.648	-	-	24.831.648
<b>Total Cartera Crediticia</b>	<b>\$ 52.551.873</b>	<b>\$ 58.611.847</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 58.611.847</b>

Pasivo	30 de septiembre de 2021				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	36.225.019	36.225.019	-	-	36.225.019
Depósitos Plazo	17.930.709	19.641.622	-	-	19.641.622
<b>Total depósitos clientes</b>	<b>\$ 54.155.728</b>	<b>\$ 55.866.641</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 55.866.641</b>

Activo	31 de diciembre de 2020				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	17.861.619	19.831.642	-	-	19.831.642
Cartera Hipotecaria	12.463.845	13.974.464	-	-	13.974.464
Cartera de Consumo	18.827.766	22.621.387	-	-	22.621.387
<b>Total Cartera Crediticia</b>	<b>\$ 49,153,230</b>	<b>\$ 56,427,493</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 56,427,493</b>

Pasivo	31 de diciembre de 2020				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Vista	32.757.435	28.996.494	-	-	28.996.494
Depósitos Plazo	19.194.165	20.338.749	-	-	20.338.749
<b>Total depósitos clientes</b>	<b>\$ 51,951,600</b>	<b>\$ 49,335,243</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 49,335,243</b>

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 a plazos.

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable a septiembre de 2021:

Activos y Pasivos	30 de septiembre de 2021					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos		\$ 9.434.698	\$ 9.418.694	\$ 3.824.844	\$ 3.238.800	\$ 2.355.050
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente		7.387.664	7.387.664	3.824.844	3.238.800	324.020
Inversiones a Valor Razonable		5.016.752	5.016.752	3.824.844	867.888	324.020
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados</b>		2.111.625	2.111.625	1.390.673	720.952	-
Bonos		46.088	46.088	500	45.588	-
Certificado de Depósito a Término		400.466	400.466	-	400.466	-
Títulos de Tesorería - TES		1.655.978	1.655.978	1.381.945	274.033	-
Títulos Hipotecarios - TIP's		865	865	-	865	-
Otras emisiones nacionales		8.228	8.228	8.228	-	-
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario</b>		497.683	497.683	491.170	6.513	-
Bonos		19	19	-	19	-
Certificado de Depósito a Término		79	79	-	79	-
Títulos de Tesorería - TES		497.585	497.585	491.170	6.415	-
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda</b>		1.315.630	1.315.630	1.194.868	104.069	16.693
Títulos de Tesorería - TES		1.288.763	1.288.763	1.194.868	93.895	-
Certificado de Depósito a Término		10.174	10.174	-	10.174	-
Títulos Hipotecarios - TIP's		16.693	16.693	-	-	16.693
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio</b>		357.913	357.913	50.586	-	307.327
Bolsa de Valores de Colombia S.A		50.586	50.586	50.586	-	-
Credibanco		108.766	108.766	-	-	108.766
Redeban S.A.		30.453	30.453	-	-	30.453
ACH Colombia		70.538	70.538	-	-	70.538
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte		2.212	2.212	-	-	2.212
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "Finagro"		95.358	95.358	-	-	95.358
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario</b>		98.774	98.774	62.420	36.354	-
Títulos de Tesorería - TES		98.774	98.774	62.420	36.354	-
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones</b>		635.127	635.127	635.127	-	-
Títulos de Tesorería - TES		635.127	635.127	635.127	-	-
<b>Inversiones a Costo Amortizado</b>		<b>2.047.034</b>	<b>2.031.030</b>	-	-	<b>2.031.030</b>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		2.047.034	2.031.030	-	-	2.031.030
Títulos de Desarrollo Agropecuario		942.709	926.174	-	-	926.174
Títulos de Solidaridad		1.091.025	1.089.094	-	-	1.089.094
Títulos Hipotecarios - TIP's		13.300	15.762	-	-	15.762
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)		2.370.912	2.370.912	-	2.370.912	-
<b>De Negociación</b>		2.084.694	2.084.694	-	2.084.694	-
Contratos Foward		490.800	490.800	-	490.800	-
Operaciones de Contado		470	470	-	470	-
Opciones		9.569	9.569	-	9.569	-
Swaps		1.583.855	1.583.855	-	1.583.855	-
<b>De Cobertura</b>		286.218	286.218	-	286.218	-
Swaps		286.218	286.218	-	286.218	-
Pasivos		2.820.803	2.820.803	-	2.820.803	-
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente		2.820.803	2.820.803	-	2.820.803	-
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)		2.820.803	2.820.803	-	2.820.803	-
<b>De Negociación</b>		2.820.803	2.820.803	-	2.820.803	-
Contratos Foward		678.167	678.167	-	678.167	-
Operaciones de Contado		1.457	1.457	-	1.457	-
Opciones		9.612	9.612	-	9.612	-
Swaps		2.131.567	2.131.567	-	2.131.567	-

Activos y Pasivos	30 de septiembre de 2021					
	Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos		9.321.657	9.321.657	7.078.838	829.038	-
Activos medidos a bases no recurrentes		9.321.657	9.321.657	7.078.838	829.038	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		7.907.876	7.907.876	7.078.838	829.038	-
Efectivo y depósitos en bancos		7.078.838	7.078.838	7.078.838	-	-
Fondos de inversión		36.360	36.360	-	36.360	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas		792.678	792.678	-	792.678	-
Otros		1.413.781	1.413.781	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores		82.154	82.154	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)		1.331.627	1.331.627	-	-	-
Pasivos		6.319.974	6.319.974	-	2.355.455	2.971.017
Titulos de Inversion		2.355.455	2.355.455	-	2.355.455	-
Titulos de Inversion en Circulación		2.355.455	2.355.455	-	2.355.455	-
Obligaciones Financieras		2.971.017	2.971.017	-	-	2.971.017
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		2.971.017	2.971.017	-	-	2.971.017
Otros		993.502	993.502	-	-	-
Cuentas por Pagar		746.980	746.980	-	-	-
Otros pasivos		246.522	246.522	-	-	-
<b>Total Activos y Pasivos A Valor Razonable</b>		<b>\$ 27.897.132</b>	<b>\$ 27.881.128</b>	<b>\$ 10.903.682</b>	<b>\$ 9.244.096</b>	<b>\$ 5.326.067</b>

\* Durante el tercer trimestre de 2021 no se han realizado transferencias de jerarquía

El grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para lo transcurrido del año 2021 y 2020 no se presentó transferencia de niveles.

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable a 31 de diciembre de 2020:

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020					
	Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	\$ 11.217.625	\$ 11.218.009	\$ 4.347.703	\$ 4.419.299	\$ 2.451.008	
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9.092.178	9.092.178	4.347.703	4.419.299	325.176	
Inversiones a Valor Razonable	5.282.264	5.282.264	4.347.703	609.385	325.176	
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados</b>	2.775.447	2.775.447	2.178.659	596.788	-	
Bonos	133.408	133.408	86.085	47.323	-	
Certificado de Depósito a Término	529.445	529.445	-	529.445	-	
Títulos de Tesorería - TES	2.104.163	2.104.163	2.084.143	20.020	-	
Otras emisiones nacionales	8.431	8.431	8.431	-	-	
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de Mercado Monetario</b>	119.388	119.388	119.382	6	-	
Bonos	6	6	-	6	-	
Títulos de Tesorería - TES	119.382	119.382	119.382	-	-	
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda</b>	1.151.941	1.151.941	1.122.614	12.591	16.736	
Títulos de Tesorería - TES	1.122.614	1.122.614	1.122.614	-	-	
Certificado de Depósito a Término	12.591	12.591	-	12.591	-	
Títulos Hipotecarios - TIP's	16.736	16.736	-	-	16.736	
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio</b>	370.391	370.391	61.951	-	308.440	
Bolsa de Valores de Colombia S.A	61.951	61.951	61.951	-	-	
Credibanco	112.366	112.366	-	-	112.366	
Redeban S.A.	31.173	31.173	-	-	31.173	
ACH Colombia	50.277	50.277	-	-	50.277	
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte	2.511	2.511	-	-	2.511	
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "Finagro"	112.113	112.113	-	-	112.113	
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de Mercado Monetario</b>	146.761	146.761	146.761	-	-	
Títulos de Tesorería - TES	146.761	146.761	146.761	-	-	
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en Garantía de operaciones</b>	718.336	718.336	718.336	-	-	
Títulos de Tesorería - TES	718.336	718.336	718.336	-	-	
<b>Inversiones a Costo Amortizado</b>	2.125.447	2.125.832	-	-	2.125.832	
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	2.125.447	2.125.832	-	-	2.125.832	
Títulos de Tesorería - TES	48.062	48.374	-	-	48.374	
Títulos de Desarrollo Agropecuario	962.751	949.852	-	-	949.852	
Títulos de Solidaridad	1.101.190	1.108.359	-	-	1.108.359	
Títulos Hipotecarios - TIP's	13.444	19.247	-	-	19.247	
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)</b>	3.809.914	3.809.914	-	3.809.914	-	
<b>De Negociación</b>	3.657.534	3.657.534	-	3.657.534	-	
Contratos Foward	1.316.595	1.316.595	-	1.316.595	-	
Operaciones de Contado	79	79	-	79	-	
Opciones	5.377	5.377	-	5.377	-	
Swaps	2.335.483	2.335.483	-	2.335.483	-	
<b>De Cobertura</b>	152.380	152.380	-	152.380	-	
Swaps	152.380	152.380	-	152.380	-	
<b>Pasivos</b>	4.107.191	4.107.191	-	4.107.191	-	
<b>Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente</b>	4.107.191	4.107.191	-	4.107.191	-	
<b>Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)</b>	4.107.191	4.107.191	-	4.107.191	-	
<b>De Negociación</b>	4.106.964	4.106.964	-	4.106.964	-	
Contratos Foward	1.205.516	1.205.516	-	1.205.516	-	
Operaciones de Contado	134	134	-	134	-	
Opciones	5.379	5.379	-	5.379	-	
Swaps	2.895.935	2.895.935	-	2.895.935	-	
<b>De Cobertura</b>	227	227	-	227	-	
Swaps	227	227	-	227	-	

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2020					
	Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos		7.332.273	7.332.273	5.745.960	520.528	-
Activos medidos a bases no recurrentes		7.332.273	7.332.273	5.745.960	520.528	-
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		6.266.488	6.266.488	5.745.960	520.528	-
Efectivo y depósitos en bancos		5.745.960	5.745.960	5.745.960	-	-
Fondos de inversión		36.313	36.313	-	36.313	-
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas		484.215	484.215	-	484.215	-
Otros		1.065.785	1.065.785	-	-	-
Anticipos a Contratos y Proveedores		62.440	62.440	-	-	-
Cuentas por Cobrar (Neto)		1.003.345	1.003.345	-	-	-
Pasivos		5.878.628	5.878.628	-	2.304.263	2.606.926
Titulos de Inversión		2.304.263	2.304.263	-	2.304.263	-
Titulos de Inversión en Circulación		2.304.263	2.304.263	-	2.304.263	-
Obligaciones Financieras		2.606.926	2.606.926	-	-	2.606.926
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		2.606.926	2.606.926	-	-	2.606.926
Otros		967.439	967.439	-	-	-
Cuentas por Pagar		714.295	714.295	-	-	-
Otros pasivos		253.144	253.144	-	-	-
<b>Total Activos y Pasivos A Valor Razonable</b>		<b>\$ 28.535.717</b>	<b>\$ 28.536.101</b>	<b>\$ 10.093.663</b>	<b>\$ 11.351.281</b>	<b>\$ 5.057.934</b>

\* Durante el cierre de año 2020, no se han realizado transferencias de jerarquía

El Grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para el año 2020 y 2019 se presentó transferencia del nivel 2 hacia el nivel 3 de la Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Deuda título hipotecario INSB15061232 correspondiente a un TIP de la Titularizadora Colombiana, la baja liquidez de estos títulos y sus particularidades de valoración.

Transferencia del nivel 2 hacia el nivel 1 de la Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de Patrimonio de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. Esto dado a la mayor liquidez de negociación de esa acción en diciembre 2020. El modelo permite clasificar una acción en nivel 1 si se disponen de precios diarios en más del 90% de los últimos 30 días laborables (es decir mínimo 27 días de precios diarios en los últimos 30 días negociables).

## 8. Transacciones en moneda extranjera

El Grupo ejecutó operaciones durante el tercer trimestre del año 2021 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 2021 y 31 de diciembre 2020 los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados a unidad de dólar americano (USD):

Concepto		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Posición Propia de Contado	USD	1.232	339
Posición Propia		61	40
Posición Bruta de apalancamiento	USD	17.818	17.837

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por El Grupo de la República.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en miles dólares americanos, es la siguiente:

Descripción	Nota	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Activos</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	( 9 )	976	241
Activos financieros de inversión	( 10 )	0	16
<b>Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)</b>	<b>( 11-12 )</b>	<b>600</b>	<b>366</b>
<b>Intereses cartera de créditos y otros conceptos (neto)</b>	<b>( 11-12 )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Cuentas por cobrar (neto)	( 7 )	33	0
Otros activos (neto)	( 22 )	0	0
<b>Total activos en moneda extranjera</b>		<b>1.609</b>	<b>623</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Depósitos y Exigibilidades</b>	<b>( 24 )</b>	<b>99</b>	<b>72</b>
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	( 26 )	137	106
Titulos de Inversión en circulación	( 29 )	409	403
Cuentas por pagar	( 27 )	6	12
Otros pasivos	( 30 )	0	0
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>		<b>651</b>	<b>593</b>
<b>Activos (Pasivos)netos en moneda extranjera</b>		<b>958</b>	<b>30</b>

**Diferencias en cambio** - 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 Grupo de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Otra variación importante se identifica en la Cartera Comercial de Moneda Extranjera ya que El Grupo como estrategia comercial lanzó un nuevo producto llamado "Agrocomex" incentivando la colocación de cartera ya que se ofrece tasas de interés más bajas a las del mercado, esto sumado a las diferentes campañas ofrecidas durante el primer semestre del año 2021 por la parte comercial donde también se está realizando reducción a las tasas de interés.

Las tasas de cambio representativas del mercado a fecha de corte 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 fueron:

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
TRM	3.812,77	3.432,50

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultado, en los ingresos y gastos, es consecuencia de la reexpresión de los activos y pasivos, realización de activos de las 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:

Descripción	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Derechos</b>		
Operaciones de contado USD	28	-
Operaciones de contado DIV	1	0
Forex	7	5
<b>Total derechos</b>	<b>36</b>	<b>5</b>
<b>Obligaciones</b>		
Operaciones de contado USD	52	21
Forex	7	5
<b>Total obligaciones</b>	<b>59</b>	<b>25</b>
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera	(23)	(21)
Exclusiones según normativa del DOM-139/25-05-2015 expedida por Banco República	330	330
<b>Posición Propia de contado</b>	<b>1.265</b>	<b>339</b>

## Balance

### 9. Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación se presenta el resumen de

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Caja	2.594.050	2.261.590
Depósitos en el Banco de la República	760.061	2.656.172
Depósitos en otros bancos	2.787	1.745
Remesas en tránsito de cheques negociados	18	101
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal</b>	<b>\$ 3.356.916</b>	<b>\$ 4.919.608</b>
Caja	9	1.031
Corresponsales extranjeros	3.721.912	825.321
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero</b>	<b>\$ 3.721.921</b>	<b>\$ 826.352</b>
<b>Total efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>\$ 7.078.837</b>	<b>\$ 5.745.960</b>
Fondos de inversión	36.360	36.313
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	792.678	484.215
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>\$ 7.907.875</b>	<b>\$ 6.266.488</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación neta del 26%, sin embargo, lo más representativo es un aumento del 351% en los corresponsales extranjeros por valor de \$2.896.591 respecto al saldo presentado a Diciembre de 2020; una disminución del 71% en Depósitos en el Banco de la República por un valor de \$1.896.111 y finalmente un aumento en la caja del 15% por un valor de \$332,460.

Para el tercer trimestre de 2021 se evidencia una normalización en las cuentas de corresponsales extranjeros porque se ha recomprado Forward y se ha vendido caja en USD; por tal razón los corresponsales extranjeros presentan un saldo de 2.896.591 respecto al saldo presentado a 31 de diciembre de 2020, que se concentra principalmente en JP MOR CHASE BANK N por \$1.924.209, CITIBANK NA NEW YORK \$484.576 y BBVA MADRID por \$ 292.966 entre otros.

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas se evidencia un aumento relevante frente al cierre de Diciembre del 2020, al 30 de septiembre 2021 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 1.45%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de Diciembre del 2020 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio del 1.26%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario. Para el cierre de septiembre se tenía un faltante de liquidez representativo el cual fue necesario cubrir con repos particularmente con el Banco de la República.

El encaje legal al 30 de septiembre de 2021 y 31 de Diciembre de 2020 el requerido y mantenido en el Banco República por \$3.029.948 y \$2.756.632 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades 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.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

## 10. Activos financieros de inversión

A continuación se presenta el resumen de:

Activos financieros de inversión, neto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Inversiones Negociables</b>		
Títulos de Tesorería – TES	1.655.979	2.123.496
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	13.887	27.287
Otros emisores nacionales	441.760	624.664
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados</b>	<b>\$ 2.111.626</b>	<b>\$ 2.775.447</b>
<b>A valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Títulos de Tesorería - TES	497.585	119.382
Otros emisores nacionales	98	6
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario</b>	<b>\$ 497.683</b>	<b>\$ 119.388</b>
<b>A valor razonable con cambio en resultados entregados en garantía de operaciones</b>		
<b>TOTAL DE INVERSIONES NEGOCIABLES</b>	<b>\$ 2.609.309</b>	<b>\$ 2.894.835</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Títulos de Tesorería – TES	1.288.763	1.122.614
Otros emisores nacionales	26.867	29.327
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI instrumentos de deuda</b>	<b>\$ 1.315.630</b>	<b>\$ 1.151.941</b>
<b>A valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Títulos de Tesorería - TES	98.774	146.761
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en operaciones de mercado monetario</b>	<b>\$ 98.774</b>	<b>\$ 146.761</b>
<b>A valor razonable con cambios en ORI</b>		
Otros emisores nacionales	357.913	371.271
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI Instrumentos de patrimonio</b>	<b>\$ 357.913</b>	<b>\$ 371.271</b>
<b>A valor razonable con cambio en ORI entregados garantía de operaciones con instrumentos financieros</b>		
Títulos de Tesorería - TES	635.127	718.336
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en ORI entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros</b>	<b>\$ 635.127</b>	<b>\$ 718.336</b>
<b>TOTAL INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>\$ 2.407.444</b>	<b>\$ 2.388.309</b>
<b>A valor razonable con cambio en ORI entregados garantía de operaciones con instrumentos financieros</b>		
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Títulos de Tesorería - TES	-	48.062
Otros emisores nacionales	1.374.825	2.063.941
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	16.037	19.185
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>\$ 1.390.862</b>	<b>\$ 2.131.188</b>
Deterioro de Inversiones	(2.737)	(5.741)
<b>Total deterioro de inversiones</b>	<b>\$ (2.737)</b>	<b>\$ (5.741)</b>
<b>A costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	658.908	-
<b>Inversiones a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario</b>	<b>\$ 658.908</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO</b>	<b>\$ 2.047.033</b>	<b>\$ 2.125.447</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>	<b>\$ 7.063.786</b>	<b>\$ 7.408.591</b>

A continuación se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Entre Septiembre 2021 y Diciembre 2020 se presenta un leve aumento en el portafolio medido a valor razonable con cambios en ORI, especialmente en los títulos de tesorería Tes.

