



AVAL
LISTED
NYSE



Reporte de resultados consolidados 2T2022

Información reportada en miles de millones de pesos y bajo NIIF

Grupo Aval Acciones y Valores S.A. ("Grupo Aval") es un emisor de valores en Colombia y en Estados Unidos ("SEC"). En tal calidad, está sujeto al cumplimiento de las normas sobre valores aplicables en Colombia y en Estados Unidos. Grupo Aval también está sujeto a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia en calidad de holding del Conglomerado Financiero Aval.

La información financiera consolidada incluida en este documento se presenta de acuerdo a las NIIF expedidas por IASB. La metodología para el cálculo de los indicadores tales como ROAA y ROAE, entre otras, están explicadas en la medida en que sea requerido a lo largo de este reporte.

Banco de Bogotá ejecutó la escisión del 75% de participación en BAC Holding Internacional, Corp ("BHI") a sus accionistas y Grupo Aval subsecuentemente escindió su participación a sus accionistas el 29 de marzo de 2022. Previo a la escisión, Banco de Bogotá era el controlante de BHI. Grupo Aval mantiene una participación indirecta de aproximadamente el 17.2% en BHI (representa el interés del 25% en la participación retenida en BHI por Banco de Bogotá). Este interés es reportado como una operación discontinua en los periodos previos a la escisión y se reportará en la línea de "ingresos de inversiones no consolidadas, neto de impuestos (método de participación)" en los periodos subsecuentes.

En consecuencia, a efectos de comparabilidad, hemos preparado y presentado información financiera pro forma complementaria no auditada para los seis meses finalizados el 30 de junio de 2021, asumiendo que la escisión se completó el 1 de enero de 2021. La información financiera pro forma complementaria no auditada no pretende ser indicativa de los resultados de nuestras operaciones o de la situación financiera si las transacciones pertinentes hubieran ocurrido en las fechas asumidas y no proyecta los resultados de nuestras operaciones o la situación financiera para ningún período o fecha futuros. La información financiera pro forma no está auditada y el dictamen de la misma para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 puede dar lugar a ajustes en la información financiera pro forma no auditada que se presenta en este documento.

En algunos casos, podrá identificar estas declaraciones a futuro con palabras como "puede", "hará", "debería", "espera", "planea", "anticipa", "cree", "estima", "predice", "potencial" o "continuar" o el opuesto de estas y otras palabras comparables. Los resultados pueden variar materialmente de aquellos incluidos en este reporte como consecuencia de la modificación de las circunstancias actuales en general, condiciones económicas y de negocio, cambios en la tasa de interés y en la tasa de cambio y otros riesgos descritos de vez en cuando en nuestras radicaciones en el Registro Nacional de Valores y Emisores y en la SEC.

Los destinatarios de este documento son responsables de la evaluación y del uso de la información suministrada por este medio. Los asuntos descritos en esta presentación y nuestro conocimiento de ellos pueden cambiar de manera extensa y material a lo largo del tiempo, sin embargo, declaramos expresamente que no estaremos obligados a revisar, actualizar o corregir la información proporcionada en este informe, incluidas las declaraciones prospectivas, y que no tenemos la intención de proporcionar ninguna actualización para tales eventos materiales antes de nuestro próximo reporte de resultados.

El contenido de este documento y las cifras incluidas en este documento tienen la intención de proporcionar un resumen de los temas tratados en lugar de una descripción completa.

Cuando sea aplicable en esta presentación, nos referimos a billones como millones de millones



Bogotá, 10 de agosto de 2022. Grupo Aval S.A. (NYSE:AVAL) reportó una utilidad neta atribuible a los accionistas de Ps 675.5 miles de millones (Ps 29.7 pesos por acción) en 2T22. El ROAE fue 16.6% y el ROAA fue 2.1% en 2T22.

Principales resultados del trimestre:

A pesar del difícil panorama económico mundial, los primeros indicadores apuntan a un crecimiento del PIB en Colombia durante el 2T22 de aproximadamente el 11% en comparación con el mismo trimestre de 2021.

Debido a que la escisión del 75% de BHI se completó al final del primer trimestre de este año, los resultados de este trimestre no incluyen la utilidad neta de operaciones discontinuadas, que ascendió a Ps 1,6 billones durante el 1T22, o Ps 1,1 billones en utilidad neta atribuible. La cifra de 1,1 billones de pesos incluye una ganancia única de aproximadamente 720.000 millones de pesos, principalmente por la realización de cuentas del ORI relacionadas con la escisión.

Grupo Aval registró un trimestre fuerte. La utilidad neta atribuible del 2T22 alcanzó aproximadamente los Ps 680.000 millones o 29,7 pesos por acción (calculado con el promedio de acciones en circulación durante el trimestre), un aumento de aproximadamente el 7% frente a la utilidad neta atribuible operaciones continuas del 1T22 (Ps 0,63 billones, excluyendo los Ps 1,1 billones de la utilidad neta atribuible de las operaciones discontinuadas). El ROAE fue del 16,6% y el ROAA del 2,1%.

Para facilitar el análisis, los resultados del 2T22 se comparan con cifras históricas ajustadas, expresadas sobre una base pro-forma para reflejar las cifras consolidadas excluyendo la contribución de BHI. En este sentido,

- La calidad de la cartera de Aval sigue mejorando; la cartera vencida a más de 30 días mejoró en 115 puntos básicos, pasando del 5,53% a finales del 2T21 al 4,38% a finales del 2T22 (27 puntos básicos de mejora frente al 1T22). La cartera vencida a más de 30 días para la cartera comercial y de consumo mejoró en 124 y 118 puntos básicos, respectivamente, en comparación con el 2T21. La cartera vencida a más de 90 días mejoró en 94 puntos básicos, pasando del 4,27% al final del 2T21 al 3,33% al final del 2T22 (20 puntos básicos de mejora frente al 1T22). Además, en términos interanuales, la cartera en etapa 1 aumentó 360 puntos básicos (170 puntos básicos en el trimestre), mientras que la cartera en etapa 2 disminuye 280 puntos básicos (140 puntos básicos en el trimestre) y la cartera en etapa 3 disminuye 80 puntos básicos (30 puntos básicos en el trimestre).
- El costo del riesgo (1,4%) mejoró en 65 puntos básicos en comparación con el 2T21 (2,05%) y mejoró 33 puntos básicos frente al 1T22.
- El margen neto de intereses de cartera se redujo en 19 puntos básicos en el trimestre, hasta el 4,91%, mientras que el margen neto de intereses total (3,64%) se redujo en 50 puntos básicos durante el trimestre, debido principalmente a la disminución de 187 puntos básicos del margen neto de las inversiones.
- La eficiencia de Aval medida como la razón entre costos e ingresos fue del 41,1%, frente al 38,2% del 1T22. La eficiencia sobre los activos fue del 2,6%, y se mantuvo estable vs el 1T22.
- Los ingresos de nuestro sector no financiero crecieron fuertemente (un 53%) en comparación con el 2T21 y también en comparación con el 1T22 (un 41%), principalmente debido a la robusta contribución del sector de infraestructura.



Reporte de resultados consolidados para 2T2022

Información reportada en miles de millones, salvo información por acción

Bogotá, 10 de agosto de 2022. Grupo Aval S.A. (NYSE:AVAL) reportó una utilidad neta atribuible a los accionistas de Ps 675.5 miles de millones (Ps 29.7 pesos por acción) en 2T22. El ROAE fue 16.6% y el ROAA fue 2.1% en 2T22.

COP \$bn		Presentado para propósitos comparativos				
		2T21 Proforma	1T22 Proforma (PF) donde se indique	2T22	2T22 vs 1T22 Proforma (PF) donde se indique	2T22 vs 2T21 Proforma
Balance General	Cartera Bruta	\$ 147.7	\$ 158.3	\$ 166.6	5.2%	12.8%
	Depósitos	\$ 148.3	\$ 152.7	\$ 160.0	4.8%	7.9%
	Depósitos/Cartera Neta	1.06 x	0.99 x	1.00 x	0.01 x	-0.05 x
Calidad de Cartera	Cartera vencida (+90) / Cartera Bruta	4.3%	3.5%	3.3%	(20) pbs	(94) pbs
	Provisiones/ Cartera vencida (+90)	1.40 x	1.58 x	1.61 x	0.03 x	0.21 x
	Costo de riesgo	2.0%	PF 1.7%	1.4%	(33) pbs	(65) pbs
Other ratios	Margen neto de intereses	4.6%	PF 4.1%	3.6%	(50) pbs	(94) pbs
	Comisiones Netas/Ingresos	17.7%	16.2% ⁽¹⁾	16.3%	15 pbs	(139) pbs
	Razón de eficiencia	39.8%	38.2% ⁽¹⁾	41.1%	283 pbs	130 pbs
		2T21 Reportado	1T22	2T22	2T22 vs 1T22	2T22 vs 2T21 Reportado
Profitability	Utilidad neta atribuible	\$ 0.95	\$ 1.73	\$ 0.68	-60.9%	-28.9%
	ROAA	2.0%	3.8%	2.1%	(173) pbs	5 pbs
	ROAE	18.2%	35.3%	16.6%	(1,871) pbs	(161) pbs

- La cartera, las provisiones, los intereses netos, las comisiones y los costos operacionales proforma del 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.
- Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.
- Los ratios proforma para el 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores.
- (1) Excluye en el denominador Ps. 1.053 mm relacionados a ganancias por pérdida de control en subsidiarias, incluido en 1T22 en otros ingresos de operación, incluidos en este reporte en utilidad neta de operaciones discontinuadas.

Cartera bruta excluye fondos interbancarios y overnight. **CV +90** definida como cartera vencida más de 90 días. **Costo de riesgo** calculado como la pérdida por deterioro neta de recuperaciones de cartera castigada dividida por la cartera bruta promedio. **Margen Neto de intereses** incluye los ingresos netos por intereses más los ingresos netos por cambio en el valor razonable de activos negociables/Promedio de activos productivos. **Comisiones netas sobre ingresos** esta calculado como ingresos por comisiones netas divididos por la suma de los ingresos netos por intereses, más ingreso neto por comisiones y honorarios, más ingresos brutos por venta de bienes y servicios, más ingresos netos de instrumentos financieros negociables, más ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable, más otros ingresos. **Razón de eficiencia** es calculado como Total Otros Gastos divididos por la suma de los ingresos netos por intereses, más ingreso neto por comisiones y honorarios, más ingresos brutos por venta de bienes y servicios, más ingresos neto de instrumentos financieros negociables, más ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable, más otros ingresos. **ROAA** es calculado como utilidad neta dividido por el promedio de activos. **ROAE** es calculado como la utilidad Neta atribuible a los accionistas dividida entre el promedio del patrimonio atribuible a los accionistas de Grupo Aval. **NS** se refiere a cifras no significativas, cercanas a 0.



Reporte de resultados consolidados para 2T2022

Información reportada en miles de millones y bajo NIIF

Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Estados Financieros Consolidados

Información financiera complementaria proforma no auditada

Información en miles de millones de pesos

Estado de Situación Financiera Consolidado	Proforma 2T21	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,471.8	16,407.1	21,441.1	30.7%	16.1%
Activos negociables	11,245.5	9,846.7	10,888.4	10.6%	-3.2%
Inversiones no negociables	31,655.7	31,550.3	31,690.5	0.4%	0.1%
Instrumentos derivados de cobertura	39.7	53.8	49.1	-8.7%	23.5%
Cartera de créditos, neta	140,431.7	154,054.5	159,651.9	3.6%	13.7%
Activos tangibles	6,936.6	7,003.4	7,043.9	0.6%	1.5%
Plusvalía	2,331.1	2,220.5	2,234.9	0.6%	-4.1%
Contratos de concesión	10,025.0	11,338.9	12,032.2	6.1%	20.0%
Otros activos	21,347.9	28,648.9	31,079.0	8.5%	45.6%
Activos escindidos de BHI	101,766.7	-	-	N.A.	N.A.
Total activos	344,251.8	261,124.1	276,111.0	5.7%	-19.8%
Pasivos financieros negociables	759.6	1,360.4	1,893.8	39.2%	149.3%
Instrumentos derivados de cobertura	52.4	52.6	5.8	-88.9%	-88.9%
Depósitos de clientes	148,267.7	152,708.1	160,029.3	4.8%	7.9%
Operaciones de mercado monetario	9,578.0	11,156.8	10,499.9	-5.9%	9.6%
Créditos de bancos y otros	14,931.4	17,937.9	22,945.6	27.9%	53.7%
Bonos en circulación	29,110.7	30,414.2	31,973.1	5.1%	9.8%
Obligaciones con entidades de fomento	3,718.4	3,270.0	3,235.0	-1.1%	-13.0%
Otros pasivos	14,418.6	14,623.5	15,378.9	5.2%	6.7%
Pasivos escindidos de BHI	86,465.6	-	-	N.A.	N.A.
Total pasivos	307,302.4	231,523.5	245,961.5	6.2%	-20.0%
Patrimonio de los intereses controlantes	21,455.8	16,230.3	16,420.0	1.2%	-23.5%
Interés no controlante	15,493.6	13,370.3	13,729.6	2.7%	-11.4%
Total patrimonio	36,949.4	29,600.6	30,149.6	1.9%	-18.4%
Total pasivos y patrimonio	344,251.8	261,124.1	276,111.0	5.7%	-19.8%

Estado de Resultados Consolidado Operaciones continuas	2T21	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Ingresos por intereses	3,144.4	3,759.8	4,286.7	14.0%	36.3%
Gasto por intereses	1,093.0	1,679.2	2,312.3	37.7%	111.6%
Ingresos netos por intereses	2,051.3	2,080.6	1,974.4	-5.1%	-3.8%
Deterioro cartera de créditos y cuentas por cobrar	862.9	807.3	719.6	-10.9%	-16.6%
Deterioro de otros activos financieros	(0.1)	18.9	(1.0)	-105.2%	N.A.
Recuperación de castigos	(111.6)	(130.8)	(151.8)	16.0%	36.0%
Pérdida neta por deterioro de activos financieros	751.3	695.4	566.8	-18.5%	-24.6%
Ingresos netos de intereses después de pérdida por deterioro	1,300.1	1,385.2	1,407.6	1.6%	8.3%
Ingreso neto por comisiones y honorarios	731.1	710.0	697.3	-1.8%	-4.6%
Ingresos brutos por venta de bienes y servicios	940.9	1,020.6	1,440.8	41.2%	53.1%
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	262.4	(287.3)	481.5	N.A.	83.5%
Ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable	62.8	73.9	68.4	-7.4%	8.9%
Total otros ingresos	79.4	793.3	(390.7)	-149.2%	N.A.
Total otros egresos	1,642.0	1,679.5	1,754.6	4.5%	6.9%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	1,734.7	2,016.2	1,950.4	-3.3%	12.4%
Gasto de impuesto a las ganancias	440.4	633.0	564.3	-10.8%	28.1%
Utilidad neta del periodo de operaciones continuas	1,294.2	1,383.2	1,386.1	0.2%	7.1%
Utilidad neta del periodo de operaciones discontinuadas	420.8	1,597.5	(0.0)	-100.0%	-100.0%
Utilidad neta del periodo	1,715.0	2,980.8	1,386.1	-53.5%	-19.2%
Intereses no controlantes	765.5	1,251.1	710.6	-43.2%	-7.2%
Intereses controlantes	949.5	1,729.7	675.5	-60.9%	-28.9%

Indicadores principales	Proforma 2T21	1T22 Proforma (PF) donde se indique	2T22	Proforma Acum.	
				Acum. 2021	Acum. 2022
Margen neto de interés(1)	4.6%	⊕ 4.4%	4.0%	4.6%	⊕ 4.2%
Margen neto de interés (incluyendo ingreso neto de actividades de negociación)(1)	4.6%	⊕ 4.1%	3.6%	4.4%	⊕ 3.9%
Indicador de eficiencia(2)	39.8%	38.2%(*)	41.1%	39.4%	39.6%(*)
Cartera y operaciones de leasing vendida (+90 días) / Cartera bruta (5)	4.3%	3.5%	3.3%	4.3%	3.3%
Gasto de provisiones / Cartera bruta promedio(6)	2.0%	⊕ 1.7%	1.4%	2.2%	⊕ 1.6%
Provisiones / Total cartera y operaciones de leasing vendida (+90 días) (5)	1.40	1.58	1.61	1.40	1.61
Provisiones / Cartera bruta	6.0%	5.6%	5.4%	6.0%	5.4%
Cartera y operaciones de leasing castigada / Cartera bruta promedio(6)	2.1%	⊕ 2.0%	1.9%	2.5%	⊕ 1.9%
Cartera de créditos, neta / Total activos	57.9%	59.0%	57.8%	57.9%	57.8%
Depósitos / Cartera de créditos, neta	105.6%	99.1%	100.2%	105.6%	100.2%

Indicadores principales	2T21	1T22	2T22	Acum.	
				2021	2022
Patrimonio / Activos	10.7%	11.3%	10.9%	10.7%	10.9%
Ratio de capital tangible(7)	8.1%	10.0%	9.6%	8.1%	9.6%
ROAA(3)	2.0%	3.8%	2.1%	1.9%	2.9%
ROAE(4)	18.2%	35.3%	16.6%	16.7%	25.9%
Acciones en circulación (Al final del periodo)	22,281,017,159	22,281,017,159	23,743,475,754	22,281,017,159	23,743,475,754
Acciones en circulación (Promedio)	22,281,017,159	22,281,017,159	22,779,217,340	22,281,017,159	22,511,066,826
Precio Acción ordinaria (Al final del periodo)	1,139.0	965.0	757.0	1,139.0	757.0
Precio Acción preferencial (Al final del periodo)	1,083.0	852.0	750.0	1,083.0	750.0
Valor en libros / Acción	963.0	728.4	691.6	963.0	691.6
Utilidad del periodo / Acción	42.6	77.6	29.7	78.1	106.8
Precio / Utilidad por acción anualizada(8)	6.4	2.7	6.3	6.9	3.5
Precio / Valor en libros(8)	1.1	1.2	1.1	1.1	1.1

- La cartera, las provisiones, los intereses netos, las comisiones y los costos operacionales proforma del 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.
- Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.
- Los ratios proforma para el 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores.

