

Informe de Gestión Enero - Septiembre 2022

3T22

Informe Individual y Consolidado

Relaciones con inversionistas

Bogotá DC, noviembre de 2022

Índice

1. Generalidades	3
2. Figuras individuales	6
3. Cifras consolidadas	14

1. Generalidades

Entorno económico

La inflación mundial se mantiene en niveles inusualmente altos. Las presiones sobre los precios se han visto reforzadas recientemente por el impacto de la guerra en Ucrania en los precios de las materias primas y el cuello de botella de la oferta, en un contexto de relativa solidez de la demanda (a pesar de la pausa actual). El riesgo de efectos de tercera ronda significativos y el desanclaje de las expectativas es moderado, ya que el endurecimiento monetario frenará la demanda, pero está aumentando.

Los bancos centrales han acelerado el proceso de subida de tipos de interés. Su tono reciente sugiere que harán lo necesario para controlar la inflación en el mediano y largo plazo. La Fed subirá pronto los tipos hasta niveles restrictivos, mientras que en la Eurozona, en un contexto de demanda menos robusta y riesgo de fragmentación financiera, los tipos convergerán a niveles neutrales.

La economía global experimentará una desaceleración, con EE. UU. y la Eurozona experimentando un crecimiento negativo durante más de una cuarta parte del año, reduciendo la inflación, aunque seguirá siendo muy superior a los objetivos de los bancos para centrales eléctricas a corto plazo. La previsión de crecimiento del PIB mundial para 2022 y 2023 es del 3,4 % en 2022 y del 2,5 % en 2023, respectivamente, tras un crecimiento del 6,2 % en 2021. Se prevé una disminución del PIB en la zona euro en los próximos trimestres, principalmente debido a interrupciones relacionadas con la guerra, como cortes de energía. Es más probable que se produzca una recesión en EE. UU. si la política monetaria se endurece significativamente. Sin embargo, la concurrencia de varios shocks ha hecho que el entorno sea extremadamente impredecible.

Por el contrario, la actividad económica en Colombia ha sido saludable durante todo el año, con un crecimiento interanual del 8,5 % en el primer trimestre y siguiendo los principales indicadores que indican una demanda interna relativamente fuerte. Así por el sólido crecimiento de las exportaciones (16,8% interanual), la inversión sin edificación (26,3% interanual) y el consumo privado (12,2% interanual). El impulso de la actividad, que sigue siendo fuerte, viene del buen final de 2021, la recuperación del empleo y la fuerte demanda exterior de productos locales. Además de estos factores, esperamos un fuerte efecto base para el tercer trimestre, dado el paro nacional y las dificultades logísticas experimentadas en el mismo período del año pasado. En consecuencia, el tercer trimestre también debería tener un desempeño sólido, con un aumento interanual de alrededor del 11%.

La inflación al consumidor se situó en el 9,7% en septiembre. Tanto la inflación subyacente (sin alimentos), que siguió acelerándose a 6,8% anual, como los altos precios de los alimentos, que tienen una variación anual de 23,6%, están impulsando estas cifras. Además, la división de restaurantes y hoteles registró presiones por los altos precios de los alimentos, que son insumos para sus servicios. Finalmente, la inflación de los bienes y servicios regulados también se ha ido acelerando

paulatinamente, alcanzando su nivel actual de 10,3% anual, reflejando una alta contribución de los servicios de vivienda, agua, electricidad y gas.

Esperamos que la inflación se mantenga en niveles altos en los próximos meses, con una moderación gradual en los precios de los alimentos, pero con ajustes continuos al alza en la inflación subyacente. Al finalizar el año, la inflación total será del 9,2%. Para 2023, la inflación probablemente disminuirá a 5.0%.

En respuesta a estas presiones inflacionarias, el Banco Central ha ido aumentando su tasa de interés, que actualmente se ubica en 7,5%. El Banco aceleró el ajuste de tasas de manera similar a lo que venía ocurriendo en reuniones anteriores, demostrando su firme compromiso de frenar la anticipación futura de alzas de precios como inflación. Con la última subida de 150 puntos básicos en septiembre. BBVA Research considera que el tipo de intervención seguirá subiendo hasta el 9,0% e iniciará un ciclo de rebajas de tipos de interés en el tercer semestre de 2023, una vez que la inflación muestre una clara tendencia a la baja y demande un crecimiento interno a tasas más bajas.

2022 verá una mayor volatilidad de la moneda debido a razones externas. Durante el primer trimestre, el tipo de cambio se apreció debido al aumento en los precios del petróleo, lo que a su vez respondió al conflicto entre Ucrania y Rusia. En ese momento, el COP se convirtió en una de las monedas más apreciadas entre los mercados emergentes. Durante el tercer trimestre, el cambio de discurso y la nueva posición de la FED, con un tono monetario más restrictivo e importantes alzas de tasas, debilitaron las monedas de los mercados emergentes, depreciando el COP y comenzando a cerrar la brecha con sus pares regionales. Además, a nivel local, el ciclo electoral ha imprimido incertidumbre y volatilidad al tipo de cambio.

