

**BBVA**

Creando Oportunidades

# Informe Periódico Trimestral Enero - Junio 2024

Reporte Individual y  
Consolidado

**BBVA Colombia**

Domicilio: Carrera 9 #72 -21  
Bogotá, Colombia

## Valores vigentes del emisor

Clase de valor	Acciones Ordinarias	Acciones Preferenciales
Sistema de Negociación	Bolsa de Valores	Bolsa de Valores
Bolsas de Valores	Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	Bolsa de Valores de Colombia (BVC)
Acciones en Circulación	13.907.929.071	479.760.000
Número de accionistas	64.834	290
Monto Emisión	13.907.929.071	479.760.000
Monto Colocado	13.907.929.071	479.760.000

Características	Bonos subordinados				
Monto en millones	400	165,000	156,000	90,000	160,000
Clase	Subordinado	Subordinado	Subordinado	Subordinado	Subordinado
Fecha de emisión	21/04/2015	19/02/2013	19/09/2011	26/11/2014	26/11/2014
Fecha de vencimiento	21/04/2025	19/02/2028	19/09/2026	26/11/2029	26/11/2034
Plazo	10 años	15 años	15 años	15 años	20 años
Tasa	4,88%	IPC + 3.89%	IPC + 4.70%	IPC + 4.38%	IPC + 4.50%
Pago de interés	SV	TV	TV	TV	TV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento
Moneda	USD	COP	COP	COP	COP

Características	Bono Azul (Ordinario)	Bono Azul (Ordinario)	Bono Azul (Ordinario)
Monto en millones	50	17	50
Clase	Ordinario	Ordinario	Ordinario
Fecha de emisión	22/09/2023	25/10/2023	27/10/2023
Fecha de vencimiento	22/09/2028	25/10/2028	27/10/2028
Plazo	5 años	5 años	5 años
Tasa	SOFR 6 meses + 1,85%	SOFR 6 meses + 1,85%	SOFR 6 meses + 1,85%
Pago de interés	SV	SV	SV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento
Moneda	USD	USD	USD

El programa de emisión del bono azul es de 150 millones, el restante se irá emitiendo de acuerdo con el apetito del mercado y de los inversionistas.

# Índice

Valores vigentes del emisor.....	2
Índice.....	3
1. Entorno Económico.....	4
2. Mercado y posición competitiva.....	8
3. Entorno legal y regulatorio.....	8
4. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.....	10
5. Evaluación de Otros Informes.....	11
6. Productos, servicios y distribución.....	11
7. Responsabilidad Corporativa.....	15
8. Sostenibilidad.....	16
9. Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones.....	18
10. Riesgos.....	22
11. Resultados.....	27
Resultados Individuales.....	27
Resultados Consolidados.....	34
Análisis Cuantitativo y Cualitativo de Riesgos al que está expuesto el Emisor como consecuencia de sus Inversiones y a Actividades sensibles a Variaciones de Mercado	41
Informe Trimestral Perfil de Riesgo Operacional.....	43
Gobierno Corporativo.....	44
Estados financieros trimestrales.....	45

# 1. Entorno Económico

## La economía mundial está a la expectativa de la política monetaria

La economía global, hasta ahora, ha tenido un aterrizaje muy suave. De hecho, el crecimiento ha sorprendido al alza y la inflación se ha mantenido estable, en gran medida debido al dinamismo del sector de servicios. El crecimiento ha mostrado resiliencia principalmente en los Estados Unidos, en donde la desaceleración al inicio del año se explicó por una contribución negativa de la demanda externa en medio de un sólido dinamismo del consumo privado, y se observan signos de recuperación en Europa y China. Además, los indicadores del sector manufacturero empiezan a mostrar un mejor desempeño. Al mismo tiempo, la política fiscal expansiva (o menos restrictiva) ha compensado, en cierta medida, el impacto contractivo del endurecimiento monetario y, junto con los precios en los sectores de servicios, están evitando una reducción más rápida de la inflación. Como resultado, el margen para que los bancos centrales reduzcan las tasas de interés se redujo.

La senda de la inflación global tendrá efectos encontrados desde los precios de las materias primas. En particular, las previsiones para el precio del petróleo se revisaron al alza, teniendo en cuenta la valoración del ruido geopolítico y otros choques de oferta, si bien serán menores, en promedio, en 2025 que en 2024. El cobre se separará de esta tendencia y tendrá mayores precios en el futuro debido a la combinación de interrupciones en la oferta y una demanda robusta impulsada por la tecnología y las energías renovables. Finalmente, se han revisado a la baja los precios presentes y esperados del gas, debido a la sobreoferta en Europa y el alivio de las restricciones de suministro.

En este contexto, se espera que la inflación continúe disminuyendo, impulsada por una menor dinámica de la demanda y la "normalización" de la oferta. Esto se refleja en la estabilización de los precios de los insumos y la reducción de los cuellos de botella, favorecida además por la sobreoferta de productos en China. Esto ocurre a pesar de las tensiones geopolíticas, los aranceles comerciales y la incertidumbre electoral en el mundo. De hecho, el contexto geopolítico hace que los choques negativos sobre la producción y la logística sean más probables que en el pasado. No obstante, la volatilidad financiera sigue siendo baja.

Así, las preocupaciones inflacionarias no desaparecerán por completo, manteniéndose por encima de las décadas anteriores, y, por lo tanto, es probable que las tasas de interés se mantengan en niveles contractivos por un largo período de tiempo. Si bien, la dinámica de la inflación y las tasas de interés será un poco diferente en las principales economías desarrolladas.

En Estados Unidos, las buenas noticias para la inflación provienen del mercado laboral. El crecimiento del empleo y los salarios se desaceleró. Está previsto que se moderen aún más en los próximos meses, pues las vacantes de empleo apuntan a un continuo debilitamiento en la demanda laboral. No obstante, alrededor del 40% de la inflación todavía está relacionada con el crecimiento de los alquileres y cerca de la mitad de esto se puede atribuir al alquiler de las viviendas. Eso sí, las expectativas de inflación han disminuido recientemente, lo que reduce la preocupación sobre el resurgimiento de presiones de precios en adelante. En total, se espera

que la inflación de Estados Unidos se ubique en 3,2% al cierre de este año y 2,4% en diciembre de 2025.

Esta perspectiva, junto con el desempeño futuro de la demanda interna, con una menor dinámica que la actual, allanará el camino para el cambio de la postura monetaria de la Reserva Federal desde septiembre de 2024. La tasa de interés de la Fed pasará del 5,0% actual al 4,5% a finales de este año y al 3,75% en diciembre de 2025. Este perfil esperado para la política monetaria podría determinar un dólar más fuerte versus otras monedas desarrolladas y respecto a las divisas emergentes. Además, las tasas a corto y largo plazo, si bien no tendrán mucho espacio de reducción este año, sí se espera que bajen más notablemente durante 2025, especialmente en el extremo más corto.

En Europa, los precios de los servicios presionan al alza y los energéticos dan un alivio. En el balance, la inflación subyacente ha sido más alta de lo esperado por los analistas del mercado, si bien podría acelerar su caída durante el próximo año. Por otra parte, los salarios siguen siendo altos, si bien se espera que se moderen progresivamente y, por lo tanto, se evite un círculo vicioso entre precios y sueldos. Además, es probable que haya cierta consolidación fiscal a partir de 2025, dadas las nuevas reglas fiscales, lo cual ayudará a controlar más los precios de la economía. Con todo, la inflación de la unión monetaria europea se ubicará en 2,7% en diciembre de 2024 y 1,7% al cierre de 2025. Esta perspectiva de la inflación le permitió al Banco Central Europeo (BCE) empezar a reducir las tasas de interés en su reunión de junio, en 25 puntos básicos, y debería continuar con recortes adicionales en el segundo semestre, de otros 50 puntos básicos, y en 2025, de 100 puntos básicos.

En China el ciclo inflacionario tendrá otros matices, pasando desde la deflación que se presentó en 2023 hasta una variación positiva de los precios en 2024 y 2025. La progresiva recuperación de la demanda interna ayudará a que la inflación se ubique en 1,0% en diciembre de 2024 y 2,0% en diciembre de 2025. Los riesgos estructurales (sobreoferta) y del mercado inmobiliario (caídas de los precios de la vivienda y su efecto renta sobre el gasto de los hogares) mantienen controlada la inflación en niveles bajos. La tasa de interés de referencia en China se ubicará en 3,25% en diciembre de este año y en 3,15% al cierre de 2025. Aunque el entorno deflacionario proporciona espacio para una flexibilización monetaria mayor, la política monetaria seguirá siendo creativa y específica, evitando una nueva ronda de acumulación de deuda en la economía.

Por otra parte, la política monetaria restrictiva, aún vigente en Estados Unidos y Europa, seguirá pesando sobre el desempeño de la economía. Se espera que el crecimiento sea relativamente débil en los próximos trimestres y se recupere algo en 2025. El mundo pasará de crecer 3,2% en 2023, a un 3,1% en 2024 y una recuperación de 3,3% en 2025.

En los Estados Unidos, el crecimiento proyectado para 2024 ha sido revisado al alza, pero aún se anticipa un aterrizaje suave, con una demanda y mercados laborales más débiles y una menor dinámica del mercado residencial, afectados por las recientes bajas ventas de vivienda. El consumo se mantiene fuerte, en parte impulsado por el aumento del mercado de valores, el cual apoyará la riqueza de los hogares. Para este año se espera un crecimiento del 2,2% y, para 2025, uno del 1,9%. Pese a la esperada política monetaria menos restrictiva, es posible que la

volatilidad relacionada con la geopolítica y las elecciones en los Estados Unidos compensen los efectos positivos desencadenados por las tasas más bajas de la Fed.

En la Eurozona, se espera que la recuperación cíclica gane impulso en el futuro cercano, si bien en las proyecciones se ha incorporado una política fiscal más estricta para el próximo año debido a las reglas fiscales que entrarán en marcha. Este año se espera una mejora adicional del ingreso disponible de los hogares, principalmente por el aumento reciente de los salarios, con efectos positivos sobre el consumo privado en 2024 y 2025. Además, en el período post-covid se dio un exceso de acumulación de ahorros, que se ha utilizado para reconstruir amortiguadores financieros y fondos de reserva, y podría usarse en parte como financiamiento para el aumento del gasto de los hogares.

En China, a pesar de los recientes datos positivos y un aumento de los estímulos, los desafíos estructurales eventualmente reducirán el crecimiento. La estructura económica está significativamente desequilibrada hacia la oferta: la oferta es mucho más fuerte que la demanda. Por ejemplo, la producción industrial superó las expectativas apoyada por la estrategia nacional del gobierno para priorizar la manufactura de alta gama, la economía verde y los sectores relacionados con la seguridad nacional. Al contrario, la inversión y las ventas minoristas, ambas medidas de la demanda, se quedaron rezagadas. Con todo, esto ha llevado a una sobrecapacidad de China y una deflación de sus exportaciones. Hacia delante, la recuperación aún no tiene una base sólida debido a la debilidad del mercado inmobiliario, pese a las importantes medidas de estímulo (a la demanda y la oferta) en este sector, y aquella estructura desequilibrada. Además, el entorno deflacionario y las tensiones geopolíticas persisten, lo que significa que el sentimiento del mercado, tanto de los hogares como de las empresas, no se ha revertido completamente.

Para 2024 se espera un crecimiento de 4,6%, en línea con el objetivo del gobierno chino (de alrededor del 5%). Para el próximo año, se espera una expansión de 4,2%. Tanto la política monetaria como la fiscal siguen siendo expansivas para apoyar la recuperación. De hecho, a partir de este año, China emitirá anualmente bonos gubernamentales a largo plazo para apoyar el crecimiento. Esto significa que la cooperación monetaria y fiscal de China se acercará más al mecanismo operativo monetario de los EE. UU.

Ahora bien, en términos del impacto en Latinoamérica de la economía de China, se sabe que el principal canal es el precio y la demanda de las materias primas. En este sentido, se está observando una fuerte importación de China de productos básicos de América Latina, debido a tres razones: expandir su reserva estratégica de productos básicos ante las crecientes incertidumbres y tensiones geopolíticas; anticiparse a los aumentos en las tasas de interés de EE. UU.; y la fuerte recuperación de la demanda doméstica china, especialmente en la economía verde y el sector manufacturero de alta gama, que requieren más insumos de productos básicos recientemente.

**Colombia ya está pedaleando la recuperación económica, pero se necesita un terreno más allanado**

En el primer trimestre, la economía colombiana creció un 0,7% anual, muy similar a los resultados observados en la segunda parte del año pasado, cuando la desaceleración de la

actividad se profundizó. No obstante, el PIB tuvo un prometedor crecimiento inter-trimestral del 1,1%. La nota positiva provino de la aceleración de las obras civiles, las cuales llevaban cinco trimestres consecutivos cayendo y pasaron a terreno positivo, el mayor gasto público, especialmente en salud, las exportaciones de servicios y el consumo de bienes no durables. Sin embargo, en este comportamiento con matices y diferencial, con señales de mejor comportamiento en algunos componentes del PIB, hay una generalidad que es la más preocupante hacia delante: el balance entre la inversión y el consumo. El último ganó un peso importante en la trayectoria más reciente del PIB, mientras que la inversión se ubicó en niveles equivalentes a los de 2013 (excluyendo el período de la pandemia).

Las señales de recuperación económica aún no son tan certeras, pero ya señalan que el punto de inflexión de la economía debería ubicarse en algún momento del segundo semestre del año. Las menores tasas de interés e inflación, que implican unas mejores condiciones financieras para los hogares y las empresas, aunque aún no se transforman en un aumento de la demanda por crédito o en las decisiones de consumo o inversión, sí vienen mejorando la capacidad de compra y reduciendo la carga financiera del país. El ahorro familiar, si bien se mantiene por debajo de los promedios históricos, aumentó durante 2023 y puede ser un prelude para la mayor capacidad de gasto y el endeudamiento. La industria manufacturera tiene bajos inventarios y un elevado uso de la capacidad instalada que conducirán a una mayor actividad una vez que el consumo de los hogares se comporte mejor. Las mayores iniciaciones de nuevas viviendas se circunscriben a solo un segmento de la oferta (la vivienda de interés prioritario), pero se espera que las pre-ventas se aceleren prontamente ante las mejores condiciones de las tasas. La ejecución del gasto público se aceleró recientemente (con datos a mayo) e, incluso con los recortes presupuestales que decretó el Gobierno, se tiene un presupuesto que es mayor a los observados en los años previos a la pandemia. Las edificaciones no residenciales se beneficiarán de la menor vacancia comercial (oficinas, locales y bodegas) en las principales ciudades del país. Y, por último, la confianza de los hogares y las empresas, si bien aún es errática, con señales de mejora que luego se revierten o empeoran respecto a los niveles previos, es posible que se estabilicen y aumenten cuando la política monetaria acelere la reducción de sus tasas de interés.

En este sentido, el comportamiento esperado de la inflación determinará el perfil de la política monetaria en el país. La inflación seguirá retrocediendo, con menos ímpetu en los próximos meses, por efectos base en alimentos y persistencia en los servicios. Además, el aumento esperado en el precio del diésel tendrá efectos directos sobre los costos del transporte de carga e indirectos sobre el precio de los bienes. En la canasta de servicios se espera una alta persistencia en su inflación, en parte por el incremento de los arriendos y las comidas fuera del hogar, pero con una moderación paulatina en lo que resta de 2024 y durante 2025. Así, para este año, se espera una inflación de 5,4% en diciembre, y seguirá reduciéndose para ubicarse dentro del rango meta del Banco de la República en 2025, hasta un 3,8% al cierre del año.

El Banco Central, que ya inició su recorte de tasas desde diciembre de 2023, podría hacer nuevos ajustes a la baja, sobre todo porque la postura monetaria sigue siendo altamente restrictiva, pues la tasa de interés real se ubica en sus máximos históricos. Hoy el Banco de la República acumula 150 puntos básicos de recortes, con 50 puntos de disminución en cada una de las dos últimas reuniones. Se espera que la senda inflacionaria le dé un mayor espacio al final



de este año y que pueda hacer reducciones de hasta 75 puntos básicos en algunas de las siguientes reuniones. Con esto, la tasa de política monetaria alcanzará un 8,5% al cierre de 2024 y se aproximará a su nivel neutral en 2025 en torno al 6,0%. La buena noticia es que las tasas del mercado han mostrado una reducción más temprana y mayor como consecuencia de una menor presión de temas regulatorios, mayor provisión de liquidez por el sector público en el mercado financiero y menor presión desde el crecimiento del crédito.

Como resultado, el crecimiento económico empezará a acelerarse lentamente durante el segundo semestre de este año. Los hogares acelerarán su gasto en bienes, mientras que se moderará en servicios. La inversión tendrá tres momentos. A corto plazo, las obras civiles seguirán en terreno positivo y el mejor consumo de bienes impulsará la producción industrial y el gasto en maquinaria. A finales del año, la edificación no residencial se aprovechará de la baja vacancia comercial. Luego, las mejores ventas de vivienda de este año impulsarán las edificaciones en 2025. La demanda interna se acelerará con fuerza el año entrante, también gracias a la presencia de más “inventarios” de vivienda en ejecución.

El crecimiento anual seguirá acelerándose hasta variaciones superiores al 3% en, al menos, dos trimestres de 2025. Finalmente, el comportamiento de la demanda externa neta será determinante en los resultados del crecimiento. En 2024, cuando la demanda interna estará débil todavía, contribuirá positivamente al PIB. En 2025, el impulso de la demanda interna a las importaciones llevará a un aporte negativo del saldo exterior neto. Con todo, el crecimiento del PIB se ubicará en un 1,8% este año y en 2,8% en 2025.

Por sectores económicos, en 2024 el gasto público en salud llevará a que el sector gobierno lidere el crecimiento. Así mismo, los servicios públicos se destacarán. De otro lado, la construcción mostrará alguna recuperación, pero aún en terreno levemente negativo. El ritmo lento en este sector condicionará la demanda por minerales y productos industriales relacionados, impactando estos sectores. Por su parte, en 2025, los sectores de industria y de construcción acelerarán su recuperación, liderando el crecimiento junto con el gobierno. La minería pasará a positivo gracias a la demanda desde la construcción, pero moderada por un menor crecimiento del sector petrolero. Finalmente, los sectores de servicios, excepto el entretenimiento, se acelerarán respecto a 2024.

En este contexto, el crecimiento del empleo tendrá un deterioro adicional en 2024, para empezar a recuperarse en 2025. En efecto, mientras que el empleo nacional creció un 1,8% en 2023, lo hará a un ritmo de 0,7% este año y al 1,7% en 2025. Con esto, la tasa de desempleo nacional se ubicará por encima de 2023, cuando fue 10,2%, tanto en 2024 (10,6%) como en 2025 (10,4%), si bien se espera que mejore a lo largo del año 2025 por las mejores condiciones de la actividad económica.

El devenir de la política monetaria, interna y externa, será el principal determinante del comportamiento del tipo de cambio. Hasta ahora, se ha mantenido relativamente estable, comparado con los años recientes. En parte, esto se debe a los importantes flujos de divisas para el pago de impuestos y las operaciones corporativas de gran tamaño que han compensado la presión alcista del contexto externo. En lo corrido del año, el tipo de cambio promedió los 3.896 pesos por dólar, cifra 9,9% menor que la observada en el promedio de 2023. No obstante, se espera que el peso se devalúe durante la segunda mitad del año y se estabilice

cerca de 4.200 pesos por dólar durante 2025. Las razones para este comportamiento son: la esperada reducción en el diferencial de tasas con la FED en lo que resta del año (con reducción de 325 pb de BanRep y 50 pb de la FED); el deterioro esperado de los desbalances macroeconómicos (externo y fiscal); la alta incertidumbre política, en especial por cuenta de la discusión de las reformas estructurales; y una alta incertidumbre sobre la calificación soberana, la senda de rebaja de tasas de la FED, el desarrollo de las reformas locales y un panorama fiscal con mayores retos.

Precisamente, entre los factores que determinarán el tipo de cambio se encuentran los desbalances macroeconómicos. En el frente externo, en 2024, las moderadas exportaciones y la recuperación de las importaciones llevarán a un deterioro del balance comercial, lo que presionará al alza el déficit en cuenta corriente, el cual se ubicará en el 2,9% del PIB, aumentando respecto al 2,7% observado en 2023. Su aumento será marginal gracias al menor envío de utilidades al exterior y el buen momento de las remesas. En 2025, la presión comercial deficitaria se acentuará por la aceleración de la inversión en maquinaria y equipo y el consumo en bienes durables, al mismo tiempo, el envío de utilidades al exterior aumentará progresivamente y el deterioro del mercado laboral en países remitentes desacelerará las remesas. Por lo tanto, el déficit externo aumentará hasta un 3,5% del PIB el próximo año.

En el frente fiscal, el gasto público permanecerá en niveles elevados respecto al período anterior a la pandemia. El gasto estimado para 2024 contempla un recorte presupuestal, pero será más alto, como porcentaje del PIB, que el promedio observado entre 2017 y 2019. Los ingresos también estarán por encima de los registrados al final de la década anterior, impulsados por dos reformas tributarias. Aun así, serán menores a los presupuestados por el gobierno, ya que no se materializarán algunos de ellos (arbitramento de litigios, no deducibilidad de regalías, dividendos extraordinarios de Ecopetrol). Así, en 2024 y 2025 se verán déficits mayores a los del período anterior a la pandemia, si bien se espera una corrección en 2025. Estos resultados están en línea con el cumplimiento de la regla fiscal.

Un país de regiones que necesita allanar el terreno para pedalear con mejor cadencia y sin cortes en el pelotón

Dado que el principal problema de la economía en este momento es la baja inversión, como se anotó al principio de la anterior sección, es necesario impulsarla. En términos ciclísticos, se necesita allanar el terreno para pedalear con mejor cadencia y sin cortes en el pelotón. Esto significa: permitir que la economía transite con mayor facilidad y arrastrando a todas las regiones del país en ese mejor desempeño. Para lograr esto, la economía colombiana debería empezar aprovechando una serie de oportunidades locales y externas que se ven en el escenario de corto y largo plazo. En el frente local, se tiene una frontera agrícola y turística que se puede ampliar, con potencial de producción para el mercado interno y para exportar bienes y servicios; unas tasas de interés y una inflación menores que ayudarán al perfil financiero de las empresas y los hogares; y una diversidad de industrias y regiones productoras que le dan abigarradas opciones a la recuperación.

En el frente externo, se tiene la relocalización de las industrias globales de valor (nearshoring), los menores costos de financiamiento, la recuperación cíclica de nuestros socios comerciales, el elevado nivel del tipo de cambio (COP) y la continua llegada de inversión extranjera directa.

No obstante, para aprovechar estas oportunidades no basta con sentarse a esperar. Se debe pedalear. Y pedalear con ahínco. Existen, al menos, tres necesidades que se deben subsanar, con el esfuerzo de los sectores público y privado. En primer lugar, mejorar la educación, la inclusión social y la salud de los colombianos con un gran plan de infraestructura social. Con esto, se aumenta la productividad laboral y se genera empleo y actividad en el corto plazo. En segundo lugar, conectar los centros de producción con los de consumo (internos y externos), con transporte multimodal y eficiente, para reducir notablemente los costos logísticos, mejorar la competitividad a largo plazo y apoyar las dinámicas de corto plazo.

Y, en tercer lugar, impulsar el tejido empresarial mediante diferentes acciones: realizar rondas de negocios para la inserción de las empresas colombianas en las cadenas locales y globales de valor; descontar el valor de la inversión en bienes de capital en “altas” tecnologías de los impuestos territoriales; aumentar la infraestructura digital y la cobertura de internet en zonas rurales y apartadas del país; reducir los costos de acceso a internet, especialmente en población vulnerable; y desarrollar un esquema de contratación flexible, con compromiso de capacitación en trabajos de alta demanda; entre otros. Con estas medidas, se aumenta la productividad empresarial y el empleo formal del país.

El reto de aumentar el producto potencial de la economía está sobre la mesa. Sin inversión y solo esperando que el viento nos lleve será difícil. Es necesario ser activos en consolidar estos planes de acción que se proponen para mejorar el crecimiento económico y el nivel de vida de todos los colombianos.

## 2. Mercado y posición competitiva

BBVA Colombia conservó la 4ta posición en el mercado, con una cuota en Activos de 10,78% a mayo de 2024, mientras que su principal competidor, Bancolombia, continuó en el primer lugar con una cuota de 25,48%.

En Inversión Crediticia, BBVA se mantuvo en la 4ta posición con una cuota de mercado de 11,51% para el mes de mayo 2024, la cual presentó una variación de +24 pbs frente al mismo periodo del año 2023. La cartera de particulares conservó la 3ra posición en el mercado, con una cuota de 15,01%, que presentó una variación de +73 pbs al comparar con el mismo periodo de 2023. En la línea Consumo BBVA logró crecer en cuota con una ganancia de +133 pbs y cerró mayo 2024 con 15,70% gracias a su excelente desempeño en Consumo Libre y Tarjeta de Crédito. Con respecto a Hipotecario, la cuota de BBVA es de 13,74% con una pérdida de -36 pbs al comparar con el mismo período del año 2023, sin embargo esta caída se ha ralentizado con el fin de recuperar cuota a partir del año 2024. Por su parte la Cartera de Empresas viene registrando una buena evolución, situándose en una cuota de 8,58% y cayendo -10 pbs con respecto mayo de 2023, logrando ubicarse en la 4ta posición en el mercado.

Con relación a los Recursos de Clientes BBVA logra en el mes de mayo 2024 una cuota de 11,69%, la cual presentó una variación de -6 pbs frente al mismo periodo de 2023. La cuota de recursos a la Vista presentó una variación de -81 pbs y pasó a la 3a posición en el mercado con

una cuota de 10,93%. Ahorros registró una ganancia de +15 pbs con cuota de 11,05% y CDTs que ha sido la línea con mayor crecimiento a nivel de todo el sector bancos y compañías de financiamiento, se ubicó en 12,99% aumentando +3 pbs con la 4ta posición en el mercado.

### 3. Entorno legal y regulatorio

BBVA Colombia realiza seguimiento permanente a las novedades en materia legislativa, permitiendo la adaptación oportuna a las nuevas regulaciones y empleando los criterios más eficientes en su implementación. Durante el segundo trimestre del año 2024, BBVA Colombia dio cumplimiento a los requerimientos legales que rigen la actividad bancaria, así como también ejecutó sus operaciones de acuerdo con las instrucciones que para el efecto han impartido las Autoridades, enmarcando y ajustando siempre su actividad a los lineamientos legales.

Para el segundo trimestre de 2024, las Autoridades emitieron regulación relacionada con la actividad bancaria, en la que se destaca:

#### Superintendencia Financiera de Colombia (SFC):

- 1. CARTA CIRCULAR 19 DE 2024.** A través de la Carta Circular 70, la SFC publicó el listado de Entidades con Importancia Sistémica (EIS). En el proceso de seguimiento a la metodología para determinar las EIS, se identificó la necesidad de recalcular el indicador de interconexión, como resultado de este recálculo, se mantiene a BBVA como una de las Entidades con Importancia Sistémica.

Por lo tanto y de acuerdo con lo establecido en la Carta Circular 70, las Entidades con Importancia Sistémica (EIS) están obligadas a constituir un colchón de capital adicional equivalente al 1% del valor de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNR) de crédito, mercado y operacional.

- 2. CARTA CIRCULAR 20 DE 2024.** Se informa sobre cumplimiento de las obligaciones legales en materia de gestión de cobranza y envío de mensajes publicitarios.

La Ley 2300 de 2023 estableció medidas para proteger el derecho a la intimidad de los consumidores financieros en las gestiones de cobranza y frente al envío de mensajes publicitarios. Según lo previsto en la Ley, las personas naturales y jurídicas que ejerzan actividades de cobranza o de publicidad mediante el envío de mensajes, sólo podrán contactar a los consumidores mediante los canales que estos autoricen, dentro del horario y la periodicidad en ella indicada. -

A la fecha se han presentado una serie de inquietudes frente aquellos clientes de las entidades vigiladas que adquirieron créditos antes de la entrada en vigencia de la Ley y el significado de la expresión “contacto directo” cuando se realizan llamadas telefónicas. Al respecto, la SFC señala que

(i) La Ley aplica para deudas contraídas antes de la vigencia del cuerpo normativo, habida cuenta que se trata de obligaciones financieras o crediticias en curso que no han generado situaciones consolidadas ni derechos adquiridos en el momento de entrar en vigencia la nueva Ley 2300.

(ii) En lo relacionado con la expresión “contacto directo” denota una interacción de doble vía entre la entidad que las realiza y el consumidor financiero receptor de las mismas.

**3. CIRCULAR EXTERNA 06 DE 2024.** Se emiten medidas transitorias para que los deudores de la cartera de microcrédito cuenten con una ventana de tiempo adicional para el cumplimiento de sus obligaciones. Entre otros aspectos, se resalta:

(i) Se modifica transitoriamente el literal d) del subnumeral 2.3.2.2.1 de la Parte II del Capítulo XXXI de CBCF, para permitir que los microcréditos que hayan sido modificados se mantengan en dicha categoría siempre que no presenten una mora mayor a 60 días, y una vez superen este rango de mora, se deben reconocer como créditos reestructurados.

(ii) La calificación de riesgo de los deudores de la cartera de microcrédito se debe realizar considerando el análisis de la capacidad de pago y los demás requisitos previstos en el capítulo XXXI de la CBCF.

(iii) Se deberá reforzar las gestiones de acompañamiento y recuperación de los deudores de la cartera de microcréditos, haciendo uso de la tecnología microcrediticia, con énfasis en el monitoreo y recuperación de los deudores con obligaciones modificadas y reestructuradas.

(iv) No podrán reversarse de manera automática las provisiones constituidas sobre los microcréditos que se encuentren modificados o reestructurados con anterioridad a la fecha de entrada en vigencia de la Circular.

Las directrices impartidas regirán hasta el treinta y uno (31) de marzo de 2025.

**4. CARTA CIRCULAR 028 DE 2024.** Con el fin de avanzar en el fortalecimiento del gobierno de riesgos de las entidades, su capacidad de modelar y planificar los niveles de capital y liquidez adecuados para enfrentar episodios de estrés que puedan comprometer la viabilidad de su negocio, la SFC remite una serie de orientaciones para la ejecución del Esquema de Pruebas de Resistencia (EPR). Entre otros aspectos, se resalta:

(i) Las entidades pertenecientes al Grupo 1 (establecimientos bancarios), según lo definido en el numeral 2 del Anexo 1 del Capítulo XXVIII de la CBCF, deben remitir la información solicitada en el Formato 527 (Proforma F.1000 -138) “Pruebas de Resistencia” con corte a diciembre de 2023.

(ii) Las entidades deben diseñar los siguientes escenarios macroeconómicos para realizar las pruebas del EPR:

**Escenario Base:** El escenario base parte de las proyecciones de variables macroeconómicas y financieras que las entidades utilizaron para su planeación financiera de los años 2024, 2025 y 2026, cuya probabilidad de ocurrencia es mayor a la del escenario adverso.

**Escenario Adverso:** Para construir el escenario adverso, las entidades deben basarse como mínimo en choques hipotéticos de alta severidad que, en caso de materializarse, sin que se realice una gestión activa de balance, sean de alto impacto sobre su situación financiera.

(iii) A partir de los efectos del escenario adverso, las entidades deberán tener a disposición de la SFC para cuando esta lo requiera, el plan de recuperación con las acciones mitigantes para restablecer la solidez financiera y viabilidad del negocio después de la materialización del escenario adverso.

(iv) Los resultados del Esquema de Pruebas de Resistencia bajo las instrucciones del Capítulo XXVIII de la CBCF y la información señalada en la presente Carta Circular debe ser remitida a la SFC a más tardar 31 de julio de 2024.