(*) Excluye en el denominador Ps. 1.053 mm relacionados a ganancias por pérdida de control en subsidiarias, incluido en 1T22 en otros ingresos de operación, incluidos en este reporte en utilidad neta de operaciones discontinuadas. (1) MNI es calculado como Ingreso neto de interés dividido entre el promedio de activos productivos; (2) El ratio de eficiencia es calculado como Total Otros Gastos dividido por la suma de los ingresos netos por intereses, más ingreso neto por comisiones y honorarios, más ingresos brutos por venta de bienes y servicios, más ingreso neto de instrumentos financieros negociables, más ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable, más otros ingresos; (3) ROAA es calculado como utilidad antes de interés minoritario anualizada dividida por el promedio del total de activos para cada trimestre; (4) ROAE es calculado como la utilidad neta atribuible a los accionistas anualizada dividida entre el promedio del patrimonio atribuible a los accionistas para cada trimestre; (5) Cartera total excluyendo interbancarios y fondos overnight; CV +90 del día como cartera vendida más de 90 días y cuentas por cobrar de intereses; (6) Cartera bruta promedio para el periodo; (7) Ratio de capital tangible es calculado como patrimonio total menos intangibles (excluyendo los relacionados con concesiones) dividido por el activo total menos intangibles (excluyendo los relacionados con concesiones); (8) Calculado sobre el precio de las acciones preferenciales.





Análisis del Estado de Situación Financiera

- La cartera, las provisiones, los intereses netos, las comisiones y los costos operacionales proforma del 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.
- Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.
- Los ratios proforma para el 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores

1. Activos ⁽¹⁾

Los activos totales al 30 de junio de 2022 ascendieron a Ps 276,111.0 mostrando un incremento anual del 13.9% versus los activos totales proforma al 30 de junio de 2021 y de 5.7% versus el proforma de 31 de marzo de 2022. El crecimiento de los activos fue impulsado principalmente por (i) un crecimiento anual del 13.7% en la cartera de créditos, neta ascendiendo a Ps 159,651.9, (ii) un crecimiento anual de 45.6% en otros activos, netos que ascendieron a Ps 31,079.0 y (iii) un crecimiento anual de 16.1% en efectivo y equivalentes de efectivo que ascendió a Ps 21,441.1.

Los activos totales reportados al 30 de junio de 2021 eran Ps 344,251.8 .

1.1 Cartera de créditos ⁽¹⁾

La cartera bruta (excluyendo repos e interbancarios) creció 12.8% entre el 30 de junio de 2022 y el 30 de junio de 2021 proforma alcanzando los Ps 166,589.5. Dicho crecimiento fue impulsado principalmente por (i) un aumento del 18.1% en la cartera y leasing hipotecario hasta Ps 15,883.6, (ii) un aumento de 14.7% en la cartera y leasing consumo hasta Ps 54,481.2, y (iii) un aumento del 11.0% en la cartera y leasing comercial hasta Ps 95,946.0.

Los repos e interbancarios crecieron 29.5% en comparación con 2T21 proforma hasta Ps 2,004.1.

La provisión por deterioro de cartera y cuentas por cobrar fue Ps 8,941.7 al 30 de junio de 2022 llevando la cartera de créditos, neta a Ps 159,651.9.

Cartera de créditos, neta	Proforma 2T21 (1)	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Cartera bruta					
Comercial y leasing comercial	86,430.8	91,006.7	95,946.0	5.4%	11.0%
Cartera y leasing consumo	47,490.1	51,984.3	54,481.2	4.8%	14.7%
Cartera y leasing hipotecario	13,454.8	15,010.3	15,883.6	5.8%	18.1%
Cartera y leasing microcrédito	337.0	292.6	278.6	-4.8%	-17.3%
Cartera bruta	147,712.7	158,293.9	166,589.5	5.2%	12.8%
Repos e Interbancarios	1,548.0	4,584.7	2,004.1	-56.3%	29.5%
Total cartera bruta	149,260.6	162,878.7	168,593.6	3.5%	13.0%
Provisión por deterioro de cartera y cuentas por cobrar	(8,828.9)	(8,824.2)	(8,941.7)	1.3%	1.3%
Provisión para el deterioro de cartera comercial	(4,916.3)	(5,346.5)	(5,392.9)	0.9%	9.7%
Provisión para el deterioro de cartera de consumo	(3,409.6)	(3,014.8)	(3,094.4)	2.6%	-9.2%
Provisión para el deterioro de cartera hipotecaria	(381.7)	(373.4)	(382.7)	2.5%	0.3%
Provisión para el deterioro de cartera de microcrédito	(121.3)	(89.5)	(71.6)	-20.0%	-40.9%
Cartera de créditos, neta	140,431.7	154,054.5	159,651.9	3.6%	13.7%

La cartera de créditos, neta reportada al 30 de junio de 2021 era Ps 205,293.6 .

(1) Los activos totales y cartera de créditos, neta proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.



La siguiente tabla muestra la composición de la cartera bruta por producto de cada una de nuestras categorías.

Cartera Bruta	Proforma 2T21 (1)	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Ordinaria	62,075.8	65,254.4	68,335.8	4.7%	10.1%
Capital de trabajo	10,223.5	11,682.5	13,420.5	14.9%	31.3%
Leasing financiero	9,910.8	10,042.3	10,207.8	1.6%	3.0%
Financiado por entidades de fomento	3,619.5	3,250.1	3,191.3	-1.8%	-11.8%
Sobregiros	333.8	413.5	467.7	13.1%	40.1%
Tarjetas de crédito	267.3	363.8	323.0	-11.2%	20.8%
Comercial y leasing comercial	86,430.8	91,006.7	95,946.0	5.4%	11.0%
Libranzas	28,195.5	30,860.5	32,026.6	3.8%	13.6%
Créditos personales	9,334.5	10,429.1	11,182.4	7.2%	19.8%
Tarjetas de crédito	5,560.0	5,932.9	6,277.0	5.8%	12.9%
Vehículos	4,179.5	4,557.9	4,791.2	5.1%	14.6%
Leasing financiero	29.1	23.9	22.0	-8.2%	-24.5%
Sobregiros	53.5	50.4	53.0	5.1%	-0.9%
Otras	138.1	129.6	129.0	-0.5%	-6.6%
Cartera y leasing consumo	47,490.1	51,984.3	54,481.2	4.8%	14.7%
Hipotecas	11,542.5	12,878.1	13,665.6	6.1%	18.4%
Leasing habitacional	1,912.3	2,132.2	2,218.0	4.0%	16.0%
Cartera y leasing hipotecario	13,454.8	15,010.3	15,883.6	5.8%	18.1%
Cartera y leasing microcrédito	337.0	292.6	278.6	-4.8%	-17.3%
Cartera bruta	147,712.7	158,293.9	166,589.5	5.2%	12.8%
Repos e Interbancarios	1,548.0	4,584.7	2,004.1	-56.3%	29.5%
Total cartera bruta	149,260.6	162,878.7	168,593.6	3.5%	13.0%

En los últimos 12 meses, la cartera retail ha impulsado el crecimiento de nuestra cartera.

La cartera y leasing comercial comparado con cifras proforma creció 11.0% durante el año y creció 5.4% en el último trimestre.

El crecimiento de la cartera de consumo comparado con cifras proforma durante el año y el último trimestre fue impulsado principalmente por libranzas y por créditos personales. La cartera y leasing consumo creció 14.7% en los últimos 12 meses y 4.8% entre el 30 de junio de 2022 y el 31 de marzo de 2022.

La cartera y leasing hipotecario creció 18.1% versus el 2T21 proforma y creció 5.8% en comparación al 1T22.

La cartera y leasing comercial reportado alcanzó Ps 116,094.0 al 30 de junio de 2021, la cartera y leasing consumo cerró en Ps 70,562.4 y la cartera y leasing hipotecario alcanzó Ps 26,831.3.

La siguiente tabla muestra la composición de la cartera bruta por entidad. Durante los últimos 12 meses, Banco de Occidente mostró la mayor tasa de crecimiento de nuestra operación bancaria en Colombia, impulsado por un fuerte crecimiento en todos los tipos de cartera con cartera consumo creciendo 21.7%, cartera comercial creciendo 19.1% e hipotecaria creciendo 13.7%.

(1) La cartera bruta y su composición a proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.



Reporte de resultados consolidados para 2T2022

Información reportada en miles de millones y bajo NIIF

Cartera bruta / Banco (\$)	Proforma 2T21 (1)	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Banco de Bogotá	79,725.5	83,017.5	87,511.5	5.4%	9.8%
Banco de Occidente	33,971.3	38,124.3	40,557.7	6.4%	19.4%
Banco Popular	21,893.1	23,509.7	24,131.4	2.6%	10.2%
Banco AV Villas	12,332.8	13,627.7	14,277.2	4.8%	15.8%
Corficolombiana	1,766.7	1,849.9	1,962.1	6.1%	11.1%
Eliminaciones	(1,976.7)	(1,835.2)	(1,850.5)	0.8%	-6.4%
Cartera bruta	147,712.7	158,293.9	166,589.5	5.2%	12.8%
Repos e Interbancarios	1,548.0	4,584.7	2,004.1	-56.3%	29.5%
Total cartera bruta	149,260.6	162,878.7	168,593.6	3.5%	13.0%

Cartera bruta / Banco (%)	Proforma 2T21 (1)	1T22	2T22
Banco de Occidente	23.0%	24.1%	24.3%
Banco Popular	14.8%	14.9%	14.5%
Banco AV Villas	8.3%	8.6%	8.6%
Corficolombiana	1.2%	1.2%	1.2%
Eliminaciones	-1.3%	-1.2%	-1.1%
Cartera bruta	100%	100%	100%

Del total de la cartera bruta, 90.8% es doméstica y 9.2% es extranjera. En términos de cartera bruta (excluyendo repos e interbancarios), el 90.7% es doméstica y el 9.3% es extranjera (reflejando la operación de Multi Financial Group).

La calidad de nuestra cartera mejoró durante el trimestre.

El indicador de cartera vencida a más de 30 días fue 4.4% para 2T22, 4.6% para 1T22 y 5.5% para 2T21 proforma. El indicador de cartera vencida a más de 90 días fue 3.3% para 2T22, 3.5% para 1T22 y 4.3% para el 2T21 proforma.

El indicador de cartera comercial vencida a más de 30 días fue 4.1% para 2T22, 4.5% para 1T22 y 5.4% para 2T21 proforma; el indicador de cartera comercial vencida a más de 90 días fue 3.7%, 4.0% y 4.8%, respectivamente. El indicador de cartera de consumo vencida a más de 30 días fue 4.5% para 2T22 y para 1T22, 5.6% para 2T21 proforma; el indicador de cartera de consumo vencida a más de 90 días fue 2.7%, 2.7% y 3.5%, respectivamente. El indicador de cartera hipotecaria vencida a más de 30 días fue 5.3% para 2T22, 5.5% para 1T22 y 2T21 proforma; el indicador de cartera hipotecaria vencida a más de 90 días fue 3.2%, 3.3% y 3.3%, respectivamente.

Total cartera bruta	Proforma 2T21 (1)	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
"A" riesgo normal	132,344.4	141,769.7	150,039.4	5.8%	13.4%
"B" riesgo aceptable	3,552.0	3,965.2	3,731.6	-5.9%	5.1%
"C" riesgo apreciable	4,726.9	4,180.5	4,266.6	2.1%	-9.7%
"D" riesgo significativo	3,870.1	4,501.9	4,527.1	0.6%	17.0%
"E" irrecuperable	3,219.3	3,876.7	4,024.7	3.8%	25.0%
Cartera bruta	147,712.7	158,293.9	166,589.5	5.2%	12.8%
Repos e interbancarios	1,548.0	4,584.7	2,004.1	-56.3%	29.5%
Total cartera bruta	149,260.6	162,878.7	168,593.6	3.5%	13.0%

Cartera y leasing CDE / Cartera bruta (*)	8.0%	7.9%	7.7%
---	------	------	------

(1) La cartera bruta, la cartera bruta total y su composición a proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras. Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.



Reporte de resultados consolidados para 2T2022

Información reportada en miles de millones y bajo NIIF

Cartera vencida	Proforma 2T21 (1)	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Vigente	81,788.7	86,882.8	91,979.8	5.9%	12.5%
Entre 31 y 90 días vencida	535.5	476.5	459.6	-3.6%	-14.2%
+90 días vencida	4,106.6	3,647.4	3,506.6	-3.9%	-14.6%
Comercial y leasing comercial	86,430.8	91,006.7	95,946.0	5.4%	11.0%
Vigente	44,815.6	49,657.5	52,056.1	4.8%	16.2%
Entre 31 y 90 días vencida	992.8	947.2	956.2	0.9%	-3.7%
+90 días vencida	1,681.7	1,379.6	1,468.9	6.5%	-12.7%
Cartera y leasing consumo	47,490.1	51,984.3	54,481.2	4.8%	14.7%
Vigente	12,714.5	14,190.7	15,044.3	6.0%	18.3%
Entre 31 y 90 días vencida	301.7	329.8	325.8	-1.2%	8.0%
+90 días vencida	438.5	489.8	513.5	4.8%	17.1%
Cartera y leasing hipotecario	13,454.8	15,010.3	15,883.6	5.8%	18.1%
Vigente	229.1	209.0	211.6	1.2%	-7.6%
Entre 31 y 90 días vencida	26.8	10.3	9.3	-9.4%	-65.2%
+90 días vencida	81.1	73.3	57.7	-21.3%	-28.9%
Cartera y leasing microcrédito	337.0	292.6	278.6	-4.8%	-17.3%
Cartera bruta	147,712.7	158,293.9	166,589.5	5.2%	12.8%
Repos e Interbancarios	1,548.0	4,584.7	2,004.1	-56.3%	29.5%
Total cartera bruta	149,260.6	162,878.7	168,593.6	3.5%	13.0%
Cartera y leasing vencida (30 días) / Cartera bruta (*)	5.5%	4.6%	4.4%		
Cartera y leasing vencida (90 días) / Cartera bruta (*)	4.3%	3.5%	3.3%		

Cartera por etapas	Proforma 2T21 (1)	1T22	2T22
Cartera clasificada en el etapa 2 / Cartera bruta	11.9%	10.5%	9.1%
Cartera clasificada en el etapa 3 / Cartera bruta	7.4%	6.9%	6.6%
Cartera clasificada en etapa 2 y 3 / Cartera bruta	19.3%	17.4%	15.7%
Provisión por deterioro de cartera y leasing para cartera en etapa 1 / Cartera en etapa 1	1.0%	0.9%	0.9%
Provisión por deterioro de cartera y leasing para cartera en etapa 2 / Cartera en etapa 2	10.8%	10.5%	10.7%
Provisión por deterioro de cartera y leasing para cartera en etapa 3 / Cartera en etapa 3	52.1%	53.5%	54.4%
Provisión por deterioro de cartera y leasing para cartera en etapa 2 y 3 / Cartera en etapa 2 y 3	26.7%	27.5%	29.2%

Los indicadores de cobertura sobre cartera vencida a más de 90 días de Grupo Aval fueron 1.6x en 2T22 y 1T22 y 1.4x en 2T21 proforma. La cobertura de la cartera calificada CDE fue de 0.7x para 2T22, 1T22 y 2T21 proforma, y la cobertura de la cartera vencida a más de 30 días fue de 1.2x para 2T22 y 1T22, y 1.1x en 2T21 proforma. El gasto de provisiones neto de recuperaciones de castigos sobre el promedio de cartera total fue 1.4% en 2T22, 1.7% en 1T22 proforma y 2.0% en 2T21 proforma. La razón de castigos de cartera sobre cartera total promedio fue de 1.9% en 2T22, 2.0% en 1T22 proforma y 2.1% en 2T21 proforma.