Además, el tipo de cambio ha alcanzado nuevos máximos históricos en esta situación, junto con muchas otras monedas. Con el potencial de una mayor devaluación, podría continuar experimentando una extrema volatilidad e imprevisibilidad, esta debería ser solo una situación temporal, y debería calmarse después de que los mercados hayan tenido en cuenta el ciclo de subidas de tipos de la Fed y una probable recesión en EE. UU. Anticipamos que la moneda se mantendrá por encima de los COP 4.000 durante los próximos dos años debido al importante déficit de cuenta corriente y al entorno externo.

En cuanto al déficit por cuenta corriente, el tercer trimestre registró un desequilibrio considerable del 6,4% del PIB, superior al promedio de 2021 del 5,7%. Si bien las exportaciones y las remesas mejoraron, esto se debió principalmente a un aumento sustancial de las importaciones y la repatriación de ingresos al extranjero. Las exportaciones de la nación verán alguna mejora en el tercer trimestre gracias a los precios más altos en todo el mundo, pero las importaciones tendrán un impacto negativo en la situación. El déficit por cuenta corriente para todo el año será inferior al de 2021, del 5,3% del PIB. Su financiación sigue siendo adecuada, gracias a un flujo saludable de inversión directa y entradas de cartera considerables. Para 2023, debido a las moderaciones de la demanda interna, el déficit de cuenta corriente se reducirá a 4,5% del PIB a través de una disminución del consumo de

productos duraderos y semiduraderos y de las inversiones en maquinaria y equipo, que tienen componentes importantes de importación.

El gobierno señaló en su Marco Fiscal de Mediano Plazo publicado recientemente que los ingresos en 2021 y 2022 se comportaron bien como resultado del crecimiento nominal de la economía durante estos dos años. Como resultado, la relación deuda/PIB disminuyó al 59 %, cerca del ancla a largo plazo, y ayudó a reducir el déficit presupuestario estimado para 2022 al 5,6 % del PIB. La estrategia prevé una reducción significativa del déficit fiscal durante los próximos dos años. El Marco predice que la reforma tributaria de 2021 aumentará los ingresos, lo que generará un superávit primario para la nación. El nivel de gasto del plan también es más alto que el típico históricamente.

La administración recién elegida ha presentado una estrategia económica que incluye una importante reforma fiscal (5% del PIB en ingresos). La ley planea eliminar las exenciones de impuestos tanto para las empresas como para las familias, un impuesto más progresivo sobre los altos ingresos y los impuestos sobre la riqueza y la propiedad son algunos de los temas anunciados. Sin embargo, al mantener los precios de los combustibles durante los últimos seis meses, el gobierno aumentó el subsidio de la petrolera, que solo se contabiliza parcialmente y afectará el equilibrio presupuestario en el futuro.

2. Cifras individuales

Resultados individuales

Los Activos Totales de BBVA Colombia cerraron el tercer trimestre de 2022 con un saldo de COP 92 billones. Estos presentaron un incremento anual de 32%, lo que representó una variación de COP 22,5 billones.

En relación a los recursos de liquidez del Banco, los Activos Disponibles presentaron un incremento de COP 3,5 billones con relación al año 2021. Este incremento se debió a un incremento de COP 2,7 billones en el monto disponible en Bancos y otras entidades financieras, COP 337 mil millones en el banco central y COP 528 mil millones en la caja del Banco.

Balance

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	3T21	3T22	TAM	
			abs	%
Disponible	7,078,016	10,869,469	3,791,453	53.6
Posiciones activas en operaciones de mdo	792,728	631,414	(161,314)	(20.3)
Inversiones y Operaciones con derivados	9,647,497	17,831,861	8,184,364	84.8
Cartera de Créditos y Leasing	54,329,083	66,073,773	11,744,690	21.6
Deterioro	(3,476,345)	(3,315,822)	160,524	4.6
Otros Activos	3,484,748	3,720,103	235,354	6.8
Activo	71,855,727	95,810,798	23,955,071	33.3
Depósitos y Exigibilidades	56,546,988	68,410,679	11,863,692	21.0
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	2,219,550	3,583,983	1,364,433	61.5
Instrumentos financieros a valor razonable	2,820,803	9,975,568	7,154,765	253.6
Bancos y Otras obligaciones financieras	2,971,017	5,203,724	2,232,707	75.1
Cuentas por pagar	1,025,167	1,516,127	490,960	47.9
Obligaciones laborales	254,892	271,095	16,203	6.4
Otros pasivos	637,968	702,926	64,958	10.2
Pasivo	66,476,384	89,664,102	23,187,718	34.9
Capital Social	89,779	89,779	-	-
Reservas y Fondos destinación específica	3,643,354	4,092,577	449,224	12.3
Superávit	1,034,188	1,077,873	43,684	4.2
Ganancias o Pérdidas	612,022	886,467	274,445	44.8
Patrimonio	5,379,343	6,146,696	767,353	14.3
Total Pasivos y Patrimonio	71,855,727	95,810,798	23,955,071	33.3

Las Posiciones Activas en Operaciones de Mercado cerraron con un saldo de COP 1,5 billones y presentaron un incremento de 48% respecto al mismo periodo de 2021. Este incremento de COP 514

mil millones se debió a un mayor volumen en operaciones simultáneas, que presentó esto por interbancario. operaciones.