5. **CIRCULAR EXTERNA 07 DE 2024.** Modifica el Capítulo III del Título I de la Parte II de la Circular Básica Jurídica denominada “DISPOSICIONES ESPECIALES” APLICABLES A LAS OPERACIONES PASIVAS” para adicionar el subnumeral 6.4 a través del cual se reglamentan las condiciones de las cuentas bancarias establecidas en el artículo 26 de la Ley 2044 de 2020.
  
6. **CIRCULAR EXTERNA 08 DE 2024.** Se imparten instrucciones relativas a la aplicación del procedimiento simplificado de conocimiento del cliente para certificados de depósito a término (CDT), certificados de depósito de ahorro a término (CDAT), créditos populares productivos rurales y urbanos y créditos productivos rurales y urbanos. Además, se adicionan los subnumerales 4.2.2.2.1.4.21, 4.2.2.2.1.4.22, 4.2.2.2.1.4.23, 4.2.2.2.1.4.24, 4.2.2.2.1.4.25, 4.2.2.2.1.4.26 al Capítulo IV del título IV de la Parte I de la Circular Básica Jurídica, con el fin de permitir la aplicación del procedimiento simplificado de conocimiento del cliente para los CDT y CDTA que no superen los 25 SLMV, así como para los créditos populares productivos rurales y urbanos y créditos productivos rurales y urbanos.
  
7. **CIRCULAR EXTERNA 09 DE 2024.** La SFC Imparte instrucciones relativas a las contribuciones que deben pagar las entidades vigiladas y controladas para el segundo semestre de 2024, de conformidad con el numeral 5 del artículo 337 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, de la siguiente manera:
  - (i) Para el segundo semestre de 2024, se establece que el valor de dichas contribuciones será la suma de CIENTO CUARENTA Y NUEVE MIL CUATROCIENTOS

CINCUENTA Y UN MILLONES QUINIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL PESOS M/CTE (\$149.451.584.000 COP). El valor de la contribución resulta de aplicar el factor de 0,00011137% sobre el valor de los activos registrados por cada una de las entidades vigiladas sujetas al cobro de contribución, con corte al treinta y uno (31) de diciembre de 2023. La fecha límite de pago de contribuciones es el veinticuatro (24) de julio de 2024.

8. **CARTA CIRCULAR 039 DE 2024.** La SFC Informa aspectos relacionados con el cumplimiento de las instrucciones relativas al trámite de posesión con procedimiento abreviado de las personas que sean postuladas para desempeñar cargos de dirección y control de entidades vigiladas. Los cargos a los que aplica el procedimiento abreviado se encuentran listados en el numeral 1.4.1.2 del Capítulo II, Título IV, Parte I de la CBJ. Entre estos: los revisores fiscales, los miembros de junta directiva, consejo directivo o de administración y representantes legales.

Es deber de la entidad vigilada verificar que las personas postuladas cumplan con los requisitos contemplados en el numeral 1.4.1 del Capítulo II, Título IV, Parte I de la CBJ, modificada por la Circular Externa 036 de 2017, para utilizar el trámite de posesión mediante procedimiento abreviado. En caso de no cumplir tales requisitos, corresponderá surtir el trámite de posesión bajo el procedimiento ordinario. Para establecer que la persona postulada cumple con las calidades requeridas para el ejercicio idóneo del cargo, se debe verificar que el candidato no se encuentre incurso en inhabilidades, incompatibilidades o conflictos de interés previstos en la ley. Igualmente, se debe verificar que el candidato no presente ninguna de las situaciones señaladas en la CBJ, tales como sanciones, reportes negativos y antecedentes. La entidad vigilada debe informar a la SFC, de manera inmediata, cualquier situación que conozca y afecte las condiciones y requisitos que permitieron formarse el criterio favorable del postulado que fue objeto de procedimiento abreviado para el ejercicio del cargo.

El incumplimiento de los requisitos relativos al trámite de posesión mediante procedimiento abreviado conlleva a las consecuencias establecidas en la CBJ, tales como: la revocatoria de la posesión cuando no se cumplan los requisitos para el ejercicio del cargo, la imposibilidad de acceder al procedimiento abreviado por dos (02) años y el inicio de acciones penales y civiles a las que haya lugar. Esto, sin perjuicio de las sanciones que pueda imponer la SFC en los casos en que se demuestre que se reportó información falsa, engañosa, inexacta o incompleta.

9. **RESOLUCIÓN 01 DE 2024.** Se aprueba una modificación al Reglamento del Sistema Centralizado de Operaciones de Negociación y Registro - MEC Mercado Electrónico Colombiano administrado por la Bolsa de Valores de Colombia S.A., relacionada con la eliminación de la posibilidad de terminación anticipada en la operación de regreso de las operaciones de transferencia temporal de valores (TTV).

10. **RESOLUCIÓN 1308 DE 2024.** La SFC certifica el interés bancario corriente para el mes de julio de 2024 en las modalidades de crédito de consumo y ordinario, crédito productivo de mayor monto, crédito productivo rural, crédito productivo urbano, crédito popular productivo rural y crédito popular productivo urbano, de la siguiente manera:

<b>MODALIDAD</b>	<b>EFFECTIVO ANUAL</b>
Crédito de consumo y ordinario	19.66%
Crédito productivo de mayor monto	26.62%
Crédito productivo rural	18.65%
Crédito productivo urbano	35.84%
Crédito popular productivo rural	49.60%
Crédito popular productivo urbano	57.16%

Las tasas certificadas regirán para el periodo comprendido entre el 1 de julio y el 31 de julio de 2024.

**Banco de la República de Colombia.**

1. **CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA DSP-465 DE 2024.** Reemplaza en su totalidad la Circular Reglamentaria Externa DSP-465 del 31 de octubre de 2023 y del 18 de marzo de 2024. Los cambios se realizan con el fin de incorporar las modificaciones derivadas del desarrollo de la Fase 2.

Entre otros aspectos, se resalta la reglamentación de los criterios técnicos del procesamiento de órdenes de pago y transferencias para garantizar la interoperabilidad en los sistemas de pago de bajo valor inmediatos, tales como:

- (i) Estándares, condiciones técnicas y de control de las marcas de tiempo.
- (ii) Procesos para la conciliación operativa y notificación de eventos de fallo.
- (iii) Formato de mensajería para el proceso de compensación y liquidación.
- (iv) Lineamientos operativos para la atención de fraudes, errores, peticiones, quejas y reclamos.



(v) Formato de mensajería de los Directorios Federados, así como los estándares, condiciones técnicas y de control de las marcas de tiempo relacionados con el registro y utilización de las llaves.

## 4. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

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

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

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

## 5. Evaluación de Otros Informes

BBVA Colombia declara que de conformidad con lo establecido en el artículo 57 del Decreto 2649 de 1993, la información y las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, tanto separados como consolidados, han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables del Banco, no contienen vicios o errores materiales y han sido elaboradas de conformidad con las normas y principios de contabilidad aplicables.

De igual forma, manifiesta que los demás informes requeridos en virtud del artículo 446 del Código de Comercio se encuentran revelados en los Estados Financieros y sus Notas.

Finalmente, se deja constancia de que BBVA Colombia no limita la libre circulación de facturas emitidas por proveedores o vendedores, lo anterior según el artículo 87 parágrafo segundo Ley 1676 de 2013.

## 6. Productos, servicios y distribución

### a. Segmento de Particulares

En este segundo trimestre del año, BBVA mantiene su liderazgo en la facturación de Libranza con un 11% más respecto al mismo período del 2023, lo cual se refleja en el mantenimiento de nuestra posición #1 en el mercado. Nos apalanca la importante gestión en colectivos, especialmente pensionados y educadores, junto con los beneficios financieros que otorgamos a nuestros clientes que contratan de manera simultánea este producto con la nómina. Frente a este último, en el trimestre se reafirma su participación como principal producto vinculante de clientes, con una dinámica positiva en materia de altas que registra un 13% más respecto al mismo período 2023; destacamos en este trimestre la consolidación de los beneficios financieros y no financieros que hacen parte de nuestra oferta de valor y la incorporación del Plan Pagadores Pyme que otorga también beneficios para este segmento por la vinculación de la nómina.

En tarjetas de crédito BBVA se mantiene como el cuarto banco de la industria, con una participación de 11,20% en saldos de cartera, que representa un crecimiento de 178 PB. En facturación POS, con corte a mayo (último dato disponible en la Superfinanciera), BBVA crece al 19,8% y la industria crece al 10,3%. En nuestra gestión seguimos buscando el posicionamiento como el banco con los mejores beneficios para nuestros clientes. Con este objetivo y sumado a los beneficios lanzados en el primer trimestre como son el reto anual de facturación que le permitirá a los clientes de tarjetas platinum black e infinite recibir como premio puntos equivalentes a tiquetes nacionales o internacionales que puede canjear en nuestra plataforma de viajes BBVA dependiendo de las condiciones establecidas. Con corte a junio llevamos 39 mil clientes inscritos y activos participando.

Por otra parte, también seguimos impulsando nuestro programa de lealtad. El 1 de abril lanzamos Viajes BBVA en GloMo y hemos multiplicado por tres la cantidad de búsquedas en la página. Las ventas en el portal con corte a junio crecen al 106%. Nuestro concepto de “Viajas porque viajas” se ha posicionado para garantizar un crecimiento sostenido mes a mes y también participamos con ofertas diferenciales en los eventos de industria como Hot Sale y Travel Sale. En la opción de pago con puntos, sigue creciendo nuestro grupo de cines y restaurantes aliados con 15 marcas con cobertura a nivel nacional y ya superamos las 20.000 redenciones mensuales.

Frente a los resultados en Vehículo, BBVA alcanza una facturación del segundo trimestre superando los \$200 mM con un crecimiento interanual del +21%, y en unidades de 2.628 (+17%), lo que permitió un incremento de saldos del 7% frente a junio del 2023, alcanzando los \$1.608 Billones, apalancado por mejor posicionamiento en los concesionarios del país, financiación de vehículos híbridos y eléctricos, competitividad en tiempos de aprobación y, estrategia de Plan Mayor - Menor.

Por otro lado, Bbva Colombia en el mercado de financiación mayorista de Vehículo a través del producto Floor Plan (Plan Mayor) con nuestro aliado Inchcape, cuarto importador en el país, y con la firma de los acuerdos de plan mayor con Grupo Eljuri (Autocom y Metrokía), Toyota y

Fanalca, hemos alcanzado desembolsos en el segundo trimestre por \$28 mM; con esto seguimos con el impulso en la curva de crecimiento de este nuevo producto lanzado al mercado, buscando consolidar la palanca del negocio de Retail más importante, que nos llevará a consolidar la oferta de valor en el mundo de Consumer Finance.

Durante el último año, nuestro banco ha logrado un crecimiento interanual del 14.7% en recursos captados por personas naturales y un incremento del 31.8% en Certificados de Depósito a Término (CDT), destacándose como la línea de mayor aporte al resultado total y la línea preferida de inversión de nuestros clientes. Estos logros se apalancan en nuestras estrategias enfocadas en el lanzamiento de nuevos productos de ahorro, campañas masivas de comunicación, el fomento de la cultura del ahorro y la entrega de canales digitales para la adquisición de productos.

Nuestras iniciativas han permitido atraer más clientes y fortalecer la relación con los existentes, ofreciendo productos que satisfacen sus necesidades de ahorro de manera conveniente y accesible.

El desempeño en el crecimiento de los recursos entre nuestros clientes de alto valor ha sido (positivo) durante el último año. Tener una estrategia de asesoría financiera personalizada y un enfoque integral en la gestión del patrimonio de nuestros clientes, nos ha llevado a incrementar significativamente el saldo ahorrado e invertido en los distintos productos con un crecimiento del 3.54% en lo que llevamos del año.

## b. Segmento PyME, Empresas e Instituciones

### b. Segmento PyME

En el primer semestre de 2024 seguimos avanzando en nuestra estrategia de crecer en clientes logrando vincular 5660, un 10.14% más que en el mismo periodo de 2023, el 26.12% con el portafolio vinculante (medio de cobro + canal + cuenta), el 65% mediante cuentas de ahorros y el 30,7% por adquirencias, en cuota de mercado los saldo crecen \$96 mil millones con un TAM de 6.4%, seguimos avanzando en tener más clientes con preaprobados logrando más de 15.000 clientes con oferta y un aporte del 32% a la facturación total, Adicionalmente se asignó al 65% de las ofertas una tasa de acuerdo a la rentabilidad de cada cliente, esto para mejorar la efectividad y la rentabilidad del portafolio.

Apoyamos a las PyME en la transformación de sus procesos con líneas sostenibles facturando en los primeros 6 meses del año \$116 mil millones, igualmente 2069 clientes contrataron una oferta digital por medio de la aplicación móvil y web para empresas en 3.060 ofertas de crédito virtual y adelanto de venta por \$100 mil millones. reduciendo la brecha respecto al uso y bancarización de canales digitales.

Para la atracción de recursos transaccionales se lanzó nuestra oferta “Impulsa PyME” con condiciones preferenciales en el costo de la administración del canal y transacciones de cash in y cash out logrando vincular más de 1.000 clientes con esta oferta.

En temas de servicio al cliente, Nos ubicamos en segunda posición con un NPS de 44.59% cumpliendo presupuesto y a una distancia de 210 puntos básicos del primer lugar, hemos implementado planes de acción enfocados en mejorar la experiencia del cliente, desde mejorar el conocimiento del ejecutivo de relación y el servicing en los canales remotos y digitales. Por último, lanzamos los modelos de venta en digital workplace como herramienta para facilitar la gestión comercial de clientes.

### c. Segmento Empresas

En el segundo trimestre de 2024, se dio continuidad al plan estratégico de BBVA para el segmento empresarial, el cual tiene como foco posicionarnos como uno de los bancos más relevantes para las empresas del país. A continuación se presentan los diferentes frentes de trabajo:

#### **Crecimiento de cuota**

Para acelerar el crecimiento de cuota, se actualizó el plan líder con un enfoque de grupos económicos (antes estaba solo visión empresa) donde se seleccionaron cerca de 400 grupos a nivel nacional con los que se identificó un potencial atractivo de financiación. En lo corrido del año se ha logrado un crecimiento en saldos de inversión por \$400 mil millones y ganancia de cuota de 56 puntos básicos.

La segunda línea para crecimiento de cuota se da con el plan agro, una iniciativa en la que se definieron sectores estratégicos de esta industria tales como ganadería, avicultura, porcicultura, palma, arroz y caña de azúcar, donde durante el primer semestre se desembolsaron más de 500 mil millones para apoyar a los clientes en sus necesidades de financiación.

Para apoyar las oportunidades de financiación de montos más relevantes, a partir de abril se creó el comité de nuevos negocios, donde se presenta a los head de riesgos y de redes nuevas operaciones de financiación con montos superiores a los \$15 mil millones de pesos, esto con el fin de revisar si hay una previabilidad por parte de riesgos o si se requiere mayor información para posteriormente realizar las radicaciones correspondientes. En el primer trimestre del comité, se han presentado 23 operaciones con potencial de financiación por \$1.1 billones de pesos.

También se dio continuidad al “plan de choque” una acción en la que se tienen condiciones de rentabilidad especiales que nos permiten reaccionar ante la alta competencia del mercado con el fin de defender la cartera actual y crecer en clientes puntuales.

## Recursos

En la gestión de recursos, este año se tiene el reto de disminuir el costo de los pasivos, por lo que se ha trabajado en profundizar la relación con los clientes por medio de nuestro portafolio transaccional con un enfoque especial en brindar soluciones de tesorería estructuradas. Como resultado, a junio se ha disminuido la tasa ponderada de remuneración total de la banca en más de 250 puntos básicos.

## Clientes Target

Para apoyar el crecimiento de uno de los KPIs estratégicos no financieros, se lanzó el plan de reconducción de clientes target, el cual consiste en gestionar oportunidades de profundización de productos transaccionales tales como recaudo PSE, adquirencia, pagos de nómina, FX, utilización de cupos disponibles enfocados en clientes que aún no son target o dejaron de serlo.

## ROF

Con el fin de potenciar los ingresos derivados de comisiones, BBVA Colombia ha implementado su estrategia de Foreign Exchange, orientada a brindar acompañamiento a los clientes importadores y/o exportadores que aún no realizan compra/venta divisas con nosotros. En el primer semestre han operado 28 clientes con un volumen de \$35 millones de dólares.

## d. Corporate and Investment Banking

El segundo trimestre del año estuvo enmarcado en un entorno altamente competitivo, teniendo en cuenta la desaceleración económica observada en Colombia, que derivó en una ralentización de la dinámica en la Banca Corporativa, comportamiento que se venía presentando desde el trimestre anterior. Sin embargo, en BBVA nos destacamos por nuestra capacidad de gestionar y mantener nuestros niveles en el sector financiero.

A pesar que continúa la dinámica a la baja en las tasas de interés, por parte del Banco Central, lo que ha generado que la competencia por recursos en el sector financiero se ha vuelto cada vez más fuerte, pese a esto se ha sostenido la estabilidad en la liquidez que nos proveen nuestros clientes, por lo anterior continuamos con nuestra estrategia de captación de recursos con clientes mayormente transaccionales. Esta estrategia permite que sigamos viendo estabilidad en el manejo de la liquidez con los clientes de la banca corporativa.

En cuanto al crecimiento de cartera, se ha venido evidenciando una ralentización en la dinámica, teniendo en cuenta las altas tasas de interés en el mercado. A pesar de esto, nos mantuvimos atentos a las diferentes necesidades de nuestros clientes y logramos compras de cartera y nuevos desembolsos, logrando así continuar incrementando nuestro balance con clientes corporativos, tanto en la cartera de corto como de largo plazo. Además, se destaca la excelente gestión que realizamos frente a los vencimientos presentes en este periodo de tiempo, lo que influyó en gran manera en no presentar caídas en nuestra cartera.

Por el lado de los créditos de largo plazo, se ha mantenido la buena dinámica, principalmente por una gran capacidad de anticipación frente a las necesidades de nuestros clientes. Adicional a lo anterior, continuamos en la construcción de oportunidades comerciales por medio de

propuestas de financiamiento no solicitadas y anticipándonos a las necesidades de nuestros clientes.

Por último, para Global Markets (GM) el segundo trimestre del año estuvo enmarcado por una alta volatilidad de los mercados, debido a los diferentes factores económicos y políticos, sobre los cuales, gracias a una destacada gestión del equipo, logramos recuperarnos y cerrar el trimestre con resultados positivos. Adicionalmente, a mediados del trimestre se presentó una dinámica a la baja, debido al movimiento de tasas de interés en los mercados, donde evidenciamos una reducción en la curva forward y en bonos. A pesar de este entorno complejo, esperamos tener un menor impacto en próximos escenarios de volatilidad.

## 7. Responsabilidad Corporativa

En el segundo trimestre de 2024 BBVA, a través de sus acciones de inversión social, benefició a más de 15.000 colombianos con acciones enfocadas en la educación, el voluntariado corporativo y el apoyo a familias en situación de emergencia, mediante las iniciativas descritas a continuación.

### Educación

En BBVA la educación se entiende como la puerta a las oportunidades; por ello, es el eje central de las iniciativas de inversión social. En el segundo trimestre de 2024 continúa apoyando a 134 estudiantes mediante becas para estudios de pregrado, a través de tres programas:

1. Transformando Realidades, donde se beneficia a 121 jóvenes, hijos de microempresarios clientes de Bancamía.
2. Fondo de Juventud y Construcción de Paz, a través del cual 8 jóvenes líderes sociales del Pacífico Colombiano cursan su pregrado en la Universidad ICESI.
3. Becas de licenciatura en la Universidad ICESI, dirigidas a 5 mujeres afrodescendientes.

Por otra parte, mediante la alianza con la Corporación Matamoros y el Ministerio de Defensa, BBVA apoya la educación de miembros de las fuerzas militares heridos en combate o de los familiares de quienes han fallecido ejerciendo sus labores. En el segundo semestre del año se continúa el apoyo a 50 estudiantes provenientes de 37 municipios del país, para continuar sus estudios de educación básica y médica mediante programas de bachillerato para adultos. Adicionalmente, se llevó a cabo el Diplomado en Marketing y Negocios Digitales, formación de 90 horas y 16 módulos, certificada por la Universidad El Bosque, beneficiando a 32 estudiantes de 15 municipios.

Finalmente, con el fin de apoyar la permanencia escolar de estudiantes de escasos recursos, entre abril y junio BBVA entregó 4.869 kits escolares en 22 departamentos del país.

### Voluntariado Corporativo

Con el fin de apoyar la restauración y la conectividad ecológica en los cerros orientales de Bogotá tras los incendios ocurridos a inicio de año, se llevaron a cabo 2 jornadas de voluntariado ambiental en las que 175 voluntarios realizaron la siembra de 400 árboles nativos y construyeron pacas biodigestoras (sistema que contribuye a la recuperación del suelo) en la Reserva Las Moyas, de la mano de WWF Colombia.

### **Apoyo humanitario**

Se realizó la entrega de 1.000 ayudas humanitarias en Chocó, dirigidas a comunidades afectadas por desbordamientos del Río Baudó, en Quibdó, Bajo y medio Baudó, Itsmina y Bojayá. Además, se donaron 1.500 ayudas humanitarias en la Mojana, Sucre, como apoyo a los afectados por las inundaciones y desbordamientos en la zona. Estas ayudas beneficiaron a alrededor de 10.000 personas.

## **8. Sostenibilidad**

Nuestro país es de los territorios más biodiversos del mundo. A pesar de tan solo ocupar el 0,7% de la superficie terrestre, tenemos el primer puesto a nivel global en mayor número de especies de aves y orquídeas, el segundo en plantas, anfibios, mariposas y peces dulceacuícolas, el tercer puesto en palmas y reptiles, y el cuarto en mamíferos. Además, estamos considerados como el país más biodiverso del mundo por metro cuadrado.

Es por ello que BBVA Colombia con el respaldo de IFC, emitió un primer tramo de US\$15 millones de dólares del primer bono de biodiversidad del mundo, el cuál ascenderá a US\$70 millones de dólares, con el objetivo de financiar proyectos que aborden los factores claves de la pérdida de biodiversidad, enfocados en reforestación, regeneración de bosques naturales en tierras degradadas, agricultura climáticamente inteligente y regenerativa, restauración de hábitats de vida silvestre, entre otros.

Además de contar con pilares de financiamiento y beneficios colaterales para la biodiversidad como la financiación para actividades dentro o a través de operaciones comerciales y prácticas de producción establecidas que buscan abordar los factores clave de la pérdida de biodiversidad, beneficio directo a la biodiversidad con financiación directas de conservación, restauración y servicios relacionados.

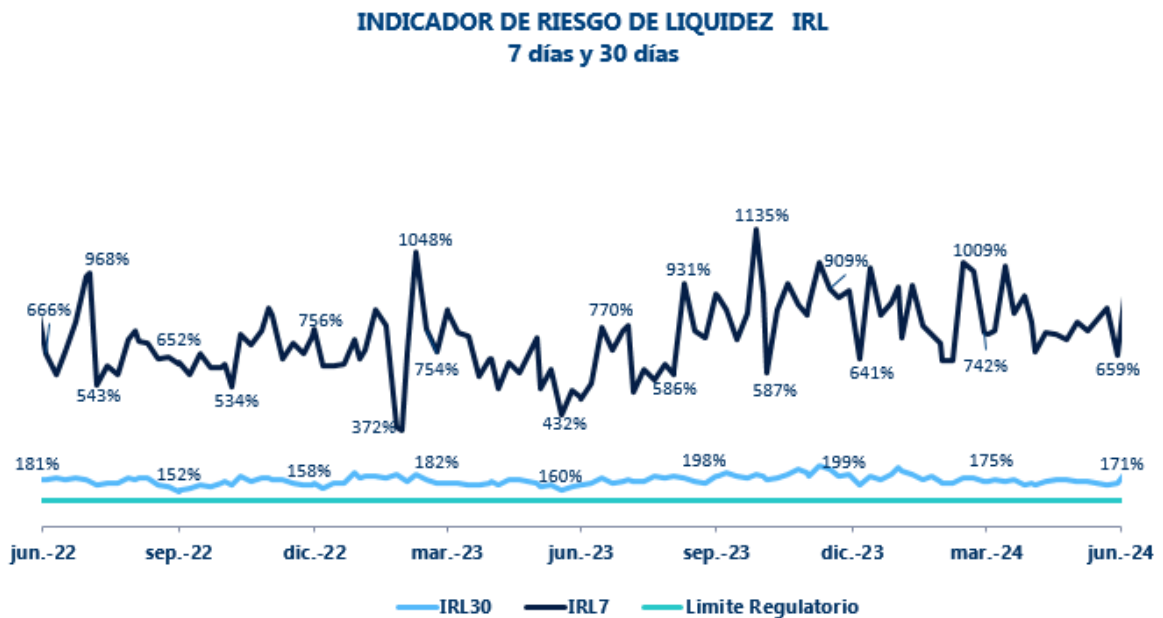
BBVA ha registrado un sólido desempeño en sus operaciones, reflejando su compromiso con la inclusión social y el cuidado del medio ambiente. Realizó una operación de 39.000 millones de pesos con certificación con el sello RSPO la cuál certifica la producción de aceite de palma sostenible. Se llevó a cabo una operación de 7.000 millones de pesos a través del Bono Azul el cuál financia los destinados de iniciativas relacionadas con la protección de los recursos hídricos del país. Finalmente BBVA, destinó 40.000 millones de pesos para el programa de inclusión financiera Brilla, reafirmando el compromiso del banco con el financiamiento sostenible y la protección del medio ambiente.

## 9. Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones

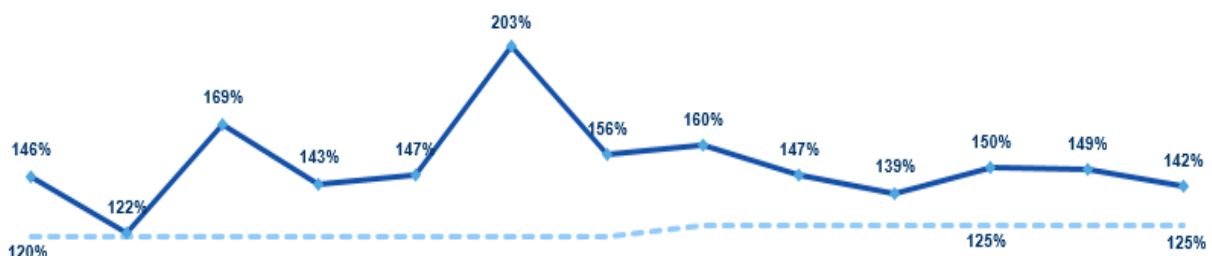
### a. Recursos

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

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



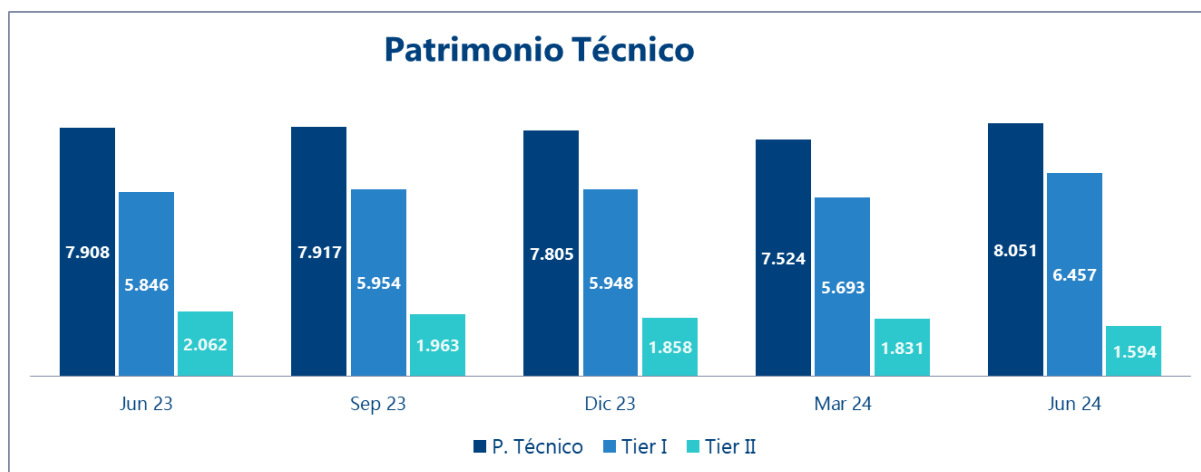
Adicionalmente, de acuerdo con las mediciones internacionales propuestas por Basilea (LCR), se puede observar que durante el último año, BBVA se ha mantenido por encima del límite de gestión interno BBVA (del 120% hasta diciembre del 2023 y del 125% desde el mes de enero 2024) y del regulatorio (100%), el cual actualmente se sitúa en 141.65% (cifra de junio 2024, último corte disponible)



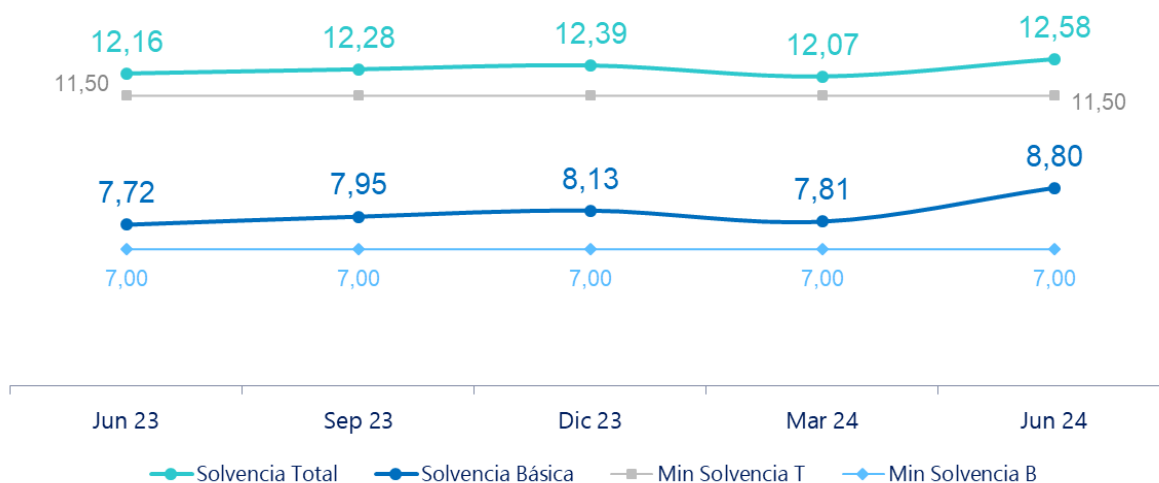


## b. Capital

La estructura de capital de BBVA es bastante robusta y cumple con los mínimos regulatorios exigidos por la Superintendencia Financiera. El capital Tier I representa en promedio el 80% del patrimonio técnico. Lo anterior se ha logrado gracias a la adecuada gestión del capital y al anticipo de emisión de acciones en el mes de abril'24.



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



## c. Talento & Cultura

BBVA ofrece a sus empleados, las oportunidades de esta nueva era, apoyando el desarrollo, crecimiento profesional y personal, a través de movilidad interna, programas formativos, de bienestar y desarrollo de servicios tecnológicos para mejorar su experiencia en la organización, el desarrollo estratégico prioritario en este 2024, a continuación algunos de los hitos importantes en el segundo trimestre de 2024:

En Talent Acquisition, la prioridad estratégica es atraer el mejor talento del mercado, mejorando los tiempos de respuesta y la experiencia de los intervinientes. En lo corrido del año, han ingresado 360 empleados nuevos en cargos estructurales, de los cuales 185 han sido talento femenino (51%); del total de las vacantes de cargos directivos, el 62% fue cubierto por mujeres, aportando así a la diversidad de género.

En el ámbito del desarrollo interno, se han llevado a cabo 305 promociones por movilidad interna local y, con respecto a movilidad internacional, se han tenido 19 asignaciones en lo que va del año. Estos movimientos incluyen programas de desarrollo internacional, Banquillos, Become, Permanentes, entre otros, de los cuales, 8 han tenido como destino Colombia y 11 han salido de Colombia hacia otros países. En relación al programa de practicantes, se ha logrado la vinculación de 52 practicantes en diversas áreas durante este semestre, así como la contratación de 154 aprendices del Sena a nivel nacional.

