

Informe de Gestión Enero - Junio 2022

2T22

Informe Individual y Consolidado

Relaciones con inversionistas

Bogotá DC, Agosto 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 secundarios 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 segundo trimestre, dado el paro nacional y las dificultades logísticas experimentadas en el mismo período del año pasado. En consecuencia, el segundo 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 junio. 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 junio. 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 segundo semestre de 2023, una vez que la inflación muestre una clara tendencia a la baja y exija 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 segundo 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 segundo 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 segundo trimestre gracias a los precios más altos a nivel mundial, 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 segundo 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)

	2T21	2T22	TAM	
			abs	%
Disponible	7,268,176	10,840,718	3,572,542	49.2
Posiciones activas en operaciones de mdo	1,071,844	1,586,158	514,314	48.0
Inversiones y Operaciones con derivados	8,976,805	16,033,397	7,056,593	78.6
Cartera de Créditos y Leasing	52,826,418	64,225,553	11,399,135	21.6
Deterioro	(3,457,946)	(3,360,862)	97,084	2.8
Otros Activos	3,683,870	3,557,144	(126,726)	(3.4)
Activo	70,369,167	92,882,109	22,512,942	32.0
Depósitos y Exigibilidades	56,854,071	69,647,868	12,793,797	22.5
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	676,239	3,697,243	3,021,005	446.7
Instrumentos financieros a valor razonable	2,967,216	7,819,876	4,852,660	163.5
Bancos y Otras obligaciones financieras	2,905,453	3,461,112	555,659	19.1
Cuentas por pagar	912,957	1,419,485	506,528	55.5
Obligaciones laborales	226,206	213,367	(12,839)	(5.7)
Otros pasivos	641,783	718,984	77,201	12.0
Pasivo	65,183,925	86,977,936	21,794,011	33.4
Capital Social	89,779	89,779	-	-
Reservas y Fondos destinación específica	3,643,354	4,092,577	449,224	12.3
Superávit	1,040,358	1,087,764	47,407	4.6
Ganancias o Pérdidas	411,751	634,052	222,301	54.0
Patrimonio	5,185,242	5,904,173	718,931	13.9
Total Pasivos y Patrimonio	70,369,167	92,882,109	22,512,942	32.0

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 junio 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 junio 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 Individual, que representa el 55,4% de la cartera bruta al cierre de junio 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)

	2T21	2T22	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	52,826,418	65,344,478	12,518,060	23.7
Consumo	19,358,997	22,780,538	3,421,541	17.7
Comercial	17,609,954	25,229,764	7,619,810	43.3
Microcréditos	-	-	-	N.C
Hipotecarios	12,571,368	13,687,793	1,116,425	8.9
Leasing	1,502,041	1,807,767	305,726	20.4
Cartera Vencida	386,632	263,240	(123,392)	(31.9)
Cartera Mora	1,397,426	1,575,376	177,950	12.7
Provisiones	(3,457,946)	(3,646,383)	(188,437)	(5.4)
Cartera de Créditos Neta	49,368,472	61,698,095	12,329,623	25.0

La cartera de consumo compuesta por libranza, vehículo, libre inversión, crédito rotativo, tarjetas de crédito y sobregiros presentó un incremento anual de 19.5%. Los créditos de nómina presentaron la mayor participación en la cartera de consumo, seguido de consumo libre y vehículo. Destaca el crecimiento de los créditos de nómina 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 segundo 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 del cliente

Al cierre del segundo 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 junio de 2021.

RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

	2T21	2T22	Var TAM	
Depósitos Vista	8,844,920	9,477,674	632,754	7.2
Depósitos de Ahorro	25,999,804	33,714,296	7,714,492	29.7
Certificados de Depósito a Término	18,535,759	22,956,960	4,421,201	23.9
Otros Depósitos	1,052,911	1,077,147	24,236	2.3
Total Depósitos de Clientes	54,433,393	67,226,077	12,792,683	23.5
Títulos de Inversión en Circulación	2,420,678	2,421,791	1,114	0.0
Total Recursos de Clientes	56,854,071	69,647,868	12,793,797	22.5

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 incremento 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.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA (Millones de pesos)

	2T21	2T22	%
Patrimonio Contable	5,185,242	5,904,173	13.9
Patrimonio Adecuado Computable	6,231,911	7,230,776	16.0
Patrimonio Básico Ordinario	4,539,663	5,451,926	20.1
Patrimonio Básico Adicional	2,994	2,994	-
Patrimonio Adicional	1,696,424	1,775,856	4.7
Patrimonio Técnico	6,231,911	7,230,776	16.0
Patrimonio Adecuado Requerido	4,463,373	5,733,955	28.5
Excedente de Patrimonio	1,768,538	1,496,821	(15.4)
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	46,348,628	59,543,623	28.5
Valor en riesgo (VeR)	362,166	441,746	22.0
Valor en riesgo Operativo (VeRRO)	320,850	389,788	21.5
Relación de Solvencia sin VeR	16.08	14.37	-170 bps
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%)	13.45	12.14	-130 bps
CET1	9.79	9.16	-64 bps

El Patrimonio Técnico cerró el segundo 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 (VeR) aumentó 22%.

El índice de solvencia del Banco cerró en 12,14%, con una variación de 130 pb respecto al mismo período de 2021.

Cuenta de Resultados

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

Cuenta de Resultados Acumulada

(Millones de pesos)

	2T21	2T22	Var TAM	
Cartera de Créditos	2,296,280	2,809,172	512,892	22.3
Gastos por Intereses	(670,563)	(1,083,603)	(413,040)	61.6
INGRESOS NETOS POR INTERESES	1,625,717	1,725,569	99,852	6.1
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	67,075	116,437	49,361	73.6
Portafolio de Inversión	202,631	363,511	160,881	79.4
Dividendos	17,121	17,877	756	4.4
Resto de Ingresos	95,754	84,472	(11,282)	(11.8)
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	315,505	465,860	150,355	47.7
MARGEN BRUTO	2,008,298	2,307,865	299,568	14.9
Dotación Neta de Activos	(538,626)	(345,241)	193,386	(35.9)
Gastos Grales Administración	(854,924)	(950,531)	(95,607)	11.2
Gastos de Personal	(311,160)	(349,872)	(38,712)	12.4
Gastos Generales	(237,654)	(238,376)	(722)	0.3
Contribuciones e impuestos	(61,172)	(67,629)	(6,458)	10.6
Otros	(239,246)	(290,294)	(51,048)	21.3
Riesgo operativo	(5,693)	(4,360)	1,333	(23.4)
GASTOS DE OPERACIÓN	(1,393,551)	(1,295,772)	97,779	(7.0)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	614,747	1,012,093	397,346	64.6
Impuesto de Renta	(187,442)	(362,487)	(175,045)	93.4
UTILIDAD NETA	427,305	649,606	222,301	52.0

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 junio 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)

	2T21	2T22	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	52,826,418	64,225,554	21.6
Cartera Vencida Total	1,784,058	5,653,567	216.9
Cartera Vencida	386,632	263,240	(31.9)
Cartera Mora	1,397,426	1,575,376	12.7
Índices de Cartera	%	%	%
Cartera Vencida	0.73	0.41	(0.3)
Calidad Cartera Mora	2.65	2.45	(0.2)
Provisiones	3,457,946	3,360,862	(2.8)
Cobertura Cartera Mora	247.45	62.35	(185.1)

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 junio de 2022, el indicador de calidad de cartera se ubicó en 2,45%. Por su parte, el indicador de Cobertura de Cartera en Mora se ubicó en 62,35%.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