La cartera bruta de crédito y leasing registró un crecimiento anual de 22% o COP 11,4 billones, cerrando septiembre de 2022 con un saldo de COP 64 billones. Por su parte, la cuenta Deterioro, que corresponde a provisiones específicas y genéricas de cartera, se reduce un 2,8%. La cuenta Otros Activos disminuyó 3,4% (COP 126 mil millones).

En relación a las cuentas pasivas, los depósitos y pasivos presentaron un crecimiento anual de COP 12 billones, cerrando con un saldo de COP 69 billones. Este incremento se debe a una variación de COP 4 billones en Certificados de Depósito a Plazo, en depósitos especiales por COP 139 mil millones, en valores de inversión por COP 1 mil millones y aumentos en depósitos en cuenta corriente por COP 632 en Depósitos de Ahorro por COP 7 billones y una disminución de COP 116 mil millones en cargos por servicios.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado aumentaron COP 3 billones, debido a una disminución de COP 270 mil millones en operaciones simultáneas, de COP 14 mil millones en fondos interbancarios, un incremento de COP 1,2 mil millones en compromisos de posiciones cortas y de COP 2,1 billones en Operaciones Pases.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de COP 7,8 billones, lo que representó un incremento de 164% respecto al 2021. Esta variación se explica por el incremento en swaps de negociación por COP 2,6 billones y contratos forward de negociación por COP 2,2 billones. Por su parte, las opciones de negociación presentaron un incremento de COP 6.3 billones.

La línea de Crédito con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un aumento de COP 555 mil millones, debido a un aumento de COP 611 mil millones en Entidades Financieras del Exterior y las obligaciones con Findeter y Finagro (que disminuyeron COP 243 mil millones y aumentaron COP 99 mil millones, respectivamente) . Por otro lado, hubo un incremento de COP 87 mil millones en Bancóldex.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de 55,5% mientras que las obligaciones laborales presentaron una disminución de 5,7%. Otros pasivos aumentaron 12% o COP 77 mil millones, cerrando con un saldo de COP 718 mil millones.

Finalmente, Equidad presentó un incremento de 13,9% y cerró en COP 5,9 billones.

Cartera de créditos

En septiembre de 2022 la cartera de crédito bruta cerró con un saldo de COP 65 billones y presentó una variación de 23,7% respecto al mismo período de 2021. La cartera de crédito neta presentó una variación positiva de 25% y cerró con un saldo de COP 61 billones.

La cartera de BBVA Colombia mantiene su enfoque en el segmento Personas, que representa el 55,4% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2022. Este segmento aumentó 4,3% respecto a 2021 y cerró con un saldo de COP 35 billones.

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	3T21	3T22	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	54,329,083	66,073,773	11,744,690	21.6
Consumo	19,730,838	23,931,448	4,200,610	21.3
Comercial	18,299,100	24,843,173	6,544,073	35.8
Microcréditos	-	-	-	N.C
Hipotecarios	12,893,045	13,813,000	919,955	7.1
Leasing	1,534,267	1,696,042	161,776	10.5
Cartera Vencida	277,892	289,881	11,989	4.3
Cartera Mora	1,593,941	1,500,229	(93,712)	(5.9)
Provisiones	(3,476,345)	(3,315,822)	160,524	4.6
Cartera de Créditos Neta	50,852,738	62,757,951	11,905,214	23.4

La cartera de consumo compuesta por libranza, vehículo, libre inversión, crédito revolvente, tarjetas de crédito y créditos en sobregiro presentó un incremento anual de 19.5%. Los libranza presentaron la mayor participación en la cartera de consumo, seguido de consumo libre y vehículo. Destaca el crecimiento de los libranza respecto al año anterior.

La cartera hipotecaria presentó un incremento de 8,9%, lo que representó una variación de COP 1,1 billones. Al cierre del tercer trimestre de 2022 representaba el 20,9% de la cartera bruta.

La cartera comercial presentó una variación anual de 43,3% o COP 7,6 billones. Por su parte, la cartera de leasing mostró un incremento de 20,4% o COP 305 mil millones.