Por otro lado, se ha implementado el programa de referidos para captar talento crítico y premiar a los colaboradores por su valiosa participación, a través del programa de Referidos. Así mismo, se avanza sobre el proyecto Fénix, continuando con la migración y unificación de plataformas, completando los prototipos y comenzando el proceso de Testing. Por último, se ha creado el espacio virtual "Bienvenida a BBVA - Tu viaje empieza aquí", realizado todos los viernes. Este espacio facilita la integración de los nuevos colaboradores, ofreciéndoles una visión general de la cultura, estructura y herramientas corporativas. Además, se ha creado una guía para el nuevo colaborador con información que le ayudará en su proceso de adaptación a la cultura de BBVA.

Con el fin de fomentar la diversidad étnica en BBVA, durante el trimestre se ha integrado talento local en Puerto Inírida, contribuyendo así a la ampliación del negocio. Además, se ha contratado a la primera persona con movilidad reducida en áreas centrales, subrayando el compromiso de la organización de vivir una cultura de inclusión.

El Área de Strategy & Performance tiene la misión de garantizar la implementación efectiva de nuevas soluciones funcionales y tecnológicas, permitiendo que Talento & Cultura alcance sus objetivos estratégicos. Esto se logra mediante una gestión eficiente de la información, procesos claramente definidos y controles adecuados, acercándose cada vez más a la excelencia operativa.

Durante el segundo trimestre de este año, se ha implementado IAS con el nuevo método de inicio de sesión para SAP Experience. Esta implementación permitirá utilizar el módulo de People Analytics para optimizar la gestión de la información de los empleados. Además, se ha puesto en marcha el circuito end-to-end de Marcación Modalidad, que abarca desde el aplicativo que gestiona la información de los empleados hasta la liquidación de beneficios en Nómina.

Desde Professional Development, es un orgullo compartir los logros y avances alcanzados durante el segundo trimestre de 2024 en la continua misión de consolidar el mejor equipo del sector financiero y ofrecer una experiencia excepcional a los clientes. Durante este trimestre, el equipo de Talent ha facilitado herramientas cruciales para el crecimiento de los colaboradores. Es un placer destacar el lanzamiento del programa especial "TGM Mentoring", que ha brindado a más de X managers la oportunidad de potenciar sus estilos de liderazgo. Este programa ha sido un espacio enriquecedor para el intercambio de conocimientos y experiencias, tanto a nivel nacional como internacional.

En línea con el compromiso de fomentar el desarrollo y la excelencia, se ha celebrado el programa "Ceremonia The Good Manager". En un evento sin precedentes, se reconoció a los 50 mejores managers de todo el país, motivando a los 920 managers a ser cada día mejores. Este evento no solo celebró sus logros, sino que también inspiró a todos los líderes a vivir los valores y alcanzar sus objetivos con un enfoque de desarrollo continuo.

El trimestre concluyó con el proyecto "Talent Growth", el cual refuerza la cultura de autogestión y autodesarrollo. Este proyecto ha generado múltiples oportunidades de crecimiento, con más metas en Opportunity (+750), más planes de crecimiento (+336) y un incremento en el número de mentores en BBVA Colombia (+362). Gracias a estas iniciativas, se continúa consolidando como el mejor equipo del sector financiero, siempre enfocados en los valores y en el crecimiento sostenible.

Además, BBVA ha tenido la oportunidad de abordar temas como sororidad, empatía y empoderamiento bajo la marca "Encuentros DEI". Se han organizado talleres para equipos especializados y conferencias generales sobre Acoso Laboral y Sexual, así como la importancia del trabajo no remunerado en la "Economía del Cuidado". En estos encuentros han participado 1,575 personas, de las cuales 396 son managers (947 mujeres y 628 hombres).

En el Día Internacional de la Mujer, se promovieron los eventos organizados desde el holding "Yo Impulso" y se participó en eventos locales como el Encuentro DEI con la conferencia en colaboración con Inspiring Girls titulada "Sororidad, Empatía y Empoderamiento: Uniendo Fuerzas por un Mundo más Equitativo". También se creó un video difundido tanto en comunicación interna como externa para reconocer a las compañeras como mujeres valiosas que aportan día a día a la organización.

BBVA compartió el primer día del mes el Calendario Diverso: "En BBVA valoramos y celebramos la Diversidad en todas sus formas". Algunas fechas destacadas en el trimestre fueron el "Día de las Niñas en las TIC" el 25 de abril, con la participación de tres compañeras

que destacan como líderes en la Vicepresidencia de Ingeniería. En el video, compartieron anécdotas sobre sus sueños de infancia, sus logros actuales y mensajes inspiradores para las niñas de hoy. Además, BBVA promueve la conciencia de la diversidad interseccional de edades en el trabajo cotidiano, reconociendo y valorando “la solidaridad entre las generaciones” el 29 de abril.

Se ha lanzado la campaña de auto reconocimiento étnico bajo el lema "Yo amo BBVA porque puedo ser quien soy". Esta iniciativa está dedicada a reconocer a los colaboradores que se identifican con una de las etnias presentes en la organización, honrando y celebrando la rica diversidad de las comunidades afrocolombiana, indígena, raizal y rom. Con los resultados de auto reconocimiento etnocultural, se facilita la generación de Planes de Crecimiento y la implementación de OpenMentoring y OpenCoaching, aplicando el Modelo de Desarrollo BBVA para todos los compañeros que se auto reconozcan.

Con estas iniciativas, BBVA genera comunidad y permite que los colaboradores sientan que pueden expresarse libremente y vivir una cultura de inclusión y respeto. Se busca que todos sientan el Orgullo de SER. Las actividades, programadas del 26 al 30 de junio, incluyeron una conferencia presencial con transmisión nacional titulada "Más allá del TODES", donde cada persona conectada recibió un pin de la diversidad. El edificio central de BBVA en Bogotá se iluminó los días 28, 29 y 30, y se participó en la marcha con un kit para todos los funcionarios y sus acompañantes a nivel nacional.

BBVA ha participado en eventos y premios, destacando su aprendizaje en DEI en WeTrade2024 y el Ranking de Empresas Incluyentes, una feria de negocios diversos de América Latina. Además, BBVA se ha postulado a los Premios Laboratoria - Latam Inclusive Tech Awards en la categoría Visión Ejecutiva, reconociendo a líderes que promueven la inclusión y la igualdad de género en la industria tecnológica.

Desde el área de salud, durante el segundo trimestre se desarrollaron tres actividades relevantes para el cuidado y prevención de enfermedades en los colaboradores. La Semana del Bienestar, la cual contó con la participación de más de 3,000 personas en actividades como charlas Ikigai, donación de sangre, clases de pintura, entrenamiento con realidad virtual en emergencias y tamizajes de seno. La Estrategia Cultiva tu Mente incluyó actividades de prevención enfocadas en la salud mental, proporcionando herramientas para evitar enfermedades y/o trastornos en este ámbito. Finalmente, la Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo inició su segundo ciclo, con simulacros de emergencias en todos los centros de trabajo a nivel nacional, reforzando la respuesta de los colaboradores frente a las diferentes emergencias que pueden presentarse.

## 10. Riesgos

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

Inversión de BBVA Colombia durante el Segundo trimestre con un crecimiento de \$1,4 Bn, la variación trimestral presentada es la siguiente: 1Q24  $\uparrow$  0.15%, 2Q24  $\uparrow$  1.83%. El crecimiento de la inversión se concentra en el ámbito Cartera Comercial (+\$1,4 Bn; +4.45%), con principal aporte de CIB (+\$1,1 Bn; +10,21%). En cartera Particulares, descenso de (-\$13mM; -0,03%), Consumo (-\$214 mM; -0.87%) por la caída en Libre Inversión (-\$465 mM; -7.29%), Libranzas creciendo (+\$233mM +1.43%). En Hipotecario (+\$171mM +1.17%), en TDC (+\$30mM +0.69%).

Cartera dudosa en el 2Q24 con una variación trimestral de 5.30% (\$139mM). Ratio de dudosa del segundo trimestre se ubica en 3.59%, esto es +12pbs respecto al 1Q24.

## a. Portfolio Management Reporting & SD Risk

### Planeación & Reporting de Riesgos

Durante el segundo trimestre de 2024 en conjunto con las áreas de Gestión y Recuperaciones, se realizó seguimiento y actualización de las proyecciones del comportamiento de la cartera y su efecto en el gasto de provisión, dichas previsiones le permitieron al Banco actuar oportunamente ante las dificultades de los clientes, lo cual tiene como propósito reducir los impactos en deterioro de la cartera del ámbito local y consolidado.

Por otra parte, a partir del cierre de jun-24 se entra en fase desacumulación del componente contracíclico para la Cartera comercial, de acuerdo como lo señalan las instrucciones transitorias de la circular Externa 17 de 2023 publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con las consideraciones en cuanto al contexto macroeconómico.

### Data&AA

Se avanza en la iniciativa NGA en las dos líneas de ejecución EMC1 y EMC2 cuyos pilares principales se centran en el desarrollo e implementación de modelos de riesgo con mejores tiempos y la incorporación de algoritmos de estimación no tradicionales (Machine Learning) derivando en estimaciones más robustas y estables en el tiempo.

Se continúa con el desarrollo de los nuevos modelos comprometidos en 2024, para el segmento de Pymes modelo de otorgamiento con perímetro 360° dando cobertura al ámbito reactivo y comportamental, (2) modelo de cobranzas para los tramos de mora temprana y Tardía. (3) modelo de Huella Digital que considera Data no tradicional.

Desde el ámbito de Data sigue adelante la ejecución de las iniciativas RdT y BCBS que buscan el cumplimiento normativo lo que apoya y tiene como objetivo alinear las prácticas de gestión de riesgos con los estándares internacionales establecidos por el comité.

Finalmente en desarrollo el proceso de calibración anual de parámetros de pérdida esperada bajo metodologías internacionales de IFRS9., la fecha objetivo para concluir con el total del proceso es Noviembre/2024.

## **Risk Solutions Group**

Durante el trimestre se continuó en la ejecución de proyectos estratégicos para el dominio tanto a nivel local como corporativo que buscan además de eficiencias internas mejorar la experiencia de los clientes, dentro de los cuales destacan Cronos Cobranzas estrategia, Arce empresas, Cronos comportamental, Cronos Pymes, NGA, se implementó el modelo de límites, transformación del circuito de admisión de pymes, módulo de control de acuerdos de pago.

Se firmó el contrato con Experian y se comenzó con el discovery para la implementación de la nueva herramienta operativa para cobranzas.

Igualmente se estuvo trabajando en proyectos del día a día como el Motor Laboral perfilamiento, y la implementación de proyectos regulatorios locales y globales como NDoD y Life.

## **b. Retail Credit**

### **Gerencia de Admisión Particulares**

Esta gerencia se encarga del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales (no autónomos) a través de los diferentes canales. Se aplican las novedades y cambios en las políticas para cada línea de crédito.

Durante el segundo trimestre de 2024 se evaluaron operaciones de vivienda y libranzas principalmente, con una tasa de aprobación media del 58%. Otras líneas de consumo tuvieron menor actividad.

La Admisión mantiene las células y equipos especializados para atender líneas de crédito que exigen respuestas con prioridad como son Autos y Segmentos de clientes de las Bancas Personal, Premium y Wealth, así como créditos de vivienda de constructoras seleccionadas.

Se continúa con el acompañamiento a los equipos comerciales para la correcta instrumentación y soporte de las solicitudes de crédito, con enfoque en el mercado objetivo del Banco.

### **Gerencia de Seguimiento Minorista**

Responsable del seguimiento de las exposiciones con alertamiento temprano que permitan asumir un riesgo de crédito de acuerdo a la estrategia de apetito al riesgo definida, dentro de

los límites de gestión establecidos según el proceso de Asset Allocation, los umbrales fijados en los marcos de actuación.

Realiza un continuo monitoreo a la calidad de las colocaciones que se realizan bajo la atribución de la red de oficinas y la Fábrica de Masivas durante la maduración de la cartera, para asegurar el desempeño de los indicadores de riesgo.

Adicionalmente, se realiza apoyo en la gestión de clientes de cartera preventiva con el fin de anticiparse en el deterioro de los portafolios con base en la información estadística de acuerdo con el grupo de riesgo asociado al perfil de cada cliente. Para el 2T 2024 se gestionaron en promedio 452 mil operaciones con un aproximado de 7,7 billones de pesos mensuales.

### **Gerencia de Políticas, Campañas, Procesos y Avalúos.**

Responsable de la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos corporativos y regulador local, además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica. Administra los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios, establece controles sobre los cupos ofertados.

En Políticas, para el 2T 2024 de acuerdo con la situación económica actual y los indicadores de deterioro, se han realizado ajustes a la tasa de esfuerzo y perfil de los clientes, principalmente en Libranza, Vivienda y Tarjeta de Crédito.

En Tarjeta de Crédito las estrategias de preaprobados y D+0 continúan siendo los pilares de colocación con 30.114 y 27.661 altas respectivamente en el trimestre. Además, el canal de venta digital con 6.268 altas en el trimestre. Con el objetivo de mantener los indicadores de cartera y asegurar la rentabilidad, se ajustan condiciones a los perfiles de menor riesgo.

En Vivienda, empieza a recuperarse la colocación del producto con una facturación de \$775mM representando un incremento del 31% en comparación al 1T2024, impulsado principalmente por la vivienda VIS que como pilar estratégico del banco empieza a ganar participación en la cartera. Además, la implementación del nuevo modelo hipotecario y la reducción en tasas de interés, buscan mejorar el performance de los clientes con un crecimiento sostenido.

En Consumo, se facturó \$1.850B en el 2T2024, destacamos que \$1.377B en la cartera de libranza, seguido por \$273B en Libre inversión apalancado principalmente por los preaprobados y \$202B en cartera de vehículos.

En Preaprobados, para la campaña May - Jun (3B) se ofertaron 202m consumos, 418m tarjetas y 190m libranzas.

## c. Riesgos PyMEs

Durante este 2do trimestre de 2024 se da continuidad a las políticas de admisión acordes al comportamiento empresarial a cierre del primer trimestre 2024 y la perspectiva por sector dado el contexto económico-financiero de cada territorio en el país. Principales resultados:

1. 6 de cada 10 clientes fueron viables de financiamiento en el último trimestre, con una propuesta de crédito acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión, con colaterales acordes a experiencia en la actividad y evolución financiera.
2. 25% de nuestros clientes Pyme cuentan con una oferta pre aprobada, el 30% de la facturación total ha sido vía este canal.
3. El 100% de ejecutivos pyme acompaña a los principales clientes que presentan dificultades financieras con soluciones preventivas.

Las líneas de transformación generan valor en la experiencia de nuestros clientes, con ello el nivel de recomendación (NPS) se reconduce, y el plan de calidad de cartera evoluciona acorde a las expectativas presupuestarias.

## d. Recovery & Workout

Durante el segundo trimestre del año 2024, se realizan ajustes sobre las estrategias y se avanza con el programa de transformación de recuperaciones, buscando focalizar la gestión de los clientes a través de estos planes y con dedicación y apoyo de las fábricas de cobranza para reducir los impactos en el gasto, contener los rodamientos de cartera y mejorar los ratios de recuperación. A continuación detallamos los planes estratégicos que se priorizaron durante el segundo trimestre:

- **Programa de transformación de recuperaciones**

Ajuste en la estructura del área, con equipos enfocados en la transformación, seguimientos y medición de KPI's para la consecución de resultados a través de las fábricas de contención, recuperación y normalización. Así mismo, durante el trimestre se focalizaron esfuerzos para mejorar los esquemas de recuperación digital, logrando la apertura de canal para pago de préstamos en más de 17 mil corresponsales bancarios, refinanciamientos a través de Glomo con autogestión de los clientes y pagos de cartera comercial a través de PSE en página blanca.



- **Plan ReTarget**

Plan que permite focalizar la gestión de los clientes de mayor impacto en la fábrica de contención con apoyo de los Gerentes, ejecutivos y gestores de la red comercial, con un impacto de más de \$1 billón de pesos en promedio mes. Para el segundo trimestre, se incorporan en el plan a los Directores de Zona y Gerentes Pyme quienes se encargan de realizar seguimiento y dar apoyo a la gestión de estos funcionarios, contando con un esquema de impacto en incentivación en función de los resultados; ello permite lograr una contención promedio mes de \$920mM de pesos.

- **Producto solución para la normalización de cartera**

Damos continuidad al ofrecimiento de las diferentes alternativas de normalización impartidas en la circular externa 026 de 2017 de la superintendencia financiera, así como el producto solución de normalización en mismo contrato, adaptando las alternativas a la situación económica del cliente y facilitando los procesos de normalización, permitiendo mejorar a través de estos, los ratios de recuperación y rodamiento, normalizando aproximadamente \$90mM de pesos en promedio mes durante el trimestre.

Estas estrategias, han permitido contar con recuperaciones promedio mes de cartera en mora de \$209mM y valores contenidos en promedio mes de \$283mM, por lo que se continúa priorizando la contención y recuperación de las entradas a cartera dudosa y vencida, con apoyo de las Fábricas de Cobranza y gestión de cobranza digital.

## e. Wholesale Credit

La inversión mayorista registró un incremento del 4.7% en el segundo trimestre del año 2024, incrementando la actividad crediticia frente al mismo periodo del 2023 cuando alcanzó una variación del 2.7%. El incremento del 2T-2024 se encuentra jalonado por la Banca CIB 10,3%. Los clientes con mayores incrementos fueron (Comcel \$700mM, Central Cervecera de Colombia \$137mM., Sociedad Puerto Industrial Aguadulce S.A \$112mM., Celsia Colombia \$102mM.) Banca Empresas (Eswindows LLC por \$62mM., Cueros Velez \$33mM.)

La participación de la cartera vencida mayorista es del 0,08%, fijándose al cierre de junio de 2024 en \$24,8mM, con una variación YtD del 63%.

Se continúa con las medidas para la contención de la vencida en el segmento mayorista las cuales comprenden el seguimiento permanente a los clientes con impagos a partir de cinco días en cualquiera de sus obligaciones, tomando como acciones preventivas la suspensión de los cupos vigentes y la estructuración de soluciones a la medida, en procura del fortalecimiento de

garantías. En forma paralela se vienen integrando en la gestión los planes de acción para los clientes alertados en Hat 1 y 2 por el modelo de alertamiento anticipado (EWS), iniciado en el 1T-2024.

Finalmente, comentar que continuamos con la campaña actualización y validación de rating año 2023, la cual presenta al corte de junio un avance del 92% en importe.

## 11. Resultados

### Resultados Individuales

Para el segundo trimestre del año 2024, los activos totales de BBVA Colombia cerraron con un saldo de \$103.781.444, presentando una disminución de 1,3%, equivalente a una variación de -\$1.378.743. Este comportamiento es explicado principalmente por una disminución en inversiones y operaciones con derivados (-\$1.835.227) y las posiciones activas en operaciones de mercado (-\$1.398.364), y es parcialmente compensado por un crecimiento en Otros Activos (+\$1.705.194) y Cartera de Créditos y Leasing (+\$1.461.838).

#### BALANCE

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	jun-24	dic-23	Var TAM	
Disponible	7.705.003	8.556.216	(851.213)	(9,9)
Posiciones activas en operaciones de mdo	1.185.315	2.583.679	(1.398.364)	(54,1)
Inversiones y Operaciones con derivados	17.973.480	19.808.707	(1.835.227)	(9,3)
Cartera de Créditos y Leasing	75.231.554	73.769.716	1.461.838	2,0
Deterioro	(4.137.685)	(3.676.715)	(460.970)	12,5
Otros Activos	5.823.778	4.118.585	1.705.194	41,4
<b>Activo</b>	<b>103.781.444</b>	<b>105.160.187</b>	<b>(1.378.743)</b>	<b>(1,3)</b>
Depósitos y Exigibilidades	81.967.230	79.745.917	2.221.313	2,8
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	2.138.423	2.720.622	(582.199)	(21,4)
Instrumentos financieros a valor razonable	5.774.011	9.559.047	(3.785.036)	(39,6)
Bancos y Otras obligaciones financieras	5.049.364	5.137.874	(88.510)	(1,7)
Cuentas por pagar	931.067	1.013.178	(82.110)	(8,1)
Obligaciones laborales	296.253	339.092	(42.839)	(12,6)
Otros pasivos	1.905.157	708.489	1.196.668	168,9
<b>Pasivo</b>	<b>98.061.505</b>	<b>99.224.220</b>	<b>(1.162.715)</b>	<b>(1,2)</b>
Capital Social	89.779	89.779	-	-
Reservas y Fondos destinación específica	4.750.444	4.559.354	191.090	4,2
Superávit	1.070.950	1.031.468	39.482	3,8
Ganancias o Pérdidas	(191.234)	255.365	(446.600)	-
<b>Patrimonio</b>	<b>5.719.939</b>	<b>5.935.967</b>	<b>(216.028)</b>	<b>(3,6)</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>103.781.444</b>	<b>105.160.187</b>	<b>(1.378.743)</b>	<b>(1,3)</b>

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó una variación de -\$851.213 con relación al cierre del año 2023. Esta disminución está explicada por la variación de -\$1.518.463 en el Banco de la República y compensado parcialmente en +\$346.455 en la caja del Banco y +\$320.821 en Bancos y otras entidades financieras.

Las Posiciones Activas en Operaciones de Mercado cerraron con un saldo de \$1.185.315 y presentaron una disminución de 54,1% con respecto al año 2023. Esta variación de -\$1.398.364 es consecuencia de un menor volumen en operaciones simultáneas.

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró una caída de 2,0% o +\$1.461.838, cerrando junio de 2024 con un saldo de \$75.231.554, destacando el crecimiento en productos de Comercial +5,4% e Hipotecario +1,9% principalmente impulsado mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales gracias a la actualización de la aplicación móvil, generando ofertas de valor en productos que brinden mayores beneficios y fortaleciendo la fuerza de venta comercial en las oficinas.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de +12,5%. Esta variación responde al impacto de la inflación en el comportamiento de pago de los clientes y se ve reflejado en el aumento del índice de cartera en mora, llegando a un crecimiento máximo de 29 pbs durante lo corrido del periodo. La cuenta de Otros Activos presentó un crecimiento de 41,4% o +\$1.705.194.

Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del segundo trimestre del 2024 los pasivos presentaron una disminución de 1,2%, variación explicada por la reducción en instrumentos financieros a valor razonable -39,6% y posiciones pasivas en operaciones de mercado -21,4%. Los depósitos y exigibilidades presentaron un aumento de 2,8% o \$2.221.313, cerrando así con un saldo de \$81.967.230. Esta variación se debe principalmente a un crecimiento de \$1.660.410 en Depósitos de Ahorro, +\$213.501 en Depósitos en Cuenta Corriente, +\$174.143 en los Certificados de Depósito a Término (CDT's) y \$78.073 en Depósitos Especiales y compensado parcialmente por -\$182.461 en Exigibilidades por Servicios.

Las posiciones pasivas en operaciones de mercado disminuyeron en \$582.199, debido a una variación de -\$751.388 en operaciones de reporte, -\$45.099 en compromisos de posiciones en corto y compensado parcialmente por -\$154.144 en fondos interbancarios y +\$60.144 en simultáneas.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$5.774.011, lo que representó una disminución de 39,67% o -\$3.785.036 con respecto al año 2023. Esta variación se explica principalmente por la disminución en contratos Forward de negociación -\$3.380.392 y en Swaps de negociación -\$356.265. Por otro lado, las opciones de negociación presentaron un aumento -\$34.749.

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentaron una disminución de \$88.510, debido una variación de -\$122.284 en Bancoldex, de -\$101.005 en obligaciones con Finagro, de -\$84.311 en obligaciones con Findeter, de Otros con una variación de -\$95.599 y compensado parcialmente por +\$314.587 en Entidades Financieras del Exterior.

Las cuentas por pagar presentaron una variación negativa de 8,1% junto con las obligaciones laborales de 12,6%. Los otros pasivos aumentaron 168,9% o +\$1.196.668, cerrando con un saldo de \$1.905.157. Esta variación se explica por el anticipo en la emisión de acciones, lo que permite dar continuidad al plan estratégico que consolida a BBVA Colombia como una entidad sólida, enfocada en impulsar su crecimiento.

Finalmente, el Patrimonio presentó una disminución de 3,6% cerrando en \$5.719.939 para el segundo trimestre del 2024. Si bien este comportamiento es explicado por una disminución de las utilidades, es compensado parcialmente por un crecimiento en la capitalización de reservas y reinversión de las ganancias, respaldando la ejecución de las estrategias que permiten la captación y fidelización de los clientes a través de la oferta de soluciones financieras que se adecuen a sus necesidades.

## a. Cartera de Créditos

Para el segundo trimestre de 2024, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, BBVA busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

En junio de 2024 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$75.231.554 y presentó una variación de +2,0% con respecto al año 2023. La cartera de créditos neta presentó una variación de +1,4% y cerró con un saldo de \$71.093.869, destacando la variación de la cartera comercial, hipotecaria con crecimientos relevantes de +\$1.519.766 y +\$273.175 respectivamente.

### CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	jun-24	dic-23	Var TAM	
<b>Cartera de Créditos Bruta</b>	<b>75.231.554</b>	<b>73.769.716</b>	<b>1.461.838</b>	<b>1,98</b>
Consumo	25.885.621	26.498.248	(612.627)	(2,31)
Comercial	29.679.500	28.159.734	1.519.766	5,40
Microcréditos	-	-	-	N.C
Hipotecarios	14.642.747	14.369.572	273.175	1,90
Leasing	1.909.791	1.938.696	(28.905)	(1,49)
Cartera Vencida	551.281	504.454	46.827	9,28
Cartera Mora	2.562.615	2.299.012	263.603	11,47
Provisiones	(4.137.685)	(3.676.715)	(460.970)	(12,54)
<b>Cartera de Créditos Neta</b>	<b>71.093.869</b>	<b>70.093.001</b>	<b>1.000.868</b>	<b>1,43</b>

El segmento Particular, el cual representa el 53,9% de la cartera bruta al cierre de junio de 2024, compuesto por las carteras de consumo e hipotecario, presentó una disminución de 0,8% con respecto al año 2023 y cerró con un saldo de \$40.528.368.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular presentó una disminución anual de 2,3%. Libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de Tarjeta de Crédito y Vehículo. Se destaca el crecimiento de Libranza con respecto al año anterior (+1,9%).

Por su parte, la cartera hipotecaria presentó un crecimiento de 1,9% lo que representó una variación de +\$273.175. Al cierre del segundo trimestre de 2024 representa el 19,5% de la cartera bruta.

Adicionalmente, la cartera de empresas vigente ha tenido una variación de +5,0% en comparación con diciembre de 2023, presentando un crecimiento de +\$1.490.861. Este resultado refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero.

Finalmente, la disminución saludable de crédito junto con el aumento de 29 pbs en el índice de cartera en mora derivado de la situación actual del mercado refleja un crecimiento total de 1,4% en la cartera de créditos neta para el segundo trimestre del 2024.

## b. Recursos de Clientes

Al cierre del segundo trimestre de 2024, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco, que a su vez se tradujo en oportunidades de inversión beneficiosas para los clientes, quienes lograron obtener rendimientos atractivos y opciones adecuadas para hacer crecer su capital de manera segura y efectiva.

Los recursos totales de clientes crecieron en 2,8%, lo que representó una variación de +\$2.221.313, cerrando el trimestre en \$81.967.230. Este crecimiento es explicado principalmente por una variación en los depósitos de Ahorro de +\$1.639.125 (+5,2%), en CDTs de +\$298.990 (+0,8%), en depósitos a la Vista de +\$213.502 (+2,7%) y compensado por otros depósitos en -\$104.448, siendo este resultado de la buena gestión en captación de recursos a través de estrategias efectivas en ofertas digitales.

### RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

	jun-24	dic-23	Var TAM	
Depósitos Vista	8.140.446	7.926.945	213.502	2,7
Depósitos de Ahorro	33.236.414	31.597.289	1.639.125	5,2
Certificados de Depósito a Término	36.785.809	36.486.819	298.990	0,8
Otros Depósitos	1.111.084	1.215.532	(104.448)	(8,6)
<b>Total Depósitos de Clientes</b>	<b>79.273.754</b>	<b>77.226.585</b>	<b>2.047.169</b>	<b>2,7</b>
Títulos de Inversión en Circulación	2.693.476	2.519.332	174.144	6,9
<b>Total Recursos de Clientes</b>	<b>81.967.230</b>	<b>79.745.917</b>	<b>2.221.313</b>	<b>2,8</b>

Los depósitos transaccionales (a la Vista y de Ahorro) crecieron 4,7% cerrando junio de 2024 con un saldo de \$41.376.861, lo que representó una variación de +\$1.852.627. Estos depósitos representaron el 50,5% del total de recursos de clientes.

Los títulos de inversión en circulación cerraron en \$2.693.476 y presentaron una variación de +6,9% con relación al cierre del año 2023.

### c. Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

Para BBVA priorizar el crecimiento y la eficiencia financiera en la administración de su patrimonio es de suma importancia, esto con el objetivo de asegurar una base sólida que proporcione respaldo financiero para inversores, clientes y colaboradores.

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación de -3,6% y cerró en \$5.719.939. Este comportamiento se explica principalmente por la disminución de -\$421.106 en las ganancias del ejercicio y de -\$25.492 en ganancias acumuladas de ejercicios anteriores.

El Patrimonio Técnico cerró el segundo trimestre de 2024 con un saldo de \$8.050.921 y presentó una variación de +2,6%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$7.361.384, lo que implica un excedente de patrimonio de \$689.537. Lo anterior muestra la solidez estructural que tiene el patrimonio de BBVA, cumpliendo además con los requisitos mínimos establecidos en la normatividad vigente.

#### PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

	jun-24	dic-23	%
<b>Patrimonio Contable</b>	<b>5.719.939</b>	<b>5.935.967</b>	<b>(3,6)</b>
Patrimonio Adecuado Computable	8.050.921	7.849.982	2,6
Patrimonio Básico Ordinario	5.631.324	5.166.365	9,0
Patrimonio Básico Adicional	825.872	825.872	-
Patrimonio Adicional	1.593.725	1.857.745	(14,2)
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>8.050.921</b>	<b>7.849.982</b>	<b>2,6</b>
Patrimonio Adecuado Requerido	7.361.384	7.248.557	1,6
Excedente de Patrimonio	689.537	601.425	14,7
<b>Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo</b>	<b>52.370.003</b>	<b>51.944.639</b>	<b>0,8</b>
Valor en riesgo (VeR)	476.361	468.176	1,7
Valor en riesgo Operativo (VeRRO)	571.422	529.590	7,9
Relación de Solvencia sin VeR	15,37	15,11	26 pbs
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%)	12,58	12,45	13 pbs
Tier 1 (%)	10,09	9,51	58 pbs

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$52.370.003 y presentaron un crecimiento de 0,8%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) creció 1,7%.

La relación de solvencia del Banco cerró en 12,58%, encontrándose por encima del nivel establecido en la normatividad vigente, siendo el mínimo 11,5% para una entidad de importancia sistémica. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y absorber pérdidas no esperadas.

