

Informe de Gestión Enero – Septiembre 2021

3T21

Informe Individual y Consolidado

Relación con Inversionistas

Bogotá D.C, Noviembre de 2021

Índice

| | |
|-----------------------------|----|
| 1. Generalidades | 3 |
| 2. Cifras Individuales..... | 5 |
| 3. Cifras Consolidadas..... | 13 |

1. Generalidades

Entorno Económico

La recuperación económica sigue su curso aunque a un ritmo más lento del previsto anteriormente, esta estará igualmente sustentada por los avances en la vacunación y las políticas económicas expansivas, existen algunas perturbaciones en la oferta como los cuellos de botella en la producción y el aumento de los precios de la energía los cuales han frenado la actividad económica en los últimos meses. En este contexto, se espera que este año el PIB crezca alrededor de 5.9% en Estados Unidos, 8% en China y 5.2% en la eurozona, así como también se espera que a pesar del retraso en la vacunación de los países emergentes, el menor margen para los estímulos políticos en comparación con los países desarrollados y los precios de las materias primas desfavorables, el proceso de recuperación económica continúe.

En este contexto, las perturbaciones de la oferta como la fuerza relativa de la demanda, la expansión de la variable Delta, mayor demanda de bienes que de servicios, los factores meteorológicos, las políticas de transición energética, el proteccionismo y las tensiones geopolíticas, juegan un papel importante, ya que están impulsando la inflación, por lo que se espera un escenario con alimentación constante de precios en lo que resta del 2021 y el primer semestre del 2022. Por esta razón, las expectativas de inflación se han visto a alza esperando niveles superiores al 5.4% en Estados Unidos, 3% en la eurozona y 2% en China.

Las políticas económicas de la mayoría de los países siguen centradas en apoyar la recuperación económica a pesar de las altas expectativas de inflación. El cuarto trimestre del 2021 inicia con Estados Unidos anunciando el tapering, se espera que anuncie la primera subida de tipos de interés en el cuarto trimestre del 2022, igualmente, se espera que en Europa el BCE mantenga las políticas expansivas mientras que el NGEU y otras medidas fiscales apoyen la recuperación. Por su parte en China se espera que se anuncien nuevas medidas monetarias y fiscales para contrarrestar los efectos del endurecimiento de la normativa y la escasez de la oferta. Adicionalmente, Los mercados emergentes tendrán un margen menor para mantener sus políticas monetarias estimulantes, en este escenario, muchos bancos centrales ya están endureciendo sus políticas monetarias dadas las continuas presiones inflacionistas y la preocupación por la salida de la FED, por lo que a su vez, se espera una apreciación del dólar.

En el caso de Colombia, el PIB del segundo trimestre creció 17.6% comparado con el año anterior, y disminuyó 2.4% con respecto al trimestre anterior gracias a los problemas logísticos derivados de las protestas y de algunos confinamientos sanitarios.

La demanda interna aumentó 23% anual contribuyendo 24.4% a la variación total del PIB. Siendo este el principal soporte de la recuperación económica, por su parte, la demanda externa aportó

negativamente al PIB 6.8% por un mejor balance de importaciones sobre exportaciones. En la demanda interna, la inversión fija tuvo la mejor dinámica con un crecimiento del 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 25% en el consumo privado y un destacable crecimiento del 9.9% del consumo público impulsado en mayor medida por los gastos en salud pública asociados a la vacunación. Cabe destacar que dentro de las 12 grandes ramas de actividad, siete sectores ya sobrepasaron el nivel de producción pre pandémico y los cinco sectores restantes sostuvieron una dinámica sobresaliente.

Los datos conocidos en el tercer trimestre muestran que la fortaleza de la actividad económica se mantuvo, impulsada por el consumo privado, con un rebote importante de la inversión fija, en el primer caso, se destaca la confianza de los consumidores volvió igualmente a sus niveles pre pandémicos con expectativas tan optimistas como las vistas en el 2018 cuando se empezaba a forjar la recuperación económica del país luego de la caída del precio del petróleo y el choque inflacionario del 2016. Además, se mantuvieron buenos niveles de ventas de autos y los hogares aumentaron el gasto en bienes y servicios. En el segundo caso, las importaciones tuvieron un impulso importante por las compras externas de materias primas y bienes de capital las cuales se relacionan con una actividad más acelerada en los sectores productivos nacionales quienes han incrementado el ritmo de producción para responder a la demanda creciente y para recomponer sus inventarios.