Recursos de clientes

Al cierre del tercer trimestre de 2022, los recursos de clientes se mantienen ajustados a las necesidades de liquidez del banco. Los recursos totales de clientes mostraron un incremento de

22,5% cerrando el trimestre en COP 69 billones. Mientras que los depósitos transaccionales (cuentas corrientes y de ahorro) aumentaron un 18,5%, estos depósitos representaron el 62,0% del total de recursos de clientes. Por su parte, los valores de inversión cerraron en COP 2 billones, COP 1 billón más que septiembre de 2021.

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

	3T21	3T22	Var TAM	
Depósitos Vista	8,486,049	8,753,290	267,241	3.1
Depósitos de Ahorro	26,699,645	30,486,991	3,787,346	14.2
Certificados de Depósito a Término	17,930,709	25,289,323	7,358,614	41.0
Otros Depósitos	1,075,131	1,279,299	204,168	19.0
Total Depósitos de Clientes	54,191,533	65,808,903	11,617,370	21.4
Títulos de Inversión en Circulación	2,355,455	2,601,776	246,322	10.5
Total Recursos de Clientes	56,546,988	68,410,679	11,863,692	21.0

Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

El Patrimonio Contable de la Entidad presentó una variación positiva de 13,9% y cerró en COP 5,9 billones. Este aumento se explica principalmente por el aumento de reservas por COP 449 mil millones , por el aumento de COP 222 mil millones en la utilidad del año y por el aumento de COP 47 mil millones en Excedentes.

El Patrimonio Técnico cerró el tercer trimestre de 2022 con un saldo de COP 7.2 billones y presentó una variación de 16%. El patrimonio exigido según la normativa colombiana fue de COP 5.7 billones, lo que implica un exceso de patrimonio de COP 1,5 billones.

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en COP 59,5 billones y presentaron un incremento de 28,5%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VaR) aumentó 17,6%.

El índice de solvencia del Banco cerró en 13,87%, con una variación de 41 pb respecto al mismo período de 2021.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA (Millones de pesos)

	3T21	3T22	%
Patrimonio Contable	5,379,343	6,146,696	14.3
Patrimonio Adecuado Computable	6,395,715	8,189,905	28.1
Patrimonio Básico Ordinario	4,722,471	5,648,892	19.6
Patrimonio Básico Adicional	2,994	2,994	-
Patrimonio Adicional	1,670,250	2,538,019	52.0
Titularizaciones	(7,170)	-	(100.0)
Patrimonio Técnico	6,388,545	8,189,905	28.2
Patrimonio Adecuado Requerido	4,575,731	5,686,817	24.3
Excedente de Patrimonio	1,812,814	2,503,089	38.1
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	47,515,384	59,053,133	24.3
Valor en riesgo (VeR)	477,745	393,509	(17.6)
Valor en riesgo Operativo (VeRRO)	322,761	375,073	16.2
Relación de Solvencia sin VeR	16.54	16.21	-33 bps
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%)	13.45	13.87	42 bps
Ratio de Capital básico CET1	9.94	9.57	-37 bps

Estado de resultados

A continuación, se mostrarán los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del tercer trimestre de 2022 y 2021:

Cuenta de Resultados Acumulada

(Millones de pesos)

	3T21	3T22	Var TAM	
Cartera de Créditos	3,448,915	4,538,575	1,089,660	31.6
Gastos por Intereses	(1,011,227)	(2,046,135)	(1,034,909)	102.3
INGRESOS NETOS POR INTERESES	2,437,688	2,492,440	54,752	2.2
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	106,960	178,919	71,959	67.3
Portafolio de Inversión	329,462	591,427	261,965	79.5
Dividendos	17,121	17,877	756	4.4
Resto de Ingresos	150,727	135,036	(15,692)	(10.4)
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	497,311	744,340	247,029	49.7
MARGEN BRUTO	3,041,959	3,415,698	373,740	12.3
Dotación Neta de Activos	(804,827)	(504,742)	300,085	(37.3)
Gastos Grales Administración	(1,312,510)	(1,490,079)	(177,570)	13.5
Gastos de Personal	(464,693)	(542,266)	(77,573)	16.7
Gastos Generales	(358,273)	(362,307)	(4,035)	1.1
Contribuciones e impuestos	(96,933)	(123,913)	(26,980)	27.8
Otros	(380,881)	(452,320)	(71,438)	18.8
Riesgo operativo	(11,730)	(9,273)	2,456	(20.9)
GASTOS DE OPERACIÓN	(2,117,337)	(1,994,822)	122,515	(5.8)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	924,622	1,420,877	496,255	53.7
Impuesto de Renta	(297,047)	(518,856)	(221,809)	74.7
UTILIDAD NETA	627,575	902,021	274,445	43.7

El margen de intereses registró un aumento interanual del 6,1%. Los ingresos de la cartera de crédito registraron un crecimiento de COP 512 mil millones y los gastos una disminución de COP 413 mil millones. Lo anterior impulsado por la buena gestión del Banco. Por esta razón, los ingresos netos por intereses aumentaron COP 99 mil millones.