## d. Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del segundo trimestre de 2024 y 2023:

### CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADA

(Millones de pesos)

	jun-24	jun-23	Var TAM	
Cartera de Créditos	4.948.552	4.610.690	337.862	7,3
Gastos por Intereses	(3.471.499)	(3.293.818)	(177.681)	5,4
<b>INGRESOS NETOS POR INTERESES</b>	<b>1.477.053</b>	<b>1.316.872</b>	<b>160.181</b>	<b>12,2</b>
<b>INGRESOS NETOS POR COMISIONES</b>	<b>124.811</b>	<b>161.570</b>	<b>(36.760)</b>	<b>(22,8)</b>
Portafolio de Inversión	711.286	601.495	109.791	18,3
Dividendos	16.559	20.894	(4.334)	(20,7)
Resto de Ingresos	236.052	108.874	127.178	116,8
<b>OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>963.898</b>	<b>731.263</b>	<b>232.635</b>	<b>31,8</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>2.565.762</b>	<b>2.209.706</b>	<b>356.057</b>	<b>16,1</b>
Dotación Neta de Activos	(1.303.271)	(733.317)	(569.954)	77,7
Gastos Grales Administración	(1.487.702)	(1.280.450)	(207.252)	16,2
Gastos de Personal	(480.643)	(447.337)	(33.306)	7,4
Gastos Generales	(346.014)	(282.203)	(63.810)	22,6
Contribuciones e impuestos	(187.638)	(145.811)	(41.827)	28,7
Otros	(469.425)	(392.135)	(77.291)	19,7
Riesgo operativo	(3.982)	(12.964)	8.983	(69,3)
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>(2.790.973)</b>	<b>(2.013.767)</b>	<b>(777.206)</b>	<b>38,6</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>(225.211)</b>	<b>195.938</b>	<b>(421.149)</b>	<b>(214,9)</b>
Impuesto de Renta	(1.208)	(57.835)	56.627	(97,9)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>(226.419)</b>	<b>138.104</b>	<b>(364.523)</b>	<b>(263,9)</b>

El margen de intereses registró un crecimiento interanual de 12,2%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un crecimiento de \$337.862 y los gastos registraron un crecimiento de \$177.681. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento de \$160.181.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones disminuyeron, mientras que los otros ingresos de operación impulsaron el aumento de las ganancias de BBVA. Los ingresos netos por comisiones presentaron una variación de (-22,8%), compensados parcialmente por otros ingresos de operación (+31,8). Esta última variación es resultado de la ejecución de estrategias efectivas en la mejora de la experiencia del cliente facilitando su accesibilidad mediante ofertas digitales, diversidad de soluciones en transaccionalidad, inversión y financiación, logrando generar beneficios tangibles y a su vez consolidando una imagen confiable y sólida. Adicionalmente, los dividendos registraron una disminución de -20,7% y cerraron con un saldo de \$16.559 y finalmente, la línea de resto de ingresos, que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados, recuperaciones de riesgo operativo y otros, registra un aumento de 116,8%.



La dotación neta de activos cerró con un saldo de \$1.303.271 y presentó un aumento de 77,7%, respondiendo al comportamiento del índice de cartera en mora el cual aumentó 29 pbs en el último trimestre generando un aumento de la provisión con el fin de mitigar riesgos.

Los gastos de administración registraron un aumento de \$207.252 con respecto al mismo periodo del año anterior. Esto explicado por la variación en los impuestos de +28,7%, Otros (Diversos) de +19,7% y los gastos de personal de +7,4% al comparar con el año 2023. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 22,6%.

Finalmente, BBVA Colombia registró un resultado neto para el cierre de junio de 2024 de -\$226.419 la cual fue un 263,9% inferior a la utilidad del año anterior.

### e. Medidas de Rendimientos e Indicadores

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

Al cierre de junio de 2024 el indicador de calidad de cartera se ubicó en 3,41%. Por su parte, el indicador de Cobertura de la Cartera en Mora se ubicó en 159,93%

## CARTERA MORA Y COBERTURA

(Millones de pesos)

	jun-24	dic-23	Var TAM
<b>Cartera de Créditos Bruta</b>	<b>75.231.554</b>	<b>73.769.716</b>	<b>2,0%</b>
Cartera Vencida Total	3.113.895	2.803.466	11,1%
Cartera Vencida	551.281	504.454	9,3%
Cartera Mora	2.562.615	2.299.012	11,5%
<b>Índices de Cartera</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Cartera Vencida	0,73	0,68	0,05
Calidad Cartera Mora	3,41	3,12	0,29
Provisiones	4.137.685	3.676.715	12,54%
Cobertura Cartera Mora	161,46	159,93	1,54



## Resultados Consolidados

Para el segundo trimestre del año 2024, los activos totales de BBVA Colombia cerraron con un saldo de \$104,852,898, presentando una disminución de 1,00%, equivalente a una variación de -\$1,057,277. Este comportamiento es explicado principalmente por una disminución en los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de -39,02%, en el Disponible de -19,25% , y es parcialmente compensado por un crecimiento en Otros Activos de 36,09% e Inversiones de 19,73%.

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

	jun-24	dic-23	Var TAM	
Disponible	9,032,087	11,185,473	(2,153,386)	(19.25)
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	5,817,007	9,539,609	(3,722,602)	(39.02)
Inversiones	11,874,116	9,917,564	1,956,552	19.73
Cartera de Créditos y Leasing	75,231,554	73,769,716	1,461,838	1.98
Deterioro	(3,272,027)	(3,035,976)	(236,052)	7.78
Otros Activos	6,170,161	4,533,788	1,636,373	36.09
<b>Activo</b>	<b>104,852,898</b>	<b>105,910,175</b>	<b>(1,057,277)</b>	<b>(1.00)</b>
Depósitos y Exigibilidades	79,266,449	77,154,318	2,112,131	2.74
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	2,138,121	2,718,258	(580,137)	(21.34)
Instrumentos financieros a valor razonable	5,774,011	9,559,047	(3,785,036)	(39.60)
Bancos y Otras obligaciones financieras	5,049,364	5,137,874	(88,510)	(1.72)
Títulos de inversión en circulación	2,693,476	2,519,332	174,144	6.91
Pasivos por impuestos	119,234	126,526	(7,292)	(5.76)
Pasivos estimados y provisiones	348,887	259,419	89,468	34.49
Cuentas por pagar	947,343	1,021,094	(73,751)	(7.22)
Obligaciones laborales	300,616	344,902	(44,286)	(12.84)
Otros pasivos	1,593,997	495,458	1,098,539	221.72
<b>Pasivo</b>	<b>98,231,497</b>	<b>99,336,228</b>	<b>(1,104,731)</b>	<b>(1.11)</b>
Capital Social	89,779	89,779	(0)	(0.00)
Otros elementos de patrimonio neto	-	-	-	NC
Prima en colocación de acciones	651,950	651,950	0	0.00
Participaciones no controladas	8,938	9,518	(580)	(6.10)
Reservas y Fondos destinación específica	4,751,456	4,559,860	191,596	4.20
Superávit	1,325,792	1,018,983	306,809	30.11
Ganancias o Pérdidas	(206,515)	243,856	(450,371)	184.69
<b>Patrimonio</b>	<b>6,621,399</b>	<b>6,573,947</b>	<b>47,453</b>	<b>0.72</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>104,852,897</b>	<b>105,910,174</b>	<b>(1,057,278)</b>	<b>(1.00)</b>

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó una variación de -\$2,153,386 con relación al año 2023. Este crecimiento es explicado por la variación de -\$1,391,125 en operaciones de mercado monetario y -\$762,261 en el efectivo y los depósitos en bancos.

Los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado cerraron con un saldo de \$5,817,007 presentando una disminución -\$3,722,602, principalmente explicada por la variación operaciones de negociación de -\$3,826,684.

Las inversiones presentaron una variación positiva de \$1,956,552 cerrando con un saldo de \$11,874,116. Este comportamiento se explica por una variación en inversiones a valor

razonable con cambio en resultados +\$1,156,920, en las inversiones a valor razonable con cambio en ORI de +\$827,583 y compensado parcialmente por las inversiones a costo amortizado de -\$180.223.

La cartera de Créditos y Leasing registró un aumento de 1,98% o \$1,461,838, cerrando junio de 2024 con un saldo de \$75,231,554 donde se destaca el crecimiento en productos de Comercial (+4,96%) y Vivienda (+1,89%). Esta variación se impulsa mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales gracias a la actualización de la aplicación móvil, generando ofertas de valor en productos que brinden mayores beneficios y fortaleciendo la fuerza de venta comercial en las oficinas.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó un crecimiento de 7,78%. Esta variación responde al impacto de la inflación en el comportamiento de pago de los clientes y se ve reflejado en el aumento del índice de cartera en mora, llegando a un crecimiento máximo de 23 pbs durante lo corrido del periodo. La cuenta de Otros Activos presentó un crecimiento de 36,09% o +\$1,636,373.

Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del segundo trimestre del 2024 los pasivos presentaron una disminución de 1,11%, variación explicada por la reducción en instrumentos financieros a valor razonable -39,60% y posiciones pasivas en operaciones de mercado -21,34%. Los depósitos y exigibilidades presentaron un aumento de 2,74% o \$2,112,131, cerrando así con un saldo de \$79,266,449.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$5,774,011, lo que representó una disminución de -39,60% o -\$3,785,036 con respecto al cierre del año 2023. Esta variación se explica principalmente por la disminución en instrumentos de negociación (-\$3,770,700).

La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentaron una disminución de -\$88,510. Por su parte, los títulos de inversión en circulación tuvieron una variación positiva de \$174,144.

Las cuentas por pagar presentaron una variación de -7,22%, además de las obligaciones laborales variando -12,84% principalmente por la disminución en obligaciones laborales a largo plazo (-\$44,286). Los otros pasivos aumentaron 221,71% o \$1,098,539, cerrando con un saldo de \$1,593,997. Esta variación se explica por el anticipo en la emisión de acciones, lo que permite dar continuidad al plan estratégico que consolida a BBVA Colombia como una entidad sólida, enfocada en impulsar su crecimiento.

Finalmente, el Patrimonio presentó un crecimiento de 0,72% cerrando en \$6,621,399 para el segundo trimestre del 2024. Si bien este comportamiento es explicado por una disminución de las utilidades, es compensado parcialmente por un crecimiento en la capitalización de reservas y reinversión de las ganancias, respaldando la ejecución de las estrategias que permiten la captación y fidelización de los clientes a través de la oferta de soluciones financieras que se adecuen a sus necesidades.

## f. Cartera de Créditos

Para el segundo trimestre de 2024, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, BBVA busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

En junio de 2024 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$75.231.554 y presentó una variación de +1,98% con respecto al año 2023. La cartera de créditos neta presentó una variación de +1,73% y cerró con un saldo de \$71.959.527, destacando la recuperación de la cartera vigente total con crecimientos relevantes en comercial de 4,96% y 1,89% en hipotecario.

### CARTERA DE CRÉDITOS

(Saldos puntuales - Millones de pesos)

	jun-24	dic-23	Var TAM	
<b>Cartera de Créditos Bruta</b>	<b>75.231.554</b>	<b>73.769.716</b>	<b>1.461.838</b>	<b>1,98</b>
Consumo	28.081.897	28.420.223	(338.327)	(1,19)
Comercial	32.010.757	30.499.494	1.511.262	4,96
Microcréditos	2	2	-	-
Hipotecarios	14.527.571	14.258.054	269.517	1,89
Empleados	611.328	591.943	19.385	3,27
Provisiones	(3.272.027)	(3.035.976)	(236.052)	(7,78)
<b>Cartera de Créditos Neta</b>	<b>71.959.527</b>	<b>70.733.740</b>	<b>1.225.786</b>	<b>1,73</b>

El segmento Particular, el cual representa el 56,6% de la cartera bruta al cierre de junio de 2024, compuesto por las carteras de consumo e hipotecario, presentó una disminución de 0,2% con respecto al año 2023 y cerró con un saldo de \$42.609.468.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular presentó una disminución de 1,19%.

Por su parte, la cartera hipotecaria presentó un crecimiento de 1,89% lo que representó una variación de +\$269.517. Al cierre del segundo trimestre de 2024 representa el 19,3% de la cartera bruta.

Finalmente, la cartera de créditos neta presentó un incremento de 1,73%, resultado de la adecuada gestión de los equipos de riesgos y una mayor resiliencia de la economía a los obstáculos interpuestos.

## g. Recursos de Clientes

Al cierre del segundo trimestre de 2024, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco, que a su vez se tradujo en oportunidades de inversión beneficiosas para los clientes, quienes lograron obtener rendimientos atractivos y opciones adecuadas para hacer crecer su capital de manera segura y efectiva.

Los recursos totales de clientes crecieron en 2,87%, lo que representó una variación de +\$2.286.275, cerrando el trimestre en \$81.959.925. Este crecimiento es explicada principalmente por una variación en los depósitos vista de +\$1.813.141 (+4,46%) y en los CDTs de +\$298.990 (+0,82%), por un mayor interés en el producto por tasas atractivas y la buena gestión en captación de recursos a través de estrategias efectivas en ofertas digitales.

### RECURSOS DE CLIENTES

(Millones de pesos)

	jun-24	dic-23	Var TAM	
Depósitos Vista	42.480.640	40.667.499	1.813.141	4,46
Depósitos a Plazo	36.785.809	36.486.819	298.990	0,82
<b>Total Depósitos de Clientes</b>	<b>79.266.449</b>	<b>77.154.318</b>	<b>2.112.131</b>	<b>2,74</b>
Títulos de Inversión en Circulación	2.693.476	2.519.332	174.144	6,91
<b>Total Recursos de Clientes</b>	<b>81.959.925</b>	<b>79.673.650</b>	<b>2.286.275</b>	<b>2,87</b>

Los títulos de inversión en circulación cerraron en \$2.693.476 y presentaron una variación de +6,91% con relación al cierre del año 2023.

## h. Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

Para BBVA priorizar el crecimiento y la eficiencia financiera en la administración de su patrimonio es de suma importancia, esto con el objetivo de asegurar una base sólida que proporcione respaldo financiero para inversores, clientes y colaboradores.

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación de +0,72% y cerró en \$6,621,399. Este comportamiento se explica principalmente por el crecimiento de \$306,809 en el superávit, de \$191,596 en reservas y parcialmente compensado por una variación en las ganancias o pérdidas de -\$450,371.

El Patrimonio Técnico cerró el segundo trimestre de 2024 con un saldo de \$8,059,997 y presentó una variación de -3.15%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$7,374,282, lo que implica un excedente de patrimonio de \$685,715. Lo anterior muestra la solidez estructural que tiene el patrimonio de BBVA, cumpliendo además con los requisitos mínimos establecidos en la normatividad vigente.

## PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA

(Millones de pesos)

	jun-24	dic-23	%
<b>Patrimonio Contable</b>	<b>6,621,399</b>	<b>6,573,947</b>	<b>0.72</b>
Patrimonio Adecuado Computable	8,059,997	7,814,098	3.15
Patrimonio Básico Ordinario	5,640,398	5,130,481	9.94
Patrimonio Básico Adicional	825,874	825,872	0.00
Patrimonio Adicional	1,593,725	1,857,745	(14.21)
Deducciones Titularizaciones menor CCC	-	-	-
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>8,059,997</b>	<b>7,814,098</b>	<b>3.15</b>
Patrimonio Adecuado Requerido	7,374,282	7,262,735	1.54
Excedente de Patrimonio	685,715	551,363	24.37
<b>Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo</b>	<b>52,243,939</b>	<b>51,784,531</b>	<b>0.89</b>
Valor en riesgo (VeR)	482,422	474,632	1.64
Relación de Solvencia sin VeR	15.43	15.09	33.80
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%)	12.57	12.37	19.70
Tier 1 (%),	7.80	9.43	(163.04)

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$52,243,939 y presentaron un crecimiento de 0,89%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) aumentó 1,64%.

La relación de solvencia del Banco cerró en 12,57%, encontrándose por encima del nivel establecido en la normatividad vigente, siendo el mínimo 11,5% para una entidad de importancia sistémica. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y absorber pérdidas no esperadas.

## i. Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados del grupo BBVA Colombia al cierre del segundo trimestre de 2024 y 2023

### CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ACUMULADA

(Millones de pesos)

	jun-24	jun-23	Var TAM	
Cartera de Créditos	4.946.590	4.651.396	295.194	6,35
Gastos por Intereses	(3.468.404)	(3.290.884)	(177.520)	5,39
<b>INGRESOS NETOS POR INTERESES</b>	<b>1.478.186</b>	<b>1.360.512</b>	<b>117.674</b>	<b>8,65</b>
<b>INGRESOS NETOS POR COMISIONES</b>	<b>221.173</b>	<b>235.743</b>	<b>(14.570)</b>	<b>(6,18)</b>
Portafolio de Inversión	689.620	586.378	103.242	17,61
Dividendos	16.825	21.572	(4.747)	(22,01)
Resto de Ingresos	119.405	113.109	6.296	5,57
<b>OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>825.850</b>	<b>721.059</b>	<b>104.791</b>	<b>14,53</b>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>2.525.209</b>	<b>2.317.314</b>	<b>207.895</b>	<b>8,97</b>
<b>Dotación Neta de Activos</b>	<b>(1.286.256)</b>	<b>(751.798)</b>	<b>(534.458)</b>	<b>71,09</b>
<b>Gastos Grales Administración</b>	<b>(1.525.901)</b>	<b>(1.306.566)</b>	<b>(219.335)</b>	<b>16,79</b>
Gastos de Personal	(497.810)	(461.720)	(36.090)	7,82
Gastos Generales	(351.027)	(286.403)	(64.624)	22,56
Contribuciones e impuestos	(189.499)	(147.498)	(42.001)	28,48
Otros	(479.680)	(393.461)	(86.219)	21,91
Riesgo operativo	(7.885)	(17.484)	9.599	(54,90)
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>(2.812.157)</b>	<b>(2.058.364)</b>	<b>(753.793)</b>	<b>36,62</b>
Interés Minoritario	(1.655)	(1.504)	(151)	10,04
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>(288.603)</b>	<b>257.446</b>	<b>(546.049)</b>	<b>(212,10)</b>
Impuesto de Renta	82.088	(94.354)	176.442	(187,00)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>(206.515)</b>	<b>163.092</b>	<b>(369.607)</b>	<b>(226,62)</b>

El margen de intereses registró un crecimiento interanual de 8,65%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un crecimiento de \$295.194 y los gastos registraron un crecimiento de \$177.520. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un crecimiento de \$117.674.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones presentaron una variación de (-6,18%), además de los otros ingresos de operación (+14,53%). Esta última variación es explicada por un crecimiento en los portafolios de inversión (+\$103.242), en el resto de ingresos (\$6.296) que incluye ingresos operacionales por servicios financieros prestados, recuperaciones de riesgo operativo y otros, y es compensada parcialmente por los dividendos (-\$4.747) resultado de la ejecución de estrategias efectivas en la mejora de la experiencia del cliente facilitando su accesibilidad mediante ofertas digitales, diversidad de soluciones en transaccionalidad, inversión y financiación, logrando generar beneficios tangibles y a su vez consolidando una imagen confiable y sólida.

La dotación neta de activos cerró con un saldo de \$1.286.256 y presentó un aumento de 71,09%, respondiendo al comportamiento del índice de cartera en mora el cual aumentó 23 pbs en el último trimestre generando un aumento de la provisión con el fin de mitigar riesgos. Los gastos de administración registraron un aumento de +\$219.335 con respecto al mismo periodo del año anterior. Esto explicado por la variación en los gastos en contribuciones e impuestos los cuales aumentaron 28,48%, Gastos Generales 22,56% y Otros 21,91% al comparar con el año 2023.

Finalmente, BBVA Colombia registró un resultado neto para el cierre de junio de 2024 de -\$206.515 la cual fue un 226,62% inferior a la utilidad del año anterior.

## j. Medidas de Rendimientos e Indicadores

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

### CARTERA Y COBERTURA (Millones de pesos)

	jun-24	dic-23	Var TAM
<b>Cartera de Créditos Bruta</b>	<b>75,231,554</b>	<b>73,769,716</b>	<b>2.0%</b>
<b>Índices de Cartera</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Provisiones	3,272,027	3,035,976	7.78%
Cobertura Cartera Bruta	4.35%	4.12%	23

Al cierre de junio de 2024 el indicador de cobertura de cartera bruta se ubicó en 4,35%.



# Análisis Cuantitativo y Cualitativo de Riesgos al que está expuesto el Emisor como consecuencia de sus Inversiones y a Actividades sensibles a Variaciones de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales la entidad tenga exposición. El grupo aunque gestiona de manera individual sus riesgos, mantienen una metodología corporativa, en la cual gestionan el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados. Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance.

Las políticas y la gestión de Riesgos de Mercado se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2023.

Durante el segundo trimestre del 2024 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de COP 13,445 millones, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 67%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de COP 209 millones con un consumo del 31% sobre el límite interno autorizado. Estos consumos evidencian una disminución en la exposición al compararlo con el trimestre anterior. La tesorería continua en la gestión de flujos tanto de clientes locales como offshore, y los movimientos del mercado se encuentran influenciados por la expectativa de decisiones de bajada de tasas por parte de los Bancos Centrales de Estados Unidos, Europa y Colombia.

Evolución del riesgo de mercado–trading: Durante el segundo trimestre del 2024 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

Es importante resaltar que el segundo trimestre de 2024 estuvo marcado por varios fundamentales internacionales y nacionales que generaron volatilidad tanto en tipos de cambio como en tasas de interés que se debieron gestionar en el portafolio. En cuanto a la tasa de cambio el segundo trimestre estuvo marcado por la depreciación del peso alcanzando un máximo de 4.175,96 pesos por dólar y situándose en niveles de 4.148,04 COP a cierre del trimestre. La anterior volatilidad es explicada por la depreciación de las monedas pares locales con las que el peso está presentando alta correlación, especialmente con el peso mexicano y el real brasilero. También ha sido importante en la depreciación de la moneda la entrada récord de remesas, las cuales han aumentado un 12,4% en lo corrido del año. La volatilidad en el mes de junio es explicada también por los anuncios hechos por el gobierno sobre el incumplimiento



de la regla fiscal, la cesación de pagos de deuda y el planteamiento de cambiar deuda por acciones climáticas, anuncios que han puesto presiones al alza en la divisa local y a la renta fija soberana. En cuanto a la tasa de Política Monetaria se ubicó en 11,25% con una variación de 100 pb respecto del trimestre anterior, lo cual va de acuerdo a la decisión de la Junta del Banco de la República de continuar con el recorte de tasas con el objetivo de llegar a la meta de inflación de 2025 entre un 2% y un 3% y sustentados por los buenos datos de inflación de mayo la cual se ubicó en el 7,16%. Para el mes de junio, la inflación se ubica en el 7,18% debido a alzas en los precios de alimentos y servicios (energía), lo cual manda un mensaje de cautela por parte del Banco de la República. En lo corrido de segundo trimestre del año, se presentó un menor número de alertas VaR a nivel de mesa y a nivel de Sala.

## Variaciones materiales que se hayan presentado en los Riesgos a los que está expuesto el Emisor, diferentes al Riesgos de mercado, y los Mecanismos implementados para mitigarlos.

### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la imposibilidad de una entidad financiera para atender sus compromisos de pago por falta de fondos o que, para atenderlos, tenga que recurrir a la obtención de fondos en condiciones especialmente gravosas.

Los principios y lineamientos de la gestión de Riesgos de Liquidez se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2023.

Durante el segundo trimestre se presenta un incremento de la Inversión Crediticia Neta de 1.2 Blls COP, mientras que los recursos de clientes aumentan en 2.8 Blls COP, por lo que el gap de clientes se reduce en 930 mM COP, los principales movimientos de liquidez en el balance son la incremento de la caja en USD, menor posición pasiva con el banco central e incremento de la cartera de trading. La actividad crediticia mejoró de manera significativa, especialmente para las cartera comercial y los mayores entradas de recursos se presentaron en clientes de la banca comercial y banca de gobierno.

El área de riesgo de mercado y estructurales lleva a cabo los seguimientos diarios acostumbrados en los que se presenta la situación de liquidez tanto a corto plazo como estructural del banco acompañado por los diferentes indicadores de riesgo e informando de manera pertinente a la alta dirección. Los límites internos y regulatorios se encuentran dentro de los umbrales establecidos. En lo corrido del trimestre, no se presentaron alertas en métricas de riesgo de liquidez y financiación.

## Variaciones en el Perfil de Riesgo Operacional

El proceso de evaluación continua de riesgos y controles, Risk & Control Self Assessment (R&CSA), se mantiene durante el segundo trimestre de 2024. No se presenta una variación significativa en el perfil de riesgo inherente sobre los riesgos más relevantes de la Entidad (valorados de forma inherente en función del margen bruto - nivel 1, 2 y 3), respecto al trimestre anterior. La cantidad de riesgos en el nivel inherente 2 ha disminuido en razón de las nuevas valoraciones en curso ubicándose en otros niveles inferiores de exposición del riesgo.

Los riesgos más relevantes de la Entidad (valorados de forma inherente en función del margen bruto - nivel 1) se mantienen y están relacionados con el ámbito tecnológico en la monitorización de las aplicaciones, gestión de incidencias de IT y ciberataques.

Corte	Cantidad de riesgos en nivel Inherente					
	1	2	3	4	5	Resto
Mar 24	2%	23%	71%	2%	1%	2%
Jun 24	2%	19%	71%	2%	1%	5%

El perfil de riesgo residual, muestra que en los niveles 4 y 5 (criticidad media-baja) se concentra el 83% de los riesgos y el restante en los niveles de riesgo más alto.

Corte	Cantidad de riesgos en nivel Residual					
	1	2	3	4	5	Resto
Mar 24	0,2%	1%	5%	65%	23%	6%
Jun 24	0,2%	1%	4%	55%	28%	12%

La tendencia de los riesgos en nivel residual 1 se mantiene en el entendido que los planes de acción relacionados con debilidades gestionadas en el ámbito tecnológico, se encuentran en curso con fecha estimada de cierre al 4Q24. Sin embargo, los mitigantes hasta ahora implementados coadyuvan en la reducción del fraude digital ante la contención de diferentes modalidades y amenazas.

# Gobierno Corporativo

En cumplimiento del numeral 8.4.1.2.2 de la Circular Externa 012 de 2022, a continuación se informan los cambios materiales en el capítulo de Gobierno Corporativo del último informe periódico de fin de ejercicio.

## **Reforma del reglamento interno del Comité de Riesgos**

En la reunión ordinaria del 28 de mayo de 2024, la Junta Directiva aprobó la reforma al Reglamento Interno del Comité Integral de Riesgos. Se modificaron y agregaron nuevas funciones con el fin de alinearse con la regulación relacionada con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (CE018/2023).

El texto actualizado puede ser consultado en el siguiente enlace: [Reglamento Comité Integral de Riesgos](#).

## **Reforma del reglamento interno del Comité de Auditoría**

En la reunión ordinaria del 28 de mayo de 2024, la Junta Directiva aprobó la reforma al Reglamento Interno del Comité de Auditoría. Esta reforma trajo modificaciones en el apartado 4 "Funciones" y 7 "Actas e Informes", todas tendientes a cumplir con la regulación relacionada al Sistema de Control Interno (CE008/2023).

El texto actualizado puede ser consultado en el siguiente enlace: [Reglamento Comité de Auditoría](#).



Estados financieros trimestrales

**Condensada Separada y  
Consolidada con sus notas  
explicativas**

**al 30 de junio de 2024**

# **Información Financiera Intermedia Condensada Separada y notas explicativas**

**Al 30 de junio de 2024 y por el período  
comprendido entre el 1 de enero y el 30  
de junio de 2024**

**Consolidación y EEFF**

**Bogotá, Agosto 2024**

## ÍNDICE

ÍNDICE.....	2
INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA.....	4
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL.....	6
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	7
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	9
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	11
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	12
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS.....	14
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.....	16
1. Entidad que reporta.....	16
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados.....	17
3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF.....	21
4. Comparación de la Información y Estacionalidad.....	22
5. Segmentos de Negocio.....	22
6. Gestión del Riesgo.....	29
7. Valor Razonable.....	29
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.....	39
9. Activos Financieros de Inversión, neto.....	41
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo).....	43
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto.....	45
12. Cuentas por cobrar, neto.....	49
(*) Gastos pagados por anticipado.....	50
13. Activos tangibles, neto.....	51
14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos.....	54
15. Activos Intangibles, netos.....	55
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto.....	57
17. Depósitos de clientes.....	59
18. Obligaciones financieras.....	60
19. Títulos de Inversión en Circulación.....	61
20. Cuentas por pagar.....	62
21. Beneficios a empleados.....	63
22. Pasivos Estimados y Provisiones.....	64
23. Capital Social.....	66
24. Reservas.....	67
25. Dividendos.....	67
26. (Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos).....	68
27. Ingresos por intereses y valoraciones.....	69
28. Gastos por intereses y valoraciones.....	70
29. Ingresos neto por comisiones.....	71
30. Otros gastos de operación.....	72

31. Gasto por impuesto sobre la renta.....	73
32. Partes Relacionadas.....	75
33. Otros aspectos de interés.....	80
34. Hechos Posteriores.....	80
35. Negocio en Marcha.....	81
36. Hechos Significativos.....	82
37. Glosario.....	83

## CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A. bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados separados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 30 de junio de 2024, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de seis meses y tres meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Esther Dafaucé Velázquez  
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez  
Contador  
Tarjeta Profesional 62071-T



## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 8.890.317	\$ 11.139.894
Activos financieros de inversión, neto	(9)	11.842.043	9.938.380
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	5.817.007	9.539.609
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	72.122.819	71.155.573
Cuentas por cobrar, neto	(12)	2.007.029	791.795
Activos tangibles, neto	(13)	774.844	792.597
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(14)	314.430	330.718
Activos intangibles, neto	(15)	249.763	223.942
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	63.132	43.000
Otros activos, neto		12.291	15.402
Activo por impuestos a las ganancias, neto		1.687.769	1.189.277
Impuesto diferido		492.094	354.206
Impuesto corriente		1.195.675	835.071
<b>Total Activos</b>		<b>103.781.444</b>	<b>105.160.187</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos de clientes	(17)	79.273.754	77.226.585
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	7.912.434	12.279.669
Obligaciones financieras	(18)	5.049.364	5.137.874
Títulos de inversión en circulación	(19)	2.693.476	2.519.332
Cuentas por pagar	(20)	931.067	1.013.179
Otros pasivos		1.593.924	495.328
Beneficios a empleados	(21)	296.253	339.092
Pasivos estimados y provisiones	(22)	311.233	213.161
<b>Total Pasivos</b>		<b>98.061.505</b>	<b>99.224.220</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	(23)	89.779	89.779
Prima en colocación de acciones		651.950	651.950
Reservas	(24)	4.750.950	4.559.860
Utilidades retenidas		30.410	450.062
Otro Resultado Integral (ORI)		196.850	184.316
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>5.719.939</b>	<b>5.935.967</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>\$ 103.781.444</b>	<b>\$ 105.160.187</b>

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

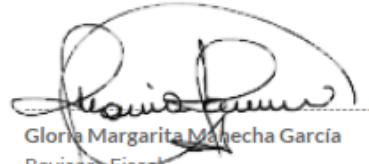
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaucé Velázquez  
Representante Legal (1)



Wilson Evarado Díaz Sánchez  
Contador General (1)  
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mancha García  
Revisora Fiscal  
T.P. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2024)

## ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS


(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

	NOTA	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
		30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
<b>Ingresos por intereses y valoraciones</b>					
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 4.948.552	\$ 4.610.689	\$ 2.450.706	\$ 2.398.288
Valoración por instrumentos financieros, neto		277.677	1.090.359	46.435	684.170
<b>Total ingresos por intereses y valoraciones</b>	(27)	<b>5.226.229</b>	<b>5.701.048</b>	<b>2.497.141</b>	<b>3.082.458</b>
<b>Gastos por intereses y valoraciones</b>					
Depósitos de clientes		-3.167.617	-3.057.190	-1.532.729	-1.598.043
Obligaciones financieras		-303.882	-236.601	-148.417	-119.677
<b>Total gastos por intereses y valoraciones</b>	(28)	<b>-3.471.499</b>	<b>-3.293.791</b>	<b>-1.681.146</b>	<b>-1.717.720</b>
<b>Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros</b>		<b>1.754.730</b>	<b>2.407.257</b>	<b>815.995</b>	<b>1.364.738</b>
<b>Deterioro de activos financieros, neto</b>					
Deterioro cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto		-1.400.526	-825.170	-694.141	-437.979
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-10.215	-9.582	-5.878	-4.622
Recuperación activos financieros de inversión		1	3	0	1
Recuperación propiedad y equipo	(15)	433	1.765	215	32
Recuperación de otros deterioros		107.035	99.667	62.458	66.114
<b>Total deterioro de activos financieros, neto</b>		<b>-1.303.272</b>	<b>-733.317</b>	<b>-637.346</b>	<b>-376.454</b>
<b>Ingresos neto por comisiones</b>					
Ingresos por comisiones		456.822	412.703	233.845	205.008
Gastos por comisiones		-332.011	-251.133	-172.801	-131.079
<b>Total Ingresos neto por comisiones</b>	(29)	<b>124.811</b>	<b>161.570</b>	<b>61.044</b>	<b>73.929</b>
<b>Otros gastos de operación, neto</b>					
Otros ingresos de operación		685.812	-237.540	461.537	-305.520
Ingresos por el método participación patrimonial		22.142	32.816	12.900	15.491
Otros gastos de operación		-1.635.253	-1.434.847	-812.074	-713.709
<b>Total otros gastos de operación, neto</b>	(30)	<b>-927.299</b>	<b>-1.639.571</b>	<b>-337.637</b>	<b>-1.003.738</b>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta		-351.030	195.939	-97.944	58.475
Impuesto sobre la renta		-1.208	-29.910	-1.169	-29.077
Impuesto diferido	(31)	125.819	-27.925	33.547	20.441
<b>Total resultado del ejercicio</b>		<b>\$ -226.419</b>	<b>\$ 138.104</b>	<b>\$ -65.566</b>	<b>\$ 49.839</b>

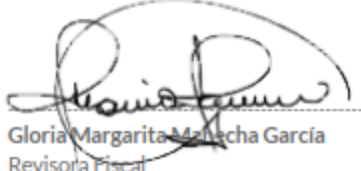
	NOTA	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
		30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
(Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(26)	-16	10	-5	3
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		14.387	14.387	14.387	14.387

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

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

  
Esther Daza Velázquez  
Representante Legal (1)

  
Wilson Eduardo Díaz Sánchez  
Contador General (1)  
T.P. 62071-T


  
Gloria Margarita Melacha García  
Revisora Fiscal  
T.P. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2024)

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS**  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

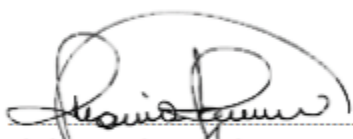
	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
<b>Resultado del ejercicio</b>	\$ -226.419	\$ 138.104	\$ -65.566	\$ 49.839
<b>Otro resultado integral</b>				
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</b>				
(Pérdidas) ganancias por inversiones por el método de participación patrimonial	-1.299	1.585	-511	-688
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	44.263	12.603	49.584	-3.496
Impuesto diferido relacionado	-5.737	-399	-5.849	-77
<b>Subtotal partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>	<b>37.227</b>	<b>13.789</b>	<b>43.224</b>	<b>-4.261</b>
<b>Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:</b>				
(Pérdidas) ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-39.432	2.209	-36.107	-20.981
(Pérdidas) ganancias por coberturas de flujos de efectivo	-1.722	-21.678	958	-10.118
Impuesto diferido relacionado	16.461	7.266	14.059	11.918
<b>Subtotal partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período</b>	<b>-24.693</b>	<b>-12.203</b>	<b>-21.090</b>	<b>-19.181</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>12.534</b>	<b>1.586</b>	<b>22.134</b>	<b>-23.442</b>
<b>Total resultado integral del ejercicio</b>	<b>\$ -213.885</b>	<b>\$ 139.690</b>	<b>\$ -43.432</b>	<b>\$ 26.397</b>

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

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

  
Esther Dafaucé Velázquez  
Representante Legal (1)

  
Wilson Eduardo Díaz Sánchez  
Contador General (1)  
T.P. 62071-T

  
Gloria Margarita Melacha García  
Revisora Fiscal  
T.P. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2024)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS**

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF		
Saldos al 31 de diciembre de 2022		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.093.083	\$ 933.514	\$ 0	\$ 257.358	\$ 141.227	\$ 6.166.911
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	-466.737	0	0	0	-466.737
Apropiación para reserva legal		0	0	466.777	-466.777	0	0	0	0
Resultado del ejercicio		0	0	0	138.104	0	0	0	138.104
Realización de activos sujetos a adopción de 1er vez		0	0	0	0	0	3.768	0	3.768
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	-1.829	0	-1.829
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-5.281	-5.281
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	6867	6.867
<b>Saldos al 30 de junio de 2023</b>		<b>\$ 89.779</b>	<b>\$ 651.950</b>	<b>\$ 4.559.860</b>	<b>\$ 138.104</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 259.297</b>	<b>\$ 142.813</b>	<b>\$ 5.841.803</b>

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF		
Saldos al 31 de diciembre de 2023		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.559.860	\$ 194.688	\$ 19.251	\$ 236.123	\$ 184.316	\$ 5.935.967
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(25)	0	0	0	-3.598	0	0	0	-3.598
Liberación reserva ocasional a disposición de la Junta Directiva	(24)	0	0	-533	0	0	0	0	-533

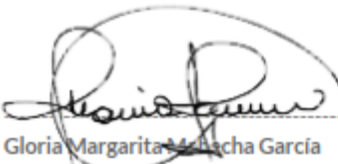
	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF		
Apropiación para reserva ocasional	(24) (25)	0	0	191.623	-191.090	0	0	0	533
Resultado del ejercicio	(26)	0	0	0	-226.419	0	0	0	-226.419
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez Impacto impuesto diferido sobre PP&E	(33)	0	0	0	0	15.933	-15.933	0	0
Impuestos diferidos, neto		0	0	0	0		1.455	0	1.455
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	1.810	1.810
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	10.724	10.724
<b>Saldos al 30 de junio de 2024</b>		<b>\$ 89.779</b>	<b>\$ 651.950</b>	<b>\$ 4.750.950</b>	<b>\$ -226.419</b>	<b>\$ 35.184</b>	<b>\$ 221.645</b>	<b>\$ 196.850</b>	<b>\$ 5.719.939</b>

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

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

  
-----  
Esther Daza Velázquez  
Representante Legal (1)

  
-----  
Wilson Eduardo Díaz Sánchez  
Contador General (1)  
T.P. 62071-T

  
-----  
Gloria Margarita Melacha García  
Revisora Fiscal  
T.P. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2024)

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)


	NOTA	Por los períodos de seis meses terminados en:	
		30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Saldo al comienzo del periodo		\$ 11.139.894	\$ 10.274.116
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-736.523	-773.424
Pagos y Recibidos Depósitos a Vista		1.852.529	-2.237.915
Pagos y Recibidos Depósitos a Plazo		298.865	4.281.729
Pagos y Recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		70.541	-428.634
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		-1.827.123	-449.923
Pagos a proveedores y empleados		-2.133.322	-1.936.388
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		4.565.971	4.154.376
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-3.167.109	-3.056.373
Impuesto sobre la renta pagado		-675.183	-679.458
<b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación</b>		-1.751.354	-1.126.010
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		-108.117.643	-219.899.023
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		107.241.800	222.611.909
Dividendos recibidos	(12)	8.273	30.220
Adquisición de propiedades y equipo		-17.801	-26.049
Compra de activos intangibles	(15)	-33.987	-39.005
Precio de venta de propiedades y equipo	(13)	1.527	11.053
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		344.749	316.900
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros		0	-361.592
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		0	482.689
<b>Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de inversión</b>		-573.082	3.127.102
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-4.529.029	-2.679.923
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		3.886.544	1.962.156
Dividendos pagados a los propietarios		-3.739	-454.166
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		7.066	1.074.197
<b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento</b>		-639.158	-97.736
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		0	0



Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		714.017	-1.437.349
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>\$</b>	<b>8.890.317</b>	<b>\$ 10.740.123</b>

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


(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dazaúce Velázquez  
Representante Legal (1)



Wilson Evarado Díaz Sánchez  
Contador General (1)  
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Matecha García  
Revisora Fiscal  
T.P. 45048-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2024)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 30 de junio de 2024

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio y la ganancia neta por acción)

### 1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia”) es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. quien posee el 76% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 17 de abril de 1956 mediante la Escritura Pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia” o “SFC”) mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 478 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 132 ciudades de Colombia a corte del 30 de junio de 2024, para diciembre de 2023, se contaba con 508 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 39 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 63.949 y 77.181 puntos de servicio al 31 de diciembre de 2023 y junio 2024, respectivamente.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación entre junio de 2024 y diciembre de 2023:

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

El Banco pertenece al Grupo Empresarial BBVA Colombia, inscrito en el registro mercantil y tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de diciembre 2023 y junio 2024 ascendía a 5.529 y 5.442 funcionarios, respectivamente.

## 2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados

### 2.1 Normas Contables Aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de junio de 2024 han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones, para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

El numeral 4 del Artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorios requiere la aplicación del Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Contabilización de las Inversiones en Subsidiarias, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El Artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorios, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, Artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del Artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2023.

Estos estados financieros intermedios condensados separados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas.

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

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros intermedios condensados separados son los principales, los cuales incluyen:

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensados separados
- Un Estado de Resultados intermedios condensados separados
- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados separados
- Un Estado de cambios en el patrimonio intermedios condensados separados
- Un Estado de flujos de efectivo intermedios condensados separados
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados separados por el período de seis meses finalizados al 30 de junio de 2024, preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera Aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 13 de agosto de 2024 por el representante legal y el contador general del Banco.

## 2.2 Bases de Medición

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a valores razonables al final de cada periodo de reporte, tal como se detalla a continuación:

- Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos al valor razonable.
- Cartera de créditos medidos a costo amortizado.
- Activos financieros de inversión disponibles para la venta medidos a valor razonable.
- Beneficios a empleados en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.

El Banco ha aplicado las políticas contables, juicios, estimaciones y supuestos contables significativos de acuerdo con los principios y normativas contables vigentes.

## 2.3 Moneda Funcional y de Presentación

El Banco tiene definido según estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación y reporte para todos los efectos. Los importes reflejados en los estados financieros y en sus revelaciones se presentan en la moneda funcional de BBVA Colombia que corresponde al peso Colombiano (COP) considerando el ambiente económico en que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

## 2.4 Importancia Relativa y Materialidad

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

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

## 2.5 Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados separados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2023.

## 2.6 Cambios en la presentación de los estados financieros

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41 en el Cambios en la presentación de los estados financieros.

Los cambios en la presentación de los estados financieros del 2024 comparados con el 2023 se dan luego de una revisión minuciosa del cumplimiento de las Norma Internacional y un benchmarking con los principales Banco nacionales e internacionales, con el ánimo de mantener uniformidad entre el sector de cara a una correcta lectura por nuestros clientes e inversionistas.

**Estado de resultados intermedios condensados separados:** se realiza condensación de cara a la presentación de cada rubro ya que estos se van a ver discriminados en las notas que los contienen.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el Estado de Resultados Intermedios Condensados Separados para el periodo terminado el 30 de junio de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del periodo terminado el 30 de junio de 2024:

Concepto	Saldo a 30 de junio de 2023 sin cambios	reclasificaciones	Saldo a 30 de junio de 2023 con cambios
Gastos por deterioro por riesgo de crédito, neto (1)	\$ -819.047	\$ 6.123	\$ -825.170
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta (2)	0	9.582	-9.582
Recuperación activos financieros de inversión (2)	0	-3	3
Recuperación propiedad y equipo (2)	0	-1.765	1.765
Recuperación de otros deterioros (2)	0	-99.667	99.667
Gastos por beneficios a los empleados (3)	-447.337	-447.337	0
Depreciaciones y amortizaciones (3)	-65.697	-65.697	0
Gastos de diferencia en cambio (3)	-521.679	-521.679	0

Concepto	Saldo a 30 de junio de 2023 sin cambios	reclasificaciones	Saldo a 30 de junio de 2023 con cambios
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	475.762	-614.597	1.090.359
Ingresos por el método participación patrimonial (5)	0	-32.816	32.816
Otros ingresos operacionales, neto (5)	370.648	370.648	0
Gastos de administración (5)	-275.179	-275.179	0
Otros ingresos de operación (5)	0	237.540	-237.540
Otros gastos de operación (5)	0	1.434.847	-1.434.847

- (1) El área de riesgo de crédito en constantes validaciones que realiza a los movimientos del deterioro y recuperación de la cartera de créditos evidenció que se debe cambiar la clasificación de una cuenta contable denominada reintegro provisión cuenta por cobrar, ya que no pertenece al perímetro de la cartera, y esta cuenta se reclasifica a la línea de recuperación de otros deterioros.
- (2) La administración del Banco considera necesario de cara a la presentación de la información financiera desagregar el deterioro y recuperación de deterioro de los grandes grupos que conforman el estado de situación financiera los cuales se pueden observar en las notas correspondientes.
- (3) Para los conceptos indicados en este numeral la administración del Banco decidió presentarlos de manera agrupada "en el rubro de gastos e ingresos operacionales". Para el caso de la diferencia en cambio dependiendo de la naturaleza reportada al cierre de cada reporte.
- (4) En la línea de Valoración por instrumentos financieros, neto se deja de manera independiente presentada en la agrupación de ingresos por intereses y valoraciones la cual se encontraba anteriormente en otros ingresos de operación.
- (5) Para los conceptos indicados en este numeral se decidió presentarlos de manera agrupada en otros gastos e ingresos de operación.

**Estado de cambios en el patrimonio condensados separados:** se realiza condensación de cara a la presentación de cada rubro ya que estos se van a ver discriminados en las notas que los contienen.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado Separado para el periodo terminado el 30 de junio de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con el periodo terminado el 30 de junio de 2024:

Concepto	Resultado del Ejercicio		Utilidades Retenidas		Resultados del ejercicio	
	Saldo a 30 de junio de 2023 sin cambios		Saldo a 30 de junio de 2023 sin cambios		Saldo a 30 de junio de 2023 con cambios	
Saldos al 1 de enero de 2023	\$	933.514	\$	0	\$	933.514
Transferencias		-933.514		933.514		0
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0		-466.737		-466.737
Apropiación para reserva legal		0		-466.777		-466.777
Resultado del ejercicio		138.104		0		138.104
<b>Saldos al 30 de junio de 2023</b>	<b>\$</b>	<b>138.104</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>	<b>\$</b>	<b>138.104</b>

- (1) Para los conceptos agrupados se decidió presentar de forma que las utilidades retenidas que se venían reportando por línea independiente pase a agrupar el resultado del ejercicio, el resultado de años anteriores y los ajustes de adopción por primera vez NIIF; esto con el fin de que la información financiera reportada sean comparables con otras entidades financieras a nivel nacional e internacional.

### 3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF

#### 3.1 Juicios y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros intermedios condensados separados es responsabilidad de la Administración del Banco. Para su elaboración, se han utilizado juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes, con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado separado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

#### 3.2 Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”. Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se miden de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

#### 3.3 Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

### 3.4 Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única.

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

El Banco ha llevado a cabo una evaluación exhaustiva de las modificaciones propuestas en estas normas. En su mayoría, estas modificaciones corresponden a aclaraciones de definiciones existentes dentro de las mismas normas. Tras nuestra evaluación, hemos determinado que estas modificaciones no presentan impactos relevantes en nuestras operaciones.

## 4. Comparación de la Información y Estacionalidad

### 4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 30 de junio de 2024 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados separados establecidos con carácter obligatorio.

La información contenida en los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos y las notas explicativas referidas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa a 30 de junio de 2023. Durante el segundo trimestre del año 2024 no se han realizado cambios significativos en las áreas de negocio del Banco.

### 4.2 Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas al 30 de junio de 2024.

## 5. Segmentos de Negocio

### 5.1 Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 30 de junio de 2024 comparado con el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2023 y con el estado de resultados a 30 de junio de 2023.

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



- **Banca Comercial:** encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- **Banca de Empresas e Instituciones (BEI):** se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- **Corporate and Investment Banking (CIB):** banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- **Comité de Activos y Pasivos (COAP):** es una unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

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

## 5.2 Resto de segmentos

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

## 5.3 Asignación de gastos de explotación

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

## 5.4. Venta Cruzada

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

## Resultado por Segmentos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a junio de 2024 y diciembre de 2023, por segmento de negocio:

## Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Separado por Segmentos

30 de junio de 2024

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.685.097	\$ 2.506.472	\$ 5.655	\$ 13.903	\$ 788.113	\$ 370.954
Intermediarios Financieros	5.689.884	2.125.733	12.513.769	3.300.450	-12.307.320	57.252
Cartera de Valores	17.234.706	0	0	10.332.509	6.902.197	0
Inversión Crediticia Neta	72.251.775	43.929.131	16.947.954	11.338.685	41.057	-5.052
Consumo	22.464.022	22.483.911	1.295	167	0	-21.351
Tarjetas	3.728.877	3.728.478	224	9	0	166
Hipotecario	14.026.700	14.016.406	3.799	40	0	6.455
Empresas	32.145.524	3.470.484	17.168.622	11.462.455	41.148	2.815
Resto	-113.348	229.852	-225.986	-123.986	-91	6.863
Inmovilizado neto	1.129.001	171.926	1.426	13.799	0	941.850
Otros Activos	3.790.981	8.560	9.483	1.438.628	429.587	1.904.723
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 103.781.444</b>	<b>\$ 48.741.822</b>	<b>\$ 29.478.287</b>	<b>\$ 26.437.974</b>	<b>\$ -4.146.366</b>	<b>\$ 3.269.727</b>
Intermediarios Financieros	1.967.187	19.237.353	5.403.232	13.669.678	-38.145.250	1.802.174
Recursos Clientes	81.854.785	28.499.366	22.640.254	5.519.974	25.187.027	8.164
Vista	8.346.256	2.903.989	4.189.982	1.245.660	0	6.625
Ahorro	33.238.157	15.078.039	14.143.644	4.015.034	0	1.440
CDTs	36.774.565	10.517.338	4.306.628	259.280	21.691.220	99
Bonos	3.495.807	0	0	0	3.495.807	0
Otros Pasivos	14.239.533	1.262.897	1.124.636	6.999.902	3.412.369	1.439.729
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 98.061.505</b>	<b>\$ 48.999.616</b>	<b>\$ 29.168.122</b>	<b>\$ 26.189.554</b>	<b>\$ -9.545.854</b>	<b>\$ 3.250.067</b>

**Nota:** Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de junio de 2024.

### 31 de diciembre de 2023

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 4.857.182	\$ 2.202.100	\$ 16.327	\$ 19.084	\$ 2.516.878	\$ 102.793
Intermediarios Financieros	6.720.072	1.692.330	11.081.750	4.272.364	-10.454.530	128.158
Cartera de Valores	19.136.342	0	0	13.113.894	6.022.448	0
Inversión Crediticia Neta	71.248.622	45.024.657	15.924.949	10.310.297	-91	-11.190
Consumo	23.141.503	23.170.012	972	7	0	-29.488
Tarjetas	3.679.770	3.679.486	105	18	0	161
Hipotecario	13.814.079	13.800.962	2.617	0	0	10.500
Empresas	30.622.292	4.021.427	16.158.993	10.440.157	0	1.715
Resto	-9.022	352.770	-237.738	-129.885	-91	5.922
Inmovilizado neto	1.099.567	181.717	1.571	15.459	0	900.820
Otros Activos	2.098.402	51.567	15.955	218.250	404.247	1.408.383
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 105.160.187</b>	<b>\$ 49.152.371</b>	<b>\$ 27.040.552</b>	<b>\$ 27.949.348</b>	<b>\$ -1.511.048</b>	<b>\$ 2.528.964</b>
Intermediarios Financieros	2.606.869	19.223.087	4.680.344	11.526.534	-34.144.920	1.321.824
Recursos Clientes	79.703.150	27.478.201	20.493.972	5.649.597	26.073.120	8.260
Vista	8.209.694	3.139.663	3.865.852	1.196.760	0	7.419
Ahorro	31.601.482	14.264.515	12.952.125	4.384.297	0	545
CDTs	36.471.945	10.074.023	3.675.995	68.540	22.653.091	296
Bonos	3.420.029	0	0	0	3.420.029	0
Otros Pasivos	16.914.201	1.733.524	1.057.873	10.192.799	2.543.702	1.386.303
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 99.224.220</b>	<b>\$ 48.434.812</b>	<b>\$ 26.232.189</b>	<b>\$ 27.368.930</b>	<b>\$ -5.528.098</b>	<b>\$ 2.716.387</b>

**Nota:** Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2023.

Al analizar el balance desagregado por banca al 30 de junio de 2024, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco son Comercial con el 47,0%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 28,4% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 25,5%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación trimestral de -24,1%. La cartera de valores presentó una disminución de 9,9%, que se explica por la variación de CIB (-\$2.781.385) y por otro lado, compensada por CoAP (+\$879.749) buscando maximizar los beneficios a través la gestión efectiva de los recursos de los segmentos de negocio.

La Inversión Crediticia Neta incrementó en 1,4%, principalmente por las variaciones registradas en CIB (+\$1.028.388) y BEI (+\$1.023.005), compensado parcialmente por Comercial (-\$1.095.526). Este crecimiento en BEI y CIB refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero. En la Banca Comercial la variación en la Inversión Crediticia se explica principalmente por la disminución crédito de Consumo (-3,0%) y es compensada

parcialmente por el crecimiento en crédito Hipotecario (+1,6%) y Tarjetas (+1,3%). En BEI el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 6,2% en crédito a Empresas.

El Activo Total mostró una reducción de 1,3%, explicada por la variación en CoAP (-\$2.635.318), CIB (-\$1.511.374) y Comercial (-\$410.549), compensado parcialmente por la variación de BEI (+\$2.437.735) alineado al compromiso que tiene BBVA con el sector empresarial, convirtiéndose en un aliado que facilita el desarrollo de nuevos proyectos a través de la financiación, contribuyendo a la creación de más oportunidades laborales para los colombianos, además de impulsar al crecimiento económico.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Banca Comercial con 34,8%, COAP con 30,8%, BEI con 27,7% y CIB con 6,7%.

Los intermediarios financieros pasivos presentaron una disminución de -23,1%. Con relación a la captación de los recursos de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por CIB (-\$999.147), Comercial (-\$823.850) y BEI (+\$818.303).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término (CDT's), concentra el 59,0% del total de CDT's del Banco. Estos CDT's presentaron una variación de -\$961.871 con respecto al 31 de diciembre del año 2023, esta variación responde al efecto que genera la disminución en la tasa de interés del Banco de la República en lo corrido del año, lo cual disminuye el apetito de mercado en este producto. Por su parte, los Bonos presentan una variación positiva creciendo +75.778 con respecto al cierre del año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del balance Intermediarios Financieros (En Activos y Pasivos). Esto se debe, a que por medio de estos intermediarios el COAP maneja el fondeo de las bancas. Cada banca tiene su función principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Banco) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el COAP es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. Pero, para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de -\$1.852.790, mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de -\$4.000.330 comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento resto de áreas se incluyen áreas centrales, de medios, y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de Formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El resto de las áreas, también son las encargadas de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países/bancas.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios al cierre de junio de 2024 y 2023 por segmentos de negocio:

### 30 de Junio de 2024

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 1.858.400	\$ 1.740.883	\$ 450.487	\$ 158.230	\$ -297.056	\$ -194.144
Comisiones Netas	262.339	21.033	177.320	95.355	-2.906	-28.463
Resto de Operaciones Financieras	185.846	38.458	28.800	193.447	-77.659	2.800
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-165.626	-28.009	-10.313	-3.081	-120.832	-3.391
Margen Bruto	\$ 2.140.959	1.772.365	646.294	443.951	-498.453	-223.198
Gastos Generales de Administración	-1.050.519	-565.940	-72.547	-54.647	-1.409	-355.976
Gastos Personal	-469.812	-170.331	-37.564	-22.153	-78	-239.686
Gastos Generales	-476.669	-333.578	-13.359	-12.708	-854	-116.170
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-104.038	-62.031	-21.624	-19.786	-477	-120
Amortizaciones y Depreciación	-72.064	-24.343	-302	-2.526	0	-44.893
Derramas de Gastos	0	-261.009	-76.858	-25.292	-24.321	387.480
Margen Neto	\$ 1.018.376	\$ 921.073	\$ 496.587	\$ 361.486	\$ -524.183	\$ -236.587
Pérdida por Deterioro de Activos	-1.449.894	-1.414.626	-14.616	5.889	1	-26.542
Dotación a Provisiones	-12.113	-5.733	-796	-359	-109	-5.116
Resto Resultados no ordinarios	92.601	96.099	1.858	0	0	-5.356
BAI	\$ -351.030	-403.187	483.033	367.016	-524.291	-273.601
Impuesto Sociedades	124.611	145.342	-172.867	-130.326	192.055	90.407
<b>BDI</b>	<b>\$ -226.419</b>	<b>\$ -257.845</b>	<b>\$ 310.166</b>	<b>\$ 236.690</b>	<b>\$ -332.236</b>	<b>\$ -183.194</b>

**Nota:** Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de junio de 2024.

### 30 de junio de 2023

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 1.513.678	\$ 1.947.570	\$ 515.745	\$ 216.404	\$ -1.037.999	\$ -128.042
Comisiones Netas	276.321	57.094	168.042	82.766	-3.979	-27.602
Resto de Operaciones Financieras	270.706	38.209	23.938	291.254	-79.778	-2.917
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-111.550	-19.824	-8.490	-3.775	-63.227	-16.234
Margen Bruto	\$ 1.949.155	2.023.049	699.235	586.649	-1.184.983	-174.795
Gastos Generales de Administración	-887.160	-508.659	-56.529	-51.575	-1.478	-268.919
Gastos Personal	-404.708	-163.264	-29.862	-19.099	-37	-192.446
Gastos Generales	-402.861	-298.832	-10.699	-17.117	-628	-75.585
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-79.591	-46.563	-15.968	-15.359	-813	-888

Amortizaciones y Depreciación	-63.931	-23.408	-321	-2.393	0	-37.809
Derramas de Gastos	0	-221.391	-66.172	-24.354	-21.715	333.632
Margen Neto	\$ 998.064	\$ 1.269.591	\$ 576.213	\$ 508.327	\$ -1.208.176	\$ -147.891
Perdida por Deterioro de Activos	-848.426	-865.782	29.956	3.708	3	-16.311
Dotación a Provisiones	-14.251	-4.793	-691	-578	-110	-8.079
Resto Resultados no ordinarios	60.552	65.860	1.191	-117	377	-6.759
BAI	\$ 195.939	464.876	606.669	511.340	-1.207.906	-179.040
Impuesto Sociedades	-57.835	-137.228	-179.505	-150.945	362.736	47.107
<b>BDI</b>	<b>\$ 138.104</b>	<b>\$ 327.648</b>	<b>\$ 427.164</b>	<b>\$ 360.395</b>	<b>\$ -845.170</b>	<b>\$ -131.933</b>

**Nota:** Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de junio de 2023.

Al analizar los estados de resultados para el segundo trimestre año 2024, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue BEI, seguida de CIB, reafirmando el enfoque que tiene el banco con el sector empresarial. Por otro lado, la Banca Comercial presenta un comportamiento negativo, adaptándose al efecto de la disminución saludable de crédito junto con el crecimiento de 29 pbs en el índice de la cartera de mora al cierre de junio de 2024. Así mismo, el resto de áreas presenta un comportamiento negativo ya que su función principal es velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó un incremento de +\$740.943 en el margen de interés. El margen bruto se situó en -\$498.453.

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

El margen de intereses del Banco presentó un aumento de 22,8% con respecto a junio del año 2023, cifra explicada por un incremento en los ingresos por intereses. Se destacan la variación del CoAP con un crecimiento de +\$740.943, esto resultado de una excelente administración de la liquidez del banco, la cual permite una mejor gestión de los recursos de los segmentos de negocio. Por su parte, el margen bruto del Banco creció 9,8% con relación al segundo periodo de 2023 para el cual CoAP mostró el mejor desempeño con una variación de +\$686.530.

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 18,4% y fueron Banca Comercial y BEI las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco disminuyó 263,9% con respecto al 30 de junio de 2023, explicado por el incremento en Pérdida por Deterioro de Activos de 70,9%, el incremento en Gastos Generales de Administración de 18,4% en y la caída en el ROF de 31,3%. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas CIB y BEI.

## 6. Gestión del Riesgo

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7 - "Instrumentos Financieros: Información a revelar"; el Banco dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 30 de junio de 2024 con lo presentado en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

## 7. Valor Razonable

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

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

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

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

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por las empresas de proveeduría de precios para valoración "Precia PPV S.A." y "PIP Colombia S.A.", seleccionados por la entidad y autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

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

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.



## Técnicas de Valoración

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

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

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

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

*Valoración de instrumentos financieros* - BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables “inputs” utilizadas al realizar las mediciones:

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

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

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



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

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio:

Inversiones en instrumentos de patrimonio	Niveles	Enfoque	
		30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Ingreso	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	3	Activo	No aplica *

\* Se valoró a modelo interno de flujos proyectados

Para las inversiones que cotizan en Bolsa, la Bolsa de valores de Colombia actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por nuestro proveedor de Precios Precia S.A.

A continuación se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Banco:

Entidad	Variables	Variación	Valor presente ajustado por tasa de descuento			
			30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
			Impacto favorable	Impacto desfavorable	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 100pb	123,17	115,21	122,76	115,08
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	126,88	112,76	126,93	112,27
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	125,19	113,70	125,37	113,05
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	+/- 1%	26.037,89	24.607,43	26.037,89	24.607,43
	Crecimiento Perpetuidad	+/- 50pb	26.011,78	25.074,79	26.011,78	25.074,79
	Gastos Operativos	+/- 1%	25.565,11	25.493,71	25.565,11	25.493,71
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 100pb	178.235,23	169.496,94	171.220,58	163.589,14
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	184.643,83	164.943,91	177.499,04	159.030,43
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	174.975,15	172.771,38	168.219,38	166.600,77

Se detalla del análisis de la sensibilidad de las inversión en instrumentos de patrimonio del Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO":

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A. realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del precio

de la Acción de Finagro; el análisis considera los cambios en el costo de capital (Ke) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
Ke	Tasa de crecimiento a perpetuidad				
	2,10%	2,60%	3,10%	2,49%	2,99%
13,90%	\$ 3.410,88	\$ 3.469,00	\$ 3.532,50	\$ 3.456,00	\$ 3.518,28
14,40%	\$ 3.363,01	\$ 3.416,64	\$ 3.475,02	\$ 3.404,66	\$ 3.461,96
14,90%	\$ 3.318,89	\$ 3.368,54	\$ 3.422,41	\$ 3.357,47	\$ 3.410,38
15,40%	\$ 3.278,08	\$ 3.324,20	\$ 3.374,08	\$ 3.313,93	\$ 3.362,95
15,90%	\$ 3.240,23	\$ 3.283,20	\$ 3.329,52	\$ 3.273,63	\$ 3.319,20

### Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing e Inversiones y Depósitos de Clientes

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos, la estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración e incluyendo spreads.

En el caso de la cartera crediticia, los préstamos a clientes son clasificados en el nivel 3, los préstamos a entidades de crédito y préstamos a bancos centrales son nivel 2. Para la cartera se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica, adicionalmente al descuento se le incluyen spreads de crédito.