- Entre Septiembre 2021 y Diciembre 2020 se presenta una significativa disminución el portafolio medido a valor razonable con cambios en resultados, básicamente en los TES "Títulos de Tesorería" por la venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan como parte de la gestión de liquidez del banco. Por otra parte en menor grado se efectuaron venta títulos del gobierno y de otros emisores nacionales.
- Por otra parte, en lo que respecta a los Bonos Yankees Tasa Fija, se presentó su vencimiento a mediados del mes de Septiembre del 2021.
- Para el tercer trimestre del año 2021 en el portafolio medido a Costo Amortizado se presenta disminución significativa en los otros títulos emitidos por la nación; comportamiento diferente se presentó en el portafolio medido a costo amortizado con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario, quien sufrió un considerable aumento en la misma especie de títulos dados en garantía, representados en TDA's y Título de Solidaridad emitido por el gobierno nacional.

Para el caso de la participación en la Bolsa de Valores de Colombia se considera el precio de la acción publicado al último día del año, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$11.880 y \$9.700 para el cierre de diciembre de 2020 y septiembre de 2021 respectivamente.

Para las Inversiones de ACH de Colombia S.A y Redeban S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración), por cambio en el método de valoración. Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de \$99.775.47 para ACH Colombia S.A. y \$18.846 Redeban S.A.

La valoración de las inversiones que se poseen en Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Redeban S.A. se registra en el otro resultado integral.

### 30 de septiembre de 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades (Pérdidas)
<b>Inversiones en Participadas No controladas:</b>									
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	30.257	2.218	7,33%	50.586	A	615.664	26.884	25.911
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9.031	1.142	12,65%	108.767	A	359.632	156.288	12.913
Fondo para el Financiamiento del Sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	400.162	36.375	9,09%	95.358	A	13.437.504	12.370.764	42.000
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6.595	707	10,72%	70.537	A	138.403	84.307	50.526
Redeban S.A.	Bogotá D.C.	15.792	1.628	10,31%	30.453	A	113.515	978.316	15.906
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	51.270	1.364	2,66%	2.212	A	88.508.120	88.410.559	3.945
<b>Total Inversiones a valor razonable con cambio en ORI</b>					<b>\$ 357.913</b>				

31 de diciembre 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)
<b>Inversiones en Participadas No controladas:</b>									
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	30,257	2,218	7.33%	61,951	A	591,689	43,845	63,184
Credibanco S.A.	Bogotá D.C.	9,031	1,142	12.65%	112,366	A	355,966	155,201	40,945
Fondo para el Financiamiento del Sector pecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	400,162	36,375	9.09%	112,113	A	12,581,342	11,493,368	86,291
A.C.H. Colombia S.A.	Bogotá D.C.	6,595	707	10.72%	50,277	A	122,560	59,133	39,542
Redeban S.A.	Bogotá D.C.	15,792	1,628	10.31%	31,173	A	554,328	444,735	5,835
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Bogotá D.C.	43,148	992	2.66%	2,511	A	78,938,987	78,876,712	5,768
<b>Total Inversiones a valor razonable con cambio en ORI</b>					<b>\$ 370,391</b>				

#### 11. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado

A continuación se presenta el resumen de:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
De Negociación	2.084.695	3.657.534
De Cobertura	286.218	152.380
<b>Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado</b>	<b>\$ 2.370.913</b>	<b>\$ 3.809.914</b>

Los instrumentos financieros a valor razonable cerraron con un saldo de \$2.370,913 correspondientes principalmente a operaciones de swaps de negociación con el mayor importe por \$1.583.855, su mayor importe corresponde a la contraparte BBVA MADRID, seguidos de los forward con \$490.800 en posición activa por negociaciones realizadas, lo que representó una baja frente a diciembre de 2020.

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan incremento en \$133.838 debido a la variación de la tasa de cambio que se evidenció durante el año 2020 y Septiembre de 2021.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Fondos interbancarios comprados ordinarios:</b>		
Bancos	330.052	80.008
<b>Total interbancarios comprados</b>	<b>\$ 330.052</b>	<b>\$ 80.008</b>
<b>Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:</b>		
Banco de la República	1.050.385	85.557
Comisionista de bolsa	-	38.550
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	122.716	119.461
<b>Total operaciones repo cerrado</b>	<b>\$ 1.173.101</b>	<b>\$ 243.568</b>
<b>Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas</b>		
Banco de la República	244.267	66.877
Comisionistas de Bolsa	26.260	-
Sociedades Fiduciarias	35.982	9.983
Sociedades Administradoras de Fondos	248.926	28.927
Residentes del exterior	160.886	76.929
<b>Total compromisos por simultáneas</b>	<b>\$ 716.321</b>	<b>\$ 182.716</b>
<b>TOTAL POSICIONES PASIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO</b>	<b>\$ 2.219.474</b>	<b>\$ 506.292</b>
De Negociación	2.820.803	4.106.964
De Cobertura	-	227
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO</b>	<b>\$ 2.820.803</b>	<b>\$ 4.107.191</b>
<b>TOTAL INST FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO</b>	<b>\$ 5.040.277</b>	<b>\$ 4.613.483</b>

Se pactaron a Septiembre 2021 los fondos interbancarios comprados ordinarios por \$330.052 a una tasa promedio de 1.74% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de Diciembre del 2020 se pactaron a una tasa de 1.70% con vencimiento a 3 días.

Por otra parte al 30 de Septiembre 2021, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 1.45%, con vencimientos de 1 día y 3 días calendario, mientras que para el corte de Diciembre del 2020 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 1.26%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Adicionalmente, al 30 de Septiembre de 2021, se presenta un leve aumento en las operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 1.57% con vencimientos de 1 día y 8 días calendario, mientras que para el mes de Diciembre de 2020 se pactaron operaciones repo cerrado con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte a una tasa promedio de 1.68%, vencimiento entre 4 y 7 días calendario.

En general Las operaciones de repo presenta un incremento de 338% representado en \$1.713.182, cerrando el tercer trimestre del 2021 con un faltante de liquidez representativo el cual fue necesario cubrir con repos overnight particularmente con el Banco de la República; situación contraria se presenta para el cierre del año 2020 donde no se tuvo la necesidad de contratar repos por la adecuada liquidez del banco.

No se percibieron costos de transacción distintos a los intereses pactados.

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

A continuación se presenta la cartera de créditos por modalidades:

### 30 de septiembre de 2021

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
Cartera Comercial	17.768.513	1.750.612	45.774	19.564.899
Cartera Consumo	17.022.497	2.228.298	627.431	19.878.226
Cartera Vivienda	10.979.867	1.673.340	455.541	13.108.748
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>\$ 45.770.877</b>	<b>\$ 5.652.250</b>	<b>\$ 1.128.746</b>	<b>\$ 52.551.873</b>

### 31 de diciembre de 2020

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
Cartera Comercial	15.966.268	1.855.023	40.328	17.861.619
Cartera Consumo	14.741.457	3.496.785	589.524	18.827.766
Cartera Vivienda	10.457.348	1.627.986	378.511	12.463.845
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>\$ 41.165.073</b>	<b>\$ 6.979.794</b>	<b>\$ 1.008.363</b>	<b>\$ 49.153.230</b>

La cartera del Grupo presenta mayor concentración en la cartera comercial, con un incremento de \$1.703.280, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 9.54% respecto a los resultados de diciembre de 2020, del mismo modo se presentan incrementos en la cartera de consumo por \$1.050.460 que representan una variación del 5.58%, la cartera de vivienda de \$644.903 con una variación de 5.17%, con respecto a diciembre de 2020.

30 de septiembre de 2021

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	
<b>Comercial</b>				
Empresas	7.964.840	922.820	462.942	9.350.602
Institucional	1.546.649	44.812	4.419	1.595.880
Corporativo	3.480.988	177.418	-	3.658.406
Entidades Financieras	1.095.162	3.001	1.506	1.099.669
Entes Territoriales	2.051.262	187.884	-	2.239.146
Promotor	487.846	120.731	60.469	669.046
Pequeñas Empresas	1.278.921	438.617	233.148	1.950.686
	17.905.668	1.895.283	762.484	20.563.435
Deterioro	(137.155)	(144.671)	(716.710)	(998.536)
Cartera Comercial Neta	17.768.513	1.750.612	45.774	19.564.899
<b>Consumo</b>				
Autos	1.038.631	229.794	150.513	1.418.938
Libranza	12.125.978	975.440	342.832	13.444.250
Libre Inversión	2.267.386	961.979	843.394	4.072.759
Sobregiros	1.048	371	831	2.250
Tarjetas	1.603.562	399.734	177.558	2.180.854
Rotativos	200.025	68.004	54.615	322.644
	17.236.630	2.635.322	1.569.743	21.441.695
Deterioro	(214.133)	(407.024)	(942.312)	(1.563.469)
Cartera Consumo Neto	17.022.497	2.228.298	627.431	19.878.226
<b>Vivienda</b>				
	11.052.848	1.862.711	758.801	13.674.360
Deterioro	11.052.848	1.862.711	758.801	13.674.360
Cartera Vivienda Neta	(72.981)	(189.371)	(303.260)	(565.612)
Cartera de créditos				55.679.490
Deterioro				(3.127.617)
Total Cartera de créditos (Neta)				52.551.873

31 de diciembre 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	
<b>Comercial</b>				
Empresas	6.642.796	1.085.548	489.516	8.217.860
Institucional	1.342.978	37.087	861	1.380.926
Corporativo	3.451.786	62.020	-	3.513.806
Entidades Financieras	984.189	1.550	2.168	987.907
Entes Territoriales	2.074.998	159.364	-	2.234.362
Promotor	677.691	168.546	68.667	914.904
Pequeñas Empresas	953.906	604.635	277.640	1.836.181
	16.128.344	2.118.750	838.852	19.085.946
Deterioro	(162.076)	(263.727)	(798.524)	(1.224.327)
Cartera Comercial Neta	15.966.268	1.855.023	40.328	17.861.619
<b>Consumo</b>				
Autos	980.636	342.012	132.805	1.455.453
Libranza	10.059.787	1.740.123	288.409	12.088.319
Libre Inversión	2.228.419	1.440.208	706.476	4.375.103
Sobregiros	517	494	1.027	2.038
Tarjetas	1.439.173	420.279	157.321	2.016.773
Rotativos	221.492	94.748	48.986	365.226
	14.930.024	4.037.864	1.335.024	20.302.912
Deterioro	(188.567)	(541.079)	(745.500)	(1.475.146)
Cartera Consumo Neto	14.741.457	3.496.785	589.524	18.827.766
<b>Vivienda</b>				
	10.521.277	1.797.575	669.750	12.988.602
	10.521.277	1.797.575	669.750	12.988.602
Deterioro	(63.929)	(169.589)	(291.239)	(524.757)
Cartera Vivienda Neta	10.457.348	1.627.986	378.511	12.463.845
Cartera de créditos	41.579.645	7.954.189	2.843.626	52.377.460
Deterioro	(414.572)	(974.395)	(1.835.263)	(3.224.230)
Total Cartera de créditos (Neta)	41.165.073	6.979.794	1.008.363	49.153.230

## 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 2021

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	
<b>Comercial</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	162.076	263.727	798.524	1.224.327
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(130.046)	17.595	9.929	(102.522)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	5.497	(172.517)	91.562	(75.458)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	104	658	(24.190)	(23.428)
Deterioro	99.524	35.577	47.780	182.881
Préstamos castigados	-	(369)	(206.895)	(207.264)
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	<u>137.155</u>	<u>144.671</u>	<u>716.710</u>	<u>998.536</u>
<b>Consumo</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	188.567	541.079	745.500	1.475.146
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(108.143)	95.312	131.078	118.247
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	6.784	(217.430)	332.441	121.795
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	817	2.240	(59.268)	(56.211)
Deterioro	127.137	17.197	29.399	173.733
Préstamos castigados	(1.029)	(31.374)	(236.838)	(269.241)
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	<u>214.133</u>	<u>407.024</u>	<u>942.312</u>	<u>1.563.469</u>
<b>Vivienda</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2021	63.929	169.589	291.239	524.757
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(6.404)	55.646	13.652	62.894
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	1.559	(39.406)	60.850	23.003
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	229	1.872	(39.699)	(37.598)
Deterioro	13.668	1.680	4.756	20.104
Préstamos castigados	-	(10)	(27.538)	(27.548)
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	<u>72.981</u>	<u>189.371</u>	<u>303.260</u>	<u>565.612</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				-
<b>Saldo a 30 de septiembre de 2021</b>				<b><u>3.127.617</u></b>

31 de diciembre 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	
<b>Comercial</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2020	293.862	210.350	674.424	1.178.636
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(138.519)	132.232	35.073	28.786
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	525	(86.785)	134.940	48.680
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	15	833	49.660	50.508
Deterioro	6.193	7.097	1.714	15.004
Préstamos castigados	-	-	(97.287)	(97.287)
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	<u>162.076</u>	<u>263.727</u>	<u>798.524</u>	<u>1.224.327</u>
Reintegros de cartera castigada				
<b>Consumo</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2020	96.683	241.410	810.621	1.148.714
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(124.434)	286.775	213.694	376.035
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	1.698	(107.141)	93.400	(12.043)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	342	852	(117.286)	(116.092)
Deterioro	217.256	141.823	120.391	479.470
Préstamos castigados	(2.978)	(22.640)	(375.320)	(400.938)
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	<u>188.567</u>	<u>541.079</u>	<u>745.500</u>	<u>1.475.146</u>
Reintegros de cartera castigada	-	-	-	-
<b>Vivienda</b>				
Saldo inicial a 01 de enero de 2020	27.500	60.427	231.180	319.107
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	(9.095)	110.260	14.339	115.504
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (no deteriorado)	1.695	(33.668)	31.970	(3)
Transferencias a pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo (deteriorado)	231	1.740	(5.417)	(3.446)
Deterioro	43.598	30.833	32.272	106.703
Préstamos castigados	-	(3)	(13.105)	(13.108)
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	<u>63.929</u>	<u>169.589</u>	<u>291.239</u>	<u>524.757</u>
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				-
<b>Saldo a 31 de Diciembre de 2020</b>				<u><b>3.224.230</b></u>

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.

Al tercer trimestre de 2021 la cartera de créditos presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para el mismo periodo de 2020, es de destacar la recuperación de la cartera de particulares con crecimientos de 5.58% en Consumo y 5.17% en crédito Hipotecario. La dinámica en este segmento ha mostrado recuperación de los efectos que se venían dando por cuenta de la pandemia y que ralentizaron la actividad general de las carteras.

A pesar que aún no se alcanzan los niveles de crecimiento pre-pandemia, estas carteras muestran una recuperación satisfactoria, la cartera Hipotecaria revierte la tendencia de disminución que se presentaba en el curso de la pandemia a raíz de los múltiples confinamientos y la dificultad que hace un año se apreciaba para el desembolso de un importante número de operaciones.

La cartera comercial ha tenido un comportamiento significativo con respecto al resto de la cartera, teniendo en cuenta que en 2020, ante la desaceleración económica ocasionada por la pandemia, muchas compañías recurrieron a utilizar sus cupos de endeudamiento para poder solucionar las necesidades inmediatas de liquidez, esto ha implicado que el crecimiento acumulado de 2021 para esta cartera sea de 9.54%, con una variación en valor \$1.703.280.

No obstante, las carteras no han caído, en muy buena medida por la aplicación de alivios para los créditos que han solicitado los clientes. 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.

### 13. Cuentas por cobrar

A continuación se presenta el resumen de:

Cuentas por cobrar	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Dividendos y participaciones	4.795	1.036
Comisiones	9.779	9.817
Deudores	496	1.096
Cuentas abandonadas	144.089	145.365
A casa matriz subsidiarias relacionadas y	160	52
Depositos en garantía	1.078.372	638.607
A empleados	392	246
Proceso de titularización	1.164	2.821
Diversas	114.051	223.908
Deterioro de cuentas por cobrar	(21.671)	(19.603)
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>	<b>\$ 1.331.627</b>	<b>\$ 1.003.345</b>

Para el periodo comprendido entre septiembre 2021 y diciembre 2020, se presenta variación significativa de \$328.282, principalmente en la cuenta de depósitos en garantía por un valor de \$439.765 que corresponde a las operaciones de derivados de Margin Call, adicional se presenta incremento en dividendos por cobrar por \$3.759. Los cuales corresponden a fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO.

Ahora la disminución, más significativa corresponde a la cuenta de diversas que corresponde a la liquidación de derivados por \$109.857 y se observa incremento en la cuenta de deterioro de cuentas por cobrar por \$2.069 y en las Cuentas Abandonadas por un valor de \$1.276 que corresponde a las cuentas inactivas para traslado al ICETEX.

### 14. Inversiones en acuerdos conjuntos

A continuación se presenta el resumen de:

Inversiones en acuerdos conjuntos	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
RCI Banque Colombia	173.434	149.740
FAP Asobolsa	78	78
<b>INVERSIONES EN ACUERDOS CONJUNTOS</b>	<b>\$ 173.512</b>	<b>\$ 149.818</b>

Se presenta aumento del 16%, representado por \$23.694 en las inversiones en negocios conjuntos y derechos fiduciarios, siendo la inversión más representativa la de RCI con un aumento vs el año 2020 del 16% +23.694M.

El Grupo mide las inversiones en acuerdo conjunto de la siguiente forma, para FAP Asobolsa a variación patrimonial y RCI Banque Colombia SA el método de participación patrimonial.

### 30 de septiembre 2021

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad (Pérdidas)
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	\$ 353,946	\$ 115,122	49.00%	173,434	A	\$ 2,769,269	\$ 2,415,323	\$ 12,269
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1,526	115,820	5.26%	78	A	1,489	-	-
<b>INVERSIONES EN ACUERDOS CONJUNTOS</b>					<b>\$ 173,512</b>				

### 31 de diciembre 2020

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación	Activos	Pasivos	Utilidad (Pérdidas)
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	\$ 234,942	\$ 115,122	49%	\$ 149,740	A	\$ 2,364,720	\$ 2,059,129	\$ 30,144
FAP Asobolsa	Bogotá D.C.	1,526	115,850	5%	78	A	1,295	-	-
<b>INVERSIONES EN ACUERDOS CONJUNTOS</b>					<b>\$ 149,818</b>				

## 15. Propiedad y equipo, neto

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

Propiedad y equipo (Neto)	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Terrenos y edificios	773,315	799,442
Vehículos	1,163	2,941
Enseres y accesorios	128,940	136,490
Equipo de oficina	52,909	67,171
Equipo informático	288,096	305,143
Equipo de redes y telecomunicaciones	60,821	76,881
Depreciación acumulada	(609,775)	(659,138)
Deterioro	(42,364)	(46,804)
<b>Subtotal de uso propio</b>	<b>\$ 653,105</b>	<b>\$ 682,126</b>
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	16,161	17,503
<b>Subtotal tomados en arrendamiento operativo(neto)</b>	<b>\$ 16,161</b>	<b>\$ 17,503</b>
Costos directos obras en construcción	824	2,735
<b>Subtotal Construcciones en proceso</b>	<b>\$ 824</b>	<b>\$ 2,735</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO</b>	<b>\$ 670,090</b>	<b>\$ 702,364</b>

La propiedad, planta y equipo presenta una disminución total del 4.6%, frente a las cifras de diciembre de 2020, dicha diferencia corresponde \$32.274, la cual comprende todos los rubros que componen la propiedad, planta y equipo, las más significativas son: terrenos y edificaciones por valor de \$26.127; equipo informático por valor de \$17.047; equipo de redes y telecomunicaciones por valor de \$16.060 y equipo de oficina por valor de \$14.262, vehículos, enseres y accesorios, mejoras de derechos de arrendamiento y costos directos de obras en construcción presentan una disminución total de \$12.582. De igual manera, la depreciación y deterioro presentan disminución de \$53.803.

La disminución en terrenos y edificaciones proviene principalmente por el traslado a activos no corrientes mantenidos para la venta por un monto total de \$26.127, en lo corrido de los nueve meses del 2021 se han dado de baja muebles y enseres y equipos informáticos por un monto total de \$81.409.