Total cartera bruta	Proforma 2T21 (1)	1T22 (2)	2T22
Provisión por deterioro de cartera y leasing / Cartera y leasing CDE	0.7	0.7	0.7
Provisión por deterioro de cartera y leasing / Cartera y leasing vencida (30 días)	1.1	1.2	1.2
Provisión por deterioro de cartera y leasing / Cartera y leasing vencida (90 días)	1.4	1.6	1.6
Provisión por deterioro de cartera y leasing / Cartera bruta (*)	6.0%	5.6%	5.4%
Pérdida por deterioro / Saldo de cartera y leasing CDE	0.3	0.3	0.2
Pérdida por deterioro / Saldo de cartera y leasing vencida (30 días)	0.4	0.4	0.4
Pérdida por deterioro / Saldo de cartera y leasing vencida (90 días)	0.5	0.6	0.5
Pérdida por deterioro / Cartera bruta promedio (*)	2.4%	(PF) 2.1%	1.8%
Pérdida neta por deterioro (Recuperaciones de cartera castigada) / Cartera bruta promedio (*)	2.0%	(PF) 1.7%	1.4%
Castigos / Cartera bruta promedio (*)	2.1%	(PF) 2.0%	1.9%

(*) Total cartera y leasing excluyendo repos e interbancarios. Los indicadores de calidad de cartera vencida +30 días y +90 días fueron calculados teniendo en cuenta el capital y las cuentas por cobrar de intereses de la cartera.

(1) La cartera bruta, la cartera bruta total y su composición a proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras. Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.

(2) Los ratios proforma para el 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores.





1.2 Inversiones y activos negociables⁽¹⁾

El total de inversiones y activos negociables decreció 0.8% hasta Ps 42,579.0 entre el 30 de junio de 2022 y el 30 de junio de 2021 proforma y creció 2.9% frente al 31 de marzo de 2022.

Del total del portafolio, Ps 34,557.6 corresponden a inversiones de renta fija, que decrecieron 2.7% entre el 30 de junio de 2022 y el 30 de junio de 2021 proforma y crecieron 3.4% desde el 31 de marzo de 2022. Del total de inversiones y activos negociables, las inversiones en instrumentos de patrimonio alcanzaron Ps 6,135.1 decreciendo 8.1% entre el 30 de junio de 2022 y el 30 de junio de 2021 proforma y 7.4% frente al 31 de marzo de 2022.

El total de inversiones y activos negociables reportado al 30 de junio de 2021 fue de Ps 53,276.5 .

Inversiones y activos negociables	2T21 Proforma (1)	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Títulos de deuda	5,318.3	3,247.3	3,980.0	22.6%	-25.2%
Instrumentos de patrimonio	5,222.0	5,254.7	5,022.2	-4.4%	-3.8%
Derivados de negociación	705.1	1,344.8	1,886.3	40.3%	167.5%
Activos negociables	11,245.5	9,846.7	10,888.4	10.6%	-3.2%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (no cumple test SPPI)	6.0	-	-	N.A	N.A
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	22,454.0	22,591.1	21,995.6	-2.6%	-2.0%
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio en ORI	1,451.5	1,373.8	1,113.0	-19.0%	-23.3%
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	23,905.5	23,964.9	23,108.5	-3.6%	-3.3%
Inversiones de deuda a costo amortizado	7,744.3	7,585.4	8,582.0	13.1%	10.8%
Inversiones y activos negociables	42,901.2	41,397.0	42,579.0	2.9%	-0.8%

El rendimiento promedio de las inversiones de renta fija e instrumentos del patrimonio (activos negociables, títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, inversiones a valor razonable con cambios en ORI e inversiones de deuda a costo amortizado) fue de 3.0% para 2T22, 3.6% en 1T22 proforma, y 3.4% para 2T21 proforma.

1.3 Efectivo y equivalentes de efectivo⁽¹⁾

Al 30 junio de 2022, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo fue Ps 21,441.1 creciendo un 30.7% respecto al 30 de junio de 2021 proforma y 16.1% frente al 31 de marzo de 2022.

Nuestra relación de liquidez, medida como efectivo y equivalentes de efectivo sobre depósitos fue de 13.4% al 30 de junio de 2022, 10.7% al 31 de marzo de 2022 y 12.5% al 30 de junio de 2021 proforma.

El total de efectivo y equivalentes de efectivo reportado al 30 de junio de 2021 fue de Ps 35,613.6.

(1) Las inversiones y activos negociables y el efectivo y equivalentes de efectivo proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.



1.4 Plusvalía y otros intangibles ⁽¹⁾

La plusvalía y otros intangibles al 30 de junio de 2022 alcanzaron Ps 16,036.3, creciendo 15.4% frente al 30 de junio de 2021 proforma y 5.2% frente al 31 de marzo de 2022.

La plusvalía al 30 de junio de 2022 fue Ps 2,234.9, decreciendo 4.1% frente al 30 de junio de 2021 proforma y creciendo 0.6% frente al 31 de marzo de 2022.

Otros intangibles, que incluyen “derechos de concesión” y otros intangibles, reflejan principalmente el valor de las concesiones registradas en su mayoría en Corficolombiana. Los otros intangibles alcanzaron Ps 13,801.4 al 30 de junio de 2022 y crecieron 19.3% comparado con el 30 de junio de 2021 proforma y 6.0% comparado con el 31 de marzo de 2022.

La plusvalía y otros intangibles reportados al 30 de junio de 2021 eran Ps 19,997.4 .

2. Pasivos

Al 30 de junio de 2022, el fondeo representaba el 93.0% del total de los pasivos y los otros pasivos representan el 7.0%.

2.1 Fondeo ⁽¹⁾

El total de fondeo (pasivos financieros totales a costo amortizado) que incluye (i) Depósitos de clientes, (ii) Operaciones de mercado monetario, (iii) Créditos de bancos y otros, (iv) Bonos en circulación, y (v) Obligaciones con entidades de fomento, fue Ps 228,683.0 al 30 de junio de 2022 mostrando un incremento de 11.2% frente al 30 de junio de 2021 proforma y de 6.1% frente al 31 de marzo de 2022. Los depósitos de clientes representaron 70.0% del fondeo total al cierre de 2T22, 70.9% para 1T22, y 72.1% para 2T21 proforma.

El costo promedio de los fondos fue de 4.2% en 2T22, 3.2% en 1T22 proforma y 2.2% para 2T21 proforma.

El total de fondeo reportado al 30 de junio de 2021 fue de Ps 289,655.3.

2.1.1 Depósitos de clientes ⁽¹⁾

Depósitos de clientes	2T21 Proforma	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Cuentas corrientes	18,390.6	19,617.1	19,975.7	1.8%	8.6%
Otros depósitos	318.1	302.9	399.6	31.9%	25.6%
Depósitos sin costo	18,708.7	19,920.0	20,375.4	2.3%	8.9%
Cuentas corrientes	8,757.3	8,599.8	6,486.4	-24.6%	-25.9%
Certificados de depósito a término	53,481.6	53,221.1	60,524.8	13.7%	13.2%
Cuentas de ahorro	67,320.0	70,967.2	72,642.8	2.4%	7.9%
Depósitos con costo	129,558.9	132,788.1	139,653.9	5.2%	7.8%
Depósitos de clientes	148,267.7	152,708.1	160,029.3	4.8%	7.9%

(1) La plusvalía y otros intangibles, fondeo y depósitos proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.



De nuestros depósitos totales al 30 de junio de 2022, las cuentas corrientes representaron el 16.5%, los certificados de depósito a término el 37.8%, las cuentas de ahorro el 45.4%, y los otros depósitos el 0.2%.

La siguiente tabla muestra la composición de los depósitos por banco. Durante los últimos 12 meses, Banco de Occidente mostró la mayor tasa de crecimiento en depósitos de nuestra operación bancaria en Colombia.

Depósitos / Banco (\$)	2T21 Proforma (1)	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Banco de Bogotá	80,572.6	77,045.3	84,388.8	9.5%	4.7%
Banco de Occidente	32,552.0	37,561.3	38,737.3	3.1%	19.0%
Banco Popular	21,195.4	23,068.5	23,205.6	0.6%	9.5%
Banco AV Villas	12,772.3	13,557.0	14,494.7	6.9%	13.5%
Corficolombiana	5,473.6	5,440.7	5,936.9	9.1%	8.5%
Eliminaciones	(4,298.3)	(3,964.7)	(6,733.9)	69.8%	56.7%
Total Grupo Aval	148,267.7	152,708.1	160,029.3	4.8%	7.9%

Depósitos / Banco (%)	2T21 (1) Proforma	1T22	2T22
Banco de Bogotá	54.3%	50.5%	52.7%
Banco de Occidente	22.0%	24.6%	24.2%
Banco Popular	14.3%	15.1%	14.5%
Banco AV Villas	8.6%	8.9%	9.1%
Corficolombiana	3.7%	3.6%	3.7%
Eliminaciones	-2.9%	-2.6%	-4.2%
Total Grupo Aval	100.0%	100.0%	100.0%

El total de depósitos de clientes reportado al 30 de junio de 2021 fue de Ps 225,773.4 .

2.1.2 Créditos de bancos y otros (incluye obligaciones con entidades de fomento)⁽¹⁾

Al 30 de junio de 2022 los créditos de los bancos y otros presentaron un saldo de Ps 26,180.7, creciendo 40.4% en comparación con el 30 de junio de 2021 proforma y 23.4% frente al 31 de marzo de 2022.

El total de créditos de bancos y otros reportado al 30 de junio de 2021 fue de Ps 24,115.7 .

2.1.3 Bonos en circulación⁽¹⁾

Al 30 de junio de 2022, el saldo de bonos en circulación ascendió a Ps 31,973.1, mostrando un incremento de 9.8% frente al 30 de junio de 2021 proforma y de 5.1% frente al 31 de marzo de 2022.

(1) Los depósitos, créditos de bancos y otros, y bonos en circulación proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.



3. Interés no controlante

El Interés de los no controlantes de Grupo Aval refleja principalmente la participación minoritaria de terceras partes en las subsidiarias consolidadas por parte de Grupo Aval (Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Popular, Banco AV Villas, Corficolombiana y Porvenir).

Al 30 de junio de 2022, el saldo del interés de los no controlantes fue de Ps 13,729.6 mostrando una contracción de 11.4% frente al 30 de junio de 2021 y un aumento de 2.7% frente al 31 de marzo de 2022. El interés de los no controlantes representa el 45.5% del total del patrimonio en 2T22, comparado al 45.2% en 1T22 y al 41.9% en 2T21.

El interés no controlante deriva de la suma del interés minoritario de cada uno de nuestros bancos y Grupo Aval, aplicando eliminaciones asociadas con el proceso de consolidación de Grupo Aval.

Participación consolidada por Aval	2T21	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21
Banco de Bogotá	68.7%	68.7%	68.9%	19	19
Banco de Occidente	72.3%	72.3%	72.3%	-	-
Banco Popular	93.7%	93.7%	93.7%	-	-
Banco AV Villas	79.9%	79.9%	79.9%	-	-
Porvenir (1)	75.7%	75.7%	75.8%	9	9
Corficolombiana	40.0%	40.0%	40.4%	42	42

(1) Los resultados de Porvenir se consolidan en Grupo Aval.

4. Patrimonio atribuible a los accionistas

Al 30 de junio de 2022, el patrimonio atribuible a los accionistas fue de Ps 16,420.0 mostrando una contracción de 23.5% frente al 30 de junio de 2021 y un aumento de 1.2% frente al 31 de marzo de 2022.



Estado de Resultados

Nuestra utilidad neta atribuible a los accionistas del 2T22 fue de Ps 675.5, mostrando una contracción de 28.9% frente a 2T21 y de 60.9% frente al 1T22.

Consolidated Statement of Income Continued operations	2T21 ⁽¹⁾ Proforma	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Ingresos por intereses	3,144.4	3,759.8	4,286.7	14.0%	36.3%
Gasto por intereses	1,093.0	1,679.2	2,312.3	37.7%	111.6%
Ingresos netos por intereses	2,051.3	2,080.6	1,974.4	-5.1%	-3.8%
Deterioro cartera de créditos y cuentas por cobrar	862.9	807.3	719.6	-10.9%	-16.6%
Deterioro de otros activos financieros	(0.1)	18.9	(1.0)	-105.2%	N.A.
Recuperación de castigos	(111.6)	(130.8)	(151.8)	16.0%	36.0%
Pérdida neta por deterioro de activos financieros	751.3	695.4	566.8	-18.5%	-24.6%
Ingreso neto por comisiones y honorarios	731.1	710.0	697.3	-1.8%	-4.6%
Ingresos brutos por venta de bienes y servicios	940.9	1,020.6	1,440.8	41.2%	53.1%
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	262.4	(287.3)	481.5	N.A.	83.5%
Ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor	62.8	73.9	68.4	-7.4%	8.9%
Total otros ingresos	79.4	793.3	(390.7)	-149.2%	N.A.
Total otros egresos	1,642.0	1,679.5	1,754.6	4.5%	6.9%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	1,734.7	2,016.2	1,950.4	-3.3%	12.4%
Gasto de impuesto a las ganancias	440.4	633.0	564.3	-10.8%	28.1%
Utilidad neta del periodo de operaciones continuadas	1,294.2	1,383.2	1,386.1	0.2%	7.1%
Utilidad neta del periodo de operaciones descontinuadas	420.8	1,597.5	(0.0)	-100.0%	-100.0%
Utilidad neta del periodo	1,715.0	2,980.8	1,386.1	-53.5%	-19.2%
Intereses no controlantes	765.5	1,251.1	710.6	-43.2%	-7.2%
Intereses controlantes	949.5	1,729.7	675.5	-60.9%	-28.9%

1. Margen neto de intereses ⁽¹⁾

Ingresos netos por intereses	2T21 ⁽¹⁾ Proforma	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Ingresos por intereses					
Comercial	1,140.2	1,456.9	1,824.8	25.3%	60.0%
Repos e interbancarios	19.8	68.6	54.0	-21.3%	173.1%
Consumo	1,460.3	1,559.8	1,653.0	6.0%	13.2%
Vivienda	267.3	278.0	335.5	20.7%	25.5%
Microcrédito	20.5	16.6	15.9	-4.5%	-22.5%
Intereses sobre cartera de crédito	2,908.1	3,379.8	3,883.2	14.9%	33.5%
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo	236.3	380.0	403.5	6.2%	70.8%
Total ingreso por intereses	3,144.4	3,759.8	4,286.7	14.0%	36.3%
Gasto por intereses					
Cuentas corrientes	14.6	29.9	28.6	-4.3%	96.3%
Certificados de depósito a término	393.4	544.2	759.7	39.6%	93.1%
Cuentas de ahorro	202.8	407.9	671.8	64.7%	N.A.
Total intereses sobre depósitos	610.8	982.0	1,460.2	48.7%	139.1%
Operaciones de mercado monetario	39.0	76.5	121.3	58.6%	N.A.
Créditos de bancos y otros	99.2	124.5	169.6	36.2%	71.0%
Bonos en circulación	322.4	466.9	515.8	10.5%	60.0%
Obligaciones con entidades de fomento	21.6	29.3	45.5	55.2%	110.5%
Total intereses sobre obligaciones financieras	482.2	697.1	852.2	22.2%	76.7%
Total gasto de intereses	1,093.0	1,679.2	2,312.3	37.7%	111.6%
Ingresos netos por intereses	2,051.3	2,080.6	1,974.4	-5.1%	-3.8%

(1) Las cifras proforma para el 2T21 y se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.



El margen neto de intereses decreció 3.8% para 2T22 frente a 2T21 proforma y 5.1% frente a 1T22 alcanzando los Ps 1,974.4. La contracción frente al 2T21 proforma se debe principalmente al crecimiento del 36.3% en el ingreso total de intereses contrarrestado por el aumento del 111.6% en el total de gastos de intereses.

Nuestro margen neto de interés^(*) fue 3.6% para 2T22, 4.1%⁽²⁾ en 1T22 proforma, y 4.6%⁽¹⁾ para 2T21 proforma. El margen neto de cartera fue 4.9% para 2T22, 5.1%⁽²⁾ para 1T22 proforma, y 5.5%⁽¹⁾ en 2T21 proforma. Por otra parte, el margen neto de inversiones fue -1.3% en 2T22, 0.6%⁽²⁾ para 1T22 proforma, y 1.1%⁽¹⁾ en 2T21 proforma.

Para el 2T21 nuestro margen neto de interés reportado fue 4.9%, el margen neto de cartera fue 5.8% y el margen neto de inversiones fue 1.4%.

2. Pérdida neta por deterioro de activos financieros ⁽¹⁾

La pérdida neta por deterioro de activos financieros decreció 24.6% hasta Ps 566.8 en 2T22 frente a 2T21 proforma y decreció 18.5% frente a 1T22.