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

### Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

#### 30 de junio de 2024

Activo	30 de junio de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	31.679.305	34.555.338	0	0	34.555.338
Cartera de Consumo	25.710.957	30.697.670	0	0	30.697.670
Cartera Vivienda	14.732.557	16.219.605	0	0	16.219.605
<b>Cartera Crediticia</b>	<b>72.122.819</b>	<b>81.472.613</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81.472.613</b>
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.140.082	2.137.931	0	0	2.137.931
Títulos de Solidaridad	1.091.415	1.094.848	0	0	1.094.848
Títulos Hipotecarios - TIP's	3.952	4.042	0	0	4.042
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	<b>3.235.449</b>	<b>3.236.821</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.236.821</b>
<b>Total cartera e inversiones</b>	<b>75.358.268</b>	<b>84.709.434</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84.709.434</b>

Pasivo	30 de junio de 2024				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Corrientes	8.140.446	8.140.446	0	0	8.140.446
Depósitos de Ahorro	33.236.415	33.236.415	0	0	33.236.415
Otros Depósitos	1.111.084	1.111.084	0	0	1.111.084
<b>Depósitos a la Vista</b>	<b>42.487.945</b>	<b>42.487.945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.487.945</b>
Certificados de depósito a término	36.785.809	37.558.679	0	467.184	37.091.495
<b>Depósitos a Plazo</b>	<b>36.785.809</b>	<b>37.558.679</b>	<b>0</b>	<b>467.184</b>	<b>37.091.495</b>
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>79.273.754</b>	<b>80.046.624</b>	<b>0</b>	<b>467.184</b>	<b>79.579.440</b>

### 31 de diciembre de 2023

Activo	31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	30.141.602	29.795.046	0	0	29.795.046
Cartera de Consumo	26.569.234	28.075.615	0	0	28.075.615
Cartera Vivienda	14.444.737	14.403.955	0	0	14.403.955
<b>Cartera Crediticia</b>	<b>71.155.573</b>	<b>72.274.616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72.274.616</b>
Títulos de Desarrollo Agropecuario	2.106.983	2.105.097	0	0	2.105.097
Títulos de Solidaridad	1.153.035	1.157.111	0	0	1.157.111
Títulos Hipotecarios - TIP's	3.954	4.044	0	0	4.044
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	<b>3.263.972</b>	<b>3.266.252</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.266.252</b>
<b>Total cartera e inversiones</b>	<b>74.419.545</b>	<b>75.540.868</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75.540.868</b>

Pasivo	31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos Corrientes	7.926.945	7.926.945	0	0	7.926.945
Depósitos de Ahorro	31.597.289	31.597.289	0	0	31.597.289
Otros Depósitos	1.215.532	1.215.532	0	0	1.215.532
<b>Depósitos a la Vista</b>	<b>40.739.766</b>	<b>40.739.766</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.739.766</b>
Certificados de depósito a término	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
<b>Depósitos a Plazo</b>	<b>36.486.819</b>	<b>33.451.258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.451.258</b>
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>77.226.585</b>	<b>74.191.024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74.191.024</b>

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

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

## Niveles de Jerarquía de Valor Razonable Instrumentos Financieros BBVA Colombia

### *Títulos de Deuda Moneda Local*

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

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por “Precia” proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco, determinados sobre la base de mercados líquidos que en general cumplen con los requisitos del nivel 1. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros insumos provistos por el proveedor de precios tales como tasas de interés de mercado, los valores razonables se basan en técnicas alternas de valoración de flujo de caja descontados, la entidad clasificará estos instrumentos dentro de la jerarquía de valor razonable de nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento, para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable, para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

### *Títulos de Deuda en Moneda Extranjera*

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

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

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este

último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

### *Instrumentos Financieros Derivados*

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. BBVA Colombia realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

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

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

#### **(a) Futuros**

Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia S.A." proveedor de precios para valoración, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

#### **(b) Forward (Fwd) de FX**

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia S.A." proveedor de precios para valoración, basado en información de mercado observable.

#### **(c) Swaps de tipos de interés y tipo de cambio.**

El modelo de valorización se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia S.A." proveedor de precios para valoración.

#### **(d) Opciones Europeas USD/COP**

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

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

## Al 30 de junio de 2024

Activos y Pasivos		30 de junio de 2024			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos</b>	<b>14.423.601</b>	<b>14.423.601</b>	<b>7.501.600</b>	<b>6.420.633</b>	<b>501.368</b>
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	14.423.601	14.423.601	7.501.600	6.420.633	501.368
Inversiones	8.606.594	8.606.594	7.501.600	603.626	501.368
<b>Inversiones Negociables</b>	<b>4.859.416</b>	<b>4.859.416</b>	<b>4.255.790</b>	<b>603.626</b>	<b>0</b>
Bonos	11.235	11.235	11.235	0	0
Certificado de Depósito a Término	603.626	603.626	0	603.626	0
Títulos de Tesorería TES	4.244.555	4.244.555	4.244.555	0	0
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>	<b>3.261.600</b>	<b>3.261.600</b>	<b>3.245.810</b>	<b>0</b>	<b>15.790</b>
Títulos de Tesorería TES	3.036.651	3.036.651	3.036.651	0	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.790	15.790	0	0	15.790
Otros títulos	209.159	209.159	209.159	0	0
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>357.117</b>	<b>357.117</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>357.117</b>
Holding Bursátil Chilena S.A	45.504	45.504	0	0	45.504
Credibanco S.A.	129.692	129.692	0	0	129.692
Redeban Multicolor S.A.	59.004	59.004	0	0	59.004
ACH Colombia S.A.	122.917	122.917	0	0	122.917
<b>Inversiones en participaciones no controladas</b>	<b>128.461</b>	<b>128.461</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>128.461</b>
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	128.461	128.461	0	0	128.461
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	5.817.007	5.817.007	0	5.817.007	0
<b>De Negociación</b>	<b>5.493.962</b>	<b>5.493.962</b>	<b>0</b>	<b>5.493.962</b>	<b>0</b>
Contratos forward	2.285.846	2.285.846	0	2.285.846	0
Operaciones de Contado	862	862	0	862	0
Opciones	18.299	18.299	0	18.299	0
Swaps	3.188.955	3.188.955	0	3.188.955	0
<b>De Cobertura</b>	<b>323.045</b>	<b>323.045</b>	<b>0</b>	<b>323.045</b>	<b>0</b>
Swaps	323.045	323.045	0	323.045	0
<b>Pasivos</b>	<b>5.774.011</b>	<b>5.774.011</b>	<b>0</b>	<b>5.774.011</b>	<b>0</b>
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	5.774.011	5.774.011	0	5.774.011	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	5.774.011	5.774.011	0	5.774.011	0
<b>De Negociación</b>	<b>5.774.011</b>	<b>5.774.011</b>	<b>0</b>	<b>5.774.011</b>	<b>0</b>
Contratos forward	2.518.888	2.518.888	0	2.518.888	0
Operaciones de Contado	813	813	0	813	0
Opciones	18.307	18.307	0	18.307	0

Activos y Pasivos		30 de junio de 2024			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Swaps	3.236.003	3.236.003	0	3.236.003	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos</b>	<b>10.897.346</b>	<b>10.897.346</b>	<b>7.705.002</b>	<b>1.185.315</b>	<b>0</b>
Activos medidos sobre bases no recurrentes	10.897.346	10.897.346	7.705.002	1.185.315	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.890.317	8.890.317	7.705.002	1.185.315	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.705.002	7.705.002	7.705.002	0	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	1.185.315	1.185.315	0	1.185.315	0
Otros	2.007.029	2.007.029	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	101.011	101.011	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	1.906.018	1.906.018	0	0	0
<b>Pasivos</b>	<b>10.267.831</b>	<b>10.267.831</b>	<b>0</b>	<b>2.693.476</b>	<b>5.049.364</b>
Títulos de Inversión	2.693.476	2.693.476	0	2.693.476	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.693.476	2.693.476	0	2.693.476	0
Obligaciones Financieras	5.049.364	5.049.364	0	0	5.049.364
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.049.364	5.049.364	0	0	5.049.364
Otros	2.524.991	2.524.991	0	0	0
Cuentas por Pagar	931.067	931.067	0	0	0
Otros pasivos	1.593.924	1.593.924	0	0	0
<b>Total activos y pasivos a valor razonable</b>	<b>41.362.789</b>	<b>41.362.789</b>	<b>15.206.602</b>	<b>16.073.435</b>	<b>5.550.732</b>

### Al 31 de diciembre de 2023

Activos y Pasivos		31 de diciembre de 2023			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos</b>	<b>16.214.017</b>	<b>16.214.017</b>	<b>4.132.341</b>	<b>11.676.690</b>	<b>404.986</b>
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.214.017	16.214.017	4.132.341	11.676.690	404.986
Inversiones	6.674.408	6.674.408	4.132.341	2.137.081	404.986
<b>Inversiones Negociables</b>	<b>3.693.672</b>	<b>3.693.672</b>	<b>1.561.621</b>	<b>2.132.051</b>	<b>0</b>
Bonos	14.884	14.884	0	14.884	0
Certificado de Depósito a Término	1.267.819	1.267.819	0	1.267.819	0
Títulos de Tesorería TES	2.410.969	2.410.969	1.561.621	849.348	0
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>	<b>2.539.421</b>	<b>2.539.421</b>	<b>2.518.818</b>	<b>5.030</b>	<b>15.573</b>
Títulos de Tesorería TES	2.518.818	2.518.818	2.518.818	0	0
Certificado de Depósito a Término	5.030	5.030	0	5.030	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	15.573	15.573	0	0	15.573

Activos y Pasivos		31 de diciembre de 2023			
Jerarquías	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>331.746</b>	<b>331.746</b>	<b>51.902</b>	<b>0</b>	<b>279.844</b>
Holding Bursátil Chilena S.A	51.902	51.902	51.902	0	0
Credibanco S.A.	135.909	135.909	0	0	135.909
Redeban Multicolor S.A.	25.586	25.586	0	0	25.586
ACH Colombia S.A.	118.349	118.349	0	0	118.349
<b>Inversiones en participaciones no controladas</b>	<b>109.569</b>	<b>109.569</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109.569</b>
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	109.569	109.569	0	0	109.569
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	9.539.609	9.539.609	0	9.539.609	0
<b>De Negociación</b>	<b>9.320.646</b>	<b>9.320.646</b>	<b>0</b>	<b>9.320.646</b>	<b>0</b>
Contratos forward	5.756.081	5.756.081	0	5.756.081	0
Operaciones de Contado	986	986	0	986	0
Opciones	53.042	53.042	0	53.042	0
Swaps	3.510.537	3.510.537	0	3.510.537	0
<b>De Cobertura</b>	<b>218.963</b>	<b>218.963</b>	<b>0</b>	<b>218.963</b>	<b>0</b>
Swaps	218.963	218.963	0	218.963	0
<b>Pasivos</b>	<b>9.559.047</b>	<b>9.559.047</b>	<b>0</b>	<b>9.559.047</b>	<b>0</b>
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
<b>De Negociación</b>	<b>9.544.711</b>	<b>9.544.711</b>	<b>0</b>	<b>9.544.711</b>	<b>0</b>
Contratos forward	5.899.280	5.899.280	0	5.899.280	0
Operaciones de Contado	107	107	0	107	0
Opciones	53.056	53.056	0	53.056	0
Swaps	3.592.268	3.592.268	0	3.592.268	0
<b>De Cobertura</b>	<b>14.336</b>	<b>14.336</b>	<b>0</b>	<b>14.336</b>	<b>0</b>
Swaps	14.336	14.336	0	14.336	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos</b>	<b>11.931.689</b>	<b>11.931.689</b>	<b>8.556.215</b>	<b>2.583.679</b>	<b>0</b>
Activos medidos sobre bases no recurrentes	11.931.689	11.931.689	8.556.215	2.583.679	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	11.139.894	11.139.894	8.556.215	2.583.679	0
Efectivo y depósitos en bancos	8.556.215	8.556.215	8.556.215	0	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	2.583.679	2.583.679	0	2.583.679	0
Otros	791.795	791.795	0	0	0
Anticipos a Contratos y Proveedores	105.923	105.923	0	0	0
Cuentas por Cobrar (Neto)	685.872	685.872	0	0	0



Jerarquías	Activos y Pasivos				
	31 de diciembre de 2023				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos	9.165.713	9.165.713	0	2.519.332	5.137.874
Títulos de Inversión	2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Títulos de Inversión en Circulación	2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Obligaciones Financieras	5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Otros	1.508.507	1.508.507	0	0	0
Cuentas por Pagar	1.013.179	1.013.179	0	0	0
Otros pasivos	495.328	495.328	0	0	0
<b>Total activos y pasivos a valor razonable</b>	<b>46.870.466</b>	<b>46.870.466</b>	<b>12.688.556</b>	<b>26.338.748</b>	<b>5.542.860</b>

BBVA Colombia revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo durante el cual ocurrió el cambio. Para el primer semestre del año 2024 y cuarto trimestre de 2023 no se presentaron traspasos de instrumentos financieros medidos a valor razonable entre los niveles de jerarquía.

### Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

A continuación se presenta el movimiento de los activos cuyo nivel de jerarquía corresponde a nivel 3:

Revelación inversiones nivel 3	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
Saldo al inicio del periodo	\$	3.281.825	\$	3.015.947
Compras		1.209.684		3.182.712
Ventas / vencimientos		-1.759.023		-3.043.327
Valoración		520.125		126.493
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>\$</b>	<b>3.252.611</b>	<b>\$</b>	<b>3.281.825</b>

Durante el primer semestre de 2024, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a vencimientos de títulos realizados por el Banco de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

## 8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación se presenta el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
Caja	\$	2.980.208	\$	2.633.808
Depósitos en el Banco de la República		704.252		2.222.715
Depósitos en otros bancos		830		3.957
Remesas en tránsito de cheques negociados		0		26

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal</b>	3.685.290	4.860.506
Caja	723	668
Corresponsales extranjeros	4.018.992	3.695.079
Deterioro corresponsales extranjeros	-3	-38
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero</b>	4.019.712	3.695.709
<b>Total efectivo y depósitos en bancos</b>	7.705.002	8.556.215
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.185.315	2.583.679
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 8.890.317</b>	<b>\$ 11.139.894</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación del 20%, los rubros más representativos son: Los depósitos en otros bancos con una disminución de 79% y está representado por un valor de \$3.127; deterioro corresponsales extranjeros con una disminución del 92% por un valor de \$35; y Operaciones del mercado monetario y relacionadas con una disminución del 54% por valor de \$1.398.364.

Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan una disminución de \$1.518.463 la cual obedece a la retrocesión de simultáneas, compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen partidas conciliatorias con más de 30 días de antigüedad en las operaciones del Banco de la República.

En cuanto a corresponsales extranjeros, se presenta una disminución por valor de \$323.913, dentro de los cuales los movimientos más representativos son en las operaciones con JP Morgan Chase Bank por valor de \$1.792.932, Bank Of America New York por valor de \$38.923 y un incremento en Citibank NA New York por \$2.185.939 y BBVA Madrid por \$24.540.

A 31 de diciembre de 2023 y 30 de junio de 2024 la cantidad de partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con más de 90 días fue de 75 y 8 respectivamente, sobre las cuales se realizó el cálculo del deterioro, que a corte del 30 de junio de 2024 es por el valor de \$3.

El encaje legal al 30 de junio de 2024 requerido y mantenido en el Banco República por \$4.046.457 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

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

En lo que respecta a los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas se evidencia una disminución de 54% frente al cierre de diciembre del 2023, representado en los repos con el Banco de la República con vencimientos de 1 a 4 días calendario a una tasa de 10,48% E.A interbancaria, al igual que al corte de junio del 2024 no se pactaron compromisos ordinarios en posiciones cortas.

## 9. Activos Financieros de Inversión, neto

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

Activos financieros de inversión, neto	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Inversiones Negociables</b>		
Títulos de tesorería TES	\$ 4.244.555	\$ 2.410.969
Otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional	10.360	0
Otros emisores nacionales	604.501	1.282.703
<b>Subtotal de inversiones negociables</b>	<b>4.859.416</b>	<b>3.693.672</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Títulos de tesorería TES	3.036.651	2.518.818
Otros emisores nacionales	501.368	461.918
Otros emisores extranjeros	209.159	0
<b>Subtotal de inversiones disponibles para la venta</b>	<b>3.747.178</b>	<b>2.980.736</b>
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	3.231.497	3.260.018
Otros emisores nacionales	4.043	4.045
Deterioro de Inversiones	-91	-91
<b>Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento</b>	<b>3.235.449</b>	<b>3.263.972</b>
<b>Total activos financieros de inversión, neto</b>	<b>\$ 11.842.043</b>	<b>\$ 9.938.380</b>

Entre junio 2024 y diciembre 2023 se presenta un incremento en el portafolio de las inversiones negociables por \$1.165.744, del cual como parte de la gestión de liquidez del Banco incrementó \$1.833.586; básicamente por el flujo normal de la operación de compra y venta de títulos negociables con fines especulativos y que por la naturaleza del negocio se realizan.

Entre junio de 2024 y diciembre de 2023 se presenta un aumento en los títulos de inversión disponibles para la venta por \$766.442, principalmente en los títulos de Tesorería TES entregados en operaciones de Mercado Monetario

Adicionalmente, el 27 de marzo de 2024 se realizó compra de un título (Letra de los Estados Unidos) con un nominal de USD 50.000.000 valorado en USD 50.423.500, cuyo vencimiento es 28 de febrero del 2029, dicha inversión corresponde a la estrategia del Banco para ingresar en derivados para contabilidad de cobertura lo que permitirá neutralizar el efecto en PnL de los derivados contra los elementos cubiertos (Cobertura de tipos de interés, Cobertura de tipos de cambio, Inflación y UVR)

Al 30 de junio de 2024 el inventario de las inversiones para mantener hasta el vencimiento presenta una disminución de \$28.523, principalmente por los otros títulos emitidos por el gobierno nacional entregados en operaciones de mercado monetario.

Para el caso de las inversiones clasificadas como participadas no controladas Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), su medición hasta el mes de marzo 2024 se realizó de acuerdo con el índice de bursatilidad teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión, no obstante a partir del mes de abril 2024 la valoración se realiza por "PIP Colombia S.A." (Proveedor de precios para valoración) mediante la metodología de descuento de Flujos de Caja Libre del Accionista, para el cierre de junio 2024 el precio es de \$3.422,41; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

### 30 de junio de 2024

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	413.051	37.546	9,09%	128.461	19.015.057	17.801.915	59.992
Total Inversiones en participadas no controladas					\$	128.461		

### 31 de diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en Participadas No controladas								
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	Bogotá D.C.	413.051	37.546	9,09%	109.569	18.215.627	17.009.890	150.454
Total Inversiones en participadas no controladas					\$	109.569		

Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por "Precia" (Proveedor de precios para valoración) el cual es aplicable a todo el sector Financiero Colombiano, para el cierre de junio 2024 y diciembre de 2023 el precio es de \$113,48 pesos y \$118,92 pesos respectivamente; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Para las Inversiones de ACH Colombia S.A y Redeban Multicolor S.A., se presentan en este informe con la valoración realizada por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de precios para valoración). Según los informes entregados realizados bajo método de Flujo de Caja, reflejan que la valoración de acción fue de \$173.866,09 pesos para ACH Colombia S.A. y \$36.514,37 pesos Redeban Multicolor S.A. con corte a junio 2024 y \$167.404,87 pesos para ACH Colombia S.A. y \$15.833,82 pesos Redeban Multicolor S.A. con corte a diciembre de 2023

Para el caso de la participación en la nueva Holding Bursátil Chilena S.A., se considera el precio de la acción publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago BCS S.A. convertido a pesos colombianos, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$17.042,57 para el cierre de junio de 2024; estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB, BB, BB-	Noventa ( 90 )	3	Noventa ( 90 )
B, B, B-	Setenta ( 70 )	4	Cincuenta ( 50 )
CCC	Cincuenta ( 50 )	5 y 6	Cero ( 0 )

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
DD,EE	Cero (0)	-	-

### Restricción de Inversiones

Al 30 de junio de 2024 no existen restricciones en las inversiones mencionadas anteriormente, a excepción de los títulos en estado de embargo que incrementaron frente al 31 de diciembre del 2023, los cuales se encuentran en la clasificación a valor razonable con cambio en resultados, los embargos son generados por sentencias judiciales en contra del Banco, los cuales llegan a través de las oficinas, el Depósito Centralizado de Valores – DECEVAL y/o el Banco de la República:

Clase Titulo	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
Certificado de depósito a término	1.504	1.531	850	869
<b>Total</b>	<b>1.504 \$</b>	<b>1.531</b>	<b>850 \$</b>	<b>869</b>

## 10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)

A continuación, se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
De Negociación	\$	5.493.962	\$	9.320.646
De Cobertura		323.045		218.963
<b>Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)</b>	<b>\$</b>	<b>5.817.007</b>	<b>\$</b>	<b>9.539.609</b>

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron una disminución originada por operaciones forward de negociación presentando una variación de \$3.470.235 en posición activa por negociaciones realizadas con la misma contraparte, los swaps de negociación presentan una disminución por \$321.582 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid, lo que representó una disminución frente al 31 de diciembre de 2023 de \$3.722.602

Por otro lado, los Swaps de cobertura presentan un aumento en \$104.082 producto de la variación de la tasa de cambio en \$325,99 (Dic \$3.822,05 - Jun \$4.148,04).

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
<b>Instrumentos financieros derivados</b>				
De Negociación	\$	5.774.011	\$	9.544.711
De Cobertura		0		14.336
<b>Subtotal Instrumentos financieros derivados</b>		<b>5.774.011</b>		<b>9.559.047</b>
<b>Operaciones de mercado monetario y simultáneas</b>				

Fondos interbancarios comprados ordinarios:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Bancos	154.145	0
<b>Subtotal interbancarios comprados</b>	<b>154.145</b>	<b>0</b>
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República	902.258	1.652.211
Compañías de seguros	0	0
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	68.767	113.752
Otros	103.694	0
<b>Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas</b>	<b>1.074.719</b>	<b>1.765.963</b>
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	448.828	567.881
Compañías de seguros	6.937	6.966
Corredores Asociados S.A.	0	1.823
Bancos y Corporaciones Financieras	25.222	32.191
Residentes del exterior	428.572	345.797
<b>Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas</b>	<b>909.559</b>	<b>954.659</b>
<b>Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas</b>	<b>2.138.423</b>	<b>2.720.622</b>
<b>Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)</b>	<b>\$ 7.912.434</b>	<b>\$ 12.279.669</b>

Para los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado pasivas se evidencia una disminución frente a diciembre 2023 por valor de \$4.367.235, por contratos de forward y swaps de negociación que registraron en el periodo de análisis una variación de \$3.380.392 y \$356.265 respectivamente, comportamiento, que estuvo influenciado por la variación de la tasa de cambio durante el segundo trimestre del 2024.

Al cierre del segundo trimestre de 2024, las operaciones de mercado monetario y simultáneas e instrumentos financieros derivados y operaciones de contado presentan una disminución de \$582.199 representado principalmente por:

En junio del 2024 se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con Bancos por \$154.145 a una tasa promedio de 10,95% con vencimiento a 1 día, mientras que al corte de diciembre del 2023 no se pactaron fondos interbancarios.

Por otra parte, al 30 de junio del 2024 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 10,48%, con vencimientos de 4 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2023 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 12,23%, vencimiento entre 3 a 8 días calendario.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

## 11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera de comercial	\$ 32.488.422	\$ 30.975.524
Cartera consumo	28.861.501	29.187.967
Cartera de vivienda	15.249.436	14.974.638
Cartera de microcrédito	2	2
<b>Subtotal cartera de créditos y operaciones de leasing financiero</b>	<b>76.599.361</b>	<b>75.138.131</b>
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	-4.476.542	-3.982.558
<b>Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto</b>	<b>\$ 72.122.819</b>	<b>\$ 71.155.573</b>

La cartera neta del BBVA Colombia presenta un leve incremento, la de mayor crecimiento es la cartera comercial con una variación de \$1.512.898, dicha categoría se compone de los préstamos de vehículo, leasing, cupo rotativo, tarjetas de crédito y negocios que presentan una variación del 4,88% respecto a los resultados al corte del 31 de diciembre de 2023, del mismo modo la cartera de vivienda presenta un leve incremento de \$274.798 con una variación del 1,84% esto es debido a que los créditos en UVR se han impactados por la inflación y los clientes no están solicitando créditos a largos plazos, por otra parte la cartera de consumo presenta una disminución de \$326.466 con una variación del -1,12% respecto al 31 de diciembre de 2023.

Para el primer semestre de 2024, la cartera de créditos del Banco se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, impactado por un crecimiento de la inflación y las tasas de interés. De esta manera, el BBVA busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 30 de junio de 2024:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	\$ 24.844.197	\$ 395.175	\$ 11.601	\$ -452.709	\$ -12.510	\$ -297
A	Cartera Comercial	30.455.440	383.441	9.018	-351.768	-4.900	-233
A	Cartera de Vivienda	14.024.302	194.886	17.490	-280.665	-21.427	-451
A	Cartera de Microcrédito	0	0	0	0	0	0
	<b>Subtotal Cartera</b>	<b>69.323.939</b>	<b>973.502</b>	<b>38.109</b>	<b>-1.085.142</b>	<b>-38.837</b>	<b>-981</b>
B	Cartera de Consumo	491.880	20.934	997	-57.179	-3.877	-200
B	Cartera Comercial	780.461	15.898	1.679	-33.114	-1.024	-161
B	Cartera de Vivienda	430.849	21.510	2.590	-17.942	-21.494	-2.601
B	Cartera de Microcrédito	0	0	0	0	0	0
	<b>Subtotal Cartera</b>	<b>1.703.190</b>	<b>58.342</b>	<b>5.266</b>	<b>-108.235</b>	<b>-26.395</b>	<b>-2.962</b>

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
C	Cartera de Consumo	387.931	19.563	1.131	-73.993	-13.806	-732
C	Cartera Comercial	316.434	15.637	3.119	-32.030	-4.218	-1.039
C	Cartera de Vivienda	141.682	7.112	1.423	-15.638	-7.118	-1.427
C	Cartera de Microcrédito	0	0	0	0	0	0
	<b>Subtotal Cartera</b>	846.047	42.312	5.673	-121.661	-25.142	-3.198
D	Cartera de Consumo	642.807	37.513	2.162	-521.907	-35.957	-2.084
D	Cartera Comercial	65.001	3.636	943	-31.571	-3.299	-769
D	Cartera de Vivienda	115.352	6.311	1.230	-24.278	-6.309	-1.197
D	Cartera de Microcrédito	0	0	0	0	0	0
	<b>Subtotal Cartera</b>	823.160	47.460	4.335	-577.756	-45.565	-4.050
E	Cartera de Consumo	1.876.568	117.976	11.066	-1.846.522	-117.701	-11.070
E	Cartera Comercial	393.421	23.218	21.076	-301.203	-22.792	-20.996
E	Cartera de Vivienda	265.227	14.077	5.395	-97.165	-13.846	-5.321
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	<b>Subtotal Cartera</b>	2.535.218	155.271	37.537	-2.244.892	-154.339	-37.387
<b>Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto</b>		<b>\$ 75.231.554</b>	<b>\$ 1.276.887</b>	<b>\$ 90.920</b>	<b>\$ -4.137.686</b>	<b>\$ -290.278</b>	<b>\$ -48.578</b>

- \* Categoría A - Riesgo Normal
- \* Categoría B - Riesgo Aceptable
- \* Categoría C - Riesgo Apreciable
- \* Categoría D - Riesgo Significativo
- \* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2023:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	\$ 25.198.654	\$ 416.342	\$ 11.502	\$ -431.818	\$ -12.341	\$ -293
A	Cartera Comercial	29.071.284	441.129	9.980	-378.149	-6.998	-351
A	Cartera de Vivienda	13.858.993	207.804	21.192	-277.232	-22.903	-568
	<b>Subtotal Cartera</b>	68.128.931	1.065.275	42.674	-1.087.199	-42.242	-1.212
B	Cartera de Consumo	557.467	23.823	1.004	-63.501	-4.409	-215
B	Cartera Comercial	675.385	15.980	2.695	-26.320	-1.230	-260
B	Cartera de Vivienda	391.614	20.918	2.557	-16.459	-20.909	-2.557
	<b>Subtotal Cartera</b>	1.624.466	60.721	6.256	-106.280	-26.548	-3.032
C	Cartera de Consumo	414.058	21.140	1.064	-78.613	-15.404	-685
C	Cartera Comercial	322.069	14.913	2.415	-29.491	-4.954	-779



Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
C	Cartera de Vivienda	140.529	7.666	1.410	-15.467	-7.671	-1.393
	<b>Subtotal Cartera</b>	876.656	43.719	4.889	-123.571	-28.029	-2.857
D	Cartera de Consumo	645.282	38.429	2.188	-526.554	-36.841	-2.106
D	Cartera Comercial	97.460	6.225	835	-42.284	-5.590	-718
D	Cartera de Vivienda	128.756	7.385	1.459	-27.144	-7.334	-1.446
	<b>Subtotal Cartera</b>	871.498	52.039	4.482	-595.982	-49.765	-4.270
E	Cartera de Consumo	1.614.261	96.082	9.272	-1.584.512	-95.866	-9.277
E	Cartera Comercial	377.841	22.431	20.939	-289.875	-21.928	-20.832
E	Cartera de Vivienda	259.569	12.940	5.514	-102.959	-12.683	-5.432
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	<b>Subtotal Cartera</b>	2.251.673	131.453	35.725	-1.977.348	-130.477	-35.541
<b>Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto</b>		<b>\$ 73.753.224</b>	<b>\$ 1.353.207</b>	<b>\$ 94.026</b>	<b>\$ -3.890.380</b>	<b>\$ -277.061</b>	<b>\$ -46.912</b>

- \* Categoría A - Riesgo Normal
- \* Categoría B - Riesgo Aceptable
- \* Categoría C - Riesgo Apreciable
- \* Categoría D - Riesgo Significativo
- \* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro para la cartera de créditos en las condiciones estipuladas actualmente en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 018 de 2021) de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013 (modificado por el Decreto 2267 de 2014), para los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados presentados, estos criterios difieren de los aprobados y publicados del cierre del ejercicio de 2020 por la expedición de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera que rige a partir del 30 de junio de 2020.

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

Al 30 de junio de 2024 la cartera de créditos bruta presenta un crecimiento acumulado anual superior al registrado para el 31 de diciembre de 2023 por \$1.461.230 con una variación de 1,94%.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito particulares y sobregiro particular presentó una disminución anual de 1,12%. Por otro lado, la libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de tarjeta de crédito y vehículo. Se destaca el crecimiento de libranza con respecto al año anterior 1,9%.

Adicionalmente, la cartera de empresas vigente ha tenido una variación de 5% en comparación con diciembre de 2023. Este resultado refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero.

Finalmente, la disminución saludable de crédito junto con el aumento de 29 pbs en el índice de cartera en mora derivado de la situación actual del mercado refleja un crecimiento total de 1,4% en la cartera de créditos neta para el segundo trimestre del 2024.

De acuerdo con las instrucciones transitorias de la Circular Externa 17 de 2023 publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de Riesgo de Crédito y las consideraciones en cuanto al contexto macroeconómico, a partir del cierre de junio de 2024, BBVA entró en fase de desacumulación de provisiones para la cartera comercial.