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

#### 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 2021	31 de diciembre de 2020
Locales y Cajeros	186.181	195.396
Depreciación derecho de uso	(75.487)	(58.953)
<b>TOTAL DERECHO DE USO INMOBILIZADO</b>	<b>\$ 110.694</b>	<b>\$ 136.443</b>
<b>PROPIEDADES TOMADAS EN ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>	<b>\$ 110.694</b>	<b>\$ 136.443</b>

El Grupo BBVA optó 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 se deriva 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 NIIF 16.

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

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.

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 (NIIF 16 Apéndice A).

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando (NIIF 16.26)

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

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

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

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

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

Al cierre de septiembre de 2021, los activos por derecho de uso registran un saldo de \$110.964 y pasivos por arrendamiento de \$125.318, el cual incluye la provisión por desmantelamiento.

Concepto	Saldo 31 de diciembre de 2020	Movimiento del periodo	Saldo 30 de septiembre de 2021
Derecho uso locales	146.550	(13.852)	132.698
Derecho uso cajeros	48.846	4.638	53.484
Depreciación derecho de uso locales vigentes	(50.030)	(15.637)	(65.667)
Depreciación derecho de uso locales contratos rescindidos	1.275	3.301	4.576
Depreciación derecho de uso cajeros vigentes	(10.249)	(4.199)	(14.448)
Depreciación derecho de uso cajeros contratos rescindidos	51	-	51
<b>Total</b>	<b>\$ 136.443</b>	<b>\$ (25.749)</b>	<b>\$ 110.694</b>

Pasivos	Saldo 31 de diciembre de 2020	Movimiento del periodo	Saldo 30 de septiembre de 2021
Pasivo por arrendamientos Locales	99.887	(25.483)	74.404
Pasivo por arrendamientos Cajeros	41.149	1.231	42.380
<b>Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros</b>	<b>\$ 141.036</b>	<b>\$ (24.252)</b>	<b>\$ 116.784</b>
Provisión desmantelamiento	8.412	122	8.534
<b>Total pasivos por arrendamientos locales y cajeros</b>	<b>\$ 149.448</b>	<b>\$ (24.130)</b>	<b>\$ 125.318</b>

Pasivos por Arrendamientos de Locales	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
No posterior a un año	74.643	27.115
Posterior a un año y menos de tres años	56.507	53.368
Posterios a tres años y mes de cinco años	14.321	27.661
Más de cinco años	15.491	6.866
<b>TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR</b>	<b>\$ 160.962</b>	<b>\$ 115.010</b>

Pasivos por Arrendamientos de Cajeros Automáticos	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
No posterior a un año	20.070	7.428
Posterior a un año y menos de tres años	23.147	13.788
Posterios a tres años y mes de cinco años	20.572	12.596
Más de cinco años	14.645	22.236
<b>TOTAL PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS SIN DESCONTAR</b>	<b>\$ 78.434</b>	<b>\$ 56.048</b>

Importes reconocidos en el estado intermedio consolidado de resultados:

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Intereses de pasivos por arrendamientos	6.293	11.908
Gastos alquiler de bienes raíces	1.716	1.964
Depreciación derecho de uso locales	15.637	25.393
Depreciación derecho de uso cajeros	4.199	5.389

### BBVA como arrendatario

Compromisos de arrendamientos - El Grupo BBVA 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 2021	31 de diciembre de 2020
Un año o menos	2.089	70
De uno a cinco años	8.401	2.360
Más de cinco años	12.487	37.089
<b>Total</b>	<b>\$ 22.977</b>	<b>\$ 39.519</b>

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 el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 correspondiente a \$22.977 y \$39.519 respectivamente, la variación significativa obedece a la entrega de inmuebles los cuales algunos se han reorganizado en la dirección general.

### 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 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Programas y aplicaciones informáticas</b>	<b>\$ 124.505</b>	<b>\$ 120.202</b>
Corporativo	113.124	109.388
Licencias	220	1.030
Desarrollos	11.161	9.784
<b>Otros gastos pagados por anticipado</b>	<b>\$ 75.968</b>	<b>\$ 17.635</b>
Seguros	8.610	2.051
Otros	67.358	15.584
<b>Total</b>	<b>\$ 200.473</b>	<b>\$ 137.837</b>

Los activos intangibles y gastos pagados por anticipado, presentan un incremento del 45% por valor de \$62.636, respecto a diciembre de 2020. Dicho incremento está concentrado en gastos pagados por anticipado realizados en el periodo por conceptos como: mantenimiento de cajeros automáticos, mantenimiento de software, transmisión de datos y contribuciones y afiliaciones, dicho incremento corresponde a \$51.774. De igual manera, incrementa el pago anticipado de seguros en \$6.559, variación que esta principalmente concentrada en Póliza Bankers cuyo incremento frente a diciembre de 2020 es de \$3.946, y el incremento restante en el rubro de seguros corresponde a póliza multiriesgo y seguros diferidos por un total de \$2.613.

Respecto a los programas y licencias informáticas, presenta un incremento de \$4.303, la cual está representada por el incremento de software corporativo por valor de \$3.735 y un incremento total de licencias y desarrollos por valor de \$568.

### 18. Activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación se presenta un resumen de:

Activos no corrientes mantenidos para la venta	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Bienes Recibidos en Pago</b>		
Bienes inmuebles	37,748	41,340
<b>Subtotal bienes recibidos en pago</b>	<b>\$ 37,748</b>	<b>\$ 41,340</b>
<b>Bienes restituidos contratos leasing</b>		
Bienes inmuebles	14,697	12,636
Vehículos	747	234
Maquinaria y equipo	259	15
Bienes inmuebles en leasing habitacional	24,101	24,249
<b>Subtotal bienes restituidos Contratos de Leasing</b>	<b>\$ 39,804</b>	<b>\$ 37,134</b>
<b>Bienes No utilizados en el objeto social</b>		
Terrenos	3,641	58
Edificios	13,523	551
Muebles y Enseres	-	209
<b>Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social</b>	<b>\$ 17,164</b>	<b>\$ 818</b>
Fideicomisos	7,175	7,175
<b>Subtotal Fideicomisos</b>	<b>\$ 7,175</b>	<b>\$ 7,175</b>
<b>Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos</b>	<b>\$ 101,891</b>	<b>\$ 86,467</b>
<b>Venta</b>		
Bienes recibidos en pago	(22,678)	(17,733)
Bienes restituidos Contratos Leasing	(17,499)	(11,434)
Fideicomisos	(6,096)	(5,416)
Muebles y Enseres	(209)	(209)
<b>Subtotal Deterioro</b>	<b>\$ (46,482)</b>	<b>\$ (34,792)</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	<b>\$ 55,409</b>	<b>\$ 51,675</b>

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 2021 el Grupo contaba con 267 activos no corrientes disponibles para la venta de los cuales 148 son restituidos de contratos leasing. Para el tercer trimestre del 2021 se evidencia un incremento en el ingreso de los bienes restituidos contratos Leasing, resaltando: Oficinas 506-507 Jjs 1 y 5 Cra 14 a n 71a - 59 por \$651, Oficina 310 ET. 2 GJS 101,102 y 103 AC 24 No. 95A -80 ET 2 Edificio Colfecar Business Center Dorado Barrio Puerta de Teja por \$632, Oficina 311 GJS, 104,105-106 ET, 2 AC 24 No. 95A-80 Edificio Colfecar Business Center Dorado Barrio Puerta de Teja por \$610, Apt 2901 AV. Primavera No 8-50 Ed. Palmetto Barrio Bocagrande por \$505 y Bodega Cl. 13 No. 18-60 Barrio Centro Maicao - Guajira \$412.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante el tercer trimestre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 es:

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al comienzo del año	34.792	26.694
Provisión cargada a gastos en el año	17.196	17.292
Traslados	-	(88)
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	(5.506)	(9.106)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>\$ 46.482</b>	<b>\$ 34.792</b>

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 2021		31 de diciembre de 2020	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Tipo de permanencia (meses)	Provisión	Tipo de permanencia (meses)	Provisión
Bienes inmuebles	101.891	86.467	19	46.482	15	34.792
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 101.891</b>	<b>\$ 86.467</b>		<b>\$ 46.482</b>		<b>\$ 34.792</b>

## 19. Depósitos y exigibilidades

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

Depósitos y exigibilidades	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Sector Oficial	1.839.494	1.852.622
Sector Privado	6.646.520	6.779.364
<b>Depósitos Vista</b>	<b>\$ 8.486.014</b>	<b>\$ 8.631.986</b>
Sector Oficial	7.019.888	7.060.490
Sector Privado	19.643.986	16.013.452
<b>Depósitos de Ahorro</b>	<b>\$ 26.663.874</b>	<b>\$ 23.073.942</b>
Sector Oficial	1.766.027	2.046.537
Sector Privado	16.164.682	17.147.628
<b>Certificados de Depósito a Término</b>	<b>\$ 17.930.709</b>	<b>\$ 19.194.165</b>
Bancos Corresponsales	5.452	2.423
Servicios Bancarios	458.909	532.729
Especiales	521.011	326.066
Recaudos	89.023	189.546
<b>Otros Depósitos</b>	<b>\$ 1.074.395</b>	<b>\$ 1.050.764</b>
Cuentas Canceladas	736	743
<b>Otros</b>	<b>\$ 736</b>	<b>\$ 743</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES</b>	<b>\$ 54.155.728</b>	<b>\$ 51.951.600</b>

Depósitos y exigibilidades refleja al 30 de septiembre de 2021 su mayor variación respecto al 31 de diciembre de 2020 en los depósitos de ahorro presentaron incremento en el sector privado de \$3.630.534 concentrado en banca comercial y banca de empresas. Los depósitos de ahorro oficial disminuyeron en \$40.602, respecto a diciembre de 2020.

Por otra parte, en los CDT's se observa disminución de \$982.946 en el sector privado y \$280.510. en el sector oficial.

En otros depósitos, la variación relativa más importante se observa en los Depósitos Especiales con un incremento de 60%, donde el rubro más significativo es por Collateral con MORGAN STANLEY AND CO INTERNATIONAL por USD 77.188.850, contratada el 30/09/2021 con vencimiento del 01/10/2021. En recaudos se observa disminución del 53%, en servicios bancarios del 14% e incremento de los bancos corresponsales de 125%.

En depósitos de vista se evidencia una disminución general de \$145.972, para el sector oficial con \$13.128 y el sector privado también presenta disminución de \$132.844.

## 20. Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

A continuación se presenta el resumen de:

Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bancoldex	381.383	296.829
Finagro	548.780	453.938
Findeter	1.121.783	1.087.904
Bancos Exterior	506.073	363.511
Préstamos financieros	412.998	404.744
<b>CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$ 2.971.017</b>	<b>\$ 2.606.926</b>

Para el periodo comprendido entre diciembre 2020 y septiembre 2021, se presenta un aumento en Bancos Exterior de \$142.562 por incremento de las obligaciones con Bancos del exterior: Citibank NA +98.040, Banco Itau Uruguay -68.658 y, Bank of America +45.812m Bank of Nova Scotia + 45.812, Banco del Estado de Chile - 108.981 y Wells Fargo bank + 152.537.

Para el periodo comprendido entre diciembre 2020 y septiembre 2021, se presenta un aumento de las obligaciones con Bancoldex por \$84.554. Para Finagro se incrementa la posición por nuevas vinculaciones en \$94.842; en Findeter se presenta aumento en la posición por \$33.879.

## 21. Títulos de Inversión en circulación

A continuación se presenta el resumen de:

Titulos de Inversion en Circulación	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bonos Subordinados	2.355.455	2.304.263
<b>TOTAL TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN</b>	<b>\$ 2.355.455</b>	<b>\$ 2.304.263</b>

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

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	2.000.000	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
<b>Total bonos</b>	<b>\$ 2.000.000</b>				<b>\$ 771.000</b>		
<b>Total bonos</b>	<b>USD 500</b>				<b>USD 400</b>		

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. El 19 de septiembre de 2019, se venció un bono subordinado emitido el 19 de septiembre de 2011 por valor de \$106.000, cuya tasa era de IPC+4.45%. Por otro lado los bonos subordinados sufrieron un aumento por \$157.192 debido a la fluctuación de la TRM.

## 22. Cuentas por pagar

A continuación se presenta el resumen de:

Cuentas por pagar	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisiones y honorarios	1.390	857
costos y gastos por pagar	6.595	6.485
Dividendos y excedentes	206.004	83.881
Arrendamientos	48	340
Prometientes compradores	26.378	35.228
Proveedores y servicios por pagar	179.118	175.401
Proceso de titularización	2	24
Judiciales	19	19
Sindicatos	4	4
Colpensiones	1.810	4.931
Caja compensación familiar, icbf y SENA	3.022	-
Otros	456	442
Seguro de depósito Fogafin	49.390	79.769
Diversas	272.744	326.914
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$ 746.980</b>	<b>\$ 714.295</b>

Para el periodo comprendido entre el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presenta un incremento en las cuentas por pagar por \$32.685 reconocidos principalmente por concepto al rubro de dividendos y excedentes presenta un aumento por \$ 122.122 que se pagará en el mes de octubre de acuerdo al proyecto de utilidades del año inmediatamente anterior, igualmente se presenta incremento neto en las cuentas por pagar a proveedores y servicios por pagar por \$3.718, debido principalmente a mayor valor a pagar por concepto de proveedores leasing habitacional y leasing locales.

Por otro lado se presenta disminución en las cuentas diversas por \$54.171 debido a la liquidación de cheques no cobrados, seguidos de la compensación POS cámara de riesgo central de contraparte de Colombia S.A, entre otros, igualmente se evidencia una baja en el saldo de las cuentas por pagar del seguro depósito de Fogafin por valor de 30,379, esto se debe a que al cierre de año siempre quedan pendientes los dos últimos trimestres pendientes de pago, en cambio durante el año solo se debe un trimestre vencido, otras reducciones por \$8.850 en la cuenta de prometientes compradores y en la cuenta de Colpensiones por \$3.121. Los dividendos serán cancelados el primer pago hasta el 10 de junio y el segundo pago hasta el 14 de octubre de 2021, según aprobación de asamblea realizada el 26 de marzo de 2021.

### 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:

<b>Pasivos estimados y provisiones</b>	<b>30 de septiembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	922	1.207
Demandas laborales	15.507	14.604
Demandas por incumplimiento de contratos	51.953	75.627
Otras provisiones	265.936	185.056
<b>TOTAL PROVISIONES Y CONTINGENCIAS</b>	<b>\$ 334.318</b>	<b>\$ 276.494</b>

El Grupo está involucrado en 902 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, administrativa, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios, por un valor aproximado a \$416.458.

Para las contingencias judiciales se tienen constituidas provisiones por \$68.3821; 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

2021

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2021	\$ 91.438	\$ 185.056	\$ 276.494
Incremento	8.613		8.613
Ingreso nuevos procesos	13.095	102.412	115.507
Pago	(12.767)	(21.532)	(34.299)
Retiro	(31.997)	-	(31.997)
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	\$ 68.382	\$ 265.936	\$ 334.318

2020

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2020	\$ 89.728	\$ 227.648	\$ 317.376
Incremento	2.902	64.439	67.341
Ingresos nuevos procesos	1.559	-	1.559
Pago	(1.538)	(107.031)	(108.569)
Retiro	(925)	-	(925)
Disminución	(288)	-	(288)
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 91.438	\$ 185.056	\$ 276.494

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 hechos relacionados con el Banco de Caldas (BNC). Las pretensiones ascienden a \$74.940M. El 3 de febrero de 2020 el Tribunal de Bogotá dictó sentencia a favor del Grupo en relación con las pretensiones de Servientrega. El proceso continúa por la demanda de reconvención del Grupo contra Servientrega y por las pretensiones de Servientrega contra Fenalco que llamó en garantía al Grupo. La sentencia del Tribunal fue recurrida en casación por las partes. La contingencia está calificada como remota.

b. Ejecutivo del IFI contra Corfigan. Se pretende el cobro de la liquidación de un contrato en el que intervino Corfigan en una unión temporal. Cursa un ejecutivo contra el Grupo que ordenó pagar \$6.409M con intereses desde el año 1999, proceso en el que se dictó sentencia de primera instancia adversa, así como otro litigio de nulidad iniciado por el Grupo en el Tribunal de Bolívar en el que se declaró en primera instancia la nulidad del contrato, decisión revocada por el Consejo de Estado. El Grupo presentó demanda con pretensiones de reparación directa por error judicial contra la Nación –Rama Judicial– y Fiducoldex. Cuenta con una provisión de \$42.505M. Contingencia calificada como probable.

c. Declarativo de Protección Agrícola S.A. (PROTAG S.A.). Se pide declarar que la demandante, en calidad de integrador para el otorgamiento de créditos asociativos otorgados por varios bancos a pequeños productores, actuó como simple mandatario, sin tener la calidad de deudora y, por consiguiente, reclama la devolución de lo pagado con indemnización de perjuicios por \$155.000M contra todos los demandados, incluido BBVA en un 3%. Se acogió la excepción previa de falta de jurisdicción propuesta por el Grupo y se dispuso el rechazo de la demanda y la remisión del expediente a la Supersociedades. La contingencia está calificada como remota.

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

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

### **Procesos Laborales**

El Grupo BBVA al corte de septiembre 2021 reporta un total 163 procesos laborales, por valor total \$20.776 (MM) de los cuales están provisionados 105 procesos por valor de \$15.507 (MM). 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 Banco y las orientaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

### **Procesos Tributarios**

El Grupo atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, dieciocho (18) procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.941. Las provisiones alcanzan \$922, que corresponden a los proceso 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 tiene provisiones por conceptos como: Procesos de fiscalización, provisión de acuerdo a la norma NIC16, 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.

En otras provisiones incluye provisión gastos generales del Grupo, fraudes, Fogafin.

#### 24. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de:

<b>Beneficios a empleados</b>	<b>30 de septiembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Incentivos Remuneración Variable	55,348	39,936
Vacaciones	29,718	35,516
Cesantías e Intereses de Cesantías	18,278	16,579
Otros Beneficios Otorgados	8,380	18,112
Seguridad Social	9,058	15,164
Prima Legal y Extralegal	21,993	-
<b>Total Beneficios de Corto Plazo</b>	<b>\$ 142,775</b>	<b>\$ 125,307</b>
Prima de Retiro y Antigüedad	59,679	60,788
<b>Total Beneficios de Largo Plazo</b>	<b>\$ 59,679</b>	<b>\$ 60,788</b>
Compromisos por Pensiones	55,747	54,776
<b>Total Beneficios Postempleo</b>	<b>\$ 55,747</b>	<b>\$ 54,776</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>\$ 258,201</b>	<b>\$ 240,871</b>

El grupo BBVA 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 Banco 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.

Se presenta un aumento en los beneficios de corto plazo por valor de \$17.468., principalmente en la provisión por prima legal y extralegal por valor de \$21.993, en segundo lugar en el concepto de incentivación por remuneración variable en \$15.412 y finalmente un aumento en el rubro de cesantías e intereses por \$1.699, el cual es pagadero de forma anual; y en complemento a lo anterior, se presenta disminución en otros beneficios por valor de \$9.732, seguido del rubro donde se incorporan la salud, pensión y riesgos laborales por \$6.106 y Vacaciones por \$ 5.798

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco da a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, aplica 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 diciembre de 2021 disminuyen \$1.109.

Respecto de los compromisos postempleo son estimados en base a hipótesis actuariales proyectadas para el ejercicio 2020, 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 2021 es de \$971, 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 Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6.24 pesos para un total de capital suscrito y pagado de \$89.779.

## 26. Reservas

A continuación se presenta el resumen de:

Reservas	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva legal	\$ 3.642.820	3.407.777
Reservas ocasionales:		
A disposición de la Junta Directiva	1	1
Para protección de inversiones	533	533
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>\$ 3.643.354</b>	<b>\$ 3.408.311</b>

El movimiento de la Reserva Legal obedece a la apropiación del 50.0251% de la utilidad del año 2020, de acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades, aprobado por la Asamblea General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2021 por un monto de \$235.043.

## 27. Otro resultado integral (ORI)

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 respectivamente.