Pérdida neta por deterioro de activos financieros	2T21 Proforma ⁽¹⁾	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Deterioro cartera de créditos y cuentas por cobrar	862.9	807.3	719.6	-10.9%	-16.6%
Deterioro de otros activos financieros	(0.1)	18.9	(1.0)	-105.2%	N.A.
Recuperación de castigos	(111.6)	(130.8)	(151.8)	16.0%	36.0%
Pérdida neta por deterioro de activos financieros	751.3	695.4	566.8	-18.5%	-24.6%

Nuestro costo de riesgo anualizado fue 1.8% para 2T22, 2.1%⁽²⁾ para 1T22 proforma y 2.4% para 2T21 proforma. El indicador neto de recuperaciones de cartera castigada fue 1.4% para 2T22, 1.7% para 1T22⁽²⁾ proforma y 2.0% para 2T21 proforma.

Nuestro costo de riesgo anualizado reportado fue 2.2% para 2T21 y el indicador neto de recuperaciones de cartera castigada fue 2.0% para 2T21.

(*) El margen neto de interés de Grupo Aval sin el ingreso por activos negociables y títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (no cumple test SPPI) fue de 4.0% para 2T22, 4.4% para 1T22 proforma, y 4.6% para 2T21 proforma.

- (1) Las cifras proforma de MNI, margen neto de cartera, margen neto de inversiones y pérdida neta por deterioro de activos financieros para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente excluyendo la contribución de BHI a estas cifras. Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.
- (2) Los ratios proforma para el 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores.



3. Ingresos diferentes a intereses ⁽¹⁾

Total de ingresos diferentes a intereses	2T21 Proforma (1)	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Ingresos por comisiones y honorarios					
Comisiones bancarias ⁽¹⁾	491.7	564.6	584.3	3.5%	18.8%
Actividades fiduciarias	81.5	83.9	85.1	1.5%	4.3%
Administración de fondos de pensiones y cesantías	284.0	303.7	199.0	-34.5%	-29.9%
Servicios de almacenamiento	38.7	43.0	44.5	3.6%	14.8%
Total comisiones e ingresos por servicios	895.9	995.1	912.8	-8.3%	1.9%
Gastos por comisiones y honorarios	164.8	285.0	215.5	-24.4%	30.7%
Ingreso neto por comisiones y honorarios	731.1	710.0	697.3	-1.8%	-4.6%
Ingresos por venta de bienes y servicios	2,668.5	2,667.9	3,231.6	21.1%	21.1%
Costos y gastos por venta de bienes y servicios	1,727.6	1,647.3	1,790.8	8.7%	3.7%
Ingresos brutos por venta de bienes y servicios	940.9	1,020.6	1,440.8	41.2%	53.1%
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	262.4	(287.3)	481.5	-267.6%	83.5%
Ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable	62.8	73.9	68.4	-7.4%	8.9%
Otros ingresos					
Ganancia neta por diferencia en cambio	(82.7)	369.2	(702.5)	-290.3%	N.A.
Ganancia neta en venta de inversiones y realización de ORI	8.4	(2.6)	(8.3)	225.4%	-199.8%
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	4.1	3.9	1.9	-51.3%	-53.2%
Ingresos de inversiones no consolidadas	86.2	203.3	247.2	21.6%	186.8%
Utilidad en valoración de activos	(0.0)	0.3	12.5	N.A.	N.A.
Otros ingresos de la operación	63.5	219.2	58.5	-73.3%	-7.8%
Total otros ingresos	79.4	793.3	(390.7)	-149.2%	N.A.
Total de ingresos diferentes a intereses	2,076.6	2,310.5	2,297.4	-0.6%	10.6%

⁽¹⁾ Incluye comisiones por servicios bancarios, servicios de la red de oficinas, comisiones por tarjetas débito y crédito, cuotas de giros, cheques, talonarios de cheques y otros cargos.

⁽²⁾ Incluye los dividendos y método de participación.

3.1 Ingreso neto por comisiones y honorarios ⁽¹⁾

El ingreso neto por comisiones y honorarios para 2T22 alcanzó Ps 697.3, decreció 4.6% frente al 2T21 proforma y decreció 1.8% frente al 1T22. El total de comisiones e ingresos por servicios creció 1.9% hasta Ps 912.8 en 2T22 frente al 2T21 proforma y decreció 8.3% frente al 1T22.

El ingreso neto por comisiones y honorarios reportado en 2T21 alcanzó Ps 1,304.9. El total de comisiones e ingresos por servicios fue Ps 1,494.6 .

3.2 Ingresos brutos por venta de bienes y servicios

Los ingresos brutos por venta de bienes y servicios (sector no financiero) crecieron 53.1% hasta Ps 1,440.8 en 2T22 frente a 2T21 y 41.2% trimestralmente, debido a una fuerte contribución del sector de infraestructura.

(1) Las cifras proforma de Ingresos diferentes a intereses e ingreso neto por comisiones y honorarios para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.



3.3 Ingreso neto de actividades de negociación ⁽¹⁾

Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	2T21 ⁽¹⁾ Proforma	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21 Proforma
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	99.3	(18.3)	(111.7)	N.A.	-212.5%
Ingreso neto en instrumentos derivados	138.7	(301.7)	593.3	-296.7%	N.A.
Otros ingresos negociables en derivados	24.4	32.6	(0.1)	-100.3%	-100.5%
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	262.4	(287.3)	481.5	-267.6%	83.5%

El ingreso neto de actividades de negociación de Grupo Aval se debe analizar en conjunto con la ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio.

3.4 Otros ingresos ⁽¹⁾

Los otros ingresos para el 2T22 alcanzaron Ps -390.7. La contracción trimestral esta relacionada con perdidas por diferencia de cambio de Ps -702.5. El aumento anual en los ingresos de inversiones no consolidadas estuvieron relacionados con el reconocimiento del intereses indirecto de aproximadamente 17.2% en BHI durante el trimestre.

Los otros ingresos reportados para 2T21 alcanzaron Ps 306.9.

4. Otros gastos ⁽¹⁾

Los otros gastos totales del 2T22 fueron Ps 1,754.6 creciendo 6.9% frente al 2T21 proforma y creciendo 4.5% frente al 1T22. Nuestro ratio de eficiencia, medido como el total de otros gastos sobre el total de ingresos, fue 41.1% en 2T22, 38.2%^(*) en 1T22 y 39.8%⁽¹⁾ en 2T21 proforma. El ratio anualizado de otros gastos totales como porcentaje del total de activos promedio fue 2.6% en 2T22 y 1T22⁽²⁾, y 2.7%⁽¹⁾ en 2T21 proforma.

Los otros gastos reportados para 2T21 alcanzaron Ps 2,739.2.

5. Interés no controlante

El interés no controlante de Grupo Aval refleja principalmente la participación minoritaria de terceras partes en las subsidiarias consolidadas por parte de Grupo Aval (Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Popular, Banco AV Villas, Corficolombiana y Porvenir).

El interés no controlante en el estado de resultados fue de Ps 710.6, mostrando una contracción del 7.2% frente al 2T21 y del 43.2% frente a 1T22. El ratio de interés no controlante sobre utilidad antes de interés no controlante fue de 51.3% en 2T22, 42.0% en 1T22, y 44.6% en 2T21.

(*) Excluye en el denominador Ps. 1.053 mm relacionados a ganancias por pérdida de control en subsidiarias, incluido en 1T22 en otros ingresos de operación, incluidos en este reporte en utilidad neta de operaciones discontinuadas.

- (1) Las cifras proforma de Ingreso neto de actividades de negociación, otros ingresos y otros egresos para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente excluyendo la contribución de BHI a estas cifras. Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.
- (2) Los ratios proforma para el 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores.

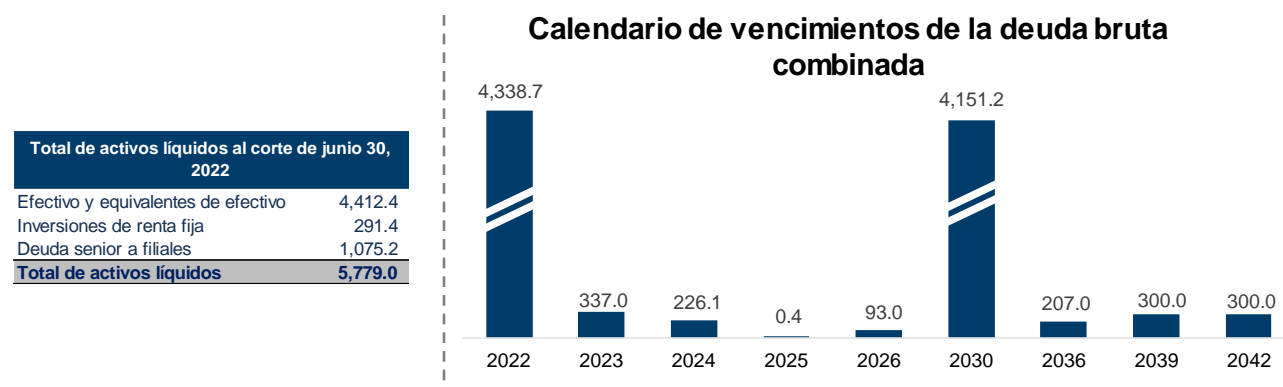


Información relacionada a Grupo Aval Acciones y Valores S.A. (Holding) y Grupo Aval Limited

La Holding registró un endeudamiento bruto total de Ps 1,669.3 (Ps 533.3 en deuda bancaria y Ps 1,136.1 en bonos denominados en pesos colombianos) al 30 de junio de 2022. También garantiza irrevocable e incondicionalmente los bonos de Grupo Aval Limited (144A / Reg S) 2022 (USD 1,000 millones) y los bonos de Grupo Aval Limited (144A / Reg S) 2030 (USD 1,000 millones) en virtud de sus respectivos contratos de emisión. Al 30 de junio de 2022, el monto total pendiente de pago (incluyendo intereses por pagar) de dichos bonos era USD 2.0 miles de millones, o Ps 8,395.6 al ser convertidos a pesos.

La deuda de Grupo Aval Limited es atendida con los ingresos por intereses de los préstamos a las filiales y el efectivo y equivalentes de efectivo. Grupo Aval Limited no ha requerido, a la fecha, efectivo de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. para cumplir con sus obligaciones. Las principales fuentes de efectivo para pagar la deuda y su servicio de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. han sido los ingresos por dividendos de sus filiales y la rentabilidad de su efectivo y equivalentes de efectivo.

Combinadas, Grupo Aval Acciones y Valores S.A. y Grupo Aval Limited tienen Ps 5,779.0 en activos líquidos totales y un endeudamiento bruto total de Ps 10,065.0 y un endeudamiento neto de (incluyendo la deuda senior a filiales) Ps 4,286.0 al 30 de junio de 2022. Adicional a los activos líquidos, Grupo Aval Limited cuenta con inversiones en instrumentos AT1 por Ps 2,147.5.



Al 30 de junio de 2022, nuestro doble apalancamiento combinado (calculado como inversiones en subsidiarias al valor en libros, préstamos subordinados a subsidiarias, inversiones en instrumentos AT1 y plusvalía como porcentaje del patrimonio neto) fue 1.25x. Por último, se presenta una evolución de nuestros principales ratios:

Métricas de endeudamiento y cobertura del servicio de deuda	2T21	1T22	2T22	Δ	
				2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21
Doble apalancamiento (1)	1.19x	1.22x	1.25x	0.02	0.06
Deuda neta / Ingresos por flujo (2)(3)	3.9x	4.6x	5.7x	1.07	1.81
Deuda neta / Flujo de dividendos (2)(3)	5.8x	6.2x	14.4x	8.15	8.53
Ingresos por flujo / Gastos de intereses (2)	4.1x	3.1x	1.8x	-1.31	-2.28

(1) Doble apalancamiento se calcula como inversiones en filiales a valor en libros (excluyendo revalorizaciones), préstamos subordinados a las filiales y plusvalía, como un porcentaje del patrimonio de los accionistas; (2) Los ingresos por flujo se definen como el flujo de caja recurrente de dividendos, inversiones e ingreso de operaciones netas anualizados; (3) La deuda neta se calcula como la deuda total menos efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones de renta fija.



ACERCA DE GRUPO AVAL

Grupo Aval, conglomerado financiero líder en Colombia, opera a través de: cuatro bancos comerciales en Colombia (Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Popular y Banco AV Villas), el mayor administrador de fondos privados de pensiones y cesantías en Colombia (Porvenir), y la corporación financiera más grande de Colombia (Corficolombiana). Adicionalmente, esta presente en Centro América a través de la operación de Multibank en Panamá y la inversión de 25% en BAC Holding International Corp (BHI) a través de Banco de Bogotá.

Contactos de relación con inversionistas

Andrea Arevalo

Gerente Planeación Estratégica y Relación con Inversionistas

Tel: +571 743 32 22 x 23422

E-mail: aarevalo@grupoaval.com



Reporte de resultados consolidados para 2T2022

Información reportada en miles de millones

Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Estados Financieros Consolidados