La inflación al cierre del tercer trimestre se ubicó en 4.51% acelerándose por séptimo mes consecutivo, esto se da gracias a la presión alcista de los alimentos, los cuales se vieron afectados en meses anteriores. Razón por la cual la inflación sin alimentos se mantiene en 2.54% anual mostrando una desaceleración por primera vez en ocho meses. Adicionalmente, 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.

Se espera que la inflación se mantenga relativamente estable en lo restante del año, cerrando 2021 muy cerca de 4.9%. Pero que se acelere nuevamente en el primer trimestre del 2022 debido al ajuste estacional de ciertas tarifas que dependen de la inflación del año anterior y del incremento del salario mínimo. De igual manera, se espera que la inflación comience a ceder a mediados del 2022 con la apreciación del tipo de cambio y la disipación de los cuellos de botella, cerrando el 2022 con una inflación de 3.9% 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 pasando de 1.75% a 2.00%, se espera que la tasa de interés termine este año en 3%, como resultado de dos incrementos adicionales de 50 pbs y que se incremente nuevamente en 150 pbs en el 2022 cerrando en 4.50%. Pese a estos incrementos, la tasa de política monetaria seguirá siendo expansiva para la actividad económica hasta finales de 2022.

2. Cifras Individuales

Resultados Individuales

Los Activos totales de BBVA Colombia cerraron el tercer trimestre de 2021 con un saldo de \$71.855.727. Estos presentaron un incremento anual de 1,7% lo que representó una variación de \$1.171.633.

Balance

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

| | 3T20 | 3T21 | TAM | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| | | | abs | % |
| Disponible | 5,597,719 | 7,078,016 | 1,480,298 | 26.4 |
| Posiciones activas en operaciones de mdo | 1,758,502 | 792,728 | (965,775) | (54.9) |
| Inversiones y Operaciones con derivados | 12,934,440 | 9,647,497 | (3,286,943) | (25.4) |
| Cartera de Créditos y Leasing | 51,172,461 | 54,329,083 | 3,156,622 | 6.2 |
| Deterioro | (3,407,563) | (3,476,345) | (68,782) | 2.0 |
| Otros Activos | 2,763,801 | 3,484,748 | 720,947 | 26.1 |
| Activo | 70,819,360 | 71,855,727 | 1,036,367 | 1.5 |
| Depósitos y Exigibilidades | 55,713,341 | 56,546,988 | 833,646 | 1.5 |
| Posiciones pasivas en operaciones de mdo | 1,631,598 | 2,219,550 | 587,952 | 36.0 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 4,661,781 | 2,820,803 | (1,840,979) | (39.5) |
| Bancos y Otras obligaciones financieras | 2,205,858 | 2,971,017 | 765,159 | 34.7 |
| Cuentas por pagar | 872,202 | 1,025,167 | 152,965 | 17.5 |
| Obligaciones laborales | 244,944 | 254,892 | 9,948 | 4.1 |
| Otros pasivos | 615,563 | 637,968 | 22,405 | 3.6 |
| Pasivo | 65,945,287 | 66,476,384 | 531,097 | 0.8 |
| Capital Social | 89,779 | 89,779 | - | - |
| Reservas y Fondos destinación específica | 3,408,311 | 3,643,354 | 235,043 | 6.9 |
| Superávit | 1,047,546 | 1,034,188 | (13,357) | (1.3) |
| Ganancias o Pérdidas | 328,437 | 612,022 | 283,585 | 86.3 |
| Patrimonio | 4,874,072 | 5,379,343 | 505,271 | 10.4 |
| Total Pasivos y Patrimonio | 70,819,359 | 71,855,727 | 1,036,368 | 1.5 |

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo Disponible presentó un incremento de \$1.480.298 con relación al año 2020. Este incremento se debió a un aumento de \$1.590.104 en el disponible en Bancos y otras entidades financieras, de \$227.512 en la caja del Banco y una disminución de \$337.242 en el Banco de la República.

Las Posiciones Activas en Operaciones de Mercado cerraron con un saldo de \$792.728 y presentaron una disminución de 54,9% con respecto al mismo periodo de 2020. Esta disminución de

\$965.775 se debió a un menor volumen en operaciones simultáneas, las cuales presentaron una disminución de \$873.005 y de \$92.770 en operaciones interbancarias.