Otro Resultado Integral	30 de septiembre de 2021	Movimientos del período	31 de diciembre de 2020
Ganancias de inversiones por el método de participación patrimonial	991	142	849
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, antes de impuestos	(4,210)	-	(4,210)
Ganancia por participaciones no controladas, antes de impuestos	110,258	(52,534)	162,792
Ganancia por recuperación deterioro de cartera de créditos y Operaciones Leasing Financiero	645,188	171,474	473,714
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>	<b>\$ 752,227</b>	<b>\$ 119,082</b>	<b>\$ 633,145</b>
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	44,252	(50,173)	94,425
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	(13,542)	1,608	(15,150)
Ganancias de Aplicación IFRS9	447,949	-	447,949
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	(5,307)	31,060	(36,367)
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>	<b>\$ 473,352</b>	<b>\$ (17,505)</b>	<b>\$ 490,857</b>
<b>Total otro resultado integral, antes de impuestos</b>	<b>\$ 1,225,579</b>	<b>\$ 101,577</b>	<b>\$ 1,124,002</b>
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	(16,236)	35,640	(51,876)
<b>Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo</b>	<b>\$ (16,236)</b>	<b>\$ 35,640</b>	<b>\$ (51,876)</b>
Impuesto a las ganancias sobre mediciones de deterioro de cartera de créditos y leasing Financiero IFRS9	(383,600)	(98,680)	(284,920)
Impuesto a las ganancias sobre nuevas mediciones de activos financieros	(12,021)	15,044	(27,065)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	2,017	(10,348)	12,365
<b>Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo</b>	<b>\$ (393,604)</b>	<b>\$ (93,984)</b>	<b>\$ (299,620)</b>
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>\$ (409,840)</b>	<b>\$ (58,344)</b>	<b>\$ (351,496)</b>
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>\$ 815,739</b>	<b>\$ 43,233</b>	<b>\$ 772,506</b>

La variación de -\$50.173 por nuevas mediciones de activos financieros Disponibles para la Venta, antes de impuestos se presenta principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPs registrada durante el tercer trimestre de 2021.

El movimiento de \$1.608 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponible para la venta antes de impuestos, donde se destaca la venta del título TUVT10100321 por valor de \$760 y TCO364090321 por valor de \$779, de la Dirección del Tesoro Nacional que se tenía a diciembre de 2020.

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

Fecha	Valoración	Causación Intereses	Diferencia en Cambio	Variaciones
sep-21	86.937	7.535	(99.779)	
dic-20	14.087	3.692	(54.146)	
<b>Total</b>	<b>\$ 72.850</b>	<b>\$ 3.843</b>	<b>\$ (45.633)</b>	<b>\$ 31.060</b>

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

Fecha	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación
BBVA Fiduciaria (valoración ORI)	1.288	1.182	106
BBVA Valores (valoración ORI)	(1.034)	(1.070)	36
RCI Banque Colombia	737	737	-
<b>Totales</b>	<b>\$ 991</b>	<b>\$ 849</b>	<b>\$ 142</b>

## 28. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 26 de marzo de 2021, 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 distribución de utilidades	%	31 de diciembre de 2020
Apropiación reserva Legal	50.025%	235,043
Pago Dividendos	49.975%	234,807
<b>Utilidad 2019</b>		<b>\$ 469,850</b>

El pago de dividendos (No gravados en cabeza de los accionistas), los dividendos a pagar en efectivo estará 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

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 separados al 30 de septiembre de 2021.

Se relacionan las fechas aprobadas y presentadas a la asamblea de accionistas:

Fecha Inicial	Fecha Final
Jueves 3 de junio de 2021	Jueves 10 de junio de 2021
Viernes 8 de octubre de 2021	Jueves 14 de octubre de 2021

## 29. Compromisos contingentes no usados

A continuación se presenta un resumen de:

Por Divisas	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos	8.694.244	8.718.557
Moneda Extranjera	2.142.784	1.562.799
<b>TOTAL POR DIVISAS</b>	<b>\$ 10.837.028</b>	<b>\$ 10.281.356</b>

Compromisos Contingentes no Usados	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartas de Crédito	710,113	514,916
Crédito Aprobados No Desembolsados	723,108	784,486
Cupos de Créditos y Sobregiros	916,887	972,287
Garantías Bancarías	3,471,801	3,148,963
Tarjetas de Crédito	3,768,078	3,606,614
Litigios	925,439	767,977
Otras	321,602	486,113
<b>TOTAL COMPROMISOS CONTINGENTES NO USADOS</b>	<b>\$ 10,837,028</b>	<b>\$ 10,281,356</b>

Por Divisas	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos	8,694,244	8,718,557
Moneda Extranjera	2,142,784	1,562,799
<b>TOTAL POR DIVISAS</b>	<b>\$ 10,837,028</b>	<b>\$ 10,281,356</b>

Durante el tercer trimestre del año 2021 se presenta incremento en los compromisos contingentes donde los más representativos son las cartas de crédito \$195.197 y garantías bancarías por valor de \$322.838.

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.

## Resultados

### 30. Ingresos por interés (Neto)

A continuación se presenta un resumen de:

Ingresos por intereses (netos)	Por los períodos de nueve meses terminados en		3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020		
Consumo	1,593,327	1,718,680	520,368	565,763
Comercial	589,078	839,082	200,459	264,933
Vivienda	295,926	295,057	103,091	93,700
Tarjeta de Crédito	643,304	656,409	216,573	214,572
Factoring	23,004	27,891	8,407	7,570
Leasing Operativo	-	619	-	145
Leasing Financiero	75,161	105,806	24,083	33,334
Leasing Habitacional	229,115	203,483	79,656	69,153
<b>Total ingresos por intereses</b>	<b>\$ 3,448,915</b>	<b>\$ 3,847,027</b>	<b>\$ 1,152,637</b>	<b>\$ 1,249,170</b>
Cuentas de Ahorro	(181,726)	(451,830)	(63,375)	(107,373)
Certificados de Depósito a Término	(766,905)	(987,835)	(255,411)	(316,449)
Bancos y Obligaciones Financieras	(62,261)	(84,835)	(21,687)	(23,329)
<b>Total gastos por intereses</b>	<b>\$ (1,010,892)</b>	<b>\$ (1,524,500)</b>	<b>\$ (340,473)</b>	<b>\$ (447,151)</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES (NETOS)</b>	<b>\$ 2,438,023</b>	<b>\$ 2,322,527</b>	<b>\$ 812,164</b>	<b>802,019.00</b>

Se presenta un incremento del 4.97% en los ingresos por intereses netos. Dicho incremento es equivalente a la disminución de gastos por intereses por un total de \$513.608, para los productos: cuentas de ahorro, certificados de depósito a término y bancos y obligaciones financieras.

Los ingresos por intereses presentan disminución frente a los ingresos percibidos en el periodo inmediatamente anterior de \$398.112, representados principalmente en los productos Comercial y Consumo, de igual manera se presenta disminución en los ingresos por intereses para los productos vivienda, factoring, leasing operativo, financiero por valor de \$49.256. Importante resaltar que los ingresos de Leasing Habitacional presentan un incremento de \$25.632, así como también tarjeta de crédito por valor de \$869.

Ha habido caída de tasas del Banrep desde hace un año de manera sostenida, en total las tasas han caído 2,50 pbs y naturalmente la cartera se va repreciando.

### 31. Ingresos por comisiones (Neto)

A continuación, se presenta un resumen de:

Ingresos netos por comisiones	Por los períodos de nueve meses terminados en		3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020		
Cartas de crédito	2,435	2,224	798	772
Cuotas de manejo empresas	89,746	78,423	30,145	29,719
Giros	3,987	2,691	1,402	957
Productos Derivados	190	147	72	46
Servicio red de oficinas	82,550	71,040	28,874	23,853
Servicio bancarios	33,235	30,066	11,177	9,833
avales y garantías	18,251	14,112	5,291	4,850
establecimientos afiliados tarjetas	81,020	61,216	29,724	21,082
Otras	151,532	139,164	54,900	48,836
<b>Total ingresos por comisiones</b>	<b>\$ 462,946</b>	<b>\$ 399,083</b>	<b>\$ 162,383</b>	<b>\$ 139,948</b>
Servicios bancarios	(13,899)	(12,271)	(4,935)	(4,039)
Otros	(300,642)	(235,694)	(101,458)	(78,413)
<b>Total gastos por comisiones</b>	<b>\$ (314,541)</b>	<b>\$ (247,965)</b>	<b>\$ (106,393)</b>	<b>\$ (82,452)</b>
<b>INGRESOS NETOS POR COMISIONES</b>	<b>\$ 148,405</b>	<b>\$ 151,118</b>	<b>\$ 55,990</b>	<b>\$ 57,496</b>

Entre el tercer trimestre de 2021 y el tercer trimestre de 2020, el grupo BBVA presenta una reducción en los ingresos netos por comisiones por un valor de \$2.713, debido a la disminución en otros gastos por comisiones de \$64.948 y servicios bancarios por \$1.628 que corresponden al gasto por amortizaciones de las comisiones por fuerza de ventas que genera el banco hoy, este modelo busca simular el costo incremental y conseguir una tasa efectiva de la cartera de créditos especializada en portafolio hipotecario, comercial y consumo.

Por otro lado se presenta un aumento en el rubro establecimientos afiliados de tarjetas por \$19.804 otras representado principalmente por las transacciones ACH por \$12,368, Servicio red de oficinas por \$11.510, entre otros.

## 32. Valoración de Derivados

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

Derivados	Por los períodos de nueve meses terminados en		3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020		
Forwards	4,588,583	7,359,294	865,723	913,966
Futuros	6,296,247	8,522,775	1,792,270	1,930,776
Swaps	5,623,286	5,941,241	299,335	444,539
Opciones	31,588	125,587	6,675	-11,189
Operaciones de cobertura	4,158	-	1,813	0
<b>Total ingresos por Derivados</b>	<b>\$ 16,543,862</b>	<b>\$ 21,948,897</b>	<b>\$ 2,965,816</b>	<b>\$ 3,278,092</b>
Forwards	(4,928,467)	(7,322,311)	(907,356)	(974,753)
Futuros	(5,857,014)	(8,345,655)	(1,757,027)	(1,904,120)
Swaps	(5,738,247)	(6,043,762)	(293,035)	(488,295)
Opciones	(31,636)	(130,035)	(6,683)	9,305
Operaciones de cobertura	(13,178)	(13,109)	(4,160)	(2,923)
<b>Total gastos por derivados</b>	<b>\$ (16,568,542)</b>	<b>\$ (21,854,872)</b>	<b>\$ (2,968,261)</b>	<b>\$ (3,360,786)</b>
<b>TOTAL GASTOS POR DERIVADOS, NETO</b>	<b>\$ (24,680)</b>	<b>\$ 94,025</b>	<b>\$ (2,445)</b>	<b>\$ (82,694)</b>

Para los derivados se presenta una variación significativa hacia la baja en las operaciones de Forward, seguidos de los Futuros y Swaps, en el ingreso se evidencia la mayor variación en Forward venta Delivery dolar a plazo por valor de \$2.770.710, los que representan un 51.26% 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, por otro lado se evidencia disminución en el producto de futuros de títulos con un porcentaje del 41.19%, el cual corresponde a operaciones con Cámara de Riesgo Central de Contraparte

Para los gastos se presenta un comportamiento acorde a la tendencia que se refleja en el ingreso, donde la mayor variación se evidencia en las operaciones de Futuros de CRCC (Cámara de Riesgo Central de la Contraparte) que representan el 47% del total de la variación sobre pérdida por derivados.

Los demás productos presentan una variación dentro del comportamiento normal.

### 33. Dividendos

Los dividendos recibidos durante lo corrido del año ascienden a \$18.0211, de los cuales \$1.303 corresponden a acciones; a continuación se detalla cada inversión, dichas inversiones son participadas no controladas:

#### 2021

Ingresos por Dividendos	30 de septiembre de 2021		3° Trimestre 2021 julio - septiembre	
	En Acciones	En Efectivo	En Acciones	En Efectivo
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario "FINAGRO"	1.303	5.213	1.303	5.213
Bolsa de Valores de Colombia	-	6.037	-	1
A.C.H. Colombia S.A.	-	4.891	-	4.891
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte de Colombia S.A.	-	67	-	67
Credibanco	-	510	-	-
<b>TOTAL DIVIDENDOS</b>	<b>\$ 1.303</b>	<b>\$ 16.718</b>	<b>\$ 1.303</b>	<b>\$ 10.172</b>

#### 2020

Ingresos por Dividendos	30 de septiembre de 2020		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 S.A	-	2.179	-	2.179
A.C.H. Colombia S.A.	-	3.157	-	3.157
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	-	120	-	120
Cámara de Riesgo Central de la Contraparte de Colombia S.A.	-	54	-	54
Credibanco	-	2.072	-	-
<b>TOTAL DIVIDENDOS</b>	<b>\$ 1.451</b>	<b>\$ 13.386</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 5.510</b>

Los dividendos contabilizados durante el tercer trimestre del año 2021 presentan un aumento del 21.46%, representado por \$3.184 respecto a los dividendos registrados en el año anterior.

Las principales variaciones se deben a la disminución en los dividendos recibidos de las participadas no controladas siendo las más representativas: BVC+\$3.858, ACH +\$1.734 Credibanco -\$1.562, CRCC +\$13, CCD -\$120 y Finagro -\$739.

### 34. Deterioro neto de Activos Financieros y no Financieros

A continuación, se presenta un resumen de:

Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de los activos con cambios en resultados	Por los períodos de nueve meses terminados en		3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020		
Reintegro Provisión Cartera de Créditos	1,702,298	987,216	321,151	199,296
Dotación Provisión Cartera de Créditos	(2,504,907)	(2,124,685)	(585,099)	(726,769)
<b>Deterioro de activos financieros</b>	<b>\$ (802,609)</b>	<b>\$ (1,137,469)</b>	<b>\$ (263,948)</b>	<b>\$ (527,473)</b>
Bienes recibidos en dación de pago	5,991	(762)	2,107	2,740
Bienes restituidos	(17,405)	(8,371)	(7,171)	(2,775)
Fideicomisos	-	(633)	-	(211)
<b>Provisión Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>\$ (11,414)</b>	<b>\$ (9,766)</b>	<b>\$ (5,064)</b>	<b>\$ (246)</b>
Terrenos y edificios	-	(1,656)	-	(805)
Bienes dados en Leasing Operativo	(139)	148	55	49
<b>Deterioro Propiedad y Equipo</b>	<b>\$ (139)</b>	<b>\$ (1,508)</b>	<b>\$ 55</b>	<b>\$ (756)</b>
Inversiones	66	139	40	25
Otros	8,617	5,338	2,550	6,866
<b>Provisión Otros Activos</b>	<b>\$ 8,683</b>	<b>\$ 5,477</b>	<b>\$ 2,590</b>	<b>\$ 6,891</b>
<b>Deterioro de activos no financieros</b>	<b>\$ (2,870)</b>	<b>\$ (5,797)</b>	<b>\$ (2,419)</b>	<b>\$ 5,889</b>
<b>DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS</b>	<b>\$ (805,479)</b>	<b>\$ (1,143,266)</b>	<b>\$ (266,367)</b>	<b>\$ (521,584)</b>

El deterioro total del valor de los activos presenta una variación por \$337.787 respecto al tercer trimestre del año anterior, esto obedece principalmente a la disminución en el deterioro de activos financieros correspondientes a Dotación de provisión de cartera de créditos por un valor de \$380.222 concentrado en cartera Comercial y Consumo de calificaciones D y E respectivamente y la cuenta de reintegro provisión cartera de créditos con un aumento de \$715.082 relacionado con el reintegro de provisión del mismo rubro; esto se debió al impacto que durante el 2020 presentó la provisiones de cartera por la crisis del Covid-19 e inclusiones de las aplicaciones de las provisiones indicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Por otro lado, en la provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta con respecto al tercer trimestre del año anterior se presenta una disminución en las cuentas de bienes recibidos en dación de pago por un valor de \$6.753, en bienes restituidos y fideicomisos se presentó incremento por valor de \$9.034 con fecha al corte de 30 septiembre de 2021.

Por último, se presenta incremento de \$3.206 respecto al año anterior por concepto de provisión de otros activos.

### 35. Enajenaciones, neto

A continuación, se presenta un resumen de:

Enajenaciones	Por los períodos de nueve meses terminados en			
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
<b>INGRESOS</b>				
Venta de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	2.822	1.226	1.461	991
Venta de Propiedad Planta y Equipo	3	-	3	-
Venta de Inversiones	127.455	110.423	31.958	27.877
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 130.280</b>	<b>\$ 111.649</b>	<b>\$ 33.422</b>	<b>\$ 28.868</b>
<b>GASTOS</b>				
Venta de Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	(524)	(1.732)	(129)	(1.044)
Venta de Propiedad Planta y Equipo	(237)	-	(176)	-
Venta de Inversiones	(100.980)	(102.001)	(20.702)	(24.575)
Venta de Cartera	(3.995)	(1.227)	(1.622)	(202)
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ (105.736)</b>	<b>\$ (104.960)</b>	<b>\$ (22.629)</b>	<b>\$ (25.821)</b>
<b>TOTAL ENAJENACIONES,NETO</b>	<b>\$ 24.544</b>	<b>\$ 6.689</b>	<b>\$ 10.793</b>	<b>\$ 3.047</b>

La variación principal en las enajenaciones se ve representada por la venta de inversiones, donde se identifica un aumento en el ingreso generada por la venta de títulos de tesorería TES por \$125.135 y otros títulos \$2320, también se denota que al tercer trimestre del 2021 se ha obtenido un ingreso de \$2.822 en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, resaltando: Terreno oficina Capricentro local comercial CI 72 N 42 33 Br La Esmeralda \$711, Venta Calle 12 No 11 66-68 \$180, APTO 401 Gj 36 y 37 Cr 10# 93-43 edificio Green 93 \$153, Lote Villa Liliana Vereda Llano Grande Salento Quindío \$124, otros 88 inmuebles por \$1.223 y ajuste utilidad diferida \$431.

El gasto más representativo corresponde a un aumento en la pérdida generada por la venta de títulos de tesorería TES por \$100.636 y otros títulos por \$344. La pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$524 se originó principalmente por la venta del Edificio oficina Capricentro CI 72 N 42 33 Br La Esmeralda \$176, Casa 111 Urb La Rochelle Loma Benedictinos \$164, Lote 6 Br Santa Verónica Call 12 No. 12-32 Mz 6 \$124 y otros 15 bienes por un total de \$60 y la pérdida en venta de desafecto \$237.

A corte del 30 de septiembre de 2021 se enajenaron 92 bienes, clasificados de la siguiente forma: 41 Restituidos, 21 desafectos, 26 BRDP's y 4 de otros bienes.

El total de los gastos de venta de cartera presenta una variación con respecto al mismo semestre del año anterior del 226% donde los rubros más significativos es la venta de la cartera comercial con una participación del 69% y cartera hipotecaria con el 31% del total de la variación.

### 36. Gastos por beneficios a los empleados

A continuación se presenta un resumen de:

Sueldos y prestaciones a los empleados	Por los períodos de nueve meses terminados en		3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020		
Sueldos y Salarios	321.110	333.140	106.791	125.137
Aportes Salud	44.195	43.985	13.461	13.255
Bonificaciones	52.987	25.019	24.341	8.012
Pensiones de Jubilación	4.674	4.873	1.825	1.884
Prima antigüedad	7.318	7.357	2.296	1.962
Otros	48.150	56.604	9.248	11.887
<b>TOTAL GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>\$ 478.434</b>	<b>\$ 470.978</b>	<b>\$ 157.962</b>	<b>\$ 162.137</b>

Al cierre de 30 de septiembre de 2021 se presenta un aumento con respecto al año anterior por \$7.456 principalmente por la cuenta de "Bonificaciones" la cual presenta una variación de \$27.968 relacionados con los incentivos EDICION INDIVIDUAL y otras bonificaciones de incentivos para préstamos a los empleados, por otro lado, se refleja una disminución de \$12.030 en la cuenta de "Sueldos y salarios" correspondiente a la baja de personal, por otra parte la cuenta de "Otros" presenta una disminución por un valor de \$8.454 variación presentada por auxilios especiales de vivienda presentadas para el año 2021.