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

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

Concept	Subscribed and paid-in capital				Retained Earnings							Total Shareholder Equity
	Non-voting preferred shares		Ordinary shares		Legal and occasional reserves	Additional- paid in capital	Net profit For the period	Retained earnings	Adjustments in the adoption for the first time NICF	Other comprehensive Income (OCI)	Article 6 Law 4 of 1980	
	Number	Value	Number	Value								
Balance of December 31st of 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
Transfers	-	-	-	-	-	-	(895.242)	895.242	-	-	-	-
Cash dividends paid in preferred and common shares	-	-	-	-	-	-	-	(446.019)	-	-	-	(446.019)
Appropriation for legal reserve	-	-	-	-	449.223	-	-	(449.223)	-	-	-	-
Net profit for the period	-	-	-	-	-	-	649.606	-	-	-	-	649.606
Fixed asset valuation update	-	-	-	-	-	-	-	-	1.153	-	-	1.153
Gain/Loss on non-current assets held for sale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net deferred tax (Net effect of labor obligations and net fix	-	-	-	-	-	-	-	-	(357)	-	-	(357)
Hedging with cash flow derivatives	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuarial gains and losses on defined contributions pensior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Comprehensive Income:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash flow hedges	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.160	-	14.160
losses from investments in subsidiaries, joint arrangem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(666)	-	(666)
Actuarial gains of employee benefits	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other comprehensive income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.270	-	22.270
Losses for measurement of financial assets available for	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.248)	-	(26.248)
Net deferred tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.972	-	2.972
Balance of June 30th of 2022	\$ 479.760	\$ 2.994	\$ 13.907.929	\$ 86.785	\$ 4.092.577	\$ 651.950	\$ 649.606	\$ -	\$ 254.470	\$ 165.285	\$ 506	\$ 5.904.173

3. Cifras consolidadas

Resultados Consolidados

Los Activos Totales del Grupo BBVA Colombia cerraron el segundo 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 - Consolidado

Saldos Puntuales - Millones de Pesos

	2T21	2T22	TAM	
			abs	%
Disponible	8,376,886	12,455,460	4,078,574	48.7
Inversiones	6,388,335	7,729,498	1,341,163	21.0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	2,421,939	8,006,723	5,584,784	230.6
Cartera de Créditos y Leasing	52,826,419	64,225,554	11,399,135	21.6
Provisión para pérdidas por créditos	(3,126,961)	(3,016,825)	110,136	3.5
Otros Activos	4,023,556	4,187,210	163,654	4.1
Activo	70,910,174	93,587,620	22,677,446	32.0
Depósitos y exigibilidades	54,395,917	67,177,016	12,781,099	23.5
Operaciones de mercado monetario y simultaneas	676,219	3,696,875	3,020,656	446.7
Instrumentos financieros a valor razonable	2,967,216	7,819,876	4,852,660	163.5
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	2,905,453	3,461,112	555,659	19.1
Títulos de inversión en circulación	2,420,678	2,421,791	1,113	0.0
Pasivos por impuestos	223,174	422,388	199,214	89.3
Pasivos estimados y provisiones	329,337	305,027	(24,310)	(7.4)
Cuentas por pagar	697,267	1,283,680	586,413	84.1
Obligaciones Laborales	228,838	215,990	(12,848)	(5.6)
Otros Pasivos	384,044	474,891	90,847	23.7
Pasivo	65,228,143	87,278,646	22,050,503	33.8
Capital Social	89,779	89,779	-	-
Prima en colocación de acciones	651,950	651,950	-	-
Participaciones no controladas	7,729	7,292	(437)	(5.7)
Reservas y fondos destinación específica	3,643,860	4,093,083	449,223	12.3
Superávit	871,578	736,105	(135,473)	(15.5)
Utilidad neta del Ejercicio	417,135	730,765	313,630	75.2
Patrimonio	5,682,031	6,308,974	626,943	11.0
Total Pasivos y Patrimonio	70,910,174	93,587,620	22,677,446	32.0

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 junio 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 aumento de 163,5% respecto a junio de 2021. Esta variación se explica por el aumento de los instrumentos de negociación por 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 junio de 2022.

Cartera de créditos

En junio 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.