Por su parte, las Inversiones y Operaciones con derivados presentaron una variación negativa de 25,4% frente a septiembre de 2020, cerrando con un saldo de \$9.647.497.

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 6,2%, 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 2,0%. La cuenta de Otros Activos presentó un incremento de 26.1%.

Con relación a las cuentas del pasivo, los depósitos y exigibilidades presentaron un crecimiento anual de 1,5%, cerrando así con un saldo de \$56.546.988. Este incremento se debe a un aumento de - \$2.505.485 en los Certificados de Depósito a Término (CDT's), de \$55.542 en los depósitos especiales, de \$873.941 en depósitos de cuenta corriente, de \$2.429.283 en Depósitos de Ahorro de y de \$149.579 en exigibilidades por servicios y una disminución de \$167.950 en títulos de inversión.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado aumentaron \$587.952, debido a una variación negativa de \$171.490 en simultáneas, positiva de \$250.048, \$459.359 y de \$50.035 en fondos interbancarios, compromisos de posiciones en corto y Operaciones Repo respectivamente.

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 el la disminución en Swaps de negociación en \$1.527.525 y de contratos forward de negociación \$305.619. Por otro lado, las opciones de negociación presentaron una disminución de \$8.181.

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un incremento de \$765.159, debido un aumento de \$386.702 en Entidades Financieras del exterior y de las obligaciones con Findeter y Finagro (\$100.664 y \$159.824, respectivamente). Por otra parte, se presentó un aumento de \$117.370 en Bancoldex.

Las cuentas por pagar y obligaciones laborales presentaron un aumento de 17,5% y 4,1% respectivamente. Los otros pasivos aumentaron 3,6% o \$22.405, cerrando con un saldo de \$637.968.

Finalmente, el Patrimonio presentó un aumento de 10,4% y cerró en \$5.379.343.

Cartera de créditos

En septiembre de 2021 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$54.329.083 y presentó un crecimiento de 6,2% con respecto al mismo periodo de 2020. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de 6,5% y cerró con un saldo de \$50.852.738.

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

| | 3T20 | 3T21 | Var TAM | |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------|
| Cartera de Créditos Bruta | 51.172.461 | 54.329.083 | 3.156.622 | 6,2 |
| Consumo | 18.488.654 | 19.730.838 | 1.242.185 | 6,7 |
| Comercial | 17.337.300 | 18.299.100 | 961.800 | 5,5 |
| Microcréditos | - | - | - | N.C |
| Hipotecarios | 11.832.825 | 12.893.045 | 1.060.220 | 9,0 |
| Leasing | 1.564.699 | 1.534.267 | (30.432) | (1,9) |
| Cartera Vencida | 299.176 | 277.892 | (21.285) | (7,1) |
| Cartera Mora | 1.649.807 | 1.593.941 | (55.866) | (3,4) |
| Provisiones | (3.407.563) | (3.476.345) | (68.782) | (2,0) |
| Cartera de Créditos Neta | 47.764.898 | 50.852.738 | 3.087.840 | 6,5 |

La cartera de BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento particular, el cual representa el 60,0% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2021. Este segmento presentó un incremento de 7,6% con respecto al año 2020 y cerró con un saldo de \$32.623.884.

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 5,3%. Libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de Consumo Libre y de Vehículo. Se destaca un crecimiento del 14,1% en Libranza con respecto al año anterior.

La cartera hipotecaria presentó un incremento de 9,0% lo que representó una variación de \$1.060.220. Al cierre del tercer trimestre de 2021 representa el 23,7% de la cartera bruta.

La cartera comercial presentó un aumento 5,5% anual con una variación de \$961.800. Por su parte, la cartera de leasing presentó una disminución de 1,9% con una variación de \$30.432.

Recursos de Clientes

Al cierre del tercer trimestre de 2021, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco. Los recursos totales de clientes presentaron un incremento de 1,5%, lo que representó una variación de \$833.647, cerrando el trimestre en \$56.546.988. Los CDT's representaron el 31,7% del total de recursos y presentaron una variación negativa de 12,3%, alcanzando un saldo de \$17.930.709.