A continuación, se presentan un resumen del movimiento de la provisión de inversión crediticia:

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2024	\$ -2.618.734	\$ -833.921	\$ -529.901	\$ -2	\$ -3.982.558
Deterioro cargado a gastos en el año	-1.896.310	-403.460	-132.502	0	-2.432.272
Menos - Recuperación de deterioro	588.667	340.521	102.558	0	1.031.746
Préstamos castigados como incobrables	745.594	55.169	32.987	0	833.750
Condonaciones	31.514	8.848	9.657	0	50.019
Otros movimientos	-1.275	23.726	322	0	22.773
Saldo a 30 de junio de 2024	\$ -3.150.544	\$ -809.117	\$ -516.879	\$ -2	\$ -4.476.542

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2023	\$ -2.271.156	\$ -994.195	\$ -570.476	\$ -2	\$ -3.835.829
Deterioro cargado a gastos en el año	-1.406.717	-567.833	-82.218	0	-2.056.768
Menos - Recuperación de deterioro	547.508	591.313	92.777	0	1.231.598
Préstamos castigados como incobrables	545.457	50.308	14.098	0	609.863
Condonaciones	15.581	3.122	7.179	0	25.882
Otros movimientos	168	1541	21	0	1.730
Saldo a 30 de junio de 2023	\$ -2.569.159	\$ -915.744	\$ -538.619	\$ -2	\$ -4.023.524

## 12. Cuentas por cobrar, neto

A continuación se presenta el resumen de las cuentas por cobrar, neto:

Cuentas por cobrar, neto	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Dividendos y participaciones (1)	\$ 41.148	\$ 0
Comisiones	13.012	12.569
Cuentas trasladadas al Icetex	155.447	155.145
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	0	464
A empleados (2)	661	197
Depósitos en garantía (3)	1.448.341	355.183
Impuestos	432	369
Anticipos a contratos y proveedores (4)	101.011	105.923
Gastos pagados por anticipado*	104.960	43.411
Diversas (5)	163.380	139.997
<b>Subtotal</b>	<b>2.028.392</b>	<b>813.258</b>
Deterioro cuentas por cobrar	-21.363	-21.463
<b>Total cuentas por cobrar, neto</b>	<b>\$ 2.007.029</b>	<b>\$ 791.795</b>

1. Para el periodo comprendido entre junio 2024 y diciembre 2023, se presenta variación de \$41,148 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2023 de los cuales \$32.862 para BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, y al 30 de junio se presenta pendiente de pago \$8.286 por dividendos de otras participaciones que posee el Banco.
2. BBVA Colombia ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada Unidad de Negocio.
3. En la línea de depósitos en garantía se presenta un incremento por \$1,093,158 principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior, dentro del más representativo son: BBVA Madrid con un incremento de USD \$120.557.000 equivalentes a COP \$500.872 y BBVA Madrid Clearing Broker por USD \$136.536.317 equivalentes a COP \$567.732.
4. Se presenta una disminución en el concepto de anticipo a proveedores por valor de \$4.912, el cual corresponde a los pagos realizados a contratos que están en anticipo de la línea de agro leasing y leasing comercial.
5. En la cuenta de diversas se presenta una variación por \$23,383, donde los incrementos más significativos corresponden a \$5.964 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC y \$4.340 en la liquidación de derivados.

El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el año 2023 y el primer semestre del año 2024 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
Saldo al comienzo del periodo	\$	-21.463	\$	-29.168
Deterioro cargado al gasto		561		7.240
Castigos		-461		465
Saldo al final del periodo	\$	-21.363	\$	-21.463

### (\*) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
Mantenimiento de software corporativo	\$	84.528	\$	26.382
Seguros		4.982		9.009
Electrónico		3.405		283
Otros		12.045		7.737
Total gastos pagados por anticipados	\$	104.960	\$	43.411

En los gastos pagados por anticipado presenta una variación de \$61.549, en este concepto se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas al cierre del primer semestre del 2024 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a los siguientes conceptos:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
- Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
- Diferido impuesto distrital generado durante el año 2024.

Los retiros generados al cierre del primer semestre del 2024 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causen sus costos o gastos.

### 13. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

30 de junio de 2024

Concepto	Terrenos (5)	Edificios (3) (6)	Vehículos	Enseres y accesorios (2) (5)	Equipo informático (1) (5)	Maquinaria planta y equipo en montaje (4)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamien to	Construccio es en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 143.233	\$ 621.809	\$ 965	\$ 247.258	\$ 328.346	\$ 843	\$ 17.399	\$ 1.077	\$ 259.299	\$ 1.620.229
Compras	0	0	0	3.354	11.912	219	0	2.316	0	17.801
Activaciones/Adiciones	0	1.206	0	0	915	-915	0	-1.206	7.546	7.546
Retiros	0	0	0	-2.942	-19.600	-59	0	0	0	-22.601
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-168	0	0	-7.666	-2.338	0	0	0	0	-10.172
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-36	-36
<b>Saldo costo a 30 de junio de 2024</b>	<b>143.065</b>	<b>623.015</b>	<b>965</b>	<b>240.004</b>	<b>319.235</b>	<b>88</b>	<b>17.399</b>	<b>2.187</b>	<b>266.809</b>	<b>1.612.767</b>
<b>Depreciación</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-232.506	-633	-179.952	-256.481	0	-2.023	0	-131.441	-803.036
Depreciación del ejercicio	0	-3.079	0	-8.409	-13.567	0	-950	0	-16.569	-42.574
Retiros	0	0	0	2.942	18.866	0	0	0	0	21.808
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	0	0	7.666	2.338	0	0	0	0	10.004
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	36	36
<b>Saldo depreciación al 30 de junio de 2024</b>	<b>0</b>	<b>-235.585</b>	<b>-633</b>	<b>-177.753</b>	<b>-248.844</b>	<b>0</b>	<b>-2.973</b>	<b>0</b>	<b>-147.974</b>	<b>-813.762</b>
<b>Deterioro</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-9.169	-15.425	0	0	0	0	0	0	0	-24.594
Deterioro / recuperación deterioro	0	433	0	0	0	0	0	0	0	433
<b>Saldo deterioro al 30 de junio de 2024</b>	<b>-9.169</b>	<b>-14.992</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24.161</b>
<b>Valor en libros al 30 de junio de 2024</b>	<b>\$ 133.896</b>	<b>\$ 372.438</b>	<b>\$ 332</b>	<b>\$ 62.251</b>	<b>\$ 70.391</b>	<b>\$ 88</b>	<b>\$ 14.426</b>	<b>\$ 2.187</b>	<b>\$ 118.835</b>	<b>\$ 774.844</b>

En el año 2024 se genera compras total de activos tangibles por \$17.801, los rubros más representativos son:

1. La compra total de equipos informáticos fue de \$11.912, se relacionan las compras que más se destacan: compra de 169 Pin Pads por un total de \$186, computadores portátiles 320 por un total de \$1.289, contadoras de billetes 144 por un total de \$1.736, servidores 77 por un total de \$896 y 115 termo impresoras por un total de \$824.
2. La compra total de enseres y accesorios fue de \$3.354, se relacionan las compras que más se destacan: compra de 12 dispositivos de seguridad física por \$198, compras de 148 bancas rectas para oficinas por \$129, elementos de comunicación (switch) total de 5 por \$118 y 130 elementos de oficina por \$80.
3. La adición de edificios por \$1.206 corresponde al traslado de la obra en curso de la oficina principal de la Dirección General.
4. Las compras de maquinaria, planta y equipos de montajes fueron de \$219 destinados a la adecuación y traslado de obras para la reubicación de ATM's y oficinas, según las necesidades del negocio.

Para el primer trimestre se generó un traspaso de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (GANF) para su comercialización por valor total de \$10.172.

5. El traspaso más representativo corresponde a equipos de comunicaciones aprobada en el acta 1722 del 30 de noviembre de 2023. Se genera una baja de 907 de los cuales 747 activos fueron traspasados al área de gestión de activos no financieros (GANF) por valor de \$7.666 y los restantes dados de baja directa en febrero de 2024; traspaso del 19% del terreno de Calazan en Medellín por \$168 al GANF, compra realizada por Obras Públicas de Medellín para la construcción de la 3 línea del metro.
6. Deterioro: para el año 2024 se ha evidenciado una recuperación de deterioro de \$433 de edificios.

	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo Inicial (6)	\$ -24.594	\$ -30.586
Afectación PyG neto	433	5.974
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	18
Saldo Final	\$ -24.161	\$ -24.594

### 31 de diciembre de 2023

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria planta y equipo en montaje	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso	Propiedades derecho de uso	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 143.297	\$ 619.432	\$ 965	\$ 247.809	\$ 315.632	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	\$ 203.837	\$ 1.547.443
Compras	0	465	0	11.426	33.401	1.914	0	5.146	66.109	118.461
Activaciones / adiciones	0	2.517	0	0	1.619	0	3.032	0	0	7.168
Retiros	0	0	0	-11.977	-11.913	-75	0	-1	0	-23.966
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	-64	-605	0	0	-10.393	0	0	0	0	-11.062
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	0	0	0	0	0	-1.619	0	-5.549	0	-7.168
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.647	-10.647
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>143.233</b>	<b>621.809</b>	<b>965</b>	<b>247.258</b>	<b>328.346</b>	<b>843</b>	<b>17.399</b>	<b>1.077</b>	<b>259.299</b>	<b>1.620.229</b>
<b>Depreciación</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	-226.141	-633	-173.261	-252.169	0	0	0	-105.079	-757.283
Depreciación del ejercicio	0	-6.531	0	-18.669	-26.127	0	-2.023	0	-30.500	-83.850
Retiros	0	0	0	11.977	11.421	0	0	0	0	23.398
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	166	0	0	10.393	0	0	0	0	10.559
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.138	4.138
<b>Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>0</b>	<b>-232.506</b>	<b>-633</b>	<b>-179.953</b>	<b>-256.482</b>	<b>0</b>	<b>-2.023</b>	<b>0</b>	<b>-131.441</b>	<b>-803.038</b>
<b>Deterioro</b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-9.738	-20.848	0	0	0	0	0	0	0	-30.586
Deterioro / recuperación deterioro	569	5.423	0	0	0	0	0	0	0	5.992
<b>Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>-9.169</b>	<b>-15.425</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24.594</b>
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 134.064</b>	<b>\$ 373.878</b>	<b>\$ 332</b>	<b>\$ 67.305</b>	<b>\$ 71.864</b>	<b>\$ 843</b>	<b>\$ 15.376</b>	<b>\$ 1.077</b>	<b>\$ 127.858</b>	<b>\$ 792.597</b>

**Depreciación** - La depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de uso. La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

## 14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos:

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	\$ 98.403	\$ 111.466
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	54.778	51.758
<b>Subtotal de inversiones subsidiarias</b>	<b>153.181</b>	<b>163.224</b>
RCI Banque Colombia S.A.	161.249	167.494
<b>Subtotal de inversiones en negocios conjuntos</b>	<b>161.249</b>	<b>167.494</b>
<b>Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos</b>	<b>\$ 314.430</b>	<b>\$ 330.718</b>

Se presenta una disminución del 4,93%, representado por \$16.288 en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos, principalmente por el proyecto de distribución de utilidades por \$37.240 correspondientes al año 2023 de los cuales son BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por \$32.862 y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por \$4.378, estos dividendos fueron previamente aprobados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial de 2024.

RCI Banque Colombia S.A. informa que en la Asamblea de Accionistas fue aprobada la apropiación del 100% de la utilidad del año 2023, para incrementar la reserva legal en 10% y constituir utilidades retenidas del 90%.

### 30 de junio de 2024

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
<b>Inversiones en subsidiarias</b>					\$ 153.181				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	98.403	A	175.585	71.469	21.446
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	54.778	A	67.940	9.938	8.596
<b>Inversiones en negocios conjuntos</b>					<b>161.249</b>				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	161.249	A	3.775.655	3.446.576	-16.814
<b>Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos</b>					<b>\$ 314.430</b>				



## 31 de diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en subsidiarias					\$	163.224			
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	111.466	A	158.300	40.362	35.121
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	51.758	A	65.398	10.594	11.590
Inversiones en negocios conjuntos						167.494			
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	167.494	A	4.234.390	2.258.747	30.303
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$	330.718			

## 15. Activos Intangibles, netos

A continuación, se presente un resumen de los activos intangibles, neto:

### 30 de junio de 2024

Activos intangibles, neto	Licencias (2)	Desarrollos (1) (3) (4)	Total
<b>Costo</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 48.289	\$ 628.685	\$ 676.974
Compras	68	33.919	33.987
Activaciones/Adiciones	0	24.634	24.634
Retiros	0	-3	-3
<b>Saldo costo a 30 de junio de 2024</b>	<b>48.357</b>	<b>687.235</b>	<b>735.592</b>
<b>Amortización</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-45.062	-407.945	-453.007
Amortización del ejercicio	-584	-29.488	-30.072
<b>Saldo amortización 30 de junio de 2024</b>	<b>-45.646</b>	<b>-437.433</b>	<b>-483.079</b>
<b>Deterioro</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	-25	-25
Deterioro del ejercicio	0	-2.725	-2.725
<b>Saldo deterioro 30 de junio de 2024</b>	<b>0</b>	<b>-2.750</b>	<b>-2.750</b>
<b>Total activos intangibles, neto</b>	<b>\$ 2.711</b>	<b>\$ 247.052</b>	<b>\$ 249.763</b>

### 31 de diciembre de 2023

Activos intangibles, neto	Licencias		Desarrollos		Total
<b>Costo</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	48.239	\$	541.220	\$ 589.459
Compras		216		104.808	105.024
Activaciones/Adiciones		0		6.823	6.823
Retiros		-166		-24.166	-24.332
<b>Saldo costo a 31 de diciembre de 2023</b>		<b>48.289</b>		<b>628.685</b>	<b>676.974</b>
<b>Amortización</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022		-43.557		-372.259	-415.816
Amortización del ejercicio		-1.561		-49.875	-51.436
Retiros		56		14.189	14.245
<b>Saldo amortización 31 de diciembre de 2023</b>		<b>-45.062</b>		<b>-407.945</b>	<b>-453.007</b>
<b>Deterioro</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022		0		0	0
Deterioro del ejercicio		0		-12.123	-12.123
Retiros		0		12.098	12.098
<b>Saldo deterioro 31 de diciembre de 2023</b>		<b>0</b>		<b>-25</b>	<b>-25</b>
<b>Total activos intangibles, neto</b>	<b>\$</b>	<b>3.227</b>	<b>\$</b>	<b>220.715</b>	<b>\$ 223.942</b>

Al 30 de junio de 2024 se genera una adquisición total de activos intangibles por \$33.987, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Desarrollos de software en proceso: Se cuenta con 131 proyectos de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de \$8.199. Entre los proyectos más significativos se encuentran: proyecto plan estratégico disminución por valor de \$446, SREP data quality por \$412 y migración de base de datos por \$405.
2. Se adquirió 1 licencia de Back up por valor de \$68.
3. Se capitalizaron desarrollos de software definitivo por un monto de \$25.720. Entre las adquisiciones más destacadas se encuentran: SREP Data Quality por valor de \$1.645, Horizon BTGR – Colombia por \$1.208 y compra de divisas mediante APP Empresas GEMA por \$320.
4. Se registraron adiciones a 285 proyectos de desarrollo de software, por un valor total de \$24.634. Las variaciones más significativas corresponden a SDM 2 (Single Data Model) - Colombia por valor de \$1.396, CDD Based Reporting por \$648, actualización CV (formato 466) por \$210 y libranza digital por \$104.

## 16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

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

A continuación se presenta un resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Bienes recibidos en pago</b>		
Bienes inmuebles	\$ 54.630	\$ 33.901
<b>Subtotal bienes recibidos en pago</b>	<b>54.630</b>	<b>33.901</b>
<b>Bienes restituidos contratos leasing</b>		
Bienes inmuebles	17.875	20.454
Vehículos	591	510
Maquinaria y equipo	320	293
Bienes inmuebles en leasing habitacional	29.566	26.549
Otros	34	34
<b>Subtotal bienes restituidos contratos de leasing</b>	<b>48.386</b>	<b>47.840</b>
<b>Bienes no utilizados en el objeto social</b>		
Terrenos	2.548	2.521
Edificios	11.652	12.792
Muebles y enseres	447	556
Equipo de computo	18.944	8.940
<b>Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social</b>	<b>33.591</b>	<b>24.809</b>
Fideicomisos	10.745	7.175
<b>Subtotal Fideicomisos</b>	<b>10.745</b>	<b>7.175</b>
<b>Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos</b>	<b>147.352</b>	<b>113.725</b>
<b>Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		
Bienes recibidos en pago	-28.862	-26.408
Bienes restituidos contratos leasing	-27.914	-27.689
Fideicomisos	-8.072	-7.175
Muebles y enseres	-428	-513
Equipo de computo	-18.944	-8.940
<b>Subtotal Deterioro</b>	<b>-84.220</b>	<b>-70.725</b>
<b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>	<b>\$ 63.132</b>	<b>\$ 43.000</b>

Al 30 de junio de 2024 el Banco contaba con 499 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$147.352, y un deterioro de \$84.220, la variación más representativa con respecto a diciembre de 2023 se presenta para el rubro de bienes recibidos en pago con aumento por valor de \$20.729 debido bien inmueble recibido correspondiente a edificio de 8 pisos CENTER PARKING CITY de la ciudad de Bogotá recibido en febrero de 2024 por valor de \$18.716; Al 31 de diciembre de 2023 el Banco contaba con 444 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$113.725 y un deterioro de \$70.725.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para el año 2024 y 2023 ascendían a \$75.618 y \$78.453 respectivamente.

En los seis primeros meses del año 2024 el Banco recibió 109 activos por valor total de \$44.229, realizó la venta de 54 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$10.726 generando pérdida por \$1.593.

Se relaciona la modalidad de pago recibido por las ventas de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

Tipo	30 de junio de 2024			30 de junio de 2023		
	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA
Bienes recibidos en pago	\$ 2.777	\$ 2.462	\$ 315	\$ 4.769	\$ 4.769	0
Bienes restituidos contratos leasing	6.422	5.872	550	4.785	4.785	0
Bienes no utilizados en el objeto social	1.527	1.527	0	4.801	4.801	0
<b>Total</b>	<b>\$ 10.726</b>	<b>\$ 9.861</b>	<b>\$ 865</b>	<b>\$ 14.355</b>	<b>\$ 14.355</b>	<b>0</b>

Además se recibió traspaso de activos fijos desafectos en febrero de 2024 correspondientes a equipos de informáticos con destino al área de gestión de activos no financieros (GANF) para disponerlos en venta por valor de \$10.004.

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los semestres terminados al 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023 fueron los siguientes:

Concepto	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Saldo al comienzo del año	\$ -70.725	\$ -79.998
Provisión cargada a gastos en el año	-10.215	-9.582
Traslados activos totalmente depreciados	-10.004	-10.559
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	6.724	7.174
<b>Saldo Deterioro</b>	<b>\$ -84.220</b>	<b>\$ -92.965</b>

## 17. Depósitos de clientes

A continuación, se presenta el resumen de los depósitos de clientes conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos de ahorro (1)	\$ 32.981.156	\$ 31.320.746
Depósitos en cuenta corriente	8.140.446	7.926.945
Exigibilidades por servicios (2)	339.825	522.286
Depósitos especiales	762.308	684.235
Cuentas de ahorro especial	254.062	275.223
Depósitos simples	1.197	1.320
Cuentas canceladas	770	762
Bancos y corresponsales	2.039	1.439
Depósitos electrónicos	6.142	6.810
<b>Subtotal depósitos de clientes a la vista</b>	<b>42.487.945</b>	<b>40.739.766</b>
Certificados de depósito a término	36.772.459	36.473.868
Certificados de ahorro de valor real	13.350	12.951
<b>Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)</b>	<b>36.785.809</b>	<b>36.486.819</b>
<b>Total depósitos de clientes</b>	<b>\$ 79.273.754</b>	<b>\$ 77.226.585</b>

En el total de depósitos de clientes se presenta un aumento por valor de \$2.047.169 equivalente al 2,58% comparado con 31 de diciembre del año 2023, correspondiente a:

1. En el rubro de depósitos de clientes a la vista, se evidencia un aumento de \$1.748.179, principalmente por los depósitos de ahorro con una variación de \$1.660.411. Se observa que el sector privado aportó \$1.475.766, concentrado en banca comercial y banca de empresas, mientras que los depósitos de ahorro oficial contribuyeron con \$184.644, en comparación con diciembre de 2023. Este incremento se debe a la intensa competencia entre bancos por ofrecer mejores tasas y al pago de la prima de mitad de año
2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 30 de junio de 2024.
3. En el rubro de depósitos de clientes a plazo, se presentó un aumento por valor de \$298.990 principalmente por una mayor prevalencia en certificados de depósito a término (CDT) con aumento de \$298.591, lo cual sigue marcando la tendencia de las personas por disponer de sus ahorros en CDT que los hace atractivos debido a las buenas tasas de interés que maneja este tipo de producto ya que la tasa de intervención del Banco de la República se mantiene alta con respecto a su media de los últimos años, los clientes retiran recursos de sus cuentas de ahorro y los invierten en CDT's.

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales (EA) causados sobre los depósitos de clientes fueron los siguientes:

### Tasas de certificados de depósito a término y cuentas corrientes

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,50%	0,01%	0,60%
CDT	7,75%	10,08%	9,80%	12,36%

Tasas de cuentas de ahorros, se reporta una generalidad ya estas dependen de las condiciones de los subproductos

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Ahorros	0,01%	10,10%	0,01%	11,80%
	Promedio		Promedio	
	5,06%		5,91%	

## 18. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	\$ 399.480	\$ 521.765
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	679.010	780.016
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	604.535	688.845
Bancos en el Exterior	2.959.500	2.740.512
Préstamos financieros moneda local	406.839	406.736
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>\$ 5.049.364</b>	<b>\$ 5.137.874</b>

Para el periodo comprendido entre diciembre 2023 y junio 2024, se presenta una variación a la baja principalmente por los créditos con Bancoldex, Finagro y Findeter.

Actualmente se cuenta con:

- Un préstamo financiero subordinado adquirido en el 2018, a un plazo de 7 años entre BBVA Colombia y la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés), con el fin de generar un desembolso por USD 150.000.000 los cuales serán destinados por el Banco para impulsar el sector de vivienda.
- Un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de \$822.878 del cual, al cierre de junio de 2024, se tiene causado un cupón de \$1.971.

Para el periodo acumulado al 30 de junio el seguimiento de los Covenants se encuentra de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos tomados con los bancos del exterior no se presentan Covenants.

- BBVA tiene Covenants en su financiación subordinada TIER1 con BBVA Madrid y en las financiaciones bilaterales con IFC y el Bono Azul, al cierre de junio no se han presentado brechas en ninguno de los covenants.

El más importante son las condiciones de absorción de pérdidas para el TIER 1, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo del 5.125%. Al corte de junio 2024 la solvencia básica se encuentra en **8.95%** lo que quiere decir que se cumplió.

A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos correspondientes, pero este no está ligado a ningún tipo de cobertura y/o pacto de reciprocidad.

Bancos en el Exterior	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	USD	COP	USD	COP
Caixa Bank S.A.	0	0	10	40.339
Bladex Panamá	10	41.723	10	38.463
IFC	300	1.243.557	300	1.142.973
BBVA Madrid	150	1.502.854	150	1.518.737
Wells Fargo Bank NA	12	50.730	0	0
Instituto de Crédito Oficial	29	120.636	0	0
<b>Total</b>	<b>USD 501</b>	<b>\$ 2.959.500</b>	<b>USD 470</b>	<b>\$ 2.740.512</b>

## 19. Títulos de Inversión en Circulación

A continuación, se presenta un resumen de los títulos de inversión en circulación:

Títulos de inversión en circulación	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
Bonos Subordinados	\$	2.203.127	\$	2.070.874
Bonos Ordinarios		490.349		448.458
<b>Total títulos de inversión en circulación</b>	<b>\$</b>	<b>2.693.476</b>	<b>\$</b>	<b>2.519.332</b>

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

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3.000.000	15	IPC + 4.70%	TV	156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		15	IPC + 3.89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4.38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4.50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2015	500	10	0	SV	400	21/4/2015	21/4/2025
Ordinario USD 2023	150	5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	22/9/2023	22/9/2028
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/9/2028

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Ordinario USD 2023		5	SOFR (6 meses) + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/9/2028
Total Bonos Pesos	3.000.000				571.000		
Total Bonos USD	650				517		

La segunda emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$165.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,89% para 15 años.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014 por \$250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados por USD400 se realizó el 21 de abril del 2015 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa fija de 4,875%.

Con respecto al Bono Ordinario en USD se realizaron las siguientes emisiones con un plazo de 5 años, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%:

- La primera emisión se realizó el 22 de septiembre del 2023 por USD50.
- La segunda emisión se realizó el 25 de octubre del 2023 por USD17.
- La tercera emisión se realizó el 27 de octubre del 2023 por USD50.

Para el período comprendido entre 30 de junio de 2024 y diciembre 2023, se presenta un aumento de \$174.144, principalmente por la variación de la TRM entre diciembre de 2023 y junio de 2024 en \$325.99, los bonos subordinados aumentan en \$130.396 y los ordinarios en \$38.140.

## 20. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar:

Cuentas por pagar	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones y honorarios	\$ 2.262	\$ 2.105
Costos y gastos por pagar	761	915
Dividendos y excedentes (1)	81.478	81.991
Arrendamientos	64	78
Prometientes compradores (2)	13.051	18.499
Proveedores y servicios por pagar (3)	97.311	127.600
Proceso de titularización	35	0
Colpensiones	8.169	6.710
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	5.873	134
Otros	522	516
Seguro de depósito Fogafín (5)	132.373	123.650



Cuentas por pagar	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Diversas (6)	354.270	382.700
Pasivos por otros impuestos (7)	234.898	268.281
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>\$ 931.067</b>	<b>\$ 1.013.179</b>

1. Al cierre del 30 de junio de 2024 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$81.478. En la Asamblea General de Accionista realizada el 22 de marzo de 2024 se establece \$3.598 por apropiación de utilidades líquidas no gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, a razón de \$7,5 pesos por acción, los cuales fueron cancelados el 12 de junio 2024.
2. A 30 de junio de 2024 se genera una variación significativa en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 54 activos por valor de \$10.726.
3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$30.289 con respecto al 31 de diciembre de 2023, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing.
4. Se presenta incremento por \$5.739 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado por pagar del mes de junio.
5. En cuanto a la provisión de la prima de seguro de depósito de FOGAFIN, presenta saldo por valor de \$132.373 el cual corresponde a lo causado en el primer y segundo trimestre de 2024, el pago se realizará en el mes de julio y octubre de 2024 respectivamente.
6. En la cuenta de diversas se evidencia una disminución de \$28.430 la cual se origina principalmente en liquidación de contratos forward por \$24.460.
7. En pasivos por otros impuestos se presenta una disminución de \$33.383 con respecto a diciembre 2023 la cual corresponde principalmente al pago de los impuestos de Industria y comercio y Retención en la fuente.

## 21. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Cesantías e intereses de cesantías	\$ 17.873	\$ 25.016
Vacaciones	48.980	36.402
Prima legal y extralegal	7	0
Incentivos remuneración variable	77.112	101.813
Seguridad social	14.478	23.415
Otros beneficios otorgados	9.378	27.314
<b>Subtotal Beneficios de Corto Plazo</b>	<b>167.828</b>	<b>213.960</b>
Prima de retiro y antigüedad	69.045	66.953

Beneficios a empleados	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Subtotal Beneficios de Largo Plazo	69.045	66.953
Compromisos por pensiones	59.380	58.179
Subtotal Beneficios Post Empleo	59.380	58.179
Total beneficios a empleados	\$ 296.253	\$ 339.092

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

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

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

En los pasivos por obligaciones laborales se evidencia un incremento en el concepto de prima legal y extralegal por valor de \$7 millones, en cuanto a la provisión mensual que se realiza para la incentivación remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de Inversión) presenta una disminución por \$24.701, la cual al 30 de junio de 2024 se ha causado el 76% con relación a diciembre de 2023. En el mes de febrero de 2024, se realizó el pago correspondiente al bono periodo 2023 por el valor de \$56.648.

Los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad por este concepto a 30 de junio de 2024 se realizaron provisiones por \$2.092. El importe estimado de dicha obligación para BBVA Colombia, se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 30 de junio de 2024 asciende a \$69.045.

## 22. Pasivos Estimados y Provisiones

El Banco lleva a cabo el registro del pasivo por provisiones basándose en la evaluación de expertos en las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal. Estos expertos, en concordancia con el estado actual de cada proceso legal, califican y categorizan cada caso. Además, se aplican árboles de decisión elaborados de acuerdo con la naturaleza de la contingencia, ya sea judicial, laboral o fiscal, para la clasificación según los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación Probable: se registran y se revelan
- Obligación Posible: se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

A 30 de junio de 2024, el saldo de esta cuenta se resume así:

Pasivos estimados y provisiones	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	\$ 200	\$ 200
Demandas laborales (2)	5.464	10.270
Demandas por incumplimiento de contratos (3)	49.162	47.837
Otras provisiones (4)	256.407	154.854
<b>Total pasivos estimados y provisiones</b>	<b>\$ 311.233</b>	<b>\$ 213.161</b>

Al 30 de junio de 2024, el Banco está involucrado en 1.349 procesos judiciales de naturaleza civil, penal, tributaria y laboral derivados del curso normal de su actividad y negocios. Dichos procesos tienen un valor de pretensiones de \$470.038 y provisiones constituidas por valor de \$54.826.

1. El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 16 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.425 y provisiones registradas al 30 de junio de 2024 por valor de \$200 asociados a 5 procesos con calificación probable. Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y a procesos de recaudo de impuestos.
2. En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 113 casos, con un valor total de pretensiones de \$14.818 de los cuales están provisionados 28 procesos por valor de \$5.464 con calificación probable, así mismo, la disminución de \$4.806 en la provisión de estos procesos corresponde a los siguientes conceptos: (a) ingresos e incrementos en provisiones por \$955, (b) pagos de procesos por \$1.161, (c) actualización en la calificación de procesos por \$4.157 y (d) procesos finalizados a favor del Banco por \$443.

Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros. De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

3. Los procesos civiles corresponden a un total de 1.217 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$453.511. Al 30 de junio de 2024 se han constituido provisiones, por \$49.162 correspondiente a 19 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de \$1.325 corresponde a ingresos e incrementos en provisiones por \$1.835, pagos de procesos por \$475 y procesos finalizados a favor del Banco por \$35.

Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de \$284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

4. Para el período comprendido entre 30 de junio de 2024 y diciembre 2023, se presenta un aumento de \$101.554 en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones; dentro de los cuales los más representativos son:
  - o Incremento de provisiones para pago a proveedores por \$101.415 y provisiones de gasto de personal por \$1.907.

- Disminución en las provisiones por comisiones por servicios electrónicos tarjetahabientes y tarjeta crédito (ACH, CENIT, SOI y PSE, apoyo Banca) por \$2.800.

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

A continuación, los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

### 30 de junio de 2024

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2024	\$ 58.307	\$ 154.854	\$ 213.161
Incremento	1.672	101.554	103.226
Ingreso	1.118	0	1.118
Pago	-1.636	0	-1.636
Retiro	-4.636	0	-4.636
<b>Saldo final al 30 de junio de 2024</b>	<b>\$ 54.825</b>	<b>\$ 256.408</b>	<b>\$ 311.233</b>

### 31 de diciembre de 2023

Concepto	Procesos Legales	Otros	Total
Saldo inicial 1 de enero de 2023	\$ 69.270	\$ 214.276	\$ 283.546
Incremento	7.259	7.829	15.088
Ingreso	5.691	0	5.691
Pago	-3.792	-67.251	-71.043
Retiro	-20.121	0	-20.121
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 58.307</b>	<b>\$ 154.854</b>	<b>\$ 213.161</b>

## 23. Capital Social

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 estaban suscritas y pagadas 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$89.779.

## 24. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva legal	\$ 4.559.327	\$ 4.559.327
<b>Reservas ocasionales:</b>		
A disposición de la Junta Directiva	0	1
Para protección de inversiones (1)	0	532
Desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa (2)	1.947	0
Protección del pago del cupón AT1 (3)	180.000	0
Estabilidad del dividendo (4)	9.676	0
<b>Total reservas</b>	<b>\$ 4.750.950</b>	<b>\$ 4.559.860</b>

El incremento en las reservas ocasionales por valor \$191.090 corresponde a lo aprobado en la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 22 de marzo de 2024, por apropiación de utilidades líquidas así:

- Liberación de la reserva a disposición de la junta directiva y para protección de las inversiones por \$533.
- Protección del pago de cupón del AT1 equivalente al 92,20% del total a disposición de la Asamblea por \$180.000.
- Estabilidad del dividendo equivalente al 4,96% del total a disposición de la Asamblea por \$9.676.
- Desarrollo de las acciones de Responsabilidad Social Corporativa equivalentes al 1% del total del resultado del ejercicio por \$1.947.

En el año 2023 la Asamblea General de Accionistas decretó una apropiación para constitución de Reserva Legal sobre la utilidad neta del ejercicio 2022 de 50.0022%.