Los ingresos por comisiones cerraron con una variación positiva del 73,6%. Por otro lado, los ingresos generados por el portafolio de inversiones presentaron un incremento de COP 160 mil millones. Los dividendos registraron un aumento de 4,4% y cerraron con un saldo de COP 17 mil millones. Por su parte, el renglón de otros ingresos, que incluye los ingresos operacionales por prestación de servicios financieros y recuperaciones de riesgo operacional y otros, registró una disminución de 11,8%.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de COP 345 mil millones y presentó una disminución de 35,9%.

Los costos operacionales registraron un incremento de COP 95 mil millones respecto al año anterior, simultáneamente los gastos de personal aumentaron 12,4% al comparar con el año 2021. Por su parte, los gastos generales aumentaron 0,3% y los gastos por contribuciones e impuestos registraron un incremento de 10,6 %

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta al cierre de septiembre de 2022 de COP 649 mil millones, 52% superior a la utilidad del año anterior.

Indicadores de desempeño

CARTERA MORA Y COBERTURA (Millones de pesos)

	3T21	3T22	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	54,329,083	66,073,773	21.6
Cartera Vencida Total	1,871,833	1,790,110	(4.4)
Cartera Vencida	277,892	289,881	4.3
Cartera Mora	1,593,941	1,500,229	(5.9)
Índices de Cartera	%	%	%
Cartera Vencida	0.51	0.44	0.4
Calidad Cartera Mora	2.93	2.27	(0.66)
Provisiones	3,476,345	3,315,822	(4.6)
Cobertura Cartera Mora	218.10	221.02	2.9

La adecuada gestión de riesgos que se lleva a cabo en BBVA Colombia le permite al banco desarrollar sus operaciones comerciales manteniendo buenos indicadores de calidad de cartera y un perfil de riesgo prudente.

Al cierre de septiembre de 2022, el indicador de calidad de cartera se ubicó en 8,39%. Por su parte, el indicador de Cobertura de Cartera en Mora se ubicó en 62,35%.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio Neto

A continuación se presenta el estado de cambios en el patrimonio de BBVA Colombia al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2022:

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 2021	\$ 479,760	\$ 2,994	\$ 13,907,929	\$ 86,785	\$ 3,643,354	\$ 651,950	\$ 895,242	\$ -	\$ 253,674	\$ 152,797	\$ 506	\$ 5,687,302
Transferencias	-	-	-	-	-	-	(895,242)	895,242	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y c	-	-	-	-	-	-	-	(446,019)	-	-	-	(446,019)
Apropiación para reserva legal	-	-	-	-	449,223	-	-	(449,223)	-	-	-	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	-	-	902,021	-	-	-	-	902,021
Actualización Avalúos Activos Fijos	-	-	-	-	-	-	-	-	10,007	-	-	10,007
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos (Neto Obligaciones Laborales y Activo	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,102)	-	-	(4,102)
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas (ganancias) actuariales planes de beneficios defir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales:												
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,018	-	14,018
Pérdidas por inversiones por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,353)	-	(1,353)
Ganancias actuariales planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en otro resultado integral de participacion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,326	-	11,326
Pérdidas por mediciones de activos financieros disponib	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,154)	-	(31,154)
Impuesto diferidos netos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,650	-	4,650
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	\$ 479,760	\$ 2,994	\$ 13,907,929	\$ 86,785	\$ 4,092,577	\$ 651,950	\$ 902,021	\$ -	\$ 259,579	\$ 150,284	\$ 506	\$ 6,146,696

3. Cifras consolidadas

Resultados Consolidados

Los Activos Totales del Grupo BBVA Colombia cerraron el tercer trimestre de 2022 con un saldo de COP 93 billones. Estos presentaron un incremento anual de 32%, lo que representó una variación de COP 22,6 billones.