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

| | 3T20 | 3T21 | Var TAM | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Depósitos Vista | 7.612.108 | 8.486.049 | 873.941 | 11,5 |
| Depósitos de Ahorro | 24.276.649 | 26.699.645 | 2.422.995 | 10,0 |
| Certificados de Depósito a Término | 20.436.027 | 17.930.709 | (2.505.318) | (12,3) |
| Otros Depósitos | 865.153 | 1.075.131 | 209.978 | 24,3 |
| Total Depósitos de Clientes | 53.189.937 | 54.191.533 | 1.001.596 | 1,9 |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2.523.405 | 2.355.455 | (167.950) | (6,7) |
| Total Recursos de Clientes | 55.713.341 | 56.546.988 | 833.646 | 1,5 |

Los depósitos transaccionales (a la Vista y de Ahorro) aumentaron 10,3%, lo que representó una variación positiva de \$3.296.936. Estos depósitos representaron el 62,2% del total de recursos de clientes.

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

Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación positiva de 11,1% y cerró en \$5.379.343. Este aumento se explica principalmente por el incremento en las reservas de \$235.043, por el incremento de \$314.692 en las ganancias del ejercicio y por la disminución de \$13.357 en el Superávit.

El Patrimonio Técnico cerró el tercer trimestre de 2021 con un saldo de \$6.388.546 y presentó una reducción de 6,3%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$4.575.731, lo que implica un excedente de patrimonio de \$1.812.814.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA (Millones de pesos)

| | 3T20 | 3T21 | % |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Patrimonio Contable | 4.842.965 | 5.379.343 | 11,1 |
| Patrimonio Adecuado Computable | 6.820.042 | 6.388.545 | (6,3) |
| Patrimonio Básico Ordinario | 4.482.574 | 4.722.471 | 5,4 |
| Patrimonio Básico Adicional | 2.994 | 2.994 | - |
| Patrimonio Adicional | 2.341.643 | 1.670.250 | (28,7) |
| Patrimonio Técnico | 6.820.042 | 6.388.545 | (6,3) |
| Patrimonio Adecuado Requerido | 4.334.726 | 4.575.731 | 5,6 |
| Excedente de Patrimonio | 2.485.315 | 1.812.814 | (27,1) |
| Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo | 45.012.732 | 47.515.384 | 5,6 |
| Valor en riesgo (VeR) | 338.446 | 477.745 | 41,2 |
| Valor en riesgo Operativo (VeRRO) | 218.790 | 322.761 | 47,5 |
| Relación de Solvencia sin VeR | 17,57 | 16,54 | -103 bps |
| Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%) | 15,15 | 13,45 | -171 bps |
| Tier 1 (%) ¹ | 9,96 | 9,94 | -2 bps |

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$47.515.384 y presentaron un incremento de 5,6%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) aumentó 41,2%.

La relación de solvencia del Banco cerró en 13,45%, con una disminución de 171 pbs frente al mismo periodo de 2020.

Cuenta de Resultados

El margen de intereses registró un incremento interanual de 5,0%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron una disminución de \$398.114 y los gastos registraron una disminución de \$514.544. Lo anterior impulsado por la buena gestión del Banco. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento de \$116.430.

Los ingresos netos por comisiones cerraron con una variación negativa de 0,7%. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversión presentaron una disminución de 17,8%. Los dividendos registraron un aumento de 18% y cerraron con un saldo de \$17.121. 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 aumento de 130,7%.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de \$804.827 y presentó una disminución de 29,6%.

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

Cuenta de Resultados Acumulada

(Millones de pesos)

| | 3T20 | 3T21 | Var TAM | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------|
| Cartera de Créditos | 3,847,029 | 3,448,915 | (398,114) | (10.3) |
| Gastos por Intereses | (1,525,771) | (1,011,227) | 514,544 | (33.7) |
| INGRESOS NETOS POR INTERESES | 2,321,258 | 2,437,688 | 116,430 | 5.0 |
| INGRESOS NETOS POR COMISIONES | 107,662 | 106,960 | (702) | (0.7) |
| Portafolio de Inversión | 400,726 | 329,462 | (71,263) | (17.8) |
| Dividendos | 14,512 | 17,121 | 2,609 | 18.0 |
| Resto de Ingresos | 65,337 | 150,727 | 85,391 | 130.7 |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN | 480,574 | 497,311 | 16,736 | 3.5 |
| MARGEN BRUTO | 2,909,495 | 3,041,959 | 132,464 | 4.6 |
| Dotación Neta de Activos | (1,142,785) | (804,827) | 337,958 | (29.6) |
| Gastos Grales Administración | (1,255,512) | (1,312,510) | (56,997) | 4.5 |
| Gastos de Personal | (458,010) | (464,693) | (6,683) | 1.5 |
| Gastos Generales | (320,558) | (358,273) | (37,715) | 11.8 |
| Contribuciones e impuestos | (97,543) | (96,933) | 609 | (0.6) |
| Otros | (365,914) | (380,881) | (14,967) | 4.1 |
| Riesgo operativo | (13,488) | (11,730) | 1,758 | (13.0) |
| GASTOS DE OPERACIÓN | (2,398,297) | (2,117,337) | 280,960 | (11.7) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | 511,198 | 924,622 | 413,424 | 80.9 |
| Impuesto de Renta | (167,207) | (297,047) | (129,840) | 77.7 |
| UTILIDAD NETA | 343,991 | 627,575 | 283,584 | 82.4 |