Información financiera complementaria proforma no auditada

Información en miles de millones de pesos

Estado de Situación Financiera Consolidado	2T21	BHI 2T21 (1)	2T21 Proforma	1T22	2T22	Δ		
						2T22 vs. 2T21	2T22 vs. 2T21 Proforma	2T22 vs. 1T22
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,613.6	(17,141.8)	18,471.8	16,407.1	21,441.1	-39.8%	16.1%	30.7%
Inversiones y activos negociables								
Títulos de deuda	5,418.1	(99.8)	5,318.3	3,247.3	3,980.0	-26.5%	-25.2%	22.6%
Instrumentos de patrimonio	5,264.1	(42.1)	5,222.0	5,254.7	5,022.2	-4.6%	-3.8%	-4.4%
Derivados de negociación	705.2	(0.1)	705.1	1,344.8	1,886.3	167.5%	167.5%	40.3%
Activos negociables	11,387.4	(141.9)	11,245.5	9,846.7	10,888.4	-4.4%	-3.2%	10.6%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (no cumple test SPPI)	6.0	-	6.0	-	-	-100.0%	-100.0%	N.A.
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	36,153.3	(12,247.8)	23,905.5	23,964.9	23,108.5	-36.1%	-3.3%	-3.6%
Inversiones de deuda a costo amortizado	5,729.8	2,014.5	7,744.3	7,585.4	8,582.0	49.8%	10.8%	13.1%
Inversiones no negociables	41,889.0	(10,233.3)	31,655.7	31,550.3	31,690.5	-24.3%	0.1%	0.4%
Instrumentos derivados de cobertura	39.7	-	39.7	53.8	49.1	23.5%	23.5%	-8.7%
Cartera bruta								
Cartera y leasing comercial	118,819.8	(30,841.0)	87,978.7	95,591.4	97,950.2	-17.6%	11.3%	2.5%
Comercial y leasing comercial	116,094.0	(29,663.3)	86,430.8	91,006.7	95,946.0	-17.4%	11.0%	5.4%
Repos e Interbancarios	2,725.7	(1,177.8)	1,548.0	4,584.7	2,004.1	-26.5%	29.5%	-56.3%
Cartera y leasing consumo	70,562.4	(23,072.3)	47,490.1	51,984.3	54,481.2	4.8%	14.7%	4.8%
Cartera y leasing hipotecario	26,831.3	(13,376.5)	13,454.8	15,010.3	15,883.6	-40.8%	18.1%	5.8%
Cartera y leasing microcrédito	337.0	-	337.0	292.6	278.6	-17.3%	-17.3%	-4.8%
Total cartera bruta	216,550.5	(67,289.9)	149,260.6	162,878.7	168,593.6	-22.1%	13.0%	3.5%
Provisión por deterioro de cartera y cuentas por cobrar	(11,256.9)	2,428.0	(8,828.9)	(8,824.2)	(8,941.7)	-20.6%	1.3%	1.3%
Cartera de créditos, neta	205,293.6	(64,861.9)	140,431.7	154,054.5	159,651.9	-22.2%	13.7%	3.6%
Otras cuentas por cobrar, neto	16,893.4	(889.5)	16,003.8	19,587.4	20,799.0	23.1%	30.0%	6.2%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	125.4	(29.6)	95.8	147.2	144.9	15.5%	51.1%	-1.6%
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1,057.1	(0.6)	1,056.5	4,356.9	4,882.0	N.A.	N.A.	12.1%
Propiedades, planta y equipo de uso propio y dados en arrendamiento operativo	5,974.4	(1,330.0)	4,644.3	4,593.0	4,615.9	-22.7%	-0.6%	0.5%
Activos por derecho de uso	1,936.4	(607.1)	1,329.3	1,362.0	1,336.9	-31.0%	0.6%	-1.8%
Propiedades de inversión	832.2	-	832.2	894.5	923.9	11.0%	11.0%	3.3%
Activos biológicos	130.8	-	130.8	153.8	167.2	27.9%	27.9%	8.7%
Activos tangibles	8,873.8	(1,937.2)	6,936.6	7,003.4	7,043.9	-20.6%	1.5%	0.6%
Plusvalía	8,221.9	(5,890.8)	2,331.1	2,220.5	2,234.9	-72.8%	-4.1%	0.6%
Contratos de concesión	10,025.0	-	10,025.0	11,338.9	12,032.2	20.0%	20.0%	6.1%
Otros activos intangibles	1,750.5	(210.7)	1,539.8	1,687.2	1,769.2	1.1%	14.9%	4.9%
Activos intangibles	19,997.4	(6,101.5)	13,895.9	15,246.5	16,036.3	-19.8%	15.4%	5.2%
Corriente	1,256.0	(39.7)	1,216.3	983.7	1,346.2	7.2%	10.7%	36.8%
Diferido	1,200.4	(224.9)	975.4	1,406.4	1,610.5	34.2%	65.1%	14.5%
Impuesto a las ganancias	2,456.4	(264.7)	2,191.7	2,390.1	2,956.7	20.4%	34.9%	23.7%
Otros activos	625.0	(164.8)	460.3	480.1	527.2	-15.6%	14.5%	9.8%
Activos escindidos de BHI	-	101,766.7	101,766.7	-	-	N.A.	-100.0%	N.A.
Total activos	344,251.8	-	344,251.8	261,124.1	276,111.0	-19.8%	-19.8%	5.7%
Pasivos financieros negociables	759.6	-	759.6	1,360.4	1,893.8	149.3%	149.3%	39.2%
Instrumentos derivados de cobertura	52.4	-	52.4	52.6	5.8	-88.9%	-88.9%	-88.9%
Depósitos de clientes	225,773.4	(77,505.7)	148,267.7	152,708.1	160,029.3	-29.1%	7.9%	4.8%
Cuentas corrientes	55,880.7	(28,732.8)	27,147.9	28,216.9	26,462.1	-52.6%	-2.5%	-6.2%
Certificados de depósito a término	84,637.9	(31,156.3)	53,481.6	53,221.1	60,524.8	-28.5%	13.2%	13.7%
Cuentas de ahorro	84,635.6	(17,315.6)	67,320.0	70,967.2	72,642.8	-14.2%	7.9%	2.4%
Otros depósitos	619.2	(301.1)	318.1	302.9	399.6	-35.5%	25.6%	31.9%
Obligaciones financieras	63,882.0	(6,543.4)	57,338.5	62,778.9	68,653.7	7.5%	19.7%	9.4%
Operaciones de mercado monetario	9,824.7	(246.7)	9,578.0	11,156.8	10,499.9	6.9%	9.6%	-5.9%
Créditos de bancos y otros	20,397.3	(5,465.8)	14,931.4	17,937.9	22,945.6	12.5%	53.7%	27.9%
Bonos en circulación	29,941.5	(830.8)	29,110.7	30,414.2	31,973.1	6.8%	9.8%	5.1%
Obligaciones con entidades de fomento	3,718.4	-	3,718.4	3,270.0	3,235.0	-13.0%	-13.0%	-1.1%
Total pasivos financieros a costo amortizado	289,655.3	(84,049.1)	205,606.2	215,487.1	228,683.0	-21.0%	11.2%	6.1%
Legales	225.1	(10.3)	214.8	252.0	217.1	-3.5%	1.1%	-13.8%
Otras provisiones	670.2	(34.0)	636.2	844.4	858.9	28.2%	35.0%	1.7%
Provisiones	895.3	(44.2)	851.0	1,096.4	1,076.0	20.2%	26.4%	-1.9%
Corriente	173.6	(93.8)	79.8	245.6	109.0	-37.2%	36.6%	-55.6%
Diferido	3,637.1	(344.8)	3,292.3	4,186.6	4,522.2	24.3%	37.4%	8.0%
Pasivos por impuesto de renta	3,810.7	(438.7)	3,372.1	4,432.2	4,631.3	21.5%	37.3%	4.5%
Beneficios de empleados	1,176.1	(228.5)	947.6	950.6	846.3	-28.0%	-10.7%	-11.0%
Otros pasivos	10,952.9	(1,705.0)	9,247.9	8,144.3	8,825.3	-19.4%	-4.6%	8.4%
Pasivos escindidos de BHI	-	86,465.6	86,465.6	-	-	N.A.	-100.0%	N.A.
Total pasivos	307,302.4	-	307,302.4	231,523.5	245,961.5	-20.0%	-20.0%	6.2%
Patrimonio de los intereses controlantes	21,455.5	-	21,455.8	16,230.3	16,420.0	-23.5%	-23.5%	1.2%
Interés no controlante	15,493.9	-	15,493.6	13,370.3	13,729.6	-11.4%	-11.4%	2.7%
Total patrimonio	36,949.4	-	36,949.4	29,600.6	30,149.6	-18.4%	-18.4%	1.9%
Total pasivos y patrimonio	344,251.8	-	344,251.8	261,124.1	276,111.0	-19.8%	-19.8%	5.7%

(1) Contribución de BHI en las cifras consolidadas reportadas previamente.



Reporte de resultados consolidados para 2T2022

Información reportada en miles de millones y bajo NIIF

Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Estados Financieros Consolidados en NIIF

Estados financieros en NIIF

Información en miles de millones de pesos

Operaciones continuas

Estado de Resultados Consolidado	Acum. 2021 (1)	Acum. 2022	Δ 2022 vs. 2021	2T21 (1)	1T22	2T22	Δ 2T22 vs. 1T22	2T22 vs. 2T21
Ingresos por intereses								
Intereses sobre cartera de crédito	5,825.9	7,263.0	24.7%	2,908.1	3,379.8	3,883.2	14.9%	33.5%
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	430.3	783.5	82.1%	236.3	380.0	403.5	6.2%	70.8%
Total ingreso por intereses	6,256.2	8,046.5	28.6%	3,144.4	3,759.8	4,286.7	14.0%	36.3%
Gasto por intereses								
Cuentas corrientes	30.9	58.5	89.2%	14.6	29.9	28.6	-4.3%	96.3%
Certificados de depósito a término	822.5	1,303.9	58.5%	393.4	544.2	759.7	39.6%	93.1%
Cuentas de ahorro	406.5	1,079.8	165.7%	202.8	407.9	671.8	64.7%	N.A.
Total intereses sobre depósitos	1,259.9	2,442.2	93.8%	610.8	982.0	1,460.2	48.7%	139.1%
Operaciones de mercado monetario	63.1	197.7	N.A.	39.0	76.5	121.3	58.6%	N.A.
Créditos de bancos y otros	192.7	294.0	52.6%	99.2	124.5	169.6	36.2%	71.0%
Bonos en circulación	618.0	982.7	59.0%	322.4	466.9	515.8	10.5%	60.0%
Obligaciones con entidades de fomento	44.9	74.9	66.5%	21.6	29.3	45.5	55.2%	110.5%
Total intereses sobre obligaciones financieras	918.8	1,549.3	68.6%	482.2	697.1	852.2	22.2%	76.7%
Total gasto de intereses	2,178.6	3,991.5	83.2%	1,093.0	1,679.2	2,312.3	37.7%	111.6%
Ingresos netos por intereses	4,077.5	4,055.0	-0.6%	2,051.3	2,080.6	1,974.4	-5.1%	-3.8%
Pérdida (recuperación) por deterioro de activos financieros								
Deterioro cartera de créditos y cuentas por cobrar	1,792.7	1,526.9	-14.8%	862.9	807.3	719.6	-10.9%	-16.6%
Deterioro de otros activos financieros	0.6	18.0	N.A.	(0.1)	18.9	(1.0)	-105.2%	N.A.
Recuperación de castigos	(203.3)	(282.6)	39.0%	(111.6)	(130.8)	(151.8)	16.0%	36.0%
Pérdida neta por deterioro de activos financieros	1,590.0	1,262.2	-20.6%	751.3	695.4	566.8	-18.5%	-24.6%
Ingresos netos de intereses después de pérdida por deterioro	2,487.5	2,792.7	12.3%	1,300.1	1,385.2	1,407.6	1.6%	8.3%
Ingresos por comisiones y honorarios								
Comisiones bancarias (2)	995.6	1,148.9	15.4%	491.7	564.6	584.3	3.5%	18.8%
Actividades fiduciarias	170.1	169.0	-0.7%	81.5	83.9	85.1	1.5%	4.3%
Administración de fondos de pensiones y cesantías	587.3	502.6	-14.4%	284.0	303.7	199.0	-34.5%	-29.9%
Servicios de almacenamiento	76.7	87.4	13.9%	38.7	43.0	44.5	3.6%	14.8%
Total comisiones e ingresos por servicios	1,829.8	1,907.9	4.3%	895.9	995.1	912.8	-8.3%	1.9%
Gastos por comisiones y honorarios	342.4	500.5	46.2%	164.8	285.0	215.5	-24.4%	30.7%
Ingreso neto por comisiones y honorarios	1,487.3	1,407.4	-5.4%	731.1	710.0	697.3	-1.8%	-4.6%
Ingresos por venta de bienes y servicios	5,042.0	5,899.5	17.0%	2,668.5	2,667.9	3,231.6	21.1%	21.1%
Costos y gastos por venta de bienes y servicios	3,330.4	3,438.1	3.2%	1,727.6	1,647.3	1,790.8	8.7%	3.7%
Ingresos brutos por venta de bienes y servicios	1,711.5	2,461.4	43.8%	940.9	1,020.6	1,440.8	41.2%	53.1%
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	452.1	194.1	-57.1%	262.4	(287.3)	481.5	N.A.	83.5%
Ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable	144.5	142.3	-1.5%	62.8	73.9	68.4	-7.4%	8.9%
Otros ingresos								
Ganancia neta por diferencia en cambio	(250.1)	(333.3)	33.3%	(82.7)	369.2	(702.5)	N.A.	N.A.
Ganancia neta en venta de inversiones y realización de ORI	79.4	(10.9)	-113.7%	8.4	(2.6)	(8.3)	N.A.	-199.8%
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	8.0	5.8	-27.3%	4.1	3.9	1.9	-51.3%	-53.2%
Ingresos de inversiones no consolidadas (3)	248.7	450.5	81.1%	86.2	203.3	247.2	21.6%	186.8%
Utilidad en valoración de activos	1.9	12.8	N.A.	(0.0)	0.3	12.5	N.A.	N.A.
Otros ingresos de la operación	131.6	277.7	111.0%	63.5	219.2	58.5	-73.3%	-7.8%
Total otros ingresos	219.6	402.6	83.3%	79.4	793.3	(390.7)	-149.2%	N.A.
Otros egresos								
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	1.9	0.3	-83.4%	1.4	0.3	(0.0)	-110.1%	-102.5%
Gastos de personal	1,280.8	1,353.2	5.6%	648.3	680.0	673.2	-1.0%	3.8%
Gastos generales de administración	1,521.8	1,671.7	9.9%	781.0	797.9	873.8	9.5%	11.9%
Gastos por depreciación y amortización	293.4	316.4	7.8%	143.6	155.5	160.8	3.4%	12.0%
Deterioro de otros activos	5.9	12.0	102.9%	0.8	10.5	1.5	-85.3%	87.4%
Otros gastos de operación	86.4	80.5	-6.8%	66.9	35.2	45.3	28.8%	-32.3%
Total otros egresos	3,190.2	3,434.0	7.6%	1,642.0	1,679.5	1,754.6	4.5%	6.9%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	3,312.3	3,966.6	19.8%	1,734.7	2,016.2	1,950.4	-3.3%	12.4%
Gasto de impuesto a las ganancias	932.4	1,197.2	28.4%	440.4	633.0	564.3	-10.8%	28.1%
Utilidad neta del periodo de operaciones continuadas	2,380.0	2,769.3	16.4%	1,294.2	1,383.2	1,386.1	0.2%	7.1%
Utilidad neta del periodo de operaciones discontinuadas	786.6	1,597.5	103.1%	420.8	(4) 1,597.5	(0.0)	-100.0%	-100.0%
Utilidad neta del periodo	3,166.6	4,366.8	37.9%	1,715.0	2,980.8	1,386.1	-53.5%	-19.2%
Utilidad neta del año atribuible:								
Intereses no controlantes	1,425.4	1,961.6	37.6%	765.5	1,251.1	710.6	-43.2%	-7.2%
Intereses controlantes	1,741.3	2,405.2	38.1%	949.5	1,729.7	675.5	-60.9%	-28.9%

(1) La información fue ajustada considerando la operación discontinua.

(2) Incluye comisiones por servicios bancarios, servicios de red de las oficinas, comisiones de tarjetas de crédito y débito, cuotas de giros, cheques, talonarios de cheques y otros cargos.

(3) Incluye método de participación y dividendos.

(4) Aumento de Ps 1,053 mm relacionado con ganancias por pérdida de control en subsidiarias, incluido en 1T22 en otros ingresos de operación, incluidos en este reporte en utilidad neta de operaciones discontinuadas.





AVAL
LISTED
NYSE



Resultados consolidados de 2T22

IFRS

Grupo Aval Acciones y Valores S.A. ("Grupo Aval") es un emisor de valores en Colombia y en Estados Unidos ("SEC"). En tal calidad, está sujeto al cumplimiento de las normas sobre valores aplicables en Colombia y en Estados Unidos. Grupo Aval también está sujeto a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia en calidad de holding del Conglomerado Financiero Aval.

La información financiera consolidada incluida en este documento se presenta de acuerdo a las NIIF expedidas por IASB. La metodología para el cálculo de los indicadores tales como ROAA y ROAE, entre otras, están explicadas en la medida en que sea requerido a lo largo de este reporte.

Banco de Bogotá ejecutó la escisión del 75% de participación en BAC Holding Internacional, Corp ("BHI") a sus accionistas y Grupo Aval subsecuentemente escindió su participación a sus accionistas el 29 de marzo de 2022. Previo a la escisión, Banco de Bogotá era el controlante de BHI. Grupo Aval mantiene una participación indirecta de aproximadamente el 17.2% en BHI (representa el interés del 25% en la participación retenida en BHI por Banco de Bogotá). Este interés es reportado como una operación discontinua en los periodos previos a la escisión y se reportará en la línea de "ingresos de inversiones no consolidadas, neto de impuestos (método de participación)" en los periodos subsecuentes.

En consecuencia, para efectos de comparabilidad, hemos preparado y presentado información financiera pro forma complementaria no auditada para los seis meses finalizados el 30 de junio de 2021, asumiendo que la escisión se completó el 1 de enero de 2021. La información financiera pro forma complementaria no auditada no pretende ser indicativa de los resultados de nuestras operaciones o de la situación financiera si las transacciones pertinentes hubieran ocurrido en las fechas asumidas y no proyecta los resultados de nuestras operaciones o la situación financiera para ningún período o fecha futuros. La información financiera pro forma no está auditada y el dictamen de la misma para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 puede dar lugar a ajustes en la información financiera pro forma no auditada que se presenta en este documento. Para obtener más información, consulte la información financiera pro forma no auditada complementaria en nuestro comunicado de resultados del segundo trimestre del 10 de agosto de 2022.

En algunos casos, podrá identificar estas declaraciones a futuro con palabras como "puede", "hará", "debería", "espera", "planea", "anticipa", "cree", "estima", "predice", "potencial" o "continuar" o el opuesto de estas y otras palabras comparables. Los resultados pueden variar materialmente de aquellos incluidos en este reporte como consecuencia de la modificación de las circunstancias actuales en general, condiciones económicas y de negocio, cambios en la tasa de interés y en la tasa de cambio y otros riesgos descritos de vez en cuando en nuestras radicaciones en el Registro Nacional de Valores y Emisores y en la SEC.

Los destinatarios de este documento son responsables de la evaluación y del uso de la información suministrada por este medio. Los asuntos descritos en esta presentación y nuestro conocimiento de ellos pueden cambiar de manera extensa y material a lo largo del tiempo, sin embargo, declaramos expresamente que no estaremos obligados a revisar, actualizar o corregir la información proporcionada en este informe, incluidas las declaraciones prospectivas, y que no tenemos la intención de proporcionar ninguna actualización para tales eventos materiales antes de nuestro próximo reporte de resultados.

El contenido de este documento y las cifras incluidas en este documento tienen la intención de proporcionar un resumen de los temas tratados en lugar de una descripción completa.