Durante el primer trimestre de cada año se cancelan las bonificaciones por productividad del ejercicio del año 2020, con este bono se realiza el incremento salarial para el año en curso, también se realiza el pago de las cesantías a los fondos de cesantías y se le cancelan a los trabajadores los intereses a las cesantías.

### 37. Depreciaciones y amortizaciones

A continuación se presenta un resumen de:

Depreciación y amortización	Por los períodos de nueve meses terminados en		3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020		
Programas y Aplicaciones informaticós	22.958	19.441	7.871	6.911
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	1.610	2.076	534	663
Construcciones	4.588	4.703	1.531	1.573
Vehiculos	198	-	-	-
Equipo de Oficina	14.265	13.559	4.720	4.509
Equipo Informaticó	21.858	22.352	6.964	7.600
Propiedades y Equipo en arrendamiento	-	384	-	79
Derechos de Uso	19.836	23.410	6.490	7.704
<b>TOTAL DEPRECIACION Y AMORTIZACION</b>	<b>\$ 85.313</b>	<b>\$ 85.925</b>	<b>\$ 28.110</b>	<b>\$ 29.039</b>

El total de las depreciaciones y amortizaciones presentan una disminución total del 0.71% el cual equivale a \$611, con respecto al mismo periodo inmediatamente anterior. Esta disminución, esta principalmente reflejada en los derechos de uso con una variación de \$3.574 esto se debe a la cancelación de contratos.

Por otro lado el concepto que ha mantenido su incremento son los programas y aplicaciones informativos, cuyo incremento puntal corresponde a \$3.517, esto debido a la necesidad de conectividad y mantener los programas y aplicativos actuales.

### 38. Otros - diversos

A continuación se presenta un resumen de los gastos diversos:

Gastos diversos	Por los períodos de nueve meses terminados en		3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020		
Multas, sanciones litigios y demandas	(12.373)	(1.297)	(3.937)	(178)
Gastos de Viaje	(2.464)	(3.345)	(1.119)	(719)
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	(14.690)	(13.048)	(5.318)	(3.323)
Servicios de aseo, vigilancia, transporte, temporales y otros	(258.364)	(262.963)	(100.374)	(77.643)
Activos no corrientes	(2.562)	(2.091)	(436)	(640)
Riesgo operativo	(2.908)	(1.934)	(1.299)	(913)
Procesamiento electrónico de datos	(88.207)	(80.473)	(29.236)	(27.848)
<b>TOTAL GASTOS DIVERSOS</b>	<b>\$ (381.568)</b>	<b>\$ (365.151)</b>	<b>\$ (141.719)</b>	<b>\$ (111.264)</b>

Respecto al año anterior, los gastos diversos presentan un incremento total del 4.5% correspondiente a \$16.417, respecto al periodo inmediatamente anterior. Dicho incremento esta principalmente concentrado en multas, sanciones y litigios, el cual corresponde a \$11.076, y obedece a la sanción impuesta por la DIAN al Banco, por la inspección realizada a la declaración de renta del año 2017, por valor de \$10.946, y el restante hace parte del incremento natural de los demás procesos en contra del Grupo BBVA. Dicho rubro se reconoció contablemente en el mes de Julio de 2021.

Otro rubro que presenta incremento importante frente al año anterior es procesamiento de datos, cuyo incremento fue de \$7.734, concentrado principalmente a los gastos pagados por anticipado en transmisión de datos por valor de \$6.383; el valor restante de este incremento está reflejado en: explotación de equipos electrónicos, cuota de red canje nacional, servicios de canje internacional y provisión de proyectos globales SDA. Los demás rubros que presentan incremento son: riesgo operativo, activos no corrientes y publicidad, propaganda y relaciones públicas, por \$3.087.

Por otro lado, gastos de viaje y servicios de aseo, vigilancia, transporte, temporales y otros, presentan una disminución de \$5.480, correspondiente principalmente a programa de puntos en medios de pago.

### 39. Participaciones minoritarias

A continuación se presenta el resumen de:

Interés minoritario estado de resultados	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Interés Minoritario	1.384	1.547
<b>Total interés minoritario</b>	<b>\$ 1.384</b>	<b>\$ 1.547</b>

La disminución corresponde a la utilidad de Sociedad Fiduciaria en un 14.2% respecto al periodo inmediatamente anterior, y la variación total entre los dos minoritarios es del 10.5%.

### 40. Diferencia en cambio (Neta)

A continuación se presenta el resumen de:

Ganancias o pérdidas por diferencia en cambio	Por los períodos de nueve meses terminados en			
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
Ingresos operacionales utilidad en cambio	347,160	523,478	83,287	154,916
Gastos operacionales pérdida en cambio	(99,565)	(463,774)	3,285	(20,438)
<b>Total diferencia en cambio (Neta)</b>	<b>\$ 247,595</b>	<b>\$ 59,704</b>	<b>\$ 86,572</b>	<b>\$ 134,478</b>

Al 30 de septiembre del 2021 la TRM aumenta en 1.735% (66 pesos) en referencia al 30 de septiembre de 2020.

Para el cierre del tercer trimestre del año 2021 se registró una utilidad neta por \$247.595. Los activos a septiembre del 2021 reflejaron un aumento considerable del 152.97% equivalente a USD 953.133, igual comportamiento se presentó en los pasivos en un 21.97% equivalente a USD 57.851. Por otra parte, el volumen tanto de compras como de ventas para el tercer trimestre de 2021 aumentaron en 441 millones USD y 380 millones de USD, respectivamente. La utilidad neta obedece básicamente al aumento en los activos por la fluctuación de la tasa de cambio durante dicho trimestre especialmente en el mes de julio que cerró la TRM en 3.867.88, e inclusive al cierre del tercer trimestre del año 2021.

Aún persiste la incertidumbre generada por la pandemia, generando volatilidad en las tasas.

Las posiciones de activos y pasivos para BBVA Colombia en millones de pesos por cada divisa son:

Posición en moneda extranjera	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Dólar Canadiense - CAD	-	1
Franco Suizo - CHF	2	1
Yuan Chino - CNY	13	9
Euro - EUR	171	11
Libra Esterlina - GBP	3	1
Yen - JPY	5	2
Peso Mexicano - MXN	6	2
Corona Sueca - SEK	1	606
Dólar Estadounidense - USD	4.069	-
<b>Posición en moneda extranjera de activos</b>	<b>\$ 4.270</b>	<b>\$ 633</b>
Dólar Canadiense - CAD	1	(1)
Euro - EUR	13	(5)
Libra Esterlina - GBP	-	-
Dólar Estadounidense - USD	1.938	(586)
<b>Posición en moneda extranjera de pasivos</b>	<b>\$ 1.952</b>	<b>\$ (592)</b>
<b>TOTAL POSICION EN MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>\$ 2.318</b>	<b>\$ 41</b>

Durante el año 2021 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 y subsidiaria respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fue de 36% (período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fue de 28%).

El incremento de 8 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por:

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, el Banco constituye una provisión para el impuesto a las ganancias de los años 2018 a 2020 por valor de \$23.000; situación que para el mismo trimestre del año 2020 no se presentó. Esto surge como consecuencia del cierre de la inspección tributaria por el año gravable 2017.

- La tasa tributaria efectiva del banco y sus subsidiarias respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fue de 33% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, 34%). La variación de la tasa efectiva no es representativa.

## 42. Utilidad por acción

A continuación se presenta el resumen de:

Utilidad neta por acción	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	3° Trimestre 2021 julio - septiembre	3° Trimestre 2020 julio - septiembre
Utilidad neta del período	617,751	336,066	200,616	15,600
Utilidad neta atribuible a intereses controlantes	617,751	336,066	200,616	15,600
Acciones comunes y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas	14,387	14,387	14,387	14,387
<b>Utilidad neta por acción básica en pesos colombianos</b>	<b>\$ 42.94</b>	<b>\$ 23.36</b>	<b>\$ 13.94</b>	<b>\$ 1.08</b>

El Banco 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 2021 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 \$43.00 pesos cada una.

## 43. Partes relacionadas

Negocios conjuntos en los que la entidad es partícipe

Para efectos comparativos se revela que a Septiembre 2021 el Grupo reconoció la participación en el negocio conjunto de RCI, con una cartera de créditos de \$754.748M y Depósitos por \$39.692M adicional a una ganancia por concepto de método de participación patrimonial por \$24.604M; en cuentas de resultados BBVA Colombia se registran ingresos por \$25.639M producto de intereses de la cartera de créditos y gastos de \$532M por concepto de intereses generados por las cuentas de depósitos. Los compromisos contingentes reconocidos corresponden a cupos otorgados en tarjetas de crédito empresariales \$148M.

Personal clave de la gerencia de la entidad o de la controladora

Adicional a las remuneraciones mencionadas anteriormente el personal clave de la gerencia y los miembros de Junta directiva presentaron gastos de viáticos por \$90, realizados mediante las tarjetas corporativas y por concepto de salarios \$6.315.942.

Accionistas que sean beneficiarios reales del 10%

Para efectos comparativos el Grupo BBVA Colombia a septiembre 2021 se presenta un saldo de \$558.227 en Bancos corresponsales de BBVA Madrid, \$216.961 BBVA Hong Kong \$3.494 BBVA Bancomer \$216.961, un reconocimiento de Cuentas por cobrar \$14.358 y Cuentas por pagar \$22.677 producto de la liquidación de derivados de negociación, así mismo, Un Margin Call por valor \$903.232 a favor de BBVA Madrid; Adicionalmente El BBVA Colombia ha registrado por ingresos \$859. de comisiones y gastos por \$52.224 por

concepto de transferencia de tecnología y finalmente en los derivados negociados se registra un Mark to Market (MTM) en la parte Activa por \$1.621.404 y en la parte Pasiva \$2.452.213.

#### Miembros de Junta Directiva

Al 30 de septiembre de 2021 los miembros de Junta Directa recibieron retribución por concepto de honorarios y asistencia a junta directiva por \$ 204. Así mismo se registra viáticos por \$1.2.

#### Otras partes relacionadas

La siguiente información se presenta para efectos comparativos:

Al 30 de septiembre 2021 BBVA Seguros generales y BBVA Seguros de vida poseen en BBVA Colombia recursos invertidos en cuentas corrientes, ahorro, CDT'S y Bonos por \$176.812, por lo anterior se incrementa proporcionalmente el gasto por concepto de rendimientos financieros para el Banco por \$9.082.

## DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	Partes Relacionadas						Total
	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	
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	185.589	26.286	246	860	6	78.221	291.208
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	105.619	715	874	52.224	189	131.587	291.208
Arrendamientos como arrendador, transacciones con partes relacionadas	950	-	-	-	-	-	950
Arrendamientos como arrendatario, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	950	950
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	1.654.790	-	-	-	-	-	1.654.790
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	746.133	-	903.232	-	5.424	1.654.789
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	2.683.864	-	-	1.621.404	-	9.127	4.314.395
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	1.630.532	39.692	1.381	2.452.213	24	190.553	4.314.395
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	14.358	-	65,00	14.423
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	14.423	-	-	-	-	-	14.423
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas	22.677	-	-	89.458	-	22.581	134.716
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	112.039	-	-	22.677	-	-	134.716
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	804.468	-	-	-	-	-	804.468
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	148	-	418.759	-	385.561	804.468

DETALLE DE PARTES RELACIONADAS A 31 DICIEMBRE DE 2020

31 DE DICIEMBRE DE 2020	Partes Relacionadas						Total
	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	
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	184.751	36.675	407	3.057	16	93.740	318.645
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, transacciones con partes relacionadas	133.894	1.574	1.673	46.756	448	134.300	318.645
Arrendamientos como arrendador, transacciones con partes relacionadas	1.402	-	-	-	-	-	1.402
Arrendamientos como arrendatario, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	1.402	1.402
Transferencias según acuerdos financieros desde la entidad, transacciones con partes relacionadas	1.021.207	-	-	-	-	-	1.021.207
Transferencias según acuerdos financieros a la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	554.143	5.616	460.895	39	515	1.021.207
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	3.678.011	-	-	2.896.383	-	5.232	6.579.626
Compromisos realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	2.901.615	50.322	1.249	3.425.634	80	200.727	6.579.626
Liquidación de pasivos por la entidad en nombre de una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	119.411	-	7	119.418
Liquidación de pasivos en nombre de la entidad por una parte relacionada, transacciones con partes relacionadas	119.418	-	-	-	-	-	119.418
<hr/>							
Cuentas por pagar, transacciones con partes relacionadas							
Cuentas por cobrar, transacciones con partes relacionadas	39.880	-	-	-	-	-	39.880
Compromisos pendientes realizados por la entidad, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	39.880	-	-	39.880
Compromisos pendientes realizados en nombre de la entidad, transacciones con partes relacionadas	1.042.605	-	-	-	-	-	1.042.605

#### 44. Hechos posteriores

Desde el cierre de estos estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2021 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 26 de marzo de 2021 se llevó a cabo la Asamblea general de Accionistas, con el fin de aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y el proyecto de distribución de utilidades, en donde se estableció distribuir a los inversionistas del Banco \$234.807, pagaderos en dos cuotas iguales los días 03 de junio y 08 de octubre del año 2021.
- Se reconocieron los dividendos que serán pagaderos durante el año de las participaciones que posee el Banco en Credibanco y Bolsa de Valores de Colombia por \$5.647.
- El BBVA Colombia diseñó e implementó en junio de 2020 un plan estratégico fundamental para atender las necesidades de sus clientes bajo el nuevo escenario económico.

Este plan cuenta con los esfuerzos de todas las Vicepresidencias de la entidad, enfocándose en anticipar y ofrecer soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, a través de la especialización de los diferentes canales de gestión, incluyendo la RED de oficinas. Lo anterior implica gestionar clientes ya sea de cartera al día o en impagos.

Los objetivos de este plan son los siguientes:

- ✓ Fidelizarlos como clientes una vez superada esta situación.
- ✓ Proteger el portafolio del banco.
- ✓ Identificar clientes vulnerables y realizar un refuerzo de seguimiento y normalización.
- ✓ Transformación de los procesos y canales de gestión de la cartera.
- ✓ Continuar en el avance de procesos de digitalización para integrarlos en nuestros canales.

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

- ✓ **Diagnóstico:** En esta etapa se identificaron los sectores vulnerables, se dimensionó la nueva estructura de atención al cliente y se cuantificó el impacto económico.
- ✓ **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.

- ✓ **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.

## COMENTARIOS DE LA GERENCIA

(Información no auditada) de la Página 92 a la 121

### Entorno Económico

#### Entorno macroeconómico de la economía colombiana

El crecimiento mundial seguirá recuperándose de la crisis pandémica, aunque a un ritmo algo más lento de lo previsto anteriormente. La recuperación seguirá estando respaldada por los avances en la vacunación (lo que significa que las próximas oleadas de infecciones tendrán un impacto económico menor) y por las políticas económicas expansivas, al menos en las economías del G3. Sin embargo, algunas perturbaciones negativas de la oferta, como los cuellos de botella en la producción y el aumento de los precios de la energía, que han frenado la actividad económica en los últimos meses, probablemente seguirán pesando sobre el crecimiento en los próximos trimestres. En este contexto, esperamos que el PIB crezca un 5,9% este año y un 4,7% el próximo en EE.UU., un 8,0% en 2021 y un 5,2% en 2022 en China y un 5,2% en 2021 y un 4,6% en 2022 en la zona euro. En los mercados emergentes, también es probable que la recuperación continúe a un ritmo más lento en el futuro, en un contexto de retraso en la vacunación, un menor margen para el estímulo político en comparación con los países desarrollados y unos precios de las materias primas favorables.

Las perturbaciones de la oferta que están afectando a la actividad también están impulsando la inflación. Se espera que sigan alimentando los precios en lo que queda de 2021 y el primer semestre de 2022. En consonancia con esta opinión, las previsiones de inflación se han revisado ampliamente al alza. Se espera que la inflación del IPC alcance el 5,4% en el 4T21 y el 2,9% en el 4T22 en EE.UU., el 3,5% en el 4T21 y el 1,4% en el 4T22 en la Eurozona, y el 3,1% en el 4T21 y el 2,4% en el 4T22 en China. La disminución de los efectos de los choques de la oferta a partir de mediados de 2022 allanará el camino para presiones de precios menos significativas, pero la inflación seguirá siendo más alta que en la década anterior de cara al futuro.

Los cuellos de botella de la oferta y los precios de la energía se deben a una serie de factores, entre ellos: i) la fuerza relativa de la demanda, principalmente tras la reapertura de la actividad; ii) la rigidez de la oferta, también como consecuencia del impacto de la reciente expansión de la variante Delta; iii) la mayor demanda de bienes en relación con los servicios; iv) las perturbaciones meteorológicas; v) las políticas de transición energética; vi) el proteccionismo; vii) las tensiones geopolíticas. Estos factores podrían seguir limitando la actividad y alimentando la inflación hasta mediados de 2022.

En cuanto a las políticas económicas, en EE.UU. se prevé que la Fed inicie el *tapering* en el 4T21 y anuncie la primera subida de tipos en el 4T22, algo antes de lo previsto, y se espera que la política fiscal siga siendo expansiva a pesar de la incertidumbre sobre el próximo paquete fiscal, que aún se está negociando. En Europa, es probable que el BCE mantenga el tono expansivo durante un largo periodo de tiempo, mientras que el NGEU y otras medidas fiscales apoyarán la recuperación. En China, es probable que se anuncien nuevas medidas monetarias y fiscales para contrarrestar los efectos del endurecimiento de la normativa (que ha generado

turbulencias en los mercados financieros e inmobiliarios) y la escasez de oferta. Los mercados emergentes tendrán menos margen para mantener las políticas de estímulo: muchos bancos centrales ya están endureciendo sus políticas monetarias dadas las continuas presiones inflacionistas y la preocupación por la salida de la Fed. En este contexto, el dólar seguirá siendo más fuerte de lo esperado.

En Colombia, el PIB del tercer trimestre creció 17,6% interanual. La baja base estadística impulsó el resultado, pero también se mantuvo la capacidad de recuperación en el margen pese a los problemas logísticos derivados de las protestas. El PIB cayó 2,4% inter-trimestral, con resultados negativos en abril y mayo, meses en que se dieron protestas y se establecieron algunos confinamientos sanitarios, pero la actividad presentó un fuerte repunte en junio.

La demanda interna fue la base de la explicación del resultado, con un crecimiento de 23% anual y una contribución de 24,4 puntos porcentuales (pp.) a la variación total del PIB. Mientras tanto, la demanda externa aportó negativamente al PIB (-6,8 pp.) por el mejor balance de las importaciones sobre las exportaciones. En la demanda interna, la inversión fija tuvo la mejor dinámica (+32% anual), gracias al impulso de la inversión en maquinaria y equipo (+58,7%) y vivienda (+29,4%). El consumo final creció 21,8% anual, con una aceleración importante del consumo privado (25% anual y +2,2% inter-trimestral) y un destacable resultado del consumo público (9,9%). Este último está impulsado por los gastos en salud pública asociados a las vacunas. Además, entre las 12 grandes ramas de actividad, siete sectores ya sobrepasaron el nivel de producción de antes de la pandemia. Los cinco sectores que aún no lograron superar el nivel pre-pandémico sostuvieron una dinámica sobresaliente.

Los datos conocidos en el tercer trimestre muestran que la fortaleza de la actividad económica se mantuvo, todavía impulsada por el consumo privado, pero con un rebote importante de la inversión fija. En el primer caso, la confianza de los consumidores volvió a niveles que no se veían desde antes de la pandemia, mientras que las expectativas sobre el futuro son tan optimistas como las que se presentaban en 2018, un año en que se empezaba a forjar la recuperación económica del país, luego de los menores precios petroleros y el choque inflacionario de 2016. Además, se mantuvieron buenos niveles de ventas de autos y, según nuestros indicadores de seguimiento en tiempo real del consumo, los hogares aumentaron el gasto en bienes y servicios.