Los gastos de administración registraron un aumento de \$56.997 con respecto al año anterior. Los gastos de personal aumentaron 1,5% al comparar con el año 2020. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 11,8%. Los gastos por contribuciones e impuestos registraron una disminución de 0,6%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de septiembre de 2021 de \$627.575 la cual fue un 82,4% superior a la utilidad del año anterior.

Medidas de rendimiento e Indicadores

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

CARTERA MORA Y COBERTURA (Millones de pesos)

| | 3T20 | 3T21 | Var TAM |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Cartera de Créditos Bruta | 51.172.461 | 54.329.083 | 6,2 |
| Cartera Vencida Total | 1.948.984 | 1.871.833 | (4,0) |
| Cartera Vencida | 299.176 | 277.892 | (7,1) |
| Cartera Mora | 1.649.807 | 1.593.941 | (3,4) |
| Índices de Cartera | % | % | % |
| Cartera Vencida | 0,58 | 0,51 | (0,1) |
| Calidad Cartera Mora | 3,22 | 2,93 | (0,3) |
| Provisiones | 3.407.563 | 3.476.345 | 2,0 |
| Cobertura Cartera Mora | 206,54 | 218,10 | 11,6 |

Al cierre de septiembre de 2021 el indicador de calidad de cartera se ubicó en 2,93%. Por su parte, el indicador de Cobertura de la Cartera en Mora se ubicó en 218,10%.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

A continuación, se presentan el estado de cambio en el patrimonio de los accionistas de BBVA Colombia por el año terminado a 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2021:

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(En millones de pesos colombianos y miles de acciones)

| Concepto | Acciones | | | | Utilidades Retenidas | | | | | | | Total patrimonio de los accionistas |
|---|---|-----------------|----------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------|--|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| | Con dividendo preferencial sin derecho a voto | | Ordinarias | | Reservas legales y ocasionales | Prima en colocación de acciones | Resultado del ejercicio | Utilidades retenidas | Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | Otros Resultados Integrales (ORI) | Artículo 6 Ley 4 de 1980 | |
| | Número | Valor | Número | Valor | | | | | | | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 | \$ 479,760 | \$ 2,994 | \$ 13,907,929 | \$ 86,785 | \$ 3,039,130 | \$ 651,950 | \$ 738,369 | \$ - | \$ 255,370 | \$ 104,181 | \$ 506 | \$ 4,879,285 |
| Transferencias | - | - | - | - | - | - | (738,369) | 738,369 | - | - | - | - |
| Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes | - | - | - | - | - | - | - | (369,188) | - | - | - | (369,188) |
| Apropiación para reserva legal | - | - | - | - | 369,181 | - | - | (369,181) | - | - | - | - |
| Utilidad neta del período | - | - | - | - | - | - | 343,991 | - | - | - | - | 343,991 |
| Actualización Avalúos Activos Fijos | - | - | - | - | - | - | - | - | 48 | - | - | 48 |
| Impuestos diferidos (Neto Obligaciones Laborales y Activos Fijos) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cobertura con derivados de flujo de efectivo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20,740 | - | 20,740 |
| Pérdidas (ganancias) actuariales planes de beneficios definidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Otros resultados integrales: | | | | | | | | | | | | |
| Inversiones por el método participación patrimonial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 49 | - | 49 |
| Pérdidas por inversiones en subsidiarias, acuerdos conjuntos y participaciones no controladas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto diferido neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (10,847) | - | (10,847) |
| Impuesto diferido Instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto diferido Inversiones Disponibles para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Calculo actuarial beneficios empleados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Participación en otro resultado integral de participación no controladas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 497 | - | 497 |
| Pérdidas no realizadas por nuevas mediciones de inversiones disponibles para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,498 | - | 9,498 |
| SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 | \$ 479,760 | \$ 2,994 | \$ 13,907,929 | \$ 86,785 | \$ 3,408,311 | \$ 651,950 | \$ 343,991 | \$ - | \$ 255,418 | \$ 124,119 | \$ 506 | \$ 4,874,074 |