Cuando sea aplicable en esta presentación, nos referimos a billones como millones de millones

Resultados consolidados para el trimestre

COP \$bn		Presentado para propósitos comparativos				
		2T21 Proforma	1T22 Proforma (PF) donde se indique	2T22	2T22 vs 1T22 Proforma (PF) donde se indique	2T22 vs 2T21 Proforma
Balance General	Cartera Bruta	\$ 147.7	\$ 158.3	\$ 166.6	5.2%	12.8%
	Depósitos	\$ 148.3	\$ 152.7	\$ 160.0	4.8%	7.9%
	Depósitos/Cartera Neta	1.06 x	0.99 x	1.00 x	0.01 x	-0.05 x
Calidad de Cartera	Cartera vencida (+90) / Cartera Bruta	4.3%	3.5%	3.3%	(20) pbs	(94) pbs
	Provisiones/ Cartera vencida (+90)	1.40 x	1.58 x	1.61 x	0.03 x	0.21 x
	Costo de riesgo	2.0%	1.7% (PF)	1.4%	(33) pbs	(65) pbs
Other ratios	Margen neto de intereses	4.6%	4.1% (PF)	3.6%	(50) pbs	(94) pbs
	Comisiones Netas/Ingresos	17.7%	16.2% ⁽¹⁾	16.3%	15 pbs	(139) pbs
	Razón de eficiencia	39.8%	38.2% ⁽¹⁾	41.1%	283 pbs	130 pbs
		2T21 Reportado	1T22	2T22	2T22 vs 1T22	2T22 vs 2T21 Reportado
Profitability	Utilidad neta atribuible	\$ 0.95	\$ 1.73	\$ 0.68	-60.9%	-28.9%
	ROAA	2.0%	3.8%	2.1%	(173) pbs	5 pbs
	ROAE	18.2%	35.3%	16.6%	(1,871) pbs	(161) pbs

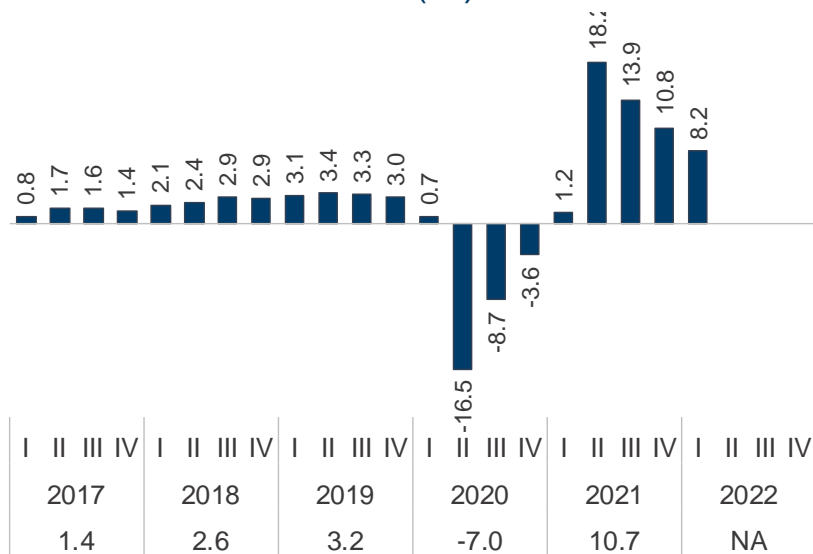
- La cartera, las provisiones, los intereses netos, las comisiones y los costos operacionales proforma del 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.
- Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.
- Los ratios proforma para el 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores.

(1) Excluye en el denominador Ps. 1.053 mm relacionados a ganancias por pérdida de control en subsidiarias, incluido en 1T22 en otros ingresos de operación, incluidos en este reporte en utilidad neta de operaciones discontinuadas.

Cartera bruta excluye fondos interbancarios y overnight. **CV +90** definida como cartera vencida más de 90 días. **Costo de riesgo** calculado como la pérdida por deterioro neta de recuperaciones de cartera castigada dividida por la cartera bruta promedio. **Margen neto de intereses** incluye los ingresos netos por intereses más los ingresos netos por cambio en el valor razonable de activos negociables/Promedio de activos productivos. **Comisiones netas sobre ingresos** esta calculado como ingresos por comisiones netas divididos por la suma de los ingresos netos por intereses, más ingreso neto por comisiones y honorarios, más ingresos brutos por venta de bienes y servicios, más ingresos neto de instrumentos financieros negociables, más ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable, más otros ingresos. **Razón de eficiencia** es calculado como Total Otros Gastos divididos por la suma de los ingresos netos por intereses, más ingreso neto por comisiones y honorarios, más ingresos brutos por venta de bienes y servicios, más ingresos neto de instrumentos financieros negociables, más ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable, más otros ingresos. **ROAA** es calculado como utilidad neta dividido por el promedio de activos. **ROAE** es calculado como la utilidad Neta atribuible a los accionistas dividida entre el promedio del patrimonio atribuible a los accionistas de Grupo Av al. **NS** se refiere a cifras no significativas, cercanas a 0.

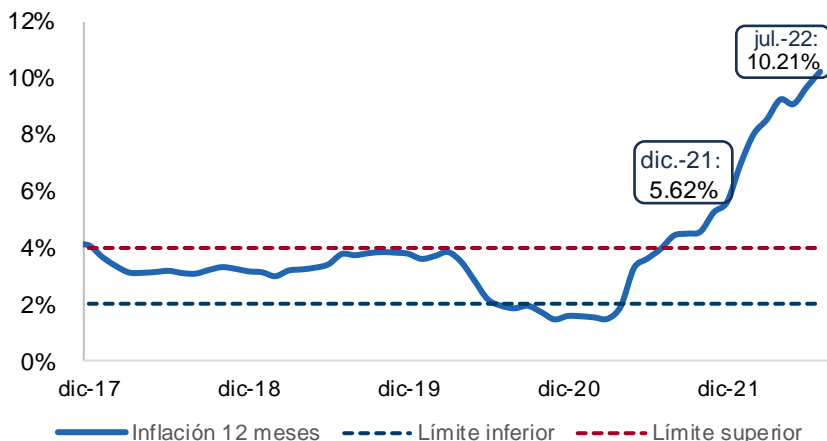
Contexto macroeconómico - Colombia (1 | 2)

Crecimiento del PIB real (%)



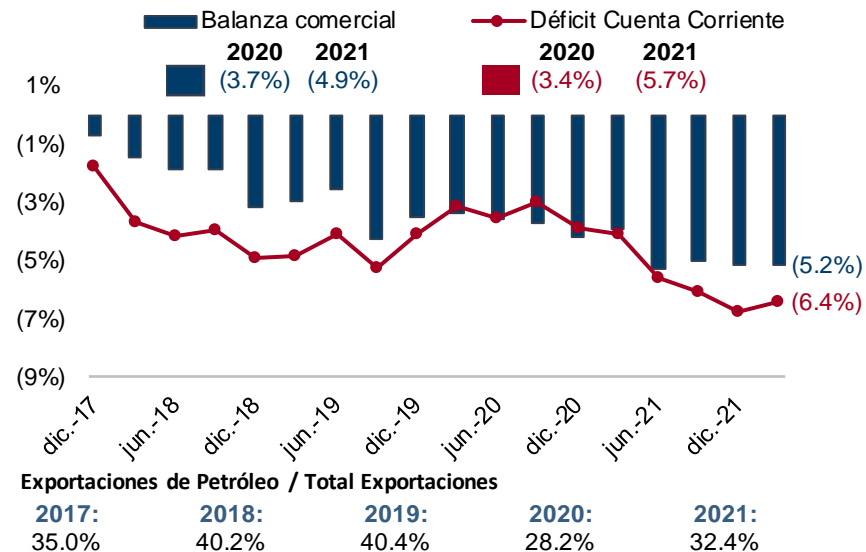
Fuente : DANE. PIB desestacionalizado a precios constantes (Base 2015).

Inflación (%)



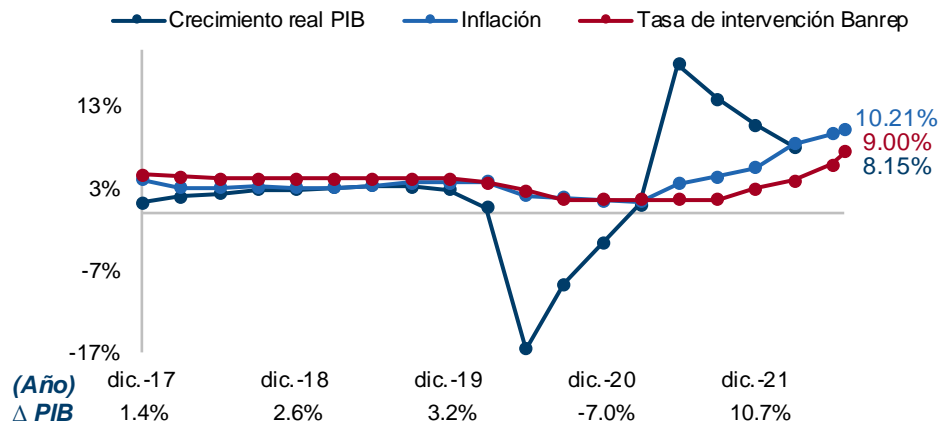
Fuente: Banco de la República de Colombia y DANE.

Cuenta corriente (% del PIB, trimestral)



Fuente: Banco de la República de Colombia

Política monetaria del Banco Central

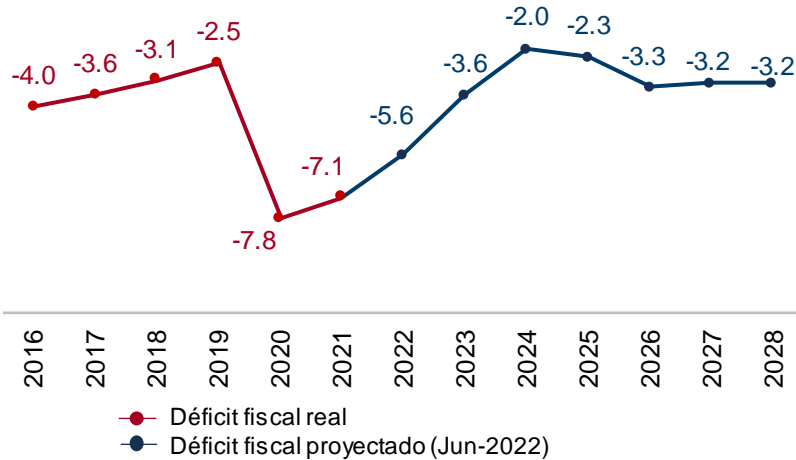


Fuente: Banrep y DANE. Desestacionalizado a precios constantes (Base 2015).

Contexto macroeconómico - Colombia (2 | 2)

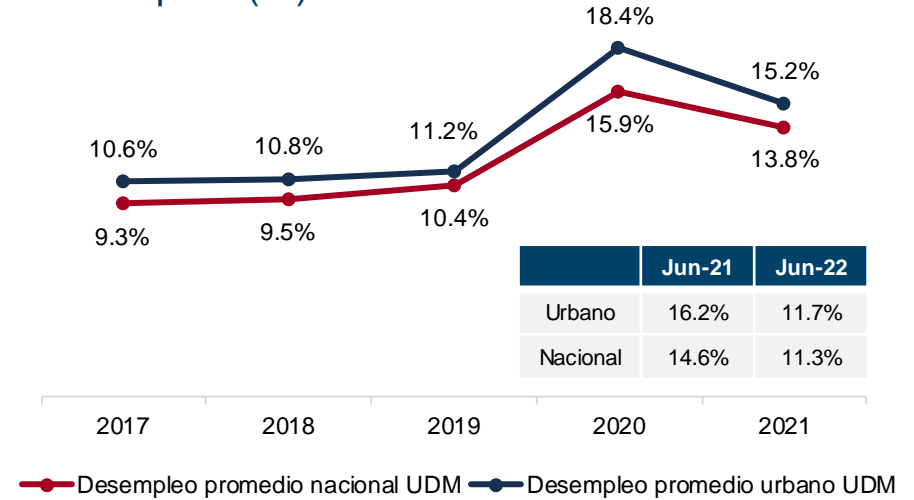
Déficit fiscal actual y proyección

Regla Fiscal (% del PIB)



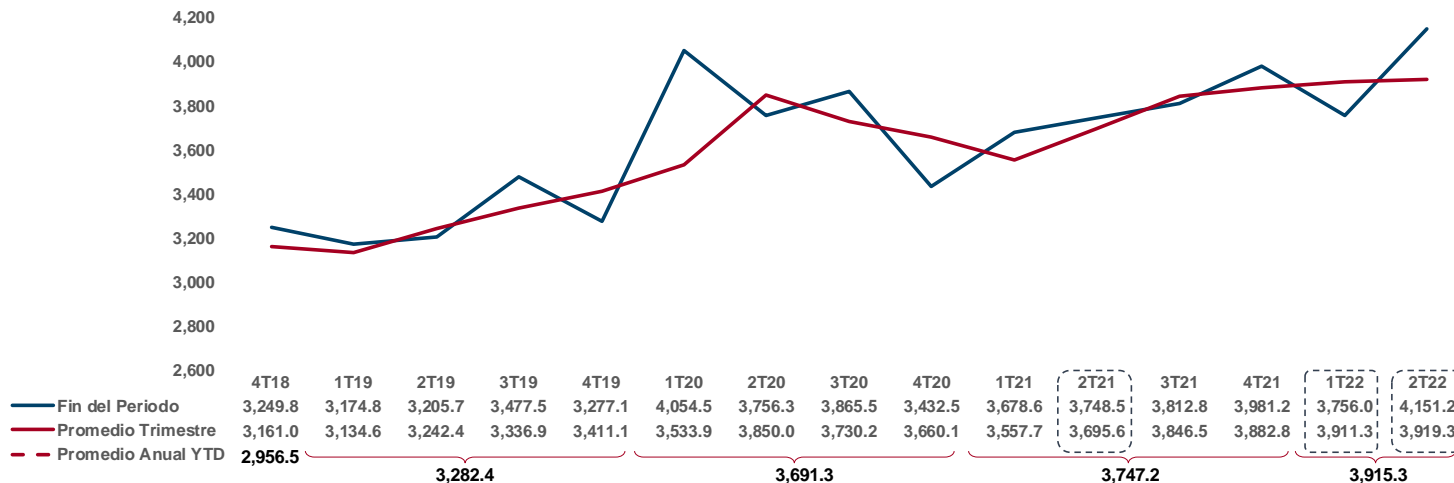
Fuente: Ministerio de Hacienda. Proyecciones desde 2022

Desempleo (%)



Fuente: Banco de la República de la Colombia. Desempleo urbano definido como el desempleo en la 13 ciudades y sus áreas metropolitanas
UDM : Últimos doce meses .

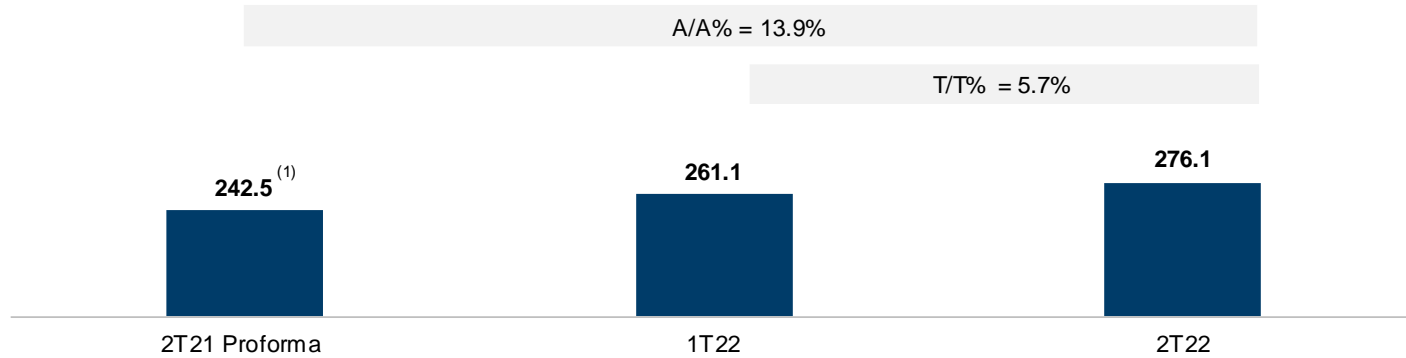
Tasa de cambio del peso colombiano (TRM)



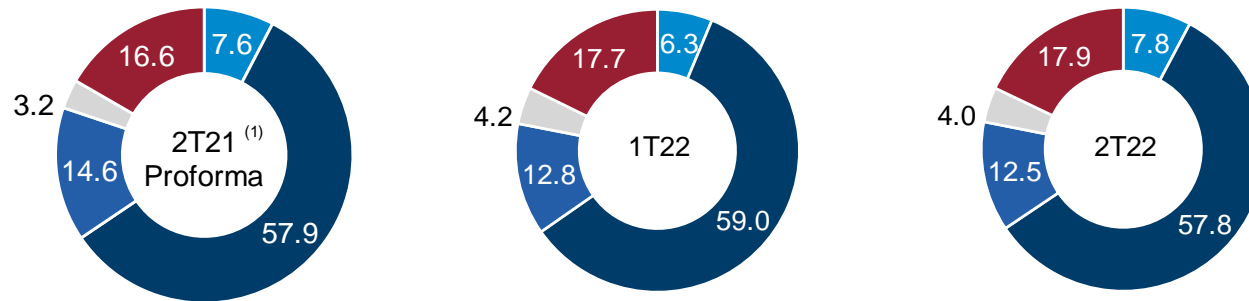
2T22 vs. 2T21	2T22 vs. 1T22
10.7%	10.5%
6.1%	0.2%

Fuente: Banco de la República de Colombia.