En el segundo caso, las importaciones tuvieron un impulso importante desde las compras externas de materias primas y bienes de capital, las cuales se relacionan con una actividad más acelerada en los sectores productivos nacionales. Estos últimos han venido incrementando el ritmo de producción para responder a la demanda creciente (interna y externa) y para la recomposición de los inventarios. Estos últimos, durante el primer semestre del año, se redujeron notablemente gracias a una mayor fortaleza de la demanda que de la oferta, la cual estuvo afectada por factores logísticos y los costos de algunas materias primas con cuellos de botella internacionales.

Por otra parte, al cierre del tercer trimestre, la inflación se ubicó en 4,51%, acelerándose por séptimo mes consecutivo. Los alimentos, que presionaron al alza, principalmente por las afectaciones logísticas en medio de las protestas previas, vienen moderando su presión alcista, pero se mantienen en niveles altos. Al contrario, la inflación sin alimentos se mantiene baja, en 2,54% anual y se desaceleró por primera vez en ocho meses,

aunque más por un factor específico (relacionado con los descuentos y gratuidades en algunas matrículas universitarias). La canasta de bienes transables mantiene su tendencia al alza, ubicándose en 2,93% en términos anuales por un mayor traspaso generalizado de la devaluación del tipo de cambio sobre los precios.

En los próximos meses, los alimentos continuarán desacelerándose pero se mantendrán en niveles altos. Al mismo tiempo seguiremos viendo presiones en los rubros importados, porque el tipo de cambio, los energéticos y los insumos se mantendrán elevados, y en la producción nacional, por las presiones de la demanda y el crecimiento menos intenso que está teniendo la oferta interna. Sin embargo, la realización de los días sin IVA en el cuarto trimestre de 2021 podría generar un alivio transitorio sobre la inflación, que se devolverá al inicio del próximo año.

Con esto, la inflación cerrará 2021 muy cerca del 4,8%, pero se acelerará en el primer trimestre del próximo año, debido al ajuste estacional de ciertas tarifas que dependen de la inflación del año inmediatamente anterior y del incremento del salario mínimo. Luego, especialmente a partir de mediados del próximo año, la presión inflacionaria empezará a ceder conforme la demanda interna se desacelera por el menor consumo de bienes, en favor del gasto en servicios, la oferta logre mejorar sus niveles de producción, el tipo de cambio se aprecie y los cuellos de botella externos empiecen a disiparse. Con esto, en 2022, la inflación total terminará en 3,8% anual.

Las presiones inflacionarias y la fortaleza de la demanda interna, principalmente impulsada por el consumo privado y que ha llevado a una ampliación del déficit externo, determinaron el inicio del ciclo de incrementos de la tasa de política monetaria en septiembre. El primer incremento fue de 25 puntos básicos, de 1,75% a 2,00%, pero los factores subyacentes y la división interna en la Junta del BanRep, con tres miembros (de siete) abogando por un incremento de 50 pb., hacen prever que el ritmo de aumentos de la tasa podría ser mayor en algunas de las próximas reuniones del Banco Central. En efecto, estimamos que la tasa de interés termine este año en 3,00%, como resultados de dos incrementos de 50 pb. en las dos reuniones de política monetaria que serán decisorias en el cuarto trimestre de 2021. Luego, en 2022, la tasa de interés podría incrementarse otros 150 pb., hasta 4,50%, con un mayor ritmo de aumentos en el primer semestre del año (100pb.), pues la inflación y las presiones externas sobre los precios empiezan a ceder desde entonces. Pese a estos incrementos, la tasa de política monetaria seguirá siendo expansiva para la actividad económica hasta finales de 2022, cuando se ubicará en las vecindades de la neutralidad (deflactada con la inflación sin alimentos esperada doce meses después).

### **Mercado y posición competitiva**

BBVA Colombia conservó la 4ta posición en el mercado, con una cuota en Activos de 9,46% a julio de 2021; mientras que su principal competidor, Bancolombia, continuó en el primer lugar con una cuota de 24,77%

En Inversión Crediticia, BBVA se mantuvo en la 4ta posición con una cuota de mercado de 10,47%, la cual presentó una variación de -1 pbs frente al mismo periodo del año 2020.

La cartera de particulares conservó la 3ra posición en el mercado, con una cuota de 14,61%. Esta presentó una variación de -4pbs al comparar con el mismo mes de 2020. La cuota de mercado de la Cartera de Empresas, se situó en 6,97% y disminuyó -23 pbs con respecto al mismo periodo del 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 2021 en la 4ta posición en el mercado con una cuota de 10,55% la cual presentó una variación de -110 pbs frente al mismo periodo de 2020. La cuota de recursos a la Vista presentó una variación de -30 pbs y se ubicó en la 3ra posición en el mercado con una cuota de 10,35%. Ahorros registró una disminución en su cuota de -165 pbs se posicionó en el 4to lugar con cuota de 9,70%. Por último, la cuota de CDT's se ubicó en 12,67% y presentó una disminución de -32 pbs ubicándose en la 4ta 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 2021, 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 2021, las Autoridades emitieron regulación relacionada con la actividad bancaria, en la que se destaca:

#### Superintendencia Financiera de Colombia:

1. Circular Conjunta 001 emitida junto con la Agencia Nacional Colombia Compra Eficiente. Establece que las Entidades Financieras deberán ajustar los procedimientos actualmente existentes para facilitar la confirmación (del origen, características y elementos relevantes) de las garantías bancarias, los contratos de seguro de cumplimiento y los patrimonios autónomos otorgados como garantías. Deben ser expedidos a través de documentos electrónicos integrales con valor legal y técnicamente asegurados mediante firmado digital y estampado cronológico, además de poseer mecanismos que permitan la verificación en línea, por Internet o a través de aplicaciones móviles.
2. Circular Externa 013. Establece, respecto del segundo semestre de 2021, el valor de la contribución que las Entidades Vigiladas deben pagar a la Superintendencia Financiera. El monto respectivo se obtiene de aplicar el factor de 0.00012595, sobre el valor de los activos registrados por cada una de las entidades vigiladas sujetas a contribución, con corte a diciembre 31 de 2020.

3. Circular Externa 015. Con respecto a los procesos de inscripción temporal de valores, imparte instrucciones sobre el prospecto y reporte de información. El prospecto debe incluir la información que resulte necesaria para que los inversionistas puedan formarse una opinión acerca de: (i) los requisitos necesarios para hacerse parte del proceso de adquisición de valores, (ii) las condiciones y características del valor que se ofrece y de la oferta, (iii) entre otros. Define el mecanismo de transmisión de la información financiera por parte de los emisores de valores respectivos.
4. Circular Externa 016. Establece los lineamientos aplicables en el espacio controlado de prueba para actividades de innovación financiera. Lo anterior en relación con los requisitos para ingresar al espacio de prueba temporal, el procedimiento para la evaluación de las solicitudes para obtener el certificado de operación temporal (COT), la evaluación de los resultados de la prueba temporal, las causales objetivas de revocatoria del COT, entre otros.
5. Circular Externa 017. Imparte instrucciones en relación con el procedimiento de conocimiento del cliente. Incluye en la Circular Básica Jurídica lo establecido en el Decreto 830 de 2021 sobre personas expuestas políticamente (PEP). Busca reconocer la naturaleza, las características y el perfil de riesgo en determinados productos ofrecidos por las entidades vigiladas, fomentar la inclusión financiera y actualizar ciertos procedimientos de conformidad a estándares internacionales
6. Circular Externa 018. Establece el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) integrando la administración de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, garantía, seguros y país. Incorpora instrucciones en materia de agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes. Este sistema es un conjunto de políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles, umbrales y/o límites que le permiten a la entidad: (i) establecer y fomentar una cultura de riesgo; (ii) diseñar, implementar y monitorear el marco de apetito de riesgo y la estrategia para su ejecución; (iii) entre otros
7. Carta Circular 40. Respecto de la transición de la tasa Libor, establece que las entidades vigiladas que mantienen operaciones con dicha tasa deberán continuar avanzando en la ejecución de la planificación tecnológica, operativa, financiera y jurídica para mitigar los impactos que podrían derivarse del proceso de transición. Indica las expectativas de la Superintendencia frente al avance de los planes respectivos en el segundo semestre de 2021.
8. Carta Circular 44. Indica que las entidades vigiladas deben abstenerse de solicitar la apostilla o legalización de documentos reconocidos por los Cónsules Colombianos o autenticados ante dichos funcionarios; de igual forma deben abstenerse de solicitar documentos originales reconocidos o expedidos por los Cónsules, evento en el cual deben consultar la herramienta desarrollada por el Ministerio de Relaciones Exteriores, denominada Sistema Integral de Trámites al Ciudadano (SITAC).
9. Carta Circular 45. Establece, para el tercer trimestre de 2021, el valor de las inversiones que los establecimientos de crédito deben realizar en Títulos de Desarrollo Agropecuario (Clases A y B).

10. Carta Circular 46. Teniendo en cuenta que la URF está trabajando en un proyecto regulatorio que pretende fortalecer el marco de los límites de grandes exposiciones, se requiere información financiera de las entidades vigiladas. La base de reporte debe ser a nivel individual y consolidado con fecha de corte marzo 31 de 2021.
11. Carta Circular 55. Informa sobre el plan de acompañamiento técnico dirigido a las entidades vigiladas para la puesta en funcionamiento del aplicativo Smartsupervision. Con este proyecto se estandarizará la estructura de clasificación de los motivos generales de quejas por producto y se implementará un desarrollo tecnológico que permita contar con información oportuna de la gestión de las quejas interpuestas por los consumidores financieros.
12. Resolución 918. Liquidada el valor de la contribución que por el año 2021 deben pagar las entidades y valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y en el Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores (RNAMV). El pago de la contribución respectiva solo podrá efectuarse ingresando a la página web: [www.superfinanciera.gov.co](http://www.superfinanciera.gov.co), a través del sistema PSE – Pagos en Línea.
13. Resolución 1094. Certifica los porcentajes de cobertura de riesgo de tasa de interés y de tasa de cambio, para efectos de la proyección de los intereses y del saldo de la deuda de los entes territoriales. Lo anterior teniendo en cuenta que, de acuerdo a la Ley 358 de 1997, ninguna entidad territorial podrá (sin autorización del Ministerio de Hacienda) contratar nuevas operaciones de crédito público cuando su relación intereses/ahorro operacional o su relación saldo de la deuda/ingresos corrientes superen ciertos porcentajes.

#### **Banco de la República:**

1. La Junta Directiva del Banco de la República decidió por unanimidad, en su reunión del 30 de septiembre, iniciar un proceso de normalización de la política monetaria. Con este propósito, incrementó la tasa de interés de intervención de política monetaria (pasando de 1,75% a 2%). Es importante resaltar que desde la última semana de septiembre de 2020 se había mantenido la tasa respectiva en 1,75%.

#### **Congreso de la República + Sanción Presidencial:**

1. Ley 2096. Promueve e incentiva el uso de tapabocas inclusivos y/o demás elementos transparentes con el fin de permitir y garantizar la comunicación de personas con discapacidad auditiva. Esta medida será obligatoria en los casos en que por razones sanitarias las autoridades competentes establezcan el uso de tapabocas o mascarillas de protección. Aplica a todas las entidades de los sectores público, privado

- y mixto que, con ocasión al cumplimiento de su misión institucional, presten servicio de atención al público.
2. Ley 2097. Crea el Registro de Deudores Alimentarios Morosos (Redam), como mecanismo de control al incumplimiento de las obligaciones alimentarias. Cuando el deudor alimentario solicite un crédito o la renovación de un crédito ante una entidad bancaria o de financiamiento, se exigirá el certificado del Registro de Deudores Alimentarios Morosos.
  3. Ley 2101. Establece de manera gradual la reducción de la jornada laboral semanal, lo anterior sin disminuir el salario ni afectar los derechos adquiridos y garantías de los trabajadores. Después del quinto año de vigencia de la Ley se establece una jornada de 42 horas semanales.
  4. Ley 2111. Modifica el Código Penal y el Código de Procedimiento Penal en relación con los delitos contra los recursos naturales y el medio ambiente. Entre los delitos que tipifica se encuentran: (i) promoción y financiación de la deforestación, (ii) financiación de invasión a áreas de especial importancia ecológica, (iii) financiación de la apropiación ilegal de los baldíos de la Nación, (iv) entre otros.
  5. Ley 2114. Amplia a dos semanas la licencia de paternidad remunerada. Procede por los hijos nacidos del cónyuge o de la compañera permanente, así como para el padre adoptante. Con el cumplimiento de ciertos requisitos, los padres podrán distribuir libremente entre sí las últimas seis semanas de la licencia de la madre.
  6. Ley 2117. Establece medidas para fortalecer y promover la igualdad de la mujer en sectores económicos donde históricamente han tenido poca participación, (intermediación financiera, agropecuario, transporte, entre otros). Una de las medidas corresponde a programas de formación diseñados y promovidos por el Gobierno Nacional.
  7. Ley 2121. Crea el régimen de trabajo remoto. Es una forma de ejecución del contrato de trabajo en la cual toda la relación laboral se debe realizar de manera remota, mediante la utilización de tecnologías de la información y las telecomunicaciones. El empleador deberá poner a disposición del trabajador remoto: las herramientas tecnológicas, instrumentos, equipos, conexiones, programas, valor de la energía e internet y/o telefonía, así como cubrir los costos de los desplazamientos ordenados por él.
  8. Ley 2136. Establece lineamientos de la Política Integral Migratoria del Estado Colombiano (PIM). El Gobierno Nacional promoverá acciones tendientes a permitir el acceso de la población migrante (con estatus regular en el país) a los productos y servicios financieros a través de: la sensibilización de las entidades financieras, el intercambio eficiente de información entre entidades públicas y privadas para facilitar la debida identificación de los migrantes ante las entidades financieras, las demás que el Gobierno defina para permitir la inclusión financiera.
  9. Ley 2141. Se prohíbe el despido de todo trabajador cuya cónyuge, pareja o compañera permanente no tenga un empleo formal y se encuentre en estado de embarazo o dentro de las dieciocho (18) semanas posteriores al parto.
  10. Ley 2155. Ley de inversión social mediante la cual se adoptan un conjunto de medidas de política fiscal que operan de manera articulada. Las instituciones financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los periodos 2022 – 2025. Respecto de las

operaciones de factoring, los Bancos podrán inscribirse en el RADIAN y con ello posibilitar la negociación de las facturas electrónicas, sin que se conviertan en facturadores electrónicos.

**Gobierno Nacional:**

1. Decreto 688 del Ministerio del Trabajo. Establece el programa de apoyo para la generación de empleo para jóvenes. Al igual que otros programas de apoyo, la postulación se realiza a través de las Entidades Financieras con posterior verificación de la UGPP. Otorgará a los aportantes que realicen contrataciones o vinculaciones en la vigencia 2021, un aporte mensual por los trabajadores adicionales entre los 18 y 28 años de edad.
2. Decreto 830 del Departamento Administrativo de Presidencia de la República. Modifica el régimen de las Personas Expuestas Políticamente (PEP). Establece un plazo para que el Departamento Administrativo de la Función Pública indique los servidores públicos considerados PEP. Los sujetos obligados a implementar medidas de prevención de riesgo de lavado de activos - financiación del terrorismo, sistemas de administración de riesgos y los sujetos de reporte a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), tendrán un plazo de tres meses, contados a partir de la publicación de la lista de Personas (PEP), para implementar este Decreto.
3. Decreto 890 del Ministerio de Comercio. Establece que cualquier empresa afectada por las causas que motivaron la declaratoria del Estado de Emergencia (conforme al Decreto 417 del 17 de marzo de 2020), que suscriba un acuerdo de reorganización y que de conformidad con su régimen legal tenga capacidad para hacerlo, podrá convertir sus créditos en bonos de riesgo (sean estos ordinarios o convertibles) siempre y cuando dicha emisión quede contenida en el respectivo acuerdo de reorganización o en una reforma al mismo cuando no se hubiese contemplado inicialmente.
4. Decreto 938 del Ministerio de Comercio. Modifica las normas contables de información financiera respecto de los miembros del Grupo 1 (en el cual se encuentran los Emisores de Valores). Las modificaciones se relacionan con: (i) clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, (ii) propiedades planta y equipo, (iii) reforma de la tasa de interés de referencia ,(iv) contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato, (v) entre otros.
5. Decreto 1026 del Ministerio del Interior. Mantiene en todo el territorio nacional (desde el 1° de septiembre hasta el 1° de diciembre) la fase de aislamiento selectivo, distanciamiento individual responsable y reactivación económica segura. Todas las personas que permanezcan en el territorio nacional deberán cumplir con los protocolos de bioseguridad expedidos por el Ministerio de Salud, con las instrucciones impartidas por los diferentes Ministerios y entidades del orden nacional.
6. Decreto 1084 del Ministerio de Hacienda. Modifica las normas aplicables a las instituciones financieras que actúen como tomadoras de seguros por cuenta de sus deudores. Por ejemplo, establece que se deberá suministrar al deudor al inicio del crédito o leasing (y de forma periódica), información sobre el monto asegurado, las coberturas que incluye la póliza y los costos asociados al seguro contratado.

Indica que el deudor puede contratar con una aseguradora distinta a la seleccionada por la institución financiera, presentando una póliza que cumpla con las condiciones fijadas por la institución financiera.

7. Resolución 1315 del Ministerio de Salud. Prorroga, hasta el 30 de noviembre de 2021, la emergencia sanitaria en todo el territorio nacional. Como consecuencia de esta prórroga, se extiende la vigencia de los Decretos Legislativos que se encuentran supeditados a la vigencia de la emergencia sanitaria. Se deben mantener las medidas de autocuidado y bioseguridad que establezca el Ministerio de Salud.
8. Manuales Operativos de los Programas PAP y PAEF expedidos por el Ministerio de Hacienda. Establecen el proceso que deberán surtir las Entidades Financieras y la UGPP para la subsanación de ciertos errores operativos. La UGPP en el marco de sus competencias, y facultadas otorgadas por la normatividad del Programa, remitirá a las entidades financieras los conceptos de conformidad derivados de los procesos de auditoría respectivos.

#### **Otras Autoridades:**

1. Circular 018 de la Procuraduría General de la República. En relación con el cumplimiento de la Ley 1712 de 2014, sobre transparencia y acceso a la información pública Nacional, establece: (i) vigencia y tiempos de implementación de los estándares, directrices y requisitos definidos por el Ministerio de Tecnologías de la Información; (ii) forma en que la Procuraduría realiza actividades preventivas al respecto; (iii) herramientas de seguimiento y vigilancia. Entre los sujetos obligados al cumplimiento de esta Ley se encuentran las entidades que administren fondos o recursos de naturaleza u origen público.
2. Resolución 858 de la Administradora de recursos del Sistema general de seguridad social en salud (ADRES). Establece las especificaciones técnicas y operativas relativas al reporte de información y movimientos financieros de las cuentas maestras de recaudo y pago. Define las estructuras de reporte de información de los movimientos en las cuentas maestras de recaudo de las EPS y EOC del régimen contributivo y de pagos de las EPS (del régimen contributivo y subsidiado), adopta los anexos técnicos necesarios para el efecto.
3. Resolución 055 de la DIAN. Respecto de garantías aduaneras (globales y específicas), precisa los procedimientos, trámites, requisitos y términos respectivos.
4. Circular Externa 011 de la Superintendencia de Sociedades. Establece instrucciones y recomendaciones administrativas relacionadas con la promoción de los Programas de Transparencia y Ética Empresarial, así como de los mecanismos internos de auditoría, anticorrupción y prevención del soborno transnacional y la corrupción.
5. Manual Guía No. 25 del Autorregulador del Mercado de Valores. Con el objetivo de brindar herramientas que propendan por la protección de los inversionistas y la integridad del mercado, establece recomendaciones para la identificación y prevención de esquemas de defraudación. Recoge las principales características de los esquemas de defraudación analizados con el fin de contribuir a su prevención, brindar elementos que permitan a las entidades fortalecer sus mecanismos de control, promover la transparencia e integridad del mercado y fomentar la protección a los inversionistas.