BALANCE GENERAL - Saldos Puntuales - Millones de Pesos

	3T21	3T22	TAM	
			abs	%
Disponible	7,907,875	11,537,390	3,629,515	45.9
Inversiones	7,063,786	7,308,640	244,854	3.5
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	2,370,913	10,197,859	7,826,946	330.1
Cartera de Créditos y Leasing	54,329,083	66,073,773	11,744,690	21.6
Provisión para pérdidas por créditos	(2,929,678)	(3,036,265)	(106,587)	(3.6)
Otros Activos	3,786,247	4,332,835	546,588	14.4
Activo	72,528,226	96,414,232	23,886,006	32.9
Depósitos y exigibilidades	54,155,728	65,749,090	11,593,362	21.4
Operaciones de mercado monetario y simultáneas	2,219,474	3,583,205	1,363,731	61.4
Instrumentos financieros a valor razonable	2,820,803	9,975,568	7,154,765	253.6
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2,971,017	5,203,724	2,232,707	75.1
Títulos de inversión en circulación	2,355,455	2,601,776	246,321	10.5
Pasivos por impuestos	361,813	446,382	84,569	23.4
Pasivos estimados y provisiones	334,318	342,853	8,535	2.6
Cuentas por pagar	746,980	1,299,449	552,469	74.0
Obligaciones Laborales	258,201	274,927	16,726	6.5
Otros Pasivos	363,306	431,220	67,914	18.7
Pasivo	66,587,095	89,908,194	23,321,099	35.0
Capital Social	89,779	89,779	-	-
Prima en colocación de acciones	651,950	651,950	-	-
Participaciones no controladas	8,083	7,581	(502)	(6.2)
Reservas y fondos destinación específica	3,643,860	4,093,083	449,223	12.3
Superávit	929,708	675,673	(254,035)	(27.3)
Utilidad neta del Ejercicio	617,751	987,972	370,221	59.9
Patrimonio	5,941,131	6,506,038	564,907	9.5
Total Pasivos y Patrimonio	72,528,226	96,414,232	23,886,006	32.9

En relación a los recursos de liquidez del grupo, los Activos Disponibles presentaron un incremento de COP 4 billones con relación al año 2021. Este incremento se debió a una variación de COP 3,5 billones en los disponibles en Bancos y otras entidades financieras y al aumento en COP 514 mil millones en operaciones de mercado de dinero y relacionadas.

Las operaciones de instrumentos financieros derivados y de contado cerraron con un saldo de COP 8 billones presentando una variación positiva de COP 5,5 billones.

Las inversiones presentaron una variación positiva de COP 1,3 billones, cerrando con un saldo de COP 7,7 billones. Esta variación se explica por una variación en inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado de dinero por COP 261 mil millones, en inversiones a costo amortizado por COP 449 mil millones, en inversiones con cambios en resultados por COP 1,1 billones y en inversiones a valor razonable con cambios en ORI de COP 35 mil millones.

La cartera de Crédito y Leasing registró un crecimiento anual de 23,2% o COP 5,5 billones, cerrando septiembre de 2022 con un saldo de COP 64 billones. Por su parte, la cuenta Deterioro, que corresponde a provisiones específicas y genéricas de cartera, se reduce un 3,5%. Mientras que la cuenta Otros Activos presentó un crecimiento de 2,6% o COP 73 mil millones.

En relación a las cuentas pasivas, los depósitos y pasivos presentaron un crecimiento anual de COP 12,7 billones, cerrando con un saldo de COP 67 billones. Esta variación se debe a un aumento de COP 4,4 billones en los depósitos a plazo y de COP 8,3 billones en los depósitos a la vista. Adicionalmente, las posiciones pasivas en operaciones de mercado aumentaron COP 3 billones.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de COP 7,8 billones, lo que representó un incremento de 163,5% respecto a septiembre de 2021. Esta variación se explica por el incremento en instrumentos de negociación de COP 4,8 billones.

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras aumentó COP 555 mil millones.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de 84,1% y las obligaciones laborales disminuyeron 5,6%. Otros pasivos aumentaron 23% o COP 90 mil millones, cerrando con un saldo de COP 474.

Finalmente, Equidad mostró un incremento de 11% y cerró en COP 6,3 billones en septiembre de 2022.

Cartera de créditos

En septiembre de 2022 la cartera de crédito bruta cerró con un saldo de COP 64 billones y presentó una variación de 21,6% con respecto a igual período de 2021. La cartera de crédito neta presentó una variación positiva de 12,1% y cerró con un saldo de COP 61 billones.

La cartera del Grupo BBVA Colombia mantiene su enfoque en el segmento Individual, que representa el 58,9% de la cartera bruta al cierre de septiembre de 2022. Este segmento presentó un incremento de 20,2% respecto al año 2021 y cerró con un saldo de COP 37 billones.

La cartera de consumo compuesta por libranza, vehículo, libre inversión, crédito rotativo, tarjetas de crédito y sobregiro presentó un incremento anual de 20%.

CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	3T21	3T22	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	54,329,083	66,073,773	11,744,690	21.6
Consumo	20,679,183	24,847,556	4,168,373	20.2
Comercial	20,312,643	26,968,188	6,655,545	32.8
Microcréditos	2	2	-	-
Hipotecarios	12,838,201	13,725,054	886,853	6.9
Empleados	499,054	532,973	33,919	6.8
Provisiones	(2,929,678)	(3,036,265)	(106,587)	3.6
Cartera de Créditos Neta	51,399,405	63,037,508	11,638,103	22.6

La cartera hipotecaria mostró un incremento de 8,5%, lo que representó un incremento de COP 1 billón. Al cierre del tercer trimestre de 2022 representaba el 21% de la cartera bruta.