CARTERA DE CRÉDITOS (Saldos puntuales - Millones de pesos)

	2T21	2T22	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	52,826,419	64,225,554	11,399,135	21.6
Consumo	20,206,423	24,243,642	4,037,219	20.0
Comercial	19,592,680	25,857,292	6,264,612	32.0
Microcréditos	2	2	-	-
Hipotecarios	12,541,523	13,610,109	1,068,586	8.5
Empleados	485,791	514,509	28,718	5.9
Provisiones	(3,126,961)	(3,016,825)	110,136	(3.5)
Cartera de Créditos Neta	49,699,458	61,208,729	6,590,454	12.1

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 junio 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%.

La cartera hipotecaria mostró un incremento de 8,5%, lo que representó un incremento de COP 1 billón. Al cierre del segundo 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 del cliente

Al cierre del segundo 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)

	2T21	2T22	Var TAM	
Depósitos Vista	35,860,158	44,220,056	8,359,898	23.3
Dépositos a Plazo	18,535,759	22,956,960	4,421,201	23.9
Total Depósitos de Clientes	54,395,917	67,177,016	12,781,099	23.5
Títulos de Inversión en Circulación	2,420,678	2,421,791	1,113	0.0
Total Recursos de Clientes	56,816,595	69,598,807	12,782,212	22.5

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.

Capital Elegible y Ratio 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 segundo 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)

	2T21	2T22	%
Patrimonio Contable	5,682,031	6,308,974	11.0
Patrimonio Adecuado Computable	6,234,261	7,229,297	16.0
Patrimonio Básico Ordinario	4,542,013	5,450,447	20.0
Patrimonio Básico Adicional	2,994	2,994	0.0
Patrimonio Adicional	1,696,424	1,775,856	4.7
Patrimonio Técnico	6,234,261	7,229,297	16.0
Patrimonio Adecuado Requerido	4,469,222	4,771,776	6.8
Excedente de Patrimonio	1,765,049	2,457,521	39.2
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	46,409,370	59,675,762	28.6
Valor en riesgo (VeR)	364,921	437,898	20.0
Relación de Solvencia sin VeR	16.11	14.13	-12.3
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 9%)	13.43	12.11	-9.8
Ratio de capital básico CET1	9.79	9.13	-6.5

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en COP 59 billones y mostraron un incremento de 28,6%. Por su parte, el Valor de Mercado en Riesgo (VaR) aumentó un 22,7%.

El índice de solvencia del Grupo cerró en 12,11%, con una variación de 98 pbs respecto al mismo período de 2021.

Estado de resultados

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 junio de 2022 de COP 730 mil millones, superior en un 75,2% a la utilidad registrada en el mismo período del año anterior.

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

Accumulated Income Statement

Million COP

	2021	2022	Var TAM	
Interest Income	2.296.279	3.161.738	865.459	37,7
Interest Expense	(670.420)	(1.083.267)	(412.847)	61,6
NET INTEREST INCOME	1.625.859	2.078.471	452.612	27,8
NET FEE INCOME	92.415	168.962	76.547	82,8
Investment Portfolio	185.862	355.367	169.505	91,2
Dividends	18.021	18.333	312	1,7
Other Incomes	97.486	87.976	(9.510)	(9,8)
OTHER OPERATING INCOME	301.369	461.676	160.307	53,2
GROSS MARGIN	2.019.643	2.709.109	689.466	34,1
Net Provisions	(539.112)	(576.151)	(37.039)	6,9
Operational Costs	(871.766)	(970.778)	(99.012)	11,4
Personal Expenses	(320.471)	(360.474)	(40.003)	12,5
General Expenses	(238.259)	(241.141)	(2.882)	1,2
Taxes	(63.063)	(69.184)	(6.121)	9,7
Other	(242.009)	(293.524)	(51.515)	21,3
Operational Risk	(7.964)	(6.455)	1.509	(18,9)
OPERATING EXPENSES	(1.410.878)	(1.546.929)	(136.051)	9,6
Minority Interest	(977)	(549)	428	(43,8)
PROFIT BEFORE TAX	607.788	1.161.631	553.843	91,1
Income Tax	(190.653)	(430.865)	(240.212)	126,0
NET PROFIT	417.135	730.766	313.631	75,2

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 junio de 2021 y 31 de junio 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>