### 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

Durante el tercer trimestre en el segmento de Enterprises se realizaron diferentes acciones encaminadas al cumplimiento de nuestros KPIs. Para esto la transaccionalidad fue la protagonista.

Para la Banca Pyme se entregaron 9.636 clientes potenciales en las campañas Enamórate de Net cash acompañado con 2 ofertas especiales en precios. La Oferta transaccional Vinculante donde se marcaron 272 clientes con tarifas especiales para tener mayor transaccionalidad. Oferta Impulso Target en la cual se marcaron 309 para crecer en el indicador.

Con respecto a la Banca de Empresas se trabajó con la red el aumento de familias transaccionales de la base de clientes ETE. Se lanzaron dos ofertas vinculantes para clientes nuevos y convertirlos en clientes target, durante el

Se realizaron campañas adicionales como conquista Pyme en la cual se contó con un total de 493 preaprobados por un valor de \$195mM, 4.600 preofertados por \$645mM y el análisis por parte del área de riesgos a más de 8.000 clientes preseleccionados, logrando un resultado de más de \$70mM en facturación.

Adicionalmente se entregó para la gestión de la banca más de 20M registros de clientes potenciales para vinculación.

En banca de empresas, se inició un plan de crecimiento en cartera con clientes que presentan baja cuota de mercado con BBVA y un potencial de negocio relevante, esta iniciativa se ha trabajado en sinergia con el área de riesgo de crédito y al cierre de septiembre se logró incrementar los saldos medios de inversión en \$314 mil millones de pesos. Complementando el impulso al KPI de cartera, se lanzó un producto en moneda extranjera dirigido a clientes de la cadena del sector agroindustrial logrando desembolsos por \$74 millones de dólares.

Se dio continuidad a la ejecución de acciones comerciales en productos del activo en banca de empresas. En leasing se gestionaron clientes con operaciones susceptibles para retanqueo e identificación de inversiones de CAPEX. En factoring se gestionaron clientes potenciales para nuevos convenios de confirming, donde al cierre del tercer trimestre se lograron cerrar 3 nuevos convenios del listado cerrado.

Se trabajó en el programa de Cross border, donde con el apoyo de holding, se actualizaron los clientes de Colombia con operaciones en países donde BBVA tiene presencia, con el fin de facilitar la atención de sus necesidades financieras. Se crearon planes de crecimiento bilateral con los países más importantes para el negocio Cross Border, fortaleciendo la sinergia entre bancos del grupo.

Respecto a las acciones comerciales transaccionales, durante el tercer trimestre se realizaron campañas exclusivas por cada banca, impulsando los KPI's de Target y ETE, así como el aumento de activación de net cash, PSE con nuestro aliado Openpay, recaudo en canales alternos y la Adquirencia.

En el trimestre se marcaron 54 clientes. Así mismo para Banca Gobierno se lanzó una base de Municipios con presencia de corresponsal bancario para vincular nuevos convenios de recaudo de impuestos, a la fecha se encuentra en implementación 6 municipios.

## **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, apoyándonos igualmente en nuestro reconocimiento como el banco internacional más grande del país.

Los resultados de la banca corporativa han estado presionados dado un ambiente comercial bastante retador, donde todo el sector financiero, nacional como internacional, compite por los mismo deals vía precio, afectando la rentabilidad de las operaciones. El inicio del año 2021 estuvo condicionado por nuevas cuarentenas y cierres generalizados en la economía como consecuencia de la segunda ola del coronavirus que impactaron negativamente la confianza de los consumidores y frenaron el ritmo de la reactivación económica. Una mayor lentitud en la recuperación de la actividad económica se tradujo en menor actividad para el sistema financiero tanto en la actividad cotidiana de los clientes como en sus necesidades específicas vinculadas a sus planes de inversión que generaron un primer trimestre con grandes desafíos para la banca.

En línea con el objetivo del CIB de ser aún más relevante para los clientes, se adoptó desde el año pasado una estrategia con 3 pilares estratégicos para continuar haciendo frente a la crisis originada por la pandemia. La estrategia está orientada a buscar sinergias con las diferentes bancas en temas de nóminas, libranzas y ventas digitales, con el objetivo de profundizar estos productos en los clientes corporativos. Así mismo, en línea con el objetivo del BBVA de ser una organización data driven, la estrategia se enfoca en un robusto análisis de la información disponible de los clientes que permita realizar ofertas proactivas y anticiparnos a las necesidades de nuestros clientes, ofreciendo soluciones rápidas, sencillas, integrales e innovadoras.

Para el 2021 desde CIB estamos apoyando y buscando oportunidades que les permitan a las empresas migrar hacia un futuro más sostenible en términos ambientales y de bienestar social, labor que iniciamos desde el año pasado y que profundizaremos durante el año en curso. Un hito para destacar sobre este punto, es el acuerdo de financiación de largo plazo que se firmó entre BBVA y Cementos Argos, de un crédito sostenible en formato ESG Linked por 160.000 millones de pesos, donde la tasa de interés estará ligada al desempeño de la compañía en aspectos medioambientales, sociales y de buen gobierno. Esta operación se convierte en la primera de este tipo en Colombia, así como la única, hasta la fecha, vinculada al desempeño en sostenibilidad entre las

empresas del Grupo Empresarial Argos. El objetivo de este tipo de financiación es promover el compromiso con la gestión de la sostenibilidad y el cumplimiento de prácticas social y ambientalmente responsables que permitan asegurar la construcción de un futuro más verde.

## MÉTODOS DE DISTRIBUCIÓN

Al cierre de septiembre de 2021, BBVA Colombia cuenta con 382 oficinas, de las cuales 3 pertenecen a la Banca Corporativa, 13 a la Banca de Empresas, 14 a la Banca de Gobierno y 10 a la Banca Personal.

Adicionalmente, el Banco tiene una red de 1.368 Cajeros Automáticos y un equipo de trabajo, 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.

## Objetivos y estrategias

### La transformación en BBVA

El grupo BBVA estableció un nuevo propósito: poner al alcance de todas 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

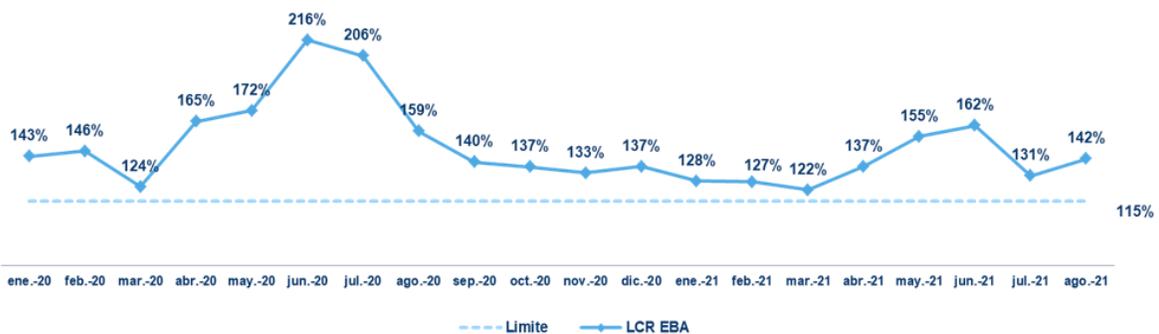
El área COAP tiene como una de sus principales funciones, la gestión de todos los recursos (RLI's) que entran al banco, para de esta forma cubrir los diferentes GAP's estructurales que se generan por la naturaleza de cada una de las bancas. Las captaciones de estos recursos van en línea con los objetivos 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.

**INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IRL  
7 días y 30 días**



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 2021)

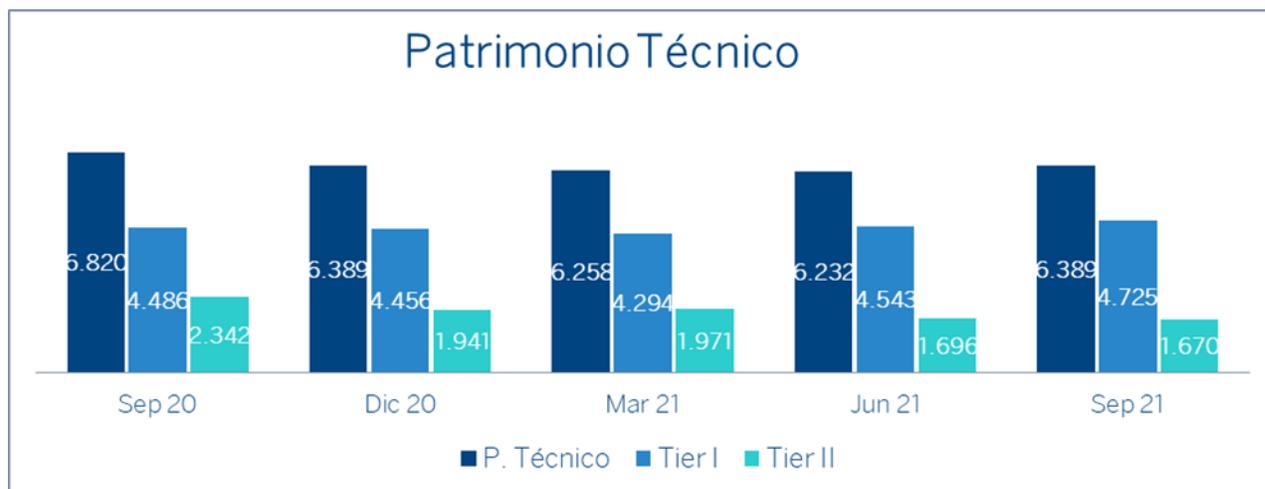


**CAPITAL**

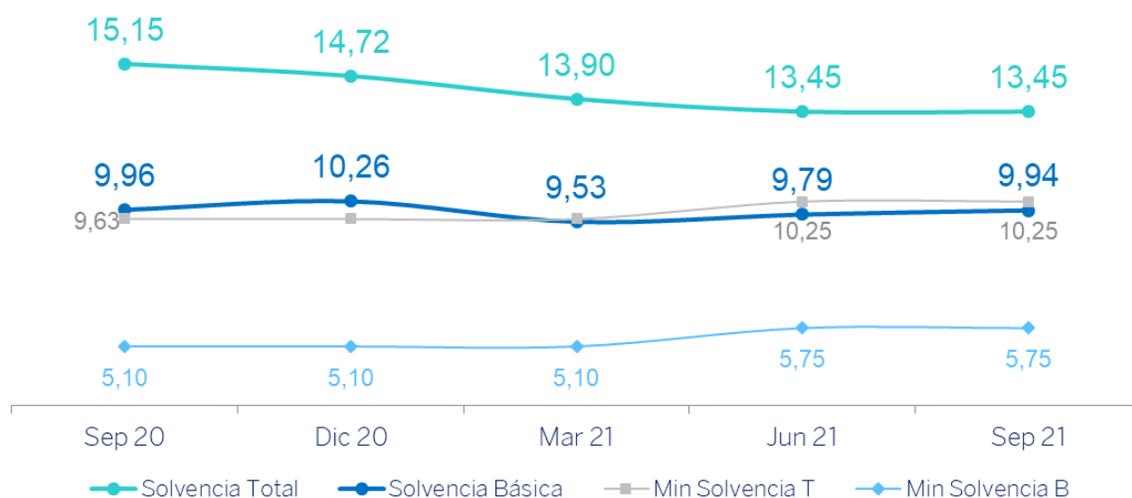
La estructura de capital de BBVA es bastante robusta, donde el capital Tier I representa en promedio el 74% del patrimonio técnico. Lo anterior se ha logrado sin la necesidad de aumentar el capital del banco mediante la

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



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



## Talento & Cultura

Durante el tercer trimestre de 2021 talento y cultura ha enfocado sus esfuerzos en diversidad y en el modelo de desarrollo de personas, en cuanto a este modelo de desarrollo se basa en los siguientes pilares:

1. **Conócete:** Consiste en identificar las fortalezas y puntos de mejora de los empleados, utilizando como fuente las herramientas de valoración aplicadas a lo largo del año como lo son: people assessment, proceso en el que líderes, pares y equipos a cargo valoran las diferentes skills y la evaluación del performance individual, que mide la alineación con los valores y nivel de cumplimiento de los objetivos. Prácticas Responsables I 169 Los resultados se comparan con las skills requeridas para el rol, de tal forma que los empleados identifican oportunidades de desarrollo para el crecimiento profesional dentro de la organización
2. **Mejora:** Etapa en la cual con los insumos entregados en el Conócete, el empleado crea su plan de crecimiento utilizando instrumentos como Campus BBVA, plataforma virtual de formación, en la cual encuentra a disposición más de 7000 recursos formativos en diferentes áreas del conocimiento.
3. **Explora:** Con el fin de facilitar el proceso de desarrollo profesional se integraron una serie de herramientas de búsqueda y conocimiento de posibles roles de interés o adecuados al perfil del empleado.

Para ello desde las diferentes dependencias de talento y cultura, se está están gestionando diversas iniciativas desde el desarrollo integral de los empleados:

## Formación

Inicio del programa de formación como programadores de software en alianza con el SENA para 30 jóvenes de las regiones de Guajira, Bolívar y Armenia el cual fue diseñado específicamente para nuestras metodologías y la tecnología aplicada por BBVA en sus proyectos y orientado en el avance la de diversidad e inclusión

Despliegue capacitación DIAN para 179 empleados entre Asesores integrales de servicios y Ventanilla y despliegue de formaciones de liderazgo en donde se contó con 481 participantes.

## Estructuras

Lanzamiento del programa de profesionales en formación, el cual vincula en un proceso de desarrollo profesional a 24 jóvenes a las diferentes áreas del banco que desarrollarán durante 12 meses un proceso que les permita consolidar habilidades y conocimientos en roles estratégicos para el banco.

## 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.

### **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.

En el tercer trimestre de 2021, BBVA Colombia continua con tendencia de crecimiento en términos de inversión, con una variación mayor a la presentada en el trimestre anterior (2Q21 → +2.2%; 3Q21 → +2.8%); detallada por portafolio es: Consumo +\$366mM; +2.0%, Tarjeta de Crédito +\$92mM; +4.3%, Hipotecario +\$281mM; +2.2%, en el ámbito de Comercial crecimiento de \$742mM; +3.7%.

Saldo de Cartera dudosa aumenta respecto al trimestre anterior +\$236mM; +15.7%, con esto el ratio de dudosa cierra en el 3Q21 en 3.13%, esto es +35pbs respecto al trimestre anterior.

Tasa de eficiencia recuperatoria del trimestre se ubica en 26.5%, esto es -8p.p. frente a la tasa del 2Q21, explicado por el aumento de las entradas a dudosa de un 29%, respecto al trimestre anterior y un mantenimiento en los niveles de recuperación. El acumulado del año se ubica en 39.8%.

## **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.

Se realiza monitoreo continuo verificando el cumplimiento de los umbrales establecidos en el marco de apetito de riesgos con seguimiento de métricas core para el cumplimiento de los objetivos del Banco expresados en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados.

Se trabaja de manera proactiva, junto 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 directa de la nómina de los clientes, como es el caso de las libranzas. Análisis riguroso en líneas que pueden generar mayor grado de deterioro de la cartera como el consumo de libre inversión.

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 jurídicos del Banco con ventas inferiores a \$12.000 Millones, de forma centralizada en la Fábrica de Masivas, la cual lleva un proceso de validación y montaje de información de cada una de las propuestas, antes que llegue a ser evaluada por los analistas de Admisión Riesgos.

La Bpm CAP - PCO se masificó en el 4Q del 2020, esta herramienta se comunica con 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. Así mismo, la herramienta cuenta en producción con el control de delegaciones y asignación automática de operaciones de crédito al equipo de admisión Riesgos.

Como plan estratégico para el crecimiento del banco, la cartera Pymes se segmentó en clientes High Value carterizados a Ejecutivos de la banca Pymes y Low Value atendidos por las oficinas de la Banca Retail, a estos últimos se ha definido un programa financiero con tres líneas de crédito de mediano plazo amortizables.

- **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**

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

En general, se continúa con la implementación y alineación de las políticas de acuerdo a las directrices dadas por el corporativo y en coordinación con Negocio se revisan y evalúan cifras para apoyar el proceso de admisión adecuando los filtros más relevantes. En línea con la situación económica del país, se efectúan ajustes en las políticas, se reintegran las delegaciones en Consumo a las Oficinas de Banca Personal y Premium en los productos de Consumo.

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. Además, se inicia con el plan de incorporación de Políticas de Sostenibilidad y Cambio Climático.

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 reactiva la generación de ofertas Preaprobadas a Clientes de Nómina y No Nómina consultados en Seguridad Social dirigido al sector público y privado, focalizada en libranza, libre inversión y tarjeta de crédito principalmente.

### *Recuperaciones*

Durante el tercer trimestre de 2021 se da por terminado el Programa de Acompañamiento a Deudores PAD, para ello durante el mes de septiembre se cerraron la totalidad de solicitudes que llegaron hasta el 31 de agosto. De septiembre en adelante, continuaremos con los lineamientos que estipula la circular externa 026 de 2017 de las Superintendencia Financiera de Colombia, sobre modificados y reestructurados

A partir de agosto se redimensiona el Plan Emerge, aprovechando la flexibilidad de las agencias de cobranza, para con ello reducir hasta en un 80% los EAR de particulares (que regresan a sus labores 100% comerciales) y en las Bancas Wealth, Pymes y Personal, se reduce la asignación de clientes hasta en un 80%.

La gestión de cobro se focaliza en la cartera de impago desde un día y se reactiva la gestión preventiva con canales virtuales para los clientes al día, recordándoles su próximo pago.

El resultado de la gestión de recuperaciones en este trimestre se ve afectada por el mes de julio.

### **RIESGOS MAYORISTAS**

Al cierre de septiembre de 2021, la EAD del segmento mayorista con criterio consolidado alcanzó los \$20Bn, cifra que representó un incremento del 3.6% en comparación con el pasado mes de junio y del 14.4% en lo corrido del año. Los sectores que a este corte han presentado mayor crecimiento acumulado son Utilities (+\$640mM), Consumer (\$509mM) y Basic Materials (+\$283mM).

En materia de herramientas, en el mes de julio se desplegó el nuevo rating de empresas dirigido a clientes con facturación inferior a USD 50 Millones, encontrándose en fase de estabilización a la fecha. En este mismo sentido, destacar que sobre los clientes con riesgo vivo logramos un indicador de validación de rating del año 2020 del 94%.

Por último, comentar que dentro de la gestión de clientes que recibieron alivios y/o se acogieron al PAD por un total de \$3,7Bn, se evidenció el cierre del 3Q21 una reducción del 21% del capital, encontrándose en impago tan solo 3.6% de las obligaciones de clientes que se acogieron a las CE007 y CE014 de la SFC, a la vez que se mantienen en periodo de carencia operaciones por \$430mM, de las cuales 62% finalizarán la gracia en el 1Q22, siendo las más representativas la Sociedad Portuaria Regional Buenaventura, Aviatur, Concreto y Colombiana de Escenarios.

## **CONTROL INTERNO Y RIESGO OPERACIONAL**

El Modelo de Control Interno y Riesgo Operacional se ajusta al marco de la regulación local (Circulares Externas 025 de 2020 y 038 de 2009) y a la Política Corporativa vigente; cuenta con un Governance el cual establece la realización de Comités de control interno por Unidades de Negocio y/o Soporte, 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.