Por su parte, la cartera comercial presentó un incremento anual de 32% con una variación de COP 6,2 billones.

Recursos de clientes

Al cierre del tercer trimestre de 2022, los recursos de clientes se mantienen ajustados a las necesidades de liquidez del Grupo y los depósitos se comportan alineados con la dinámica de crecimiento de la cartera. Los recursos totales de clientes aumentaron COP 12,7 billones, lo que representó una variación de 22,5%, cerrando el trimestre en COP 69,5 billones. Los depósitos a plazo representaron el 33% del total de recursos y presentaron una variación de 27,4%, alcanzando un saldo de COP 22,9 billones.

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

	3T21	3T22	Var TAM	
Depósitos Vista	8,486,049	8,753,290	267,241	3.1
Depósitos de Ahorro	26,699,645	30,486,991	3,787,346	14.2
Certificados de Depósito a Término	17,930,709	25,289,323	7,358,614	41.0
Otros Depósitos	1,075,131	1,279,299	204,168	19.0
Total Depósitos de Clientes	54,191,533	65,808,903	11,617,370	21.4
Títulos de Inversión en Circulación	2,355,455	2,601,776	246,322	10.5
Total Recursos de Clientes	56,546,988	68,410,679	11,863,692	21.0

Los depósitos a la vista presentaron una variación de 23,3% (\$8,3 billones), estos depósitos representaron el 63,5% del total de recursos de clientes. Por su parte, los títulos de inversión en circulación cerraron en COP 2,4 billones.

Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

El Patrimonio Neto del Grupo presentó una variación positiva de 11% y cerró en COP 6,3 billones. Este incremento se explica por el aumento de reservas por COP 449 mil millones, debido al aumento de COP 313 mil millones en la utilidad del año.

El Patrimonio Técnico cerró el tercer trimestre de 2022 con un saldo de COP 7,2 billones y presentó una variación del 16%. El patrimonio exigido según la normativa colombiana fue de COP 4,7 billones, lo que implica un exceso de patrimonio de COP 2,4 billones.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

	3T21	3T22	%
Patrimonio Contable	5,941,131	6,506,038	9.5
Patrimonio Adecuado Computable	6,396,890	8,187,859	28.0
Patrimonio Básico Ordinario	4,723,646	5,646,846	19.5
Patrimonio Básico Adicional	2,994	2,994	0.0
Patrimonio Adicional	1,670,250	2,538,019	52.0
Titularizaciones	(7,170)	-	(100)
Patrimonio Técnico	6,389,720	8,187,859	28.1
Patrimonio Adecuado Requerido	4,580,285	4,771,776	4.2
Excedente de Patrimonio	1,809,435	3,416,083	88.8
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	47,562,668	59,161,108	24.4
Valor en riesgo (VeR)	479,914	437,898	-9
Relación de Solvencia sin VeR	16.57	16.16	-41
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%)	13.43	13.84	41
Ratio de capital básico CET1	9.93	9.54	(39)

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en COP 59 billones y mostraron un incremento de 24.4%. Por su parte, el Valor de Mercado en Riesgo (VaR) disminuyó 9%.

El índice de solvencia del Grupo cerró en 13.84%, con una variación de 41 pbs respecto al mismo período de 2021.

Estado de resultados

A continuación se presentan los resultados acumulados del grupo BBVA Colombia al cierre del tercer trimestre de 2022 y 2021:

Cuenta de Resultados Acumulada

(Millones de pesos)

	3T21	3T22	Var TAM	
Cartera de Créditos	3,448,915	4,538,575	1,089,660	31.6
Gastos por Intereses	(1,011,227)	(2,046,135)	(1,034,909)	102.3
INGRESOS NETOS POR INTERESES	2,437,688	2,492,440	54,752	2.2
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	106,960	178,919	71,959	67.3
Portafolio de Inversión	329,462	591,427	261,965	79.5
Dividendos	17,121	17,877	756	4.4
Resto de Ingresos	150,727	135,036	(15,692)	(10.4)
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	497,311	744,340	247,029	49.7
MARGEN BRUTO	3,041,959	3,415,698	373,740	12.3
Dotación Neta de Activos	(804,827)	(504,742)	300,085	(37.3)
Gastos Grales Administración	(1,312,510)	(1,490,079)	(177,570)	13.5
Gastos de Personal	(464,693)	(542,266)	(77,573)	16.7
Gastos Generales	(358,273)	(362,307)	(4,035)	1.1
Contribuciones e impuestos	(96,933)	(123,913)	(26,980)	27.8
Otros	(380,881)	(452,320)	(71,438)	18.8
Riesgo operativo	(11,730)	(9,273)	2,456	(20.9)
GASTOS DE OPERACIÓN	(2,117,337)	(1,994,822)	122,515	(5.8)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	924,622	1,420,877	496,255	53.7
Impuesto de Renta	(297,047)	(518,856)	(221,809)	74.7
UTILIDAD NETA	627,575	902,021	274,445	43.7

El margen de intereses registró un aumento interanual del 27,8%. Los ingresos por intereses registraron un aumento de COP 865 mil millones y los gastos registraron un incremento de COP 412 mil millones. Por ello, los ingresos netos por intereses presentaron un incremento de COP 452 mil millones.