3. Cifras Consolidadas

Resultados Consolidados

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

BALANCE GENERAL - Consolidado

Saldos Puntuales - Millones de Pesos

| | 3T20 | 3T21 | TAM | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| | | | abs | % |
| Efectivo | 7,393,727 | 7,907,875 | 514,148 | 7.0 |
| Inversiones | 7,879,645 | 7,063,786 | (815,859) | (10.4) |
| Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado | 4,826,161 | 2,370,913 | (2,455,248) | (50.9) |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing | 51,172,828 | 54,329,083 | 3,156,255 | 6.2 |
| Provisión para pérdidas por créditos | (3,027,487) | (2,929,678) | 97,809 | (3.2) |
| Otros Activos | 3,224,967 | 3,786,247 | 561,280 | 17.4 |
| Activo | 71,469,841 | 72,528,226 | 1,058,385 | 1.5 |
| Depósitos y exigibilidades | 53,100,458 | 54,155,728 | 1,055,270 | 2.0 |
| Operaciones de mercado monetario y simultaneas | 1,631,400 | 2,219,474 | 588,074 | 36.0 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 4,661,781 | 2,820,803 | (1,840,978) | (39.5) |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 2,205,858 | 2,971,017 | 765,159 | 34.7 |
| Títulos de inversión en circulación | 2,523,405 | 2,355,455 | (167,950) | (6.7) |
| Pasivos por impuestos diferidos | 326,350 | 361,813 | 35,463 | 10.9 |
| Pasivos estimados y provisiones | 316,375 | 334,318 | 17,943 | 5.7 |
| Cuentas por pagar | 780,544 | 746,980 | (33,564) | (4.3) |
| Obligaciones Laborales | 247,213 | 258,201 | 10,988 | 4.4 |
| Otros Pasivos | 362,498 | 363,306 | 808 | 0.2 |
| Pasivo | 66,155,882 | 66,587,095 | 431,213 | 0.7 |
| Capital Social | 89,779 | 89,779 | - | - |
| Prima en colocación de acciones | 651,950 | 651,950 | - | - |
| Participaciones no controladas | 8,151 | 8,083 | (68) | (0.8) |
| Reservas y fondos destinación específica | 3,408,817 | 3,643,860 | 235,043 | 6.9 |
| Superávit | 819,196 | 929,708 | 110,512 | 13.5 |
| Utilidad neta del Ejercicio | 336,066 | 617,751 | 281,685 | 83.8 |
| Patrimonio | 5,313,959 | 5,941,131 | 930,980 | 11.8 |
| Total Pasivos y Patrimonio | 71,469,841 | 72,528,226 | (3,861,394) | 1.5 |

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 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 un aumento de \$28.490 en inversiones a valor razonable con cambio en resultados entregados en operaciones de mercado monetario, de \$47.217 en inversiones a valor razonable con cambio en ORI y una disminución de \$87.907 en inversiones a costo amortizado y de \$803.659 en inversiones con cambio en resultados

La cartera de Créditos y Leasing registró un crecimiento anual de 6,2%, 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 negativa de 4,3% y las obligaciones laborales presentaron un crecimiento de 4,4%. Los otros pasivos aumentaron 0,2%, 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)

| | 3T20 | 3T21 | Var TAM | |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------|
| Cartera de Créditos Bruta | 51,172,828 | 54,329,083 | 3,156,255 | 6.2 |
| Consumo | 19,295,943 | 20,679,183 | 1,383,240 | 7.2 |
| Comercial | 19,491,951 | 20,312,643 | 820,692 | 4.2 |
| Microcréditos | 2 | 2 | - | - |
| Hipotecarios | 11,901,251 | 12,838,201 | 936,950 | 7.9 |
| Leasing | 483,681 | 499,054 | 15,373 | 3.2 |
| Provisiones | (3,027,487) | (2,929,678) | 97,809 | (3.2) |
| Cartera de Créditos Neta | 48,145,341 | 51,399,405 | 3,254,064 | 6.8 |

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 un incremento 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 decrecieron 12,3%, alcanzando un saldo de \$17.930.709.