## 25. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 22 de marzo de 2024, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

Proyecto de distribución de utilidades	%	31 de diciembre de 2023
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.	92,20%	180.000
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional, para la estabilidad del dividendo.	4,96%	9.676
Por apropiación de utilidades líquidas No Gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, a razón de \$7,5 pesos por acción, pagaderos el 12 de junio 2024.	1,84%	3.598
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional para el Desarrollo de Acciones de Responsabilidad Corporativa.	1,00%	1.947
<b>Utilidad 2023</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 195.221</b>

El pago de dividendos (No gravados en cabeza de los accionistas), los dividendos a pagar en efectivo estará comprendido entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles

bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha. Las operaciones sobre acciones que se realicen dentro del periodo ex dividendo no comprenden el derecho de percibir los dividendos correspondientes.

Al cierre del 30 de junio de 2024 se han pagado \$3.739, que corresponden a dividendos pagados el día 12 de junio de 2024 al Grupo por \$3.398 y \$341 corresponden a dividendos de minoritarios.

## 26. (Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

A continuación se presenta el resumen de la pérdida y utilidad básica por acción ordinaria y preferencial:

(Pérdida) utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
(Pérdida) utilidad neta del período	\$ -226.419	\$ 138.104	\$ -65.566	\$ 49.839
(Pérdida) utilidad neta atribuible a intereses controlantes	-226.419	138.104	-65.566	49.839
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	14.387	14.387	14.387	14.387
<b>Total (pérdida) utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos</b>	<b>\$ -15,74</b>	<b>\$ 9,60</b>	<b>\$ -4,56</b>	<b>\$ 3,46</b>

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

Al 30 de junio de 2024 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor de pérdida neta por acción ordinaria y preferencial de \$-15,74 pesos colombianos cada una.

Al 30 de junio de 2023 estaban suscritas y pagadas: 13.907.929.071 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 14.387.689.071 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$9,60 pesos colombianos cada una.

## 27. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos por intereses y valoraciones:

Concepto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
<b>Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero</b>				
Comercial	\$ 1.776.184	\$ 1.762.517	\$ 873.058	\$ 925.782
Consumo	1.709.965	1.494.152	849.692	774.105
Tarjeta de crédito	501.527	457.301	245.226	244.279
Vivienda	522.701	465.955	264.774	235.878
Operaciones factoring	86.656	88.279	42.866	44.804
Leasing financiero	148.539	146.774	72.466	74.676
Leasing habitacional	202.980	195.711	102.624	98.764
<b>Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)</b>	<b>4.948.552</b>	<b>4.610.689</b>	<b>2.450.706</b>	<b>2.398.288</b>
<b>Valoración por instrumentos financieros, neto</b>				
<b>Títulos Valores</b>				
Operaciones de mercado monetario	8.718	-276.787	26.880	-142.341
Inversiones a valor razonable	174.464	432.753	47.525	176.167
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	294.892	286.980	150.204	129.706
<b>Subtotal títulos valores</b>	<b>478.074</b>	<b>442.946</b>	<b>224.609</b>	<b>163.532</b>
<b>Derivados</b>	<b>-200.397</b>	<b>647.413</b>	<b>-178.174</b>	<b>520.638</b>
<b>Subtotal derivados</b>	<b>-200.397</b>	<b>647.413</b>	<b>-178.174</b>	<b>520.638</b>
<b>Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)</b>	<b>277.677</b>	<b>1.090.359</b>	<b>46.435</b>	<b>684.170</b>
<b>Total ingresos por intereses y valoraciones</b>	<b>\$ 5.226.229</b>	<b>\$ 5.701.048</b>	<b>\$ 2.497.141</b>	<b>\$ 3.082.458</b>

- Al cierre del primer semestre del año 2024, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un incremento del 7,33% con respecto al primer semestre del año 2023 por valor de \$337.863 los cuales están representados principalmente en la cartera consumo por valor \$215.813, comercial por valor de \$13.667, tarjeta de crédito por valor \$44.226 y vivienda por valor de \$56.746

El incremento en la cartera de consumo corresponde al producto de libranzas, el cual ha sido impulsado como estrategia de negocio del Banco, adicionalmente se presenta aumento en las tasas de colocación de los créditos de cartera en todos los productos.

2. Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una disminución con respecto al mismo período del 2023 el cual es del 292,67% en todos sus rubros por valor de \$812.682, principalmente en por conceptos de:
  - a. Operaciones de mercado monetario, en fondos interbancarios y bonos subordinados por \$161.153 y valoración de posiciones en corto repo, simultáneas, TTV y operaciones de contado por \$124.351; el movimiento se debe a que en el primer semestre del año 2023 se presentaban mayor cantidad de operaciones pasivas versus las operaciones activas respecto de la cantidad de operaciones pasivas al cierre del primer semestre del año 2024.
  - b. Liquidación y valoración de derivados de negociación por \$847.810, dada principalmente por valoración y liquidación de forward USD - COP \$221.610, valoración de futuros por \$370.771, valoración y liquidación de swaps ccs e irs por \$299.330.

## 28. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por intereses y valoraciones:

Gastos por intereses y valoraciones	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
<b>Depósitos clientes</b>				
Cuentas de ahorro	\$ -908.925	\$ -886.195	\$ -444.879	\$ -464.137
Cuenta corriente	-111.247	-136.518	-52.538	-75.296
Certificados de depósito a término	-2.146.937	-2.033.634	-1.035.003	-1.058.265
Otros gastos por intereses	-508	-843	-309	-345
<b>Subtotal depósitos clientes (1)</b>	<b>-3.167.617</b>	<b>-3.057.190</b>	<b>-1.532.729</b>	<b>-1.598.043</b>
<b>Obligaciones financieras</b>				
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-303.882	-236.601	-148.417	-119.677
<b>Subtotal obligaciones financieras (2)</b>	<b>-303.882</b>	<b>-236.601</b>	<b>-148.417</b>	<b>-119.677</b>
<b>Total gastos por intereses y valoraciones</b>	<b>\$ -3.471.499</b>	<b>\$ -3.293.791</b>	<b>\$ -1.681.146</b>	<b>\$ -1.717.720</b>

1. Al cierre del primer semestre del 2024, los depósitos de clientes presentan un incremento del 5,40% con respecto al mes de junio de 2023 por valor de \$177.708, los cuales están representados en:
  - a. Los intereses generados por cuentas de ahorro a junio 2024 generaron un gasto por \$22.730, principalmente en el producto Ganadiario.
  - b. En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta un aumento de \$113.303, correspondiente a las estrategias en la emisión de depósitos, con una periodicidad mayor a 12 meses.
2. Al cierre de junio 2024 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presentan un incremento con respecto al año anterior, principalmente por:
  - a. Registro del cupón de la deuda subordinada AT1 por valor de \$95.149.
  - b. Causación de intereses de las financiaciones con bancos en el exterior y costos de la de créditos bancarios con la Corporación Financiera internacional (IFC), BBVA Madrid y otras obligaciones del exterior, los cuales presentan una disminución por \$29.716 debido a la tasa de intervención del



Banco de la República de Colombia la cual cerró al 13% al 31 de diciembre de 2023 en comparación con la del mismo periodo del año anterior que cerró en 12%.

## 29. Ingresos neto por comisiones

A continuación, se presenta el resumen de ingresos neto por comisiones:

Ingreso neto por comisiones	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Cartas de crédito	\$ 2.153	\$ 1.499	\$ 824	\$ 729
Avales	8	9	0	5
Garantías bancarias	13.463	16.275	7.460	6.492
Servicios bancarios	29.766	31.083	13.932	13.412
Establecimientos afiliados tarjetas	115.421	95.954	59.940	50.332
Servicio red de oficinas	74.510	72.226	38.205	36.531
Por giros	3.133	3.349	1.578	1.619
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	62.676	58.584	30.997	29.459
Cuotas de manejo de tarjetas débito	21.959	23.486	10.732	11.478
Por productos derivados	92	203	28	95
Otras	133.641	110.035	70.149	54.856
<b>Subtotal ingresos por comisiones (1)</b>	<b>456.822</b>	<b>412.703</b>	<b>233.845</b>	<b>205.008</b>
Servicios bancarios	-10.558	-9.720	-5.545	-4.903
Otros	-321.453	-241.413	-167.256	-126.176
<b>Subtotal gastos por comisiones (2)</b>	<b>-332.011</b>	<b>-251.133</b>	<b>-172.801</b>	<b>-131.079</b>
<b>Total Ingresos neto por comisiones</b>	<b>\$ 124.811</b>	<b>\$ 161.570</b>	<b>\$ 61.044</b>	<b>\$ 73.929</b>

1. Se presenta una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el segundo trimestre del año 2024 y 2023 por valor de \$44.119, la cual corresponde principalmente a un aumento de otras comisiones por valor de \$23.606 cómo: comisiones PSE, comisión por emisión de cartas de cupo y transacciones ACH; establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$19.467, cuotas de manejo de tarjetas de crédito por \$4.092 y servicio de red de oficinas por \$2.284.
2. En los gastos por comisiones se evidencia un aumento por valor de \$80.878, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones como: procesamiento de datos por \$22.761, franquicias por valor de \$8.988, servicios de red por \$6.565 y colocación de créditos de libranza y consumo por \$19.885.

### 30. Otros gastos de operación

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos de operación:

	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:	
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023
Otros gastos de operación, neto				
<b>Otros ingresos de operación</b>				
Enajenaciones	\$ 851	\$ 2.253	\$ 382	\$ 952
Diferencia en cambio, neto (1)	411.470	-521.679	293.756	-434.022
Dividendos (2)	16.559	20.894	1.518	10.039
Arrendamientos	1.689	1.459	1.032	749
Otros - Diversos (3)	246.660	252.435	157.209	112.178
Recuperación riesgo operativo	8.583	7.098	7.640	4.584
<b>Subtotal otros ingresos (gastos) de operación</b>	<b>685.812</b>	<b>-237.540</b>	<b>461.537</b>	<b>-305.520</b>
<b>Ingresos por el método participación patrimonial</b>				
Inversiones en subsidiarias	28.387	25.794	18.644	15.942
Negocios conjuntos (4)	-6.245	7.022	-5.743	-451
<b>Subtotal ingresos por el método participación patrimonial</b>	<b>22.142</b>	<b>32.816</b>	<b>12.901</b>	<b>15.491</b>
<b>Otros gastos de operación</b>				
Enajenaciones	-152.738	-157.831	-75.270	-73.987
Beneficios a empleados (5)	-480.643	-447.337	-228.549	-219.921
Honorarios	-29.983	-18.635	-15.871	-10.217
Depreciación y amortización	-72.497	-65.696	-36.199	-33.225
Impuestos y tasas (6)	-171.742	-133.899	-86.802	-72.798
Arrendamientos	-3.851	-3.659	-1.947	-1.778
Seguros (7)	-147.273	-122.934	-74.312	-64.866
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-15.896	-11.912	-8.145	-5.818
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones (8)	-90.765	-69.871	-45.097	-34.825
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-3.903	-4.204	-1.866	3.088
Diversos (9)	-458.078	-381.499	-232.503	-186.289
Pérdida por siniestros	-7.884	-17.370	-5.513	-13.073
<b>Subtotal otros gastos de operación</b>	<b>-1.635.253</b>	<b>-1.434.847</b>	<b>-812.074</b>	<b>-713.709</b>
<b>Total otros gastos de operación, neto</b>	<b>\$ -927.299</b>	<b>\$ -1.639.571</b>	<b>\$ -337.636</b>	<b>\$ -1.003.738</b>

Al cierre del primer semestre del 2024 los otros ingresos de operación presentan un incremento de \$923.352 equivalente al 388,7% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a

este aumento fueron los siguientes:

1. La diferencia en cambio, neta presenta un aumento del 178,9% frente al año anterior por valor de \$933.149, correspondiente a la operación de compra y venta de divisas con ocasión a la fluctuación de las tasas.
2. Corresponde al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2023 por \$16.559 de las inversiones de otras participaciones que posee el Banco.
3. Al cierre del segundo trimestre del año 2024, los otros ingresos diversos presentaron una disminución de \$5.775 con respecto al año 2023, principalmente por el pago del Seguro de Depósito de FOGAFIN que se efectuó en el mes de marzo 2023 y que para el año 2024 se realizará en el segundo trimestre del 2024.
4. La inversión en RCI Banque Colombia S.A. presenta un gasto correspondiente a valorización, debido a que la entidad presenta pérdida del ejercicio a junio 2024, esto se debe al incremento en el deterioro de la cartera derivado del contexto económico de alta inflación y deterioro en la capacidad de pago de los clientes.
5. En la línea de beneficios a empleados se presenta un incremento con respecto al año anterior por \$33.306, por ajustes en beneficios y compensaciones para los colaboradores, principalmente por beneficios y otros gastos por \$6.554, servicios, auxilios y seguros por \$202.639 y aportes seguridad social por \$175.887; lo anterior, sigue el enfoque en fortalecer las estructuras salariales y beneficios de los empleados.
6. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de \$37.843, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio, GMF - Gravamen a los Movimientos Financieros e Impuesto Predial.
7. Los seguros presentan un aumento del 25,65% principalmente por mayor gasto en seguros de depósito.
8. En la línea de mantenimiento, adecuaciones y reparaciones los conceptos más representativos se dieron en el incremento de los rubros de mantenimiento y adecuaciones de oficinas y ATM's por \$7.450, mantenimientos de software corporativo por \$663 y preventivos para evitar el fraude por \$8.454, lo anterior siguiendo con las estrategias de negocio centradas en el cliente para fortalecer la fuerza de venta comercial en las oficinas.
9. En el rubro de otros gastos diversos se presentó un aumento de \$76.579 donde sobresalen los gastos por alquiler, soporte y call center de aplicativos, herramientas y proyectos de software del Banco en los que se incurrieron para mejorar los procesos operativos internos y de atención al cliente.

### 31. Gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por Impuesto a las Ganancias se reconoce basado en la mejor estimación del Banco tanto del Impuesto de Renta Corriente como del Impuesto de Renta Diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 fue de 35,50% y para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2023 un 29,52%

Se evidencia una variación 5,98% en la tasa efectiva de tributación, sin embargo son situaciones económicas totalmente diferentes en razón a que para el primer semestre de 2024 se presenta pérdida financiera y fiscal mientras que para el mismo periodo de 2023 se presentaba utilidad contable y fiscal.

Concepto	Por los períodos de seis meses terminados en:		Por los trimestres terminados en:		Variación
	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	30 de junio de 2024	30 de junio de 2023	
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	\$ -351.030	\$ 195.939	\$ -97.944	\$ 58.475	\$ -546.969
Impuesto a la Ganancias por renta y complementarios	1.208	29.910	1.169	29.077	-28.702
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	-125.819	27.925	-33.547	-20.441	-153.744
<b>Total Recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias</b>	<b>\$ -124.611</b>	<b>\$ 57.835</b>	<b>\$ -32.378</b>	<b>\$ 8.636</b>	<b>\$ -182.446</b>

## 32. Partes Relacionadas

Para efectos comparativos se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. Las empresas nacionales tales como la Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso horizontes Villa Campestre y extranjeras Banco BBVA Argentina S.A., Banco BBVA Perú SA, BBVA (Suiza) SA, BBVA Axial Tech S.A. de CV, BBVA México S.A., BBVA Securities Inc. se reconocen como otras vinculadas.

A junio 30 de 2024 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$17.244; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$7.745, pagos basados en acciones \$3.397, pagos de beneficios post empleo \$49 y \$6.053 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

### Detalle de partes relacionadas al 30 de junio del 2024

Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales (b)	Otras Vinculadas en el Extranjero (b)
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
<b>Activos</b>										
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	84.928	0	0	0	0	0	0	0	0	7.774
Inversiones	0	54.778	98.403	161.249	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	4.660.652	0	0	0	0	0	0	0	0	15.318
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	847.284	248	670	24	2	64	0
Cuentas por cobrar, neto (1)	8.169	1	37	0	0	0	0	0	0	146
Dividendos (2)	0	0	32.862	0	0	0	0	0	0	0
Depósitos de garantía	1.322.401	0	0	0	0	0	0	0	0	26.672
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0
<b>Total</b>	<b>\$ 6.076.150</b>	<b>\$ 54.779</b>	<b>\$ 131.302</b>	<b>\$ 1.008.533</b>	<b>\$ 248</b>	<b>\$ 670</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 14.413</b>	<b>\$ 49.910</b>

**Pasivos:**

Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	359	7.107	130.276	1.609	1.193	86.503	222.306	10.811	0
Derivados y operaciones de contado	5.274.402	0	0	0	0	0	0	0	0	37.814
Obligaciones financieras (3)	1.502.854	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	0	0	35.326	0	0
Cuentas por pagar	54.051	0	0	0	0	0	0	8	0	122
Otros pasivos (4)	876.683	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 7.707.990</b>	<b>\$ 359</b>	<b>\$ 7.107</b>	<b>\$ 130.276</b>	<b>\$ 1.609</b>	<b>\$ 1.193</b>	<b>\$ 86.503</b>	<b>\$ 257.640</b>	<b>\$ 10.811</b>	<b>\$ 37.936</b>

**Ingresos:**

Ingresos por intereses y valoraciones (5)	11.452.903	3	3	16.901	85	106	0	0	9	102.161
Ingresos por comisiones	2.733	4	193	497	4	6	16.178	54.654	13	1.278
Ingresos por el método participación patrimonial	0	8.118	20.269	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	85	0	0	0	10	40	629	0
<b>Total</b>	<b>\$ 11.455.636</b>	<b>\$ 8.125</b>	<b>\$ 20.550</b>	<b>\$ 17.398</b>	<b>\$ 89</b>	<b>\$ 112</b>	<b>\$ 16.188</b>	<b>\$ 54.694</b>	<b>\$ 651</b>	<b>\$ 103.439</b>

**Gastos:**

Intereses	7.874	63	3.032	8.585	37	86	3.451	8.195	63	0
Valoración de derivados (6)	11.919.768	0	0	0	0	0	0	0	0	77.210
Comisiones	2.943	0	15	0	1	11	0	0	83.423	6.543
Créditos de bancos y obligaciones financieras	122.420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos método de participación patrimonial	0	0	0	6.245	0	0	0	0	0	0

Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0
Honorarios	0	0	0	0	180	0	0	0	279	0
Servicios aplicaciones corporativas	2.213	0	0	0	0	0	0	0	800	54.224
Seguros	0	0	0	0	0	0	218	3.469	0	0
Otros gastos (7)	0	0	4	13	17	273	0	0	70	0
<b>Total</b>	<b>\$ 12.055.218</b>	<b>\$ 63</b>	<b>\$ 3.051</b>	<b>\$ 14.843</b>	<b>\$ 235</b>	<b>\$ 373</b>	<b>\$ 3.669</b>	<b>\$ 11.664</b>	<b>\$ 84.635</b>	<b>\$ 137.977</b>

Compromisos y obligaciones contingentes	145.896	0	0	0	0	0	0	0	0	53.802
Compromisos de compra de calls y puts	6.302	0	0	0	0	0	0	0	0	906.700

A continuación se presentan las principales transacciones realizadas:

1. Por concepto de deterioro de Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar al 30 de junio de 2024, se presenta un valor de **-\$10.026**, el cual es generado principalmente por la cartera con RCI Colombia S.A **-\$10.024**.
2. Al 30 de junio de 2024 se reconocen dividendos por cobrar a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por valor de **\$32.862** correspondientes a la distribución de utilidades del periodo de 2023.
3. Al 30 de junio de 2024 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de **\$1.502.854**. Adicionalmente, en junio 2023 el Banco adquirió un crédito AT1 con BBVA Madrid por valor de **\$822.878**, del cual se ha reconocido por concepto de intereses al cierre de junio 2024 **\$1.970**.
4. Se presenta como otros pasivos al 30 de junio de 2024, el anticipo para la capitalización futura por **\$878.683** realizada por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.
5. Se reconocen **\$11.428.917** por concepto de MtM (Mark to Market) positivo por valoración de derivados con BBVA Madrid y **\$101.613** con BBVA México SA
6. Por MtM (Mark to Market) negativo por valoración de derivados se reconoce al 30 de junio de 2024 con BBVA Madrid **\$11.919.768** y con BBVA México **\$77.210**

7. El concepto de otros gastos corresponde a servicios de aplicaciones corporativas tales como la facturación de SLA banking con BBVA SA, así como gastos por Infraestructura Tecnológica, soporte y mantenimiento de la misma realizados con BBVA AXIAL TECH SA DE CV.

### Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2023

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			Otras Vinculadas en el Extranjero	
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales		
<b>Activos</b>											
Efectivo (Bancos y otras entidades financieras)	92.004	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.898
Inversiones	0	51.758	111.624	182.633	0	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.357.605	0	0	0	0	0	0	0	0	0	86.645
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	0	0	0	893.001	233	3.927	3	23	63	0	0
Cuentas por cobrar, neto	14.306	1	34	5.910	0	0	0	0	0	0	521
Depósitos de garantía	235.851	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos anticipados	0	0	0	0	0	0	3.247	0	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 8.699.766</b>	<b>\$ 51.759</b>	<b>\$ 111.658</b>	<b>\$ 1.081.544</b>	<b>233</b>	<b>\$ 3.927</b>	<b>\$ 3.250</b>	<b>\$ 23</b>	<b>\$ 14.412</b>	<b>\$</b>	<b>94.064</b>
<b>Pasivos:</b>											
Depósitos (Ahorros y Corriente)	0	6.434	65.887	127.979	200	2.563	80.750	167.052	20.000	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.503.207	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82.738
Títulos de Inversión en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	39.580	0	0	0
Margin Call	165.443	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.230
Cuentas por pagar	744.595	11	14	0	0	0	906	0	6.576	0	981
<b>Total</b>	<b>\$ 9.413.245</b>	<b>\$ 6.445</b>	<b>\$ 65.901</b>	<b>\$ 127.979</b>	<b>200</b>	<b>\$ 2.563</b>	<b>\$ 81.656</b>	<b>\$ 206.632</b>	<b>\$ 26.576</b>	<b>\$</b>	<b>89.949</b>



**Ingresos:**

Ingresos por intereses y valoraciones	31.305	0	0	121.727	71	467	0	0	3	1.485
Comisiones	618	8	354	718	2	24	33.771	105.711	23	2.829
Ingresos por el método de participación patrimonial	0	10.946	33.352	2.748	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	155	0	0	0	19	0	1.223	0
<b>Total</b>	<b>\$ 31.923</b>	<b>\$ 10.954</b>	<b>\$ 33.861</b>	<b>\$ 125.193</b>	<b>73</b>	<b>\$ 491</b>	<b>\$ 33.790</b>	<b>\$ 105.711</b>	<b>\$ 1.249</b>	<b>\$ 4.314</b>

**Gastos:**

Intereses	5.574	141	7.641	14.657	38	346	6.015	14.905	138	0
Comisiones	154.355	0	40	0	0	32	0	0	158.995	13.152
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	7.393	5.627	0	0
Honorarios asesoría consultoría	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Otros gastos de operación	4.445	11	0	0	0	0	0	0	3.989	94.765
Otros Gastos	0	0	0	0	35	670	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 164.374</b>	<b>\$ 152</b>	<b>\$ 7.681</b>	<b>\$ 14.657</b>	<b>73</b>	<b>\$ 1.062</b>	<b>\$ 13.408</b>	<b>\$ 20.532</b>	<b>\$ 163.122</b>	<b>\$ 107.917</b>
Compromisos y obligaciones contingentes	232.318	0	0	0	0	0	0	0	0	102.481
Compromisos de compra de calls y puts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.341.396

### 33. Otros aspectos de interés

#### (a) Depuración de resultados adopción por primera vez -ESFA

El Banco realizó una evaluación de los ajustes históricos del ESFA, con el ánimo de establecer los mecanismos y metodologías necesarios que para asegurar la constante depuración del impacto generado por la aplicación por primera vez que se realizó el 01 de enero del año 2014, a ganancias acumuladas, siguiendo bajo los principios y políticas contables aceptados en Colombia.

#### Depuración realizada durante el primer semestre del año 2024 y 31 de diciembre de 2023

El Banco identificó las siguientes partidas que fueron objeto de depuración:

Concepto	Acumulado a 30 de junio de 2024	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	\$ 17.456	\$ 1.158	\$ 16.298
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685	0	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122	0	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823	0	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	-5.902	14.775	-20.677
<b>Total depurado</b>	<b>\$ 35.184</b>	<b>\$ 15.933</b>	<b>\$ 19.251</b>

### 34. Hechos Posteriores

A continuación se detallan los hechos posteriores en los estados financieros intermedios condensados separados del Banco al 30 de junio de 2024:

- La Junta Directiva de BBVA Colombia aprobó la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias con sujeción al derecho de preferencia y su colocación mediante oferta pública en el monto y condiciones del reglamento. La operación fue aprobada por unanimidad por la Junta Directiva de la entidad en una sesión celebrada el día 12 de abril de 2024. El monto y condiciones de dicha emisión, así como el respectivo reglamento de la emisión, serán fijados por la misma Junta Directiva del Banco.

Igualmente se declaró informada de la intención de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. de entregar, directa o indirectamente a través de cualquiera de las sociedades que forman parte del Grupo BBVA 210 millones de euros a título de anticipo para la capitalización futura por el monto equivalente en pesos, los cuales se destinarán a la suscripción de las acciones ordinarias que se emitan en línea con la estrategia de crecimiento de BBVA Colombia.

- ❖ **Oferta Pública:** El día 02 de Agosto se publicó aviso de la primera etapa para el ejercicio del derecho de preferencia de la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias de 2024 del Banco.
- ❖ **Monto máximo de la emisión:** La Emisión será hasta por \$918.280
- ❖ **Precio de suscripción:** El precio de suscripción de las acciones ordinarias será de \$270 pesos.
- ❖ **Etapas de la oferta:** La Oferta se realizará en tres etapas, a saber: Primera Etapa – Derecho de preferencia, Segunda Etapa – Acrecimiento, y Tercera Etapa – Remanente.

- La Junta Directiva de BBVA Colombia en sesión del 26 de junio aprobó por unanimidad la venta de cartera hipotecaria no vis propiedad del Banco y su posterior administración, que será adquirida por la Titularizadora Colombiana S.A. para su posterior movilización en desarrollo de un proceso de titularización hipotecaria que se realizó en el mes de julio los días 18 y 19, así:
  - > Monto de la cartera: \$200.880
  - > Detalle de los TIPS:

Serie	Valor serie	Porcentaje TIPS pesos (A+B) base 100%
Títulos TIPSA	\$ 182.801	91%
Títulos TIPS B1	6.026	3%
Títulos TIPS B2	12.053	6%
<b>Total</b>	<b>\$ 200.880</b>	<b>100%</b>

- La Junta Directiva de BBVA Colombia en sesión del 26 de junio aprobó que el Banco emitirá un bono de Biodiversidad por USD 70 millones, con esta iniciativa se resalta el compromiso del Banco con la sostenibilidad, está destinado para financiar proyectos enfocados en reforestación, regeneración de bosques naturales, conservación o rehabilitación de manglares, entre otros conceptos relacionados con la biodiversidad:
  - Monto total USD 70 millones distribuidos de la siguiente manera:
    - IFC (International Finance Corporation)** suscribirá USD 35 millones en dos series:
      - Primera serie fue emitida el día 11 de julio de 2024 por valor de USD 15 millones
      - Segunda serie por valor de USD 20 millones fecha estimada de emisión para el mes de agosto de 2024.
    - BID (Banco Interamericano de Desarrollo)** suscribirá USD 35 millones tiene en una sola serie fecha estimada de emisión para finales de agosto de 2024.
  - Amortización: Tipo bullet
  - Tasa de cupones de: SOFR 6M + 1.25%
  - Pago de cupón: Los cupones se pagarán semestralmente los días 15 de marzo y 15 de septiembre.
  - Plazo al vencimiento de 3 años
  - Fecha de fixing: T-2, lo que implica que el fixing se calculará dos días antes de la fecha de pago del cupón.

## 35. Negocio en Marcha

### Situación reciente de la compañía

Para poder concluir sobre la continuidad del negocio de BBVA Colombia, se realizará un análisis de la situación reciente de la compañía de tal manera que se pueda evidenciar su situación financiera.

Al analizar el balance desagregado a junio de 2024 se encuentra que el activo total mostró una disminución de 1,3% (-\$1.378.743), variación explicada por la disminución en las posiciones activas en operaciones de mercado (-54,1%) y en las inversiones y operaciones con derivados (-9,3%), compensada parcialmente por otros activos (+41,4%).

Por su parte, los pasivos presentaron una disminución de 1,2% (-\$1.162.715), explicada principalmente por una variación de -\$3.785.036 en Instrumentos financieros a valor razonable, de -\$582.199 en posiciones pasivas en operaciones de mercado y compensado parcialmente por Depósitos y Exigibilidades de +\$2.221.313.

El margen de intereses del banco presentó un aumento de 12,2% con respecto a junio del año 2023, cifra explicada por el aumento en los ingresos por intereses. Los gastos de operación registraron un crecimiento de 38,6% y fueron las líneas de diversos e impuestos las que presentaron mayor incremento.

Finalmente, el resultado del periodo del Banco disminuyó 263,9% con respecto al mismo periodo de 2023, terminando el segundo trimestre del 2024 con un valor de -\$226.419.

De esta manera, alineado con las proyecciones establecidas en la planeación financiera actual, se estima tener para los próximos seis meses utilidades superiores a los \$109.932M de pesos y crecimientos de la cartera superiores al 5.7% basados en el plan estratégico, así como en la buena condición macroeconómica del país que permitirá un año de gran crecimiento

### Medidas de rendimiento e Indicadores al cierre de junio 2024 y 2023

A continuación se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso se presentan para los cierres de junio de 2024 y diciembre de 2023, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	5.719.939	5.935.967	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	-226.419	194.688	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2023 > 0) y (Resultado del ejercicio jun 2024 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,07	0,06	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAll / Activo total < Pasivo	-0,34%	0,19%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

La adecuada gestión que se lleva a cabo en BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del banco para continuar como un negocio en marcha.

## 36. Hechos Significativos

Al 30 de junio de 2024 los estados financieros intermedios condensados separados, no presentan hechos significativos que requieran ser revelados.

## 37. Glosario

- **El Banco:** Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV:** Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta
- **GMF:** Gravamen a los movimientos financieros
- **BRDP:** Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- **COAP:** Es el Comité de Activos y Pasivos
- **CIB:** Es la Banca Corporativa y de Inversión
- **FIXING:** Es una forma de contratación bursátil que se utiliza para fijar un precio de referencia en un momento dado para activos de baja liquidez, como acciones, bonos, divisas o commodities.
- **GANF:** Gestión de Activos No Financieros
- **EFAN:** Estados financieros de Áreas de Negocio
- **Derramas:** Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.
- **Margin Call:** También conocida como llamada de margen: Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.
- **TES:** son conocidos como "Títulos de deuda del Gobierno Nacional" y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos.

Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.

- **Deuda Subordinada AT1:** Bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés), es una emisión híbrida, con características de deuda (pagan un interés al inversor) y capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Se trata de instrumentos perpetuos (sin un vencimiento determinado), aunque el emisor se reserva el derecho de rescatar el bono, una vez se cumplan mínimo cinco años desde su lanzamiento. El pago del cupón de este tipo de emisiones puede ser cancelado a instancia del emisor (sin que sea acumulable). La principal característica de este tipo de emisiones es que, si se dan determinadas condiciones incluidas en el folleto de emisión, pueden llegar a convertirse en acciones. Entre las más comunes se encuentra que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) descienda por debajo de un valor determinado. Por ello, estas emisiones están dirigidas solamente a inversores institucionales. El cumplimiento de una serie de requisitos permiten que las emisiones AT1 computen como Capital Adicional de Nivel 1 según la normativa vigente (CRD IV). Esta regulación permite sumar a los requerimientos exigidos un 1,5% de capital adicional a través de estas emisiones.