Los ingresos netos por comisiones cerraron con una variación positiva de COP 76 mil millones. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversiones presentaron una disminución de COP 169 mil millones ó 91,2%. Los dividendos registraron un aumento de COP 312 millones y cerraron con un saldo de COP 18 mil millones.

Por su parte, los otros ingresos que incluyen ingresos operativos por prestación de servicios financieros y recuperaciones de riesgo operativo y otros, disminuyeron un 9,8%.

Los gastos de administración registraron un incremento de COP 99 mil millones respecto al año anterior mientras que los gastos de personal aumentaron 12,5% en el mismo período. Por su parte, los gastos generales aumentaron 1,2%. Los gastos por contribuciones e impuestos registraron un

aumento de 9,7% y las provisiones netas cerraron con un saldo de COP 576 mil millones y aumentaron 6,9%.

Finalmente, el Grupo BBVA Colombia registró una utilidad neta al cierre de septiembre de 2022 de COP 730 mil millones, superior en un 75,2% a la utilidad registrada en el mismo período del año anterior.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado

A continuación se presenta el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto de BBVA Colombia al 31 de septiembre de 2021 y 31 de septiembre de 2022.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN STOCKHOLDERS' EQUITY
(Amounts stated in million of Colombian pesos and thousands of shares)

Concept	Number of shares	Subscribed and paid-in capital	Additional- paid in capital	Legal and occasional reserves	Net profit for the period	Retained earnings (NICF Implementation)	Adjustments in the adoption for the first time NICF	Other comprehensive income (OCI)	Article 6 Law 4 of 1980	Total shareholders' equity	Non-controlling interest	Total Equity
Balance of December 31st of 2021	\$ 479.760	\$ 86.785	\$ 651.950	\$ 3.643.354	\$ 890.240	\$ 80.473	\$ 30.835	\$ 744.506	\$ 506	\$ 6.131.643	\$ 8.258	\$ 6.139.901
Reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82	82
Valorization	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39)	(39)
Gain/Loss	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.558)	(1.558)
Non controlled interest (minority interest)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfers	-	-	-	-	(890.240)	890.240	-	-	-	-	-	-
Dividends paid in cash, preferred and common shares	-	-	-	-	-	(446.019)	-	-	-	(446.019)	-	(446.019)
Appropriation for legal reserve	-	-	-	449.223	-	(449.223)	-	-	-	-	-	-
Release of reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net profit for the period	-	-	-	-	312.075	-	-	-	-	730.765	549	731.314
Retained earnings sales force	-	-	-	-	-	-	(2.062)	-	-	(2.032)	-	(2.032)
Deferred tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(357)	-	(357)
Unrealized retained earnings in new measurements of financial instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other comprehensive income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fixed asset valuation update	-	-	-	-	-	-	270	-	-	1.153	-	1.153
Gain/Loss on Non-current Assets Held for Sale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains derivate from hedging with derivatives cash flow	-	-	-	-	-	-	-	14.159	-	14.159	-	14.159
Income from other equity items of subordinates	-	-	-	-	-	-	-	38	-	38	-	38
Employee Benefits - Actuarial Gains and Losses	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Earnings from application of IFRS9	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Participation in other comprehensive income of the no controlled investments	-	-	-	-	-	-	-	(14.400)	-	(14.400)	-	(14.400)
Adjustment for impairment of loan portfolio and financial leasing operations by IFRS 9 application	-	-	-	-	-	-	-	(110.395)	-	(110.395)	-	(110.395)
Losses accumulated by new measurements of financial assets available for sale	-	-	-	-	-	-	-	(26.596)	-	(26.596)	-	(26.596)
Net deferred tax	-	-	-	-	-	-	-	23.721	-	23.721	-	23.721
Balance of June 30th of 2022	\$ 479.760	\$ 86.785	\$ 651.950	\$ 4.092.577	\$ 312.075	\$ 75.471	\$ 29.043	\$ 631.035	\$ 506	\$ 6.301.682	\$ 7.292	\$ 6.308.974

Contacto o Relación con Inversores

Administrador de ALM

David de Íscar Medina
3471600 Ext. 12892

david.iscar@bbva.com / bbvacolombia-ir@bbva.com

IR profesional

Paula Camila Bolaños Martínez

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

Profesional Especializado

Luz Stella Landínez Calderón
3471600 Ext. 11111

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

sitio web: <https://www.bbva.com.co/personas/relaciones-con-inversores.html>