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

| | 3T20 | 3T21 | Var TAM | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Depósitos Vista | 32,664,431 | 36,225,019 | 3,560,588 | 10.9 |
| Dépositos a Plazo | 20,436,027 | 17,930,709 | (2,505,318) | (12.3) |
| Total Depósitos de Clientes | 53,100,458 | 54,155,728 | 1,055,270 | 2.0 |
| Títulos de Inversión en Circulación | 2,523,405 | 2,355,455 | (167,950) | (6.7) |
| Total Recursos de Clientes | 55,623,863 | 56,511,183 | 887,320 | 1.6 |

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 negativa 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 y en las ganancias del ejercicio de \$235.043 y \$281.685 respectivamente.

El Patrimonio Técnico cerró el tercer trimestre de 2021 con un saldo de \$6.389.720 y disminuyó 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)

| | 3T20 | 3T21 | % |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Patrimonio Contable | 5,313,959 | 5,941,131 | 11.8 |
| Patrimonio Adecuado Computable | 6,823,695 | 6,389,720 | (6.4) |
| Patrimonio Básico Ordinario | 4,486,228 | 4,723,646 | 5.3 |
| Patrimonio Básico Adicional | 2,994 | 2,994 | - |
| Patrimonio Adicional | 2,341,643 | 1,670,250 | (28.7) |
| Patrimonio Técnico | 6,823,695 | 6,389,720 | (6.4) |
| Patrimonio Adecuado Requerido | 4,323,477 | 4,580,285 | 5.9 |
| Excedente de Patrimonio | 2,500,218 | 1,809,435 | (27.6) |
| Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo | 44,895,922 | 47,562,668 | 5.9 |
| Valor en riesgo (VeR) | 340,169 | 479,914 | 41.1 |
| Valor en riesgo operativo (VeRRo) | 223,975 | NC | NC |
| Relación de Solvencia sin VeR | 17.67 | 16.57 | (109) |
| Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%) | 15.20 | 13.43 | (176) |
| Tier 1 (%), ¹ | 9.99 | 9.93 | (6) |

¹ 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 disminución 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 2020 y 2021:

Cuenta de Resultados Acumulado

(Millones de pesos)

| | 3T20 | 3T21 | Var TAM | |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------|
| Cartera de Créditos | 3,847,029 | 3,448,915 | (398,114) | (10.3) |
| Gastos por Intereses | (1,524,502) | (1,010,892) | 513,610 | (33.7) |
| INGRESOS NETOS POR INTERESES | 2,322,527 | 2,438,023 | 115,496 | 5.0 |
| INGRESOS NETOS POR COMISIONES | 151,118 | 148,405 | (2,713) | (1.8) |
| Portafolio de Inversión | 378,650 | 307,020 | (71,630) | (18.9) |
| Dividendos | 14,837 | 18,021 | 3,184 | 21.5 |
| Resto de Ingresos | 68,285 | 154,064 | 85,779 | 125.6 |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN | 461,772 | 479,105 | 17,333 | 3.8 |
| MARGEN BRUTO | 2,935,417 | 3,065,533 | 130,116 | 4.4 |
| Dotación Neta de Activos | (1,143,266) | (805,478) | 337,788 | (29.5) |
| Gastos Grales Administración | (1,277,226) | (1,337,895) | (60,669) | 4.8 |
| Gastos de Personal | (470,978) | (478,434) | (7,456) | 1.6 |
| Gastos Generales | (320,029) | (359,975) | (39,946) | 12.5 |
| Contribuciones e impuestos | (99,266) | (99,400) | (134) | 0.1 |
| Otros | (368,494) | (384,824) | (16,330) | 4.4 |
| Riesgo operativo | (18,459) | (15,262) | 3,197 | (17.3) |
| GASTOS DE OPERACIÓN | (2,420,492) | (2,143,373) | 277,119 | (11.4) |
| Interés Minoritario | (1,547) | (1,384) | 163 | (10.5) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | 513,378 | 920,776 | 407,398 | 79.4 |
| Impuesto de Renta | (177,312) | (303,024) | (125,712) | 70.9 |
| UTILIDAD NETA | 336,066 | 617,752 | 281,686 | 83.8 |

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 aumentaron \$115.497.