Durante este primer trimestre se mantiene la continuidad de la gestión de anticipación dentro de la admisión de los nuevos productos y servicios de outsourcing, a través del comité de admisión de riesgo operacional CARO, las iniciativas presentadas se asocian con mejoras a los procesos de FNG, del recaudo de efectivo a clientes y el reforzamiento y renovación de algunos procesos externalizados relacionados con la fuerza de ventas, los datos para la utilización de biometría y el transporte de valores, entre otros.

Por su parte el indicador de apetito al riesgo operacional IRO, se mantiene por debajo del umbral definido en el presupuesto de riesgo asignado corporativamente a nuestra geografía, con un comportamiento habitual para el inicio del año por pérdidas por riesgo operacional asociadas con fraude por tarjetas, en las que se están considerando las medidas de mitigación; y la atención de los procesos civiles y laborales.

En cuanto a los indicadores asociados a los Management Limits se reestructuraron para el 2021; los umbrales que han sido alertados y rebasados, se encuentran en continuo monitoreo e implantación de los planes de acción con miras a normalizarlos.

Avanzan las actividades del proyecto MIGRO para su implementación e implantación, 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), módulo que entró en producción y sobre el que se ha mostrado su operatividad como parte de la gestión hacia las diferentes líneas de defensa y sobre las que se han efectuado acciones formativas.

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 Misterio Legal 2020", adicionalmente, se realizan los acercamientos con las áreas involucradas para dar el cubrimiento necesario a las disposiciones indicadas en la circular externa 025 de 2020 de la SFC.

## Relaciones

Entre los meses de julio, agosto y septiembre de 2021, BBVA en Colombia desarrolló diferentes actividades en el marco de sus iniciativas sociales y además de impulsar programas de apoyo a la educación, lanzó entre otras la segunda versión de la beca Transformando Realidades, el VI Premio Nacional al Docente BBVA y su programa Voluntarios BBVA 2021 y además continuó con su programa Finanzas para el futuro, a través de charlas de formación virtual.

### 1. Alianza con la Armada Nacional

A través de una alianza con la Armada Nacional de Colombia, BBVA entregó 400 morrales con útiles escolares a esta institución en un acto llevado a cabo en la sede de la Armada en Bogotá y que contó con la presencia del presidente del banco Mario Pardo Bayona. De esos 400 morrales, 200 se destinaron para llevar en un recorrido a lo largo del Río Meta, denominado "Navegando al corazón de la Orinoquía" en el que además de morrales, llevaron asistencia médica y humanitaria a más de 15.000 personas de esta región. Los otros 200 morrales fueron entregados a hijos de integrantes de la Armada.

### 2. Beca Transformando Realidades

BBVA en Colombia, junto a Bancamía, entidad de la Fundación Microfinanzas BBVA abrieron la convocatoria a la segunda versión de la beca Transformando Realidades dirigida a hijos de microempresarios clientes de Bancamía. En esta ocasión se entregarán tres becas a los primeros tres puestos de la convocatoria. Cada beca incluye el pago de los semestres del programa académico y un estipendio para el sostenimiento semestral. Los ganadores se conocerán en las próximas semanas.

### 3. Entrega de morrales con útiles escolares

En este mismo periodo de tiempo, BBVA en Colombia ha venido entregando morrales con útiles escolares, de cara al retorno de los estudiantes en todo el país a las aulas de clase, luego de haber estado de manera presencial por más de 18 meses.

En esta actividad se han entregado más de 10.000 morrales en diferentes regiones del país, entre las que se destacan Risaralda, Santander, Cesar, Valle, Cundinamarca y Guaviare, entre otros.

### 4. Premio Nacional al Docente BBVA 2021

Luego de haber suspendido actividades en el año 2020 por las circunstancias de la pandemia, el Premio Nacional al Docente BBVA retomó en este 2021 su convocatoria con una bolsa de premios de 35 millones de pesos y dirigida a todos los docentes de Colombia que hayan desarrollado iniciativas durante la pandemia y que

estén formulando propuestas para los tiempos de alternancia. La convocatoria está abierta hasta el 1 de noviembre del presente año

#### 5. Lanzamiento del programa Voluntarios BBVA 2021

Desde el pasado mes de septiembre el grupo Voluntarios BBVA 2021 iniciaron sus actividades de apoyo a comunidades vulnerables con una visita a la sede de la Fundación Niños de papel, en Lebrija, Santander. Durante esta visita el grupo de funcionarios del banco, de las oficinas en Bucaramanga compartieron con los niños que atiende esta fundación, la mayoría con problemas de drogadicción y alcoholismo, algunos regalos como balones de fútbol y golosinas, además de escuchar sus historias y proyectos de vida. A esta actividad se han ido sumando iniciativas como las desarrolladas con la Fundación Doctora Clown, Finanzas para el futuro, Techo para mi país, Fundación AMESE, Fundación Catalina Muñoz y Humedales de Bogotá, entre otras.

#### Resultados

Los Activos totales del Grupo BBVA Colombia cerraron el tercer trimestre de 2021 con un saldo de \$72.528.226. Estos presentaron una disminución anual de 1,5%, lo que representó una variación de +\$1.058.385.

**BALANCE CONSOLIDADO**  
(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	sep-21	sep-20	Var TAM	
Disponible	7.907.875	7.393.727	514.148	7,0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	2.370.913	4.826.161	(2.455.248)	(50,9)
Inversiones	7.063.786	7.879.645	(815.859)	(10,4)
Cartera de Créditos y Leasing	54.329.083	51.172.828	3.156.255	6,2
Deterioro	(2.929.678)	(3.027.487)	97.809	3,2
Otros Activos	3.786.247	3.224.967	561.280	17,4
<b>Activo</b>	<b>72.528.226</b>	<b>71.469.841</b>	<b>1.058.385</b>	<b>1,5</b>
Depósitos y Exigibilidades	54.155.728	53.100.458	1.055.270	2,0
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	2.219.474	1.631.400	588.074	36,0
Instrumentos financieros a valor razonable	2.820.803	4.661.781	(1.840.978)	(39,5)
Bancos y Otras obligaciones financieras	2.971.017	2.205.858	765.159	34,7
Títulos de inversión en circulación	2.355.455	2.523.405	(167.950)	(6,7)
Pasivos por impuestos	361.813	326.350	35.463	10,9
Pasivos estimados y provisiones	334.318	316.375	17.943	5,7
Cuentas por pagar	746.980	780.544	(33.564)	(4,3)
Obligaciones laborales	258.201	247.213	10.988	4,4
Otros pasivos	363.306	362.498	808	0,2
<b>Pasivo</b>	<b>66.587.095</b>	<b>66.155.882</b>	<b>431.213</b>	<b>0,7</b>
Capital Social	89.779	89.779	-	-
Prima en colocación de acciones	651.950	651.950	-	-
Participaciones no controladas	8.083	8.151	(68)	(0,8)
Reservas y Fondos destinación específica	3.643.860	3.408.817	235.043	6,9
Superávit	929.708	819.196	110.512	13,5
Ganancias o Pérdidas	617.751	336.066	281.685	83,8
<b>Patrimonio</b>	<b>5.941.131</b>	<b>5.313.959</b>	<b>627.172</b>	<b>11,8</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>72.528.226</b>	<b>71.469.841</b>	<b>1.058.385</b>	<b>1,5</b>

En relación con los recursos de liquidez del Grupo, el activo Disponible presentó un incremento de +\$514.148 con relación al año 2020. Este incremento se debió a una variación de +\$1.480.035 en el disponible en Bancos y otras entidades financieras y al incremento de +\$756.024 en operaciones de mercado monetario y relacionadas.

Los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado cerraron con un saldo de \$2.370.913 presentando una variación negativa de -\$2.455.248 .

Las inversiones presentaron una variación negativa de \$815.859 cerrando con un saldo de \$7.063.786. Esta variación se explica por una variación en inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario de +\$28.490, en inversiones a costo amortizado de -\$87.907, en inversiones con cambio en resultados de -\$803.659 y en inversiones a valor razonable con cambio en ORI de +\$47.217.

La cartera de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 6,2% o \$3.156.255, cerrando septiembre de 2021 con un saldo de \$54.329.083. Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 3,2%. La cuenta de Otros Activos presentó un crecimiento de 17,4% o \$561.280.

Con relación a las cuentas del pasivo, los depósitos y exigibilidades presentaron un crecimiento anual de \$1.055.270, cerrando así con un saldo de \$54.155.728. Esta variación se debe a una disminución de -\$2.505.318 en los depósitos a plazo y a un crecimiento de \$3.560.588 en los depósitos a la vista.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado aumentaron \$588.074.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$2.820.803, lo que representó una disminución de 39,5% con respecto al año 2020. Esta variación se explica por la disminución en instrumentos de negociación de -\$1.840.978.

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un aumento de \$765.159.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de -4,3% y las obligaciones laborales presentaron un crecimiento de 4,4%. Los otros pasivos aumentaron 0,2% o \$808, cerrando con un saldo de \$363.306.

Finalmente, el Patrimonio presentó un aumento de 11,8% y cerró en \$5.941.131 en septiembre de 2021.

## **CARTERA DE CRÉDITOS**

En septiembre de 2021 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$54.329.083 y presentó una variación de 6,2% con respecto al mismo periodo de 2020. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de 6,8% y cerró con un saldo de \$51.399.405.

## CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	sep-21	sep-20	Var TAM	
<b>Cartera de Créditos Bruta</b>	<b>54.329.083</b>	<b>51.172.828</b>	<b>3.156.255</b>	<b>6,2</b>
Consumo	20.679.183	19.295.943	1.383.240	7,2
Comercial	20.312.643	19.491.951	820.692	4,2
Microcréditos	2	2	-	-
Hipotecarios	12.838.201	11.901.251	936.950	7,9
Empleados	499.054	483.681	15.373	3,2
Provisiones	(2.929.678)	(3.027.487)	97.809	3,2
<b>Cartera de Créditos Neta</b>	<b>51.399.405</b>	<b>48.145.341</b>	<b>3.254.064</b>	<b>6,8</b>

La cartera del Grupo BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento Particular, el cual representa el 61,7% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2021. Este segmento presentó un incremento de 7,4% con respecto al año 2020 y cerró con un saldo de \$33.517.384.

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 7,2%.

La cartera hipotecaria presentó un incremento de 7,9% lo que representó un incremento de \$936.950. Al cierre del tercer trimestre de 2021 representa el 23,6% de la cartera bruta.

La cartera comercial presentó un incremento de 4,2% anual con una variación de +\$820.692.

### RECURSOS DE CLIENTES

Al cierre del tercer trimestre de 2021, 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 \$887.320, lo que representó una variación de 1,6%, cerrando el trimestre en +\$56.511.183. Los CDT's representaron el 31,7% del total de recursos y presentaron una variación de -12,3%, alcanzando un saldo de \$17.930.709.

## RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

	sep-21	sep-20	Var TAM	
Depósitos Vista	36.225.019	32.664.431	3.560.588	10,9
Dépositos a Plazo	17.930.709	20.436.027	(2.505.318)	(12,3)
<b>Total Depósitos de Clientes</b>	<b>54.155.728</b>	<b>53.100.458</b>	<b>1.055.270</b>	<b>2,0</b>
Títulos de Inversión en Circulación	2.355.455	2.523.405	(167.950)	(6,7)
<b>Total Recursos de Clientes</b>	<b>56.511.183</b>	<b>55.623.863</b>	<b>887.320</b>	<b>1,6</b>

Los depósitos a la Vista presentaron una variación de 10,9% (+\$3.560.588 ). Estos depósitos representaron el 64,1% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en \$2.355.455 y presentaron una variación de -6,7% con relación al año 2020.

### PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

El Patrimonio Contable del Grupo presentó una variación positiva de 11,8% y cerró en \$5.941.131. Este aumento se explica por el incremento en las reservas de \$235.043, por el incremento de \$281.685 en ganancias de ejercicio.

El Patrimonio Técnico cerró el tercer trimestre de 2021 con un saldo de \$6.389.720 y presentó una variación de -6,4%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$4.580.285, lo que implica un excedente de patrimonio de \$1.809.435.

## PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

	sep-21	sep-20	%
<b>Patrimonio Contable</b>	<b>5.941.131</b>	<b>5.313.959</b>	<b>11,8</b>
Patrimonio Adecuado Computable	6.389.720	6.823.695	(6,4)
Patrimonio Básico Ordinario	4.723.646	4.486.228	5,3
Patrimonio Básico Adicional	2.994	2.994	-
Patrimonio Adicional	1.670.250	2.341.643	(28,7)
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>6.389.720</b>	<b>6.823.695</b>	<b>(6,4)</b>
Patrimonio Adecuado Requerido	4.580.285	4.323.477	5,9
Excedente de Patrimonio	1.809.435	2.500.218	(27,6)
<b>Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo</b>	<b>47.562.668</b>	<b>44.895.922</b>	<b>5,9</b>
Valor en riesgo (VeR)	479.914	340.169	41,1
Relación de Solvencia sin VeR	16,57	17,67	(110)
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%)	13,43	15,20	(177)
Tier 1 (%) <sup>1</sup>	9,93	9,99	(6)

<sup>1</sup> Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$47.562.668 y presentaron incremento de 5,9%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) aumentó 41,1%.

La relación de solvencia del Grupo cerró en 13,43%, con una variación de -177pbs frente al mismo periodo de 2020.

### CUENTA DE RESULTADOS

A continuación, se presentan los resultados acumulados del grupo BBVA Colombia al cierre del tercer trimestre de 2021 y 2020:

## CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ACUMULADA

(Millones de pesos)

	sep-21	sep-20	Var TAM	
Cartera de Créditos	3.448.915	3.847.028	(398.113)	(10,3)
Gastos por Intereses	(1.010.892)	(1.524.502)	513.610	(33,7)
<b>INGRESOS NETOS POR INTERESES</b>	<b>2.438.023</b>	<b>2.322.526</b>	<b>115.497</b>	<b>5,0</b>
<b>INGRESOS NETOS POR COMISIONES</b>	<b>148.405</b>	<b>151.118</b>	<b>(2.713)</b>	<b>(1,8)</b>
Portafolio de Inversión	307.020	378.650	(71.630)	(18,9)
Dividendos	18.021	14.837	3.184	21,5
Resto de Ingresos	154.064	68.285	85.779	125,6
<b>OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>479.105</b>	<b>461.772</b>	<b>17.333</b>	<b>3,8</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>3.065.533</b>	<b>2.935.416</b>	<b>130.117</b>	<b>4,4</b>
<b>Dotación Neta de Activos</b>	<b>(805.478)</b>	<b>(1.143.266)</b>	<b>337.788</b>	<b>(29,5)</b>
<b>Gastos Grales Administración</b>	<b>(1.337.895)</b>	<b>(1.277.226)</b>	<b>(60.669)</b>	<b>4,8</b>
Gastos de Personal	(478.434)	(470.978)	(7.456)	1,6
Gastos Generales	(359.975)	(320.029)	(39.946)	12,5
Contribuciones e impuestos	(99.400)	(99.266)	(134)	0,1
Otros	(384.824)	(368.494)	(16.330)	4,4
Riesgo operativo	(15.262)	(18.459)	3.197	(17,3)
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>(2.143.373)</b>	<b>(2.420.492)</b>	<b>277.119</b>	<b>(11,4)</b>
Interés Minoritario	(1.384)	(1.547)	163	(10,6)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>920.776</b>	<b>513.377</b>	<b>407.399</b>	<b>79,4</b>
Impuesto de Renta	(303.024)	(177.311)	(125.713)	70,9
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>617.752</b>	<b>336.066</b>	<b>281.686</b>	<b>83,8</b>

El margen de intereses registró un incremento interanual de 5,0%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron una disminución de -\$398.113 y los gastos registraron un incremento de \$513.610. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un incremento de \$115.497.

Los ingresos netos por comisiones cerraron con una variación negativa de \$2.713. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversión presentaron una disminución de -\$71.630 o -18,9%. Los dividendos registraron un incremento de \$3.184 y cerraron con un saldo de \$18.021.

Por otra parte, la línea de resto de ingresos, que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados y recuperaciones de riesgo operativo y otros, registra un incremento de \$85.779 o 125,6%.

Los gastos de administración registraron un incremento de \$60.669 con respecto al año anterior. Los gastos de personal aumentaron 1,6% al comparar con el año 2020. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 12,5%.

Los gastos por contribuciones e impuestos registraron un incremento de 0,1%. La dotación neta de activos cerró con un saldo de \$805.478 y presentó una disminución de 29,5%.

Finalmente, el Grupo BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de septiembre de 2021 de \$617.752 la cual fue un 83,8% superior a la utilidad registrada en el mismo periodo del año anterior.

## 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-21	sep-20	Var TAM
<b>Cartera de Créditos Bruta</b>	<b>54.329.083</b>	<b>51.172.828</b>	<b>6,2%</b>
<b>Índices de Cartera</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Provisiones	2.929.678	3.027.487	-3,23%
Cobertura Cartera Bruta	5,39%	5,92%	-52

Al cierre de septiembre de 2021 el indicador de cobertura de cartera bruta se ubicó en 5,39%.

### Perspectivas macroeconómicas

Las olas de contagio que se registraron en la primera parte del año, especialmente en enero y abril, aunque fuertes en términos de saturación del sistema de salud, tuvieron una afectación menor en la actividad económica. Las decisiones de política pública más experimentadas y menos generalizadas en las medidas para controlar el virus fueron determinantes en este resultado. Desde entonces, el ritmo de vacunación se aceleró y ha ayudado a mantener bajos niveles de contagio, bajas tasas de positividad en las muestras y una reducción en la hospitalización. Hoy en día (a 9 de octubre), el 55% de la población cuenta con, al menos, una dosis de vacunas y el 30% de la población tiene el esquema de vacunación completo. Con este logro, se espera que una posible aceleración de los contagios, prevista en noviembre y diciembre por la presencia de las variantes más infecciosas y por la mayor interacción social ante la apertura de nuevos sectores de servicios, tengan unas cifras mucho más reducidas en términos sanitarios, con menor incidencia de la gravedad y con efectos económicos aún menores.

Como resultado de los mejores datos económicos, conocidos previamente, y por la estimación de una menor afectación de la pandemia en la economía, estimamos que el crecimiento de 2021 se ubicará en 9,2% anual, con un protagonismo de la demanda interna. El consumo privado será el principal determinante, pues se expandirá 12,2% y contribuirá con 8,6 pp. al crecimiento del PIB. Luego, con un comportamiento también sobresaliente,

pero más influenciada por una baja base estadística de 2020, la inversión fija crecerá 13,1% y contribuirá con 2,5 pp. al PIB.

El consumo privado estuvo impulsado hasta el tercer trimestre por los ahorros retenidos en el período de mayor confinamiento sanitario, asociado a un bajo gasto familiar. Después de esto, fueron la recuperación del mercado laboral y la aceleración del crédito los principales factores que financiaron la expansión del consumo, el cual estuvo impulsado por la recuperación gradual del sector de servicios, que acompañó el ya dinámico gasto que se venía dando en los bienes. La inversión fija será impulsada por el gasto en maquinaria y equipo y por la construcción de viviendas de precios medios y bajos.

En 2022, la economía aterrizará lentamente a niveles más sostenibles en el mediano plazo. El consumo privado crecerá a una tasa de 4,1%. Estará más liderado por el consumo de servicios, que se seguirá fortaleciendo conforme se logra la inmunidad de rebaño, que por el gasto en bienes, que se desacelerará por el cambio en la composición del gasto de los hogares y la finalización de los ahorros retenidos. La inversión fija, por su parte, crecerá 4,5%. Los dos componentes que mostraron fuerza en 2021, maquinaria y vivienda, tendrán una normalización en sus resultados, mientras que el otro componente con bajos resultados en 2021, las obras civiles y los edificios no residenciales, tendrá un repunte moderado. Finalmente, la dinámica de la economía recaerá bastante en el resultado de las exportaciones, las cuales deberán aprovechar mejor la presencia de altos precios internacionales de las materias primas con aumentos en la producción de petróleo y carbón. Con todo, esperamos que el PIB de 2022 crezca 4,0%.