Total Activos



Composición del activo (%)

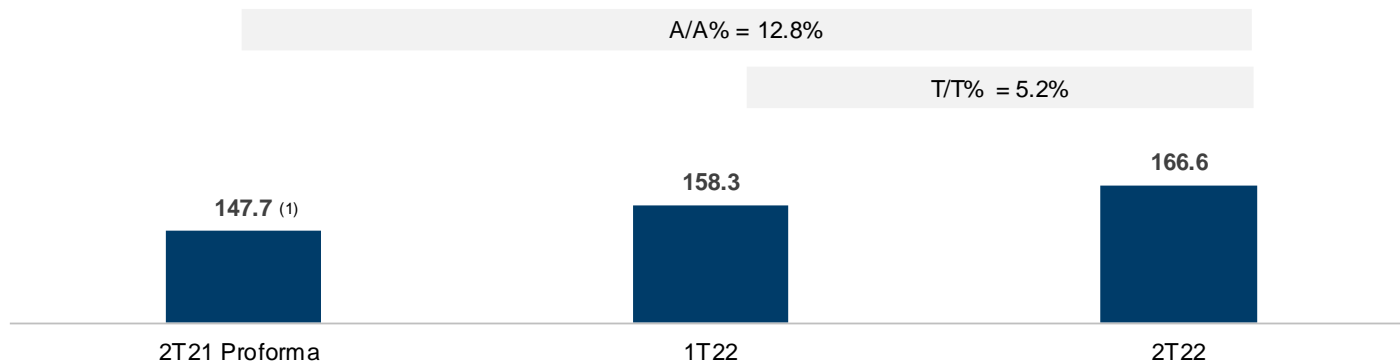


■ Efectivo y equivalentes ■ Cartera neta⁽²⁾ ■ Inversiones de renta fija ■ Inversiones en compañías no consolidadas ■ Otros

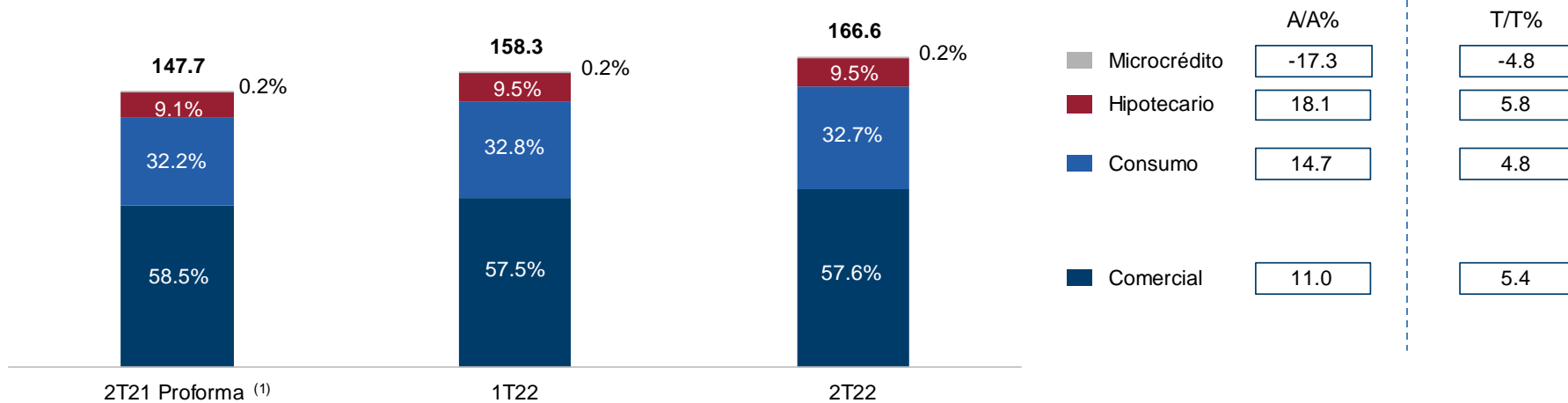
(1) Los activos totales, cartera neta, inversiones de renta fija, inversiones en compañías no consolidadas y otros activos proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.

(2) Cartera neta incluye fondos interbancarios y overnight

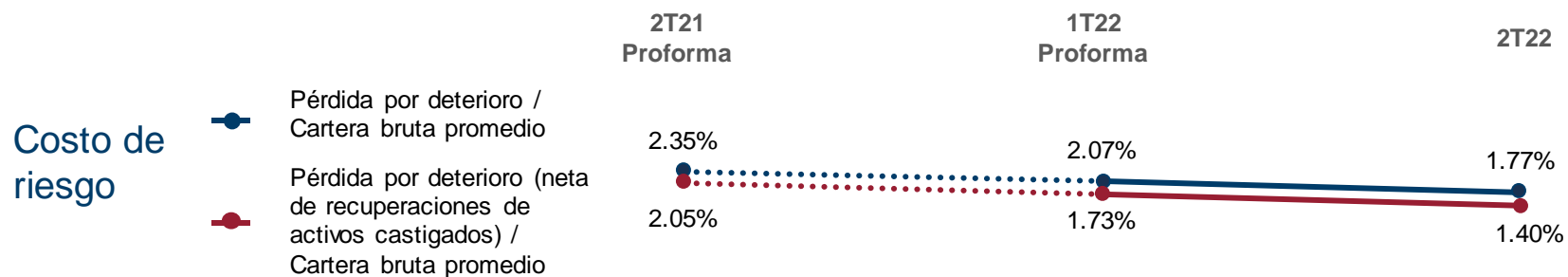
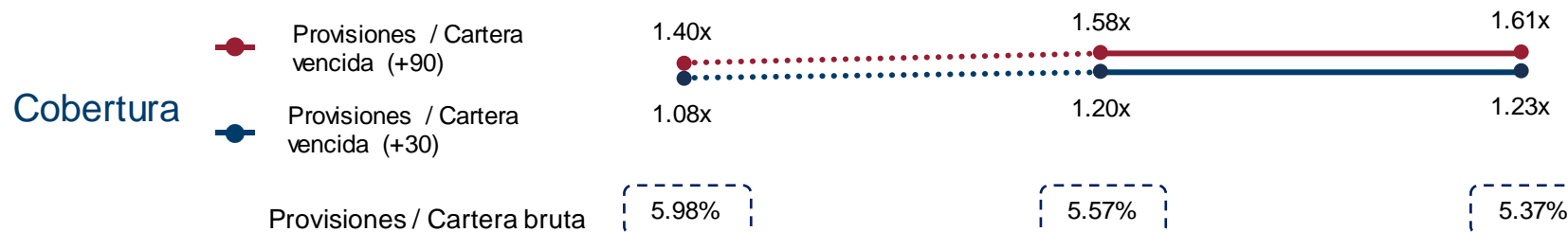
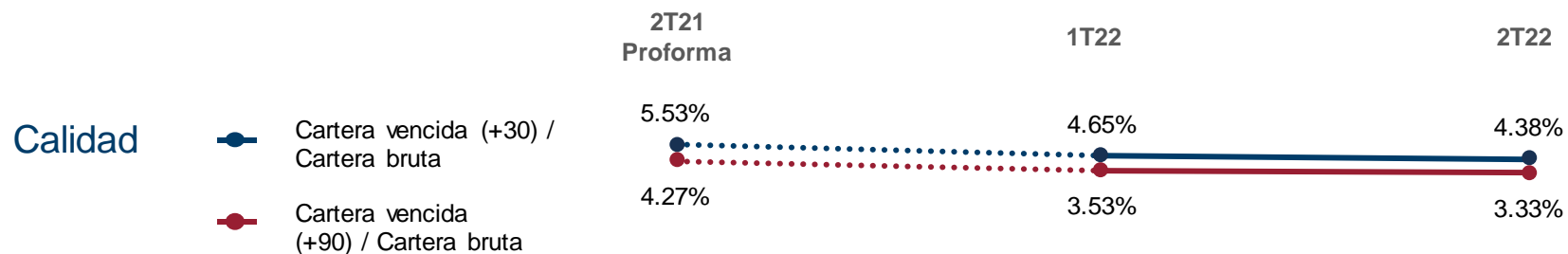
Cartera Bruta



Composición de cartera



Calidad de cartera



- Las cifras proforma del final del periodo y el promedio de la cartera bruta, cartera vencida, provisiones, pérdida por deterioro y castigos para el 2T21 se calcularon sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.
- Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.
- Los ratios proforma para el 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores.

Cartera vencida (+30 días)⁽¹⁾ Cartera vencida (+90 días)⁽²⁾

	Cartera vencida (+30 días) ⁽¹⁾			Cartera vencida (+90 días) ⁽²⁾		
	2T21 Proforma	1T22	2T22	2T21 Proforma	1T22	2T22
Comercial	5.37%	4.53%	4.13%	4.75%	4.01%	3.65%
Consumo	5.63%	4.48%	4.45%	3.54%	2.65%	2.70%
Hipotecario	5.50%	5.46%	5.28%	3.26%	3.26%	3.23%
Microcrédito	32.03%	28.56%	24.05%	24.07%	25.05%	20.70%
Cartera total	5.53%	4.65%	4.38%	4.27%	3.53%	3.33%

Formación de cartera vencida +30 días⁽¹⁾

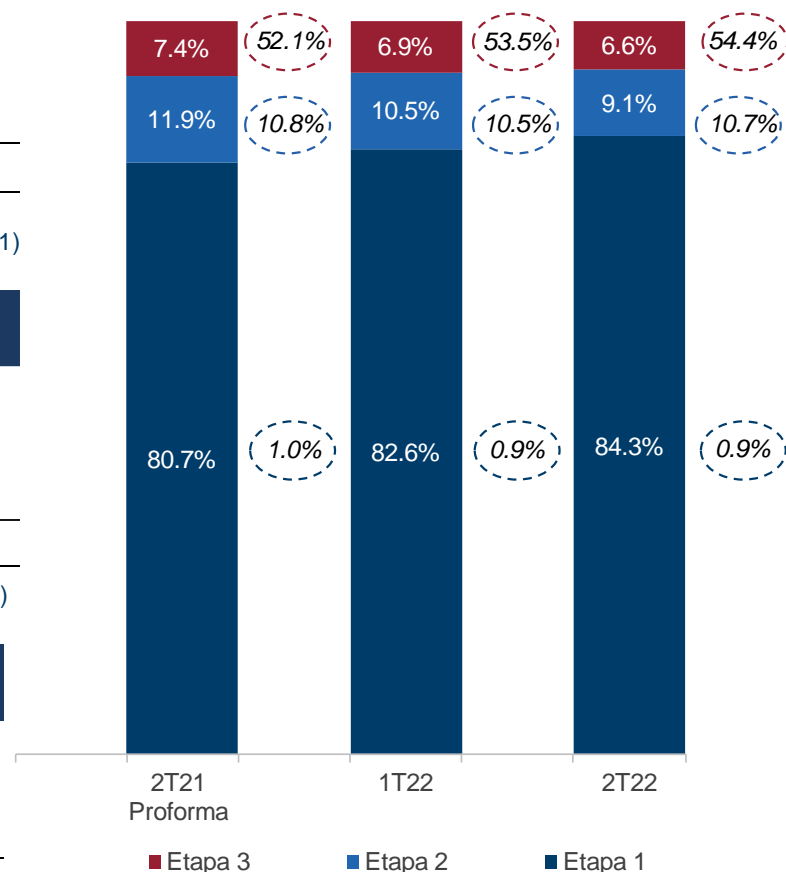
	Proforma 2T21	Proforma 3T21	Proforma 4T21	Pro forma 1T22	2Q22
Saldo inicial cartera vencida +30	7,982	8,165	7,469	7,184	7,354
Nueva cartera vencida + 30	954	208	551	942	697
Castigos de cartera	(771)	(904)	(836)	(772)	(754)
Saldo final cartera vencida + 30	8,165	7,469	7,184	7,354	7,298

Formación de cartera vencida +90 días⁽²⁾

	Proforma 2T21	Proforma 3T21	Proforma 4T21	Pro forma 1T22	2Q22
Saldo inicial cartera vencida +90	6,021	6,308	5,717	5,606	5,590
Nueva cartera vencida + 90	1,059	313	726	756	710
Castigos de cartera	(771)	(904)	(836)	(772)	(754)
Saldo final Cartera Vencida + 90	6,308	5,717	5,606	5,590	5,547

Cartera y cobertura por etapas (%)

○ Cobertura



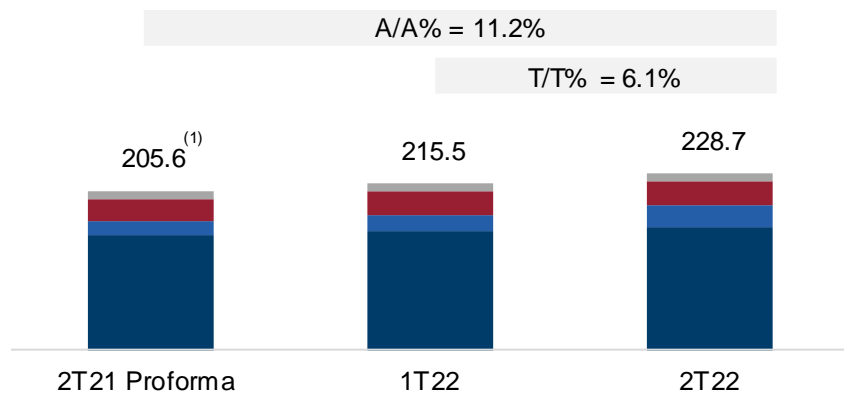
Las cifras proforma de cartera vencida, castigos, cartera bruta, provisiones y el desglose por etapas y tipos de cartera para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.

Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente

⁽¹⁾ Cartera vencida a más de +30 días / Cartera Total. Incluye cuentas por cobrar de intereses

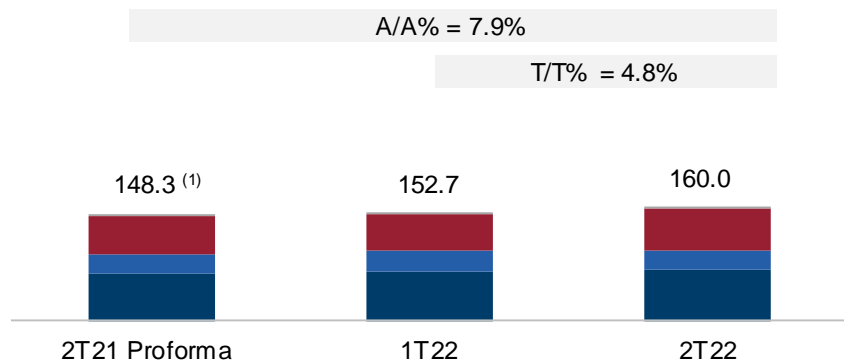
⁽²⁾ Cartera vencida a más de +90 días / Cartera Total. Incluye cuentas por cobrar de intereses. CV +90 definida como cartera vencida más de 90 días.

Total fondeo



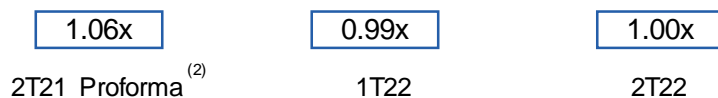
Composición del fondeo		2T21 Proforma	1T22	2T22
Depósitos	●	72.1%	70.9%	70.0%
Bancos y otros	●	9.1%	9.8%	11.4%
Bonos	●	14.2%	14.1%	14.0%
Interbancarios	●	4.7%	5.2%	4.6%

Total depósitos



Composición de depósitos		2T21 Proforma	1T22	2T22
Ahorros	●	45.4%	46.5%	45.4%
Corrientes	●	18.3%	18.5%	16.5%
CDTs	●	36.1%	34.9%	37.8%
Otros	●	0.2%	0.2%	0.2%

Depósitos / Cartera neta* (%)



(1) Las cifras proforma del fondeo total, los depósitos totales y su composición por tipo para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.

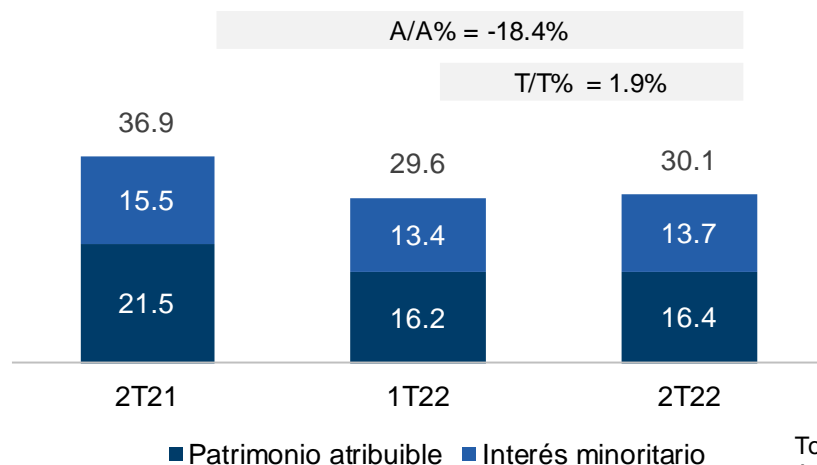
(2) Los Depósitos/ Cartera neta proforma para el 2T21 se calcula sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.