Los ingresos netos por comisiones cerraron a la baja con una variación de \$2.713. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversión presentaron una disminución del 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.

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%, así como los gastos por contribuciones e impuestos, que 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.

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

A continuación, se presentan el estado consolidado de cambio en el patrimonio de los accionistas de BBVA Colombia por el año terminado a 31 de diciembre 2020 y 30 de septiembre de 2021.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(En millones de pesos colombianos y miles de acciones)

| Concepto | Número de acciones | Capital suscrito y pagado | Prima en colocación de acciones | Reservas legales y ocasionales | Utilidad neta del período | Utilidades retenidas | Ajustes en la adopción por primer vez NCIF | Otro Resultado Integral (ORI) | Artículo 6 Ley 4 de 1980 | Total patrimonio de los accionistas | Participación No Controladora | Total patrimonio |
|---|--------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|--|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| Saldos a 31 de Diciembre de 2020 | \$ 479,760 | \$ 86,785 | \$ 651,950 | \$ 3,408,311 | \$ 461,405 | \$ 88,918 | \$ 26,044 | \$ 772,506 | \$ 506 | \$ 5,499,419 | \$ 8,804 | \$ 5,508,223 |
| Reservas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 81 | 81 |
| Valorización | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (68) | (68) |
| Utilidad (pérdida) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,118) | (2,118) |
| Participación no controladora (interés minoritario) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencias | - | - | - | - | (461,405) | 461,405 | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y cc | - | - | - | - | - | (234,807) | - | - | - | (234,807) | - | (234,807) |
| Apropiación para reserva legal | - | - | - | 235,043 | - | (235,043) | - | - | - | - | - | - |
| Liberación de reservas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado del período | - | - | - | - | 617,751 | - | - | - | - | 617,751 | 1,384 | 619,135 |
| Ajuste por fuerza de ventas de utilidades retenidas | - | - | - | - | - | - | 6,820 | - | - | 6,820 | - | 6,820 |
| Impuestos diferidos (Neto) | - | - | - | - | - | - | 462 | - | - | 462 | - | 462 |
| Ganancias no realizadas por nuevas mediciones de instrume | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otro Resultado Integral | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Actualización avalúos activos fijos | - | - | - | - | - | - | 691 | - | - | 691 | - | 691 |
| Venta activos no corrientes mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | (521) | - | - | (521) | - | (521) |
| Ganancias por coberturas de flujos de efectivo | - | - | - | - | - | - | - | 31,060 | - | 31,060 | - | 31,060 |
| Ganancias otras partidas patrimoniales de las subordinad | - | - | - | - | - | - | - | 142 | - | 142 | - | 142 |
| Aportaciones definidas pensiones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones por el método de participación patrimonial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pérdidas de participaciones no controladas | - | - | - | - | - | - | - | (52,534) | - | (52,534) | - | (52,534) |
| Ajuste por deterioro de cartera de crédito y operaciones le | - | - | - | - | - | - | - | 171,474 | - | 171,474 | - | 171,474 |
| Pérdidas no realizadas por nuevas mediciones de instrum | - | - | - | - | - | - | - | (48,565) | - | (48,565) | - | (48,565) |
| Calculo actuarial beneficios empleados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuestos diferidos netos | - | - | - | - | - | - | - | (58,344) | - | (58,344) | - | (58,344) |
| Ganacias (pérdidas) otras partidas patrimoniales de las su | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2021 | \$ 479,760 | \$ 86,785 | \$ 651,950 | \$ 3,643,354 | \$ 617,751 | \$ 80,473 | \$ 33,496 | \$ 815,739 | \$ 506 | \$ 5,933,048 | \$ 8,083 | \$ 5,941,131 |

Contacto Relación con Inversionistas

Director ALM

Juan Pablo Herrera Gutiérrez
3471600 Ext. 12892

juanpablo.herrera.gutierrez@bbva.com / bbvacolombia-ir@bbva.com

Profesional IR

Paula Camila Bolaños Martínez

paulacamila.bolanos@bbva.com / bbvacolombia-ir@bbva.com

Profesional Especializado

Luz Stella Landinez Calderón

3471600 Ext. 11111

luz.landinez@bbva.com / acciones@bbva.com

Website: <https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista.html>