(*) Cartera neta corresponde a cartera bruta más fondos interbancarios y overnight neto de provisiones por deterioro de cartera y cuentas por cobrar

Capital reportado

Cifras en Ps. Billones

Patrimonio atribuible a accionistas + interés minoritario

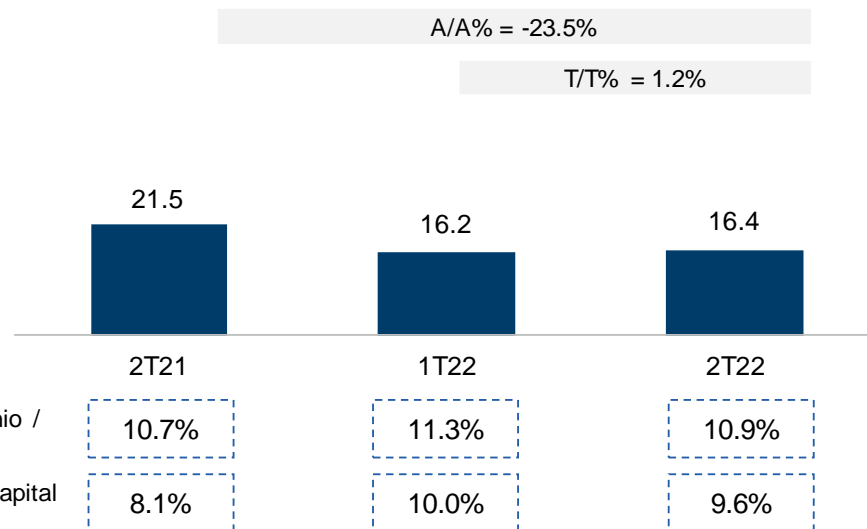


■ Patrimonio atribuible ■ Interés minoritario

A/A% = -18.4%

T/T% = 1.9%

Patrimonio atribuible a accionistas



A/A% = -23.5%

T/T% = 1.2%

Solvencia consolidada de nuestros bancos (%)

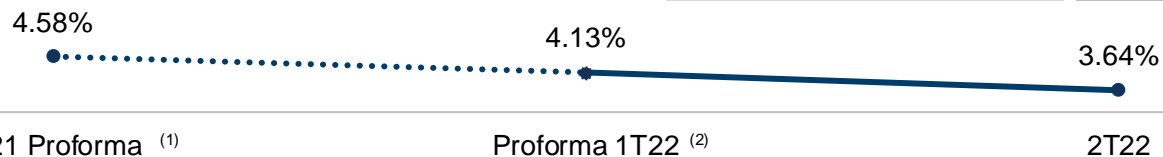


	Banco de Bogotá			Banco de Occidente			banco popular			Banco AV Villas		
	2T21	1T22	2T22	2T21	1T22	2T22	2T21	1T22	2T22	2T21	1T22	2T22
Core Equity Tier 1	8.9	10.4	10.0	11.4	10.0	10.3	11.8	12.4	12.1	12.5	10.8	10.6
AT1	1.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Primario (Tier 1)	10.2	10.4	10.0	11.4	10.0	10.3	11.8	12.4	12.1	12.5	10.8	10.6
Solvencia	12.5	13.0	12.8	13.7	11.0	11.2	13.5	13.2	12.9	13.2	11.4	11.1

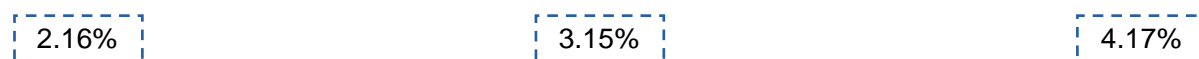
(1) Calculado como el patrimonio total menos Goodwill y otros intangibles / Total activos menos Goodwill y otros intangibles.

2T21 Proforma	1T22	2T22	2T22 / 2T21 Proforma	2T22 / 1T22
2.2	2.1	1.9	-13.4%	-9.7%

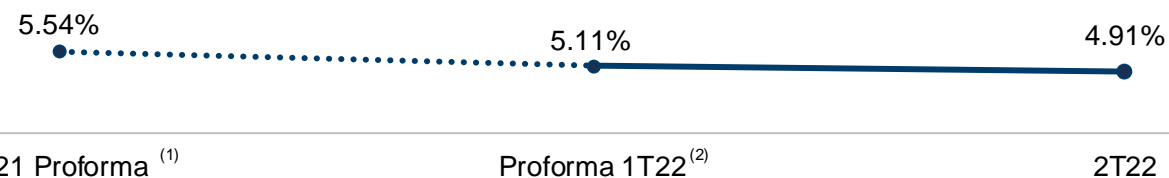
Margen de interés neto⁽³⁾



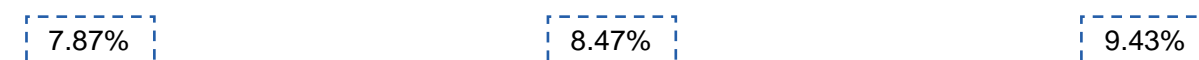
Costo promedio de fondeo



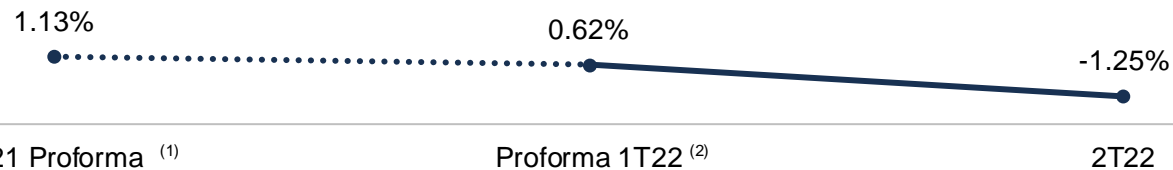
Margen de interés de cartera⁽⁴⁾



Tasa promedio de cartera



Margen de interés de inversiones⁽⁵⁾



Tasa promedio de inversiones en renta fija y repos



El ingreso neto por intereses proforma para el 2T21 se calcula sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.

(1) Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.

(2) Los ratios proforma del 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores.

(3) Margen neto de intereses e ingreso por intereses neto: Incluye los ingresos netos por intereses más los ingresos netos por cambio en el valor razonable de activos negociables, divididos por el promedio de activos productivos. El margen neto de interés sin el ingreso por actividades de negociación a través de pérdidas o ganancias fue de 4.0% para 2T22, 4.4% para 1T22 y 4.6% para 2T21.

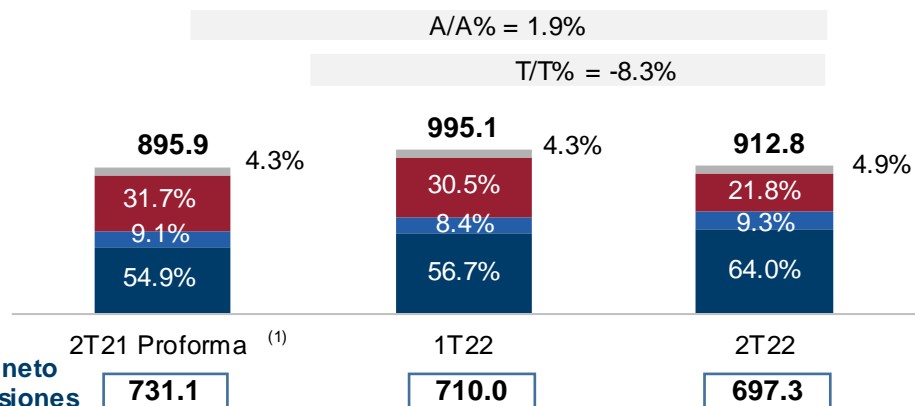
(4) Margen neto de cartera: Ingreso neto de intereses de cartera dividido entre el promedio de cartera.

(5) Margen neto de inversiones: Ingreso neto de intereses de inversiones más cambio en el valor razonable de activos negociables e ingresos por interbancarios dividido entre el promedio de inversiones e interbancarios

Comisiones, otros ingresos y operación discontinua

Cifras en Ps miles de millones

Ingreso de comisiones bruto



- Comisiones de servicios bancarios
- Actividades fiduciarias
- Administración de fondos
- Otros

	A/A%	T/T%
Comisiones de servicios bancarios	18.8	3.5
Actividades fiduciarias	4.3	1.5
Administración de fondos	-29.9	-34.5
Otros	14.8	3.6

Otros ingresos

Ganancia neta por diferencia en cambio	
Ingreso neto en instrumentos derivados	
Otros ingresos negociables en derivados	
Ganancias (pérdidas) en derivados y divisas, netos ⁽²⁾	
Utilidad en valoración de activos	
Ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable	
Ganancia neta en venta de inversiones y realización de ORI	
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	
Ingresos de inversiones no consolidadas ⁽³⁾	
Otros ingresos de la operación	

Total otros ingresos de la operación

Utilidad neta de operaciones discontinuadas

2T21 ⁽¹⁾ Proforma	1T22	2T22
-83	369	-702
139	-302	593
24	33	0
80	100	-109
0	0	12
63	74	68
8	-3	-8
4	4	2
86	203	247
64	219	59
305	598	271
421	1,598 ⁽⁴⁾	0

Incluye la utilidad de BHI como inversión no consolidada

Sector no financiero ^(*)

	2T21	1T22	2T22
Energía y gas	300	380	303
Infraestructura	729	697	1,190
Hotelería	-6	15	16
Agroindustria	11	16	20
Otros ^(**)	-93	-87	-88
Total	941	1,021	1,441

^(*) Ingreso neto de venta de bienes y servicios

^(**) Refleja el ingreso neto no financiero de Nexa BPO, Megaline y Aportes en Línea call-center y otras subsidiarias

⁽¹⁾ Las cifras proforma de ingresos por comisiones y honorarios, otros ingresos operacionales y sus desgloses para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente, excluyendo la contribución de BHI a estas cifras

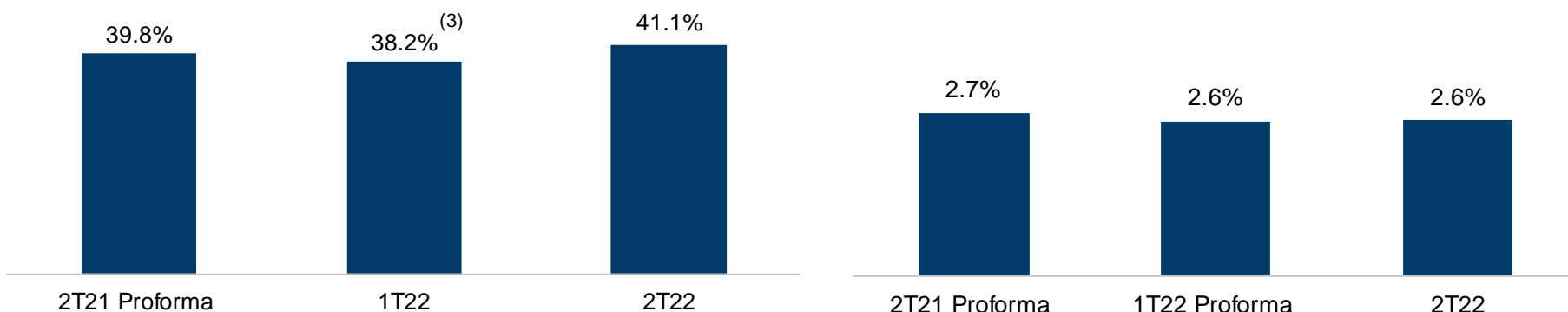
⁽²⁾ Incluye la porción relacionada con derivados de negociación y cobertura del "ingreso neto de actividades de negociación"

⁽³⁾ Incluye ingreso de método de participación, ingresos por dividendos y otros ingresos.

⁽⁴⁾ Incluye Ps. 1.053 mm relacionados a ganancias por pérdida de control en subsidiarias, incluido en 1T22 en otros ingresos de operación, incluidos en este reporte en utilidad neta de operaciones discontinuadas.

Gasto operacional / Ingreso total ⁽¹⁾

Gasto operacional / Promedio de activos ⁽²⁾



Las cifras proforma de otros egresos, los ingresos netos por intereses, los ingresos netos por comisiones y honorarios, los ingresos netos por ventas de bienes y servicios y otros ingresos para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas reportadas previamente excluyendo la contribución de BHI a estas cifras.

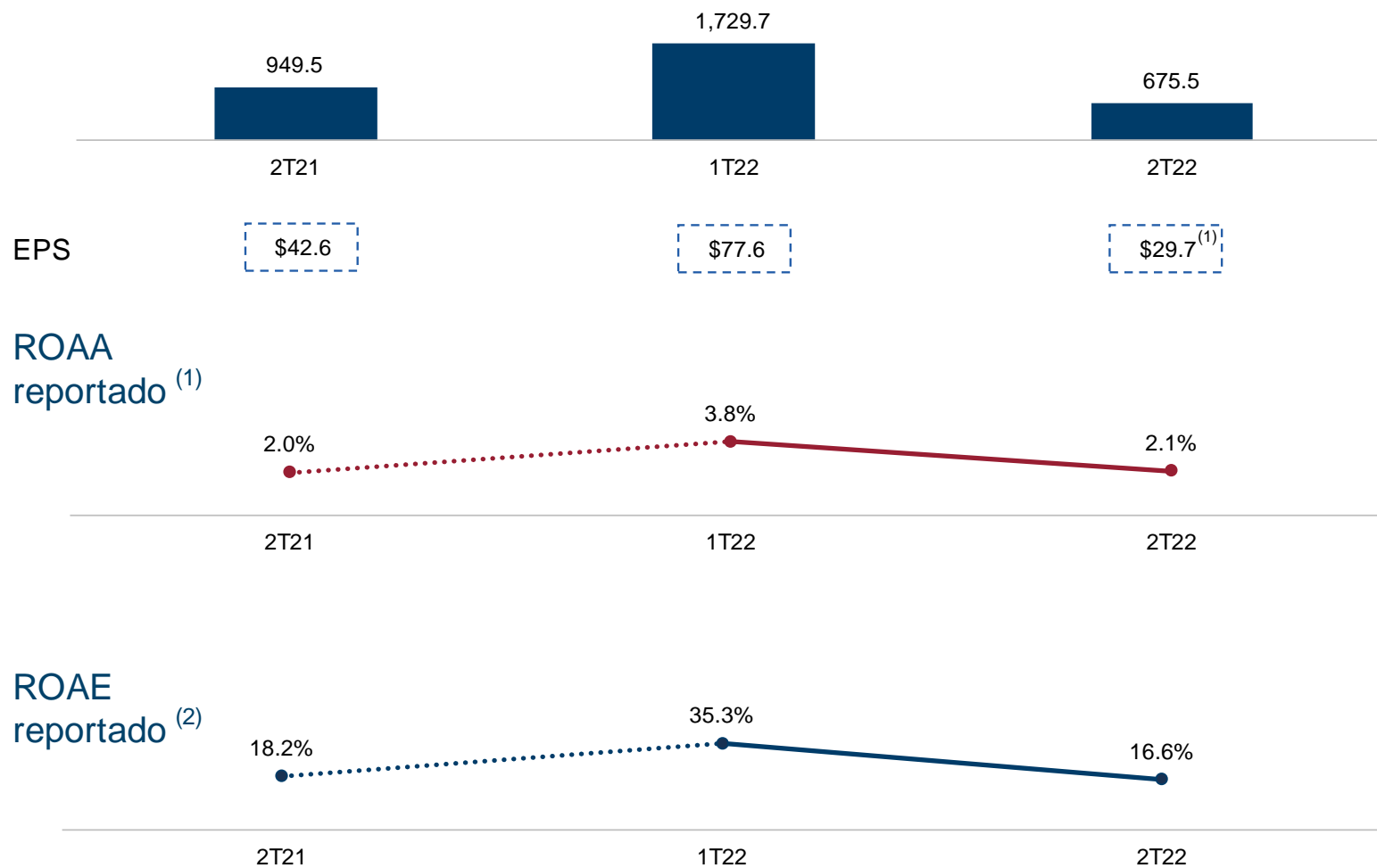
- Los ratios proforma para el 2T21 se calculan sobre la base de las cifras proforma explicadas anteriormente.
- Los ratios proforma para el 1T22 se basan en los ingresos y gastos reportados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras proforma de trimestres anteriores.

(1) El ratio de eficiencia es calculado como Total Otros Gastos divididos por la suma de los ingresos netos totales por intereses, más ingreso neto por comisiones y honorarios, más ingreso neto de actividades de negociación, más otros ingresos.

(2) El ratio de eficiencia es calculado como Total Otros Gastos anualizados dividido entre el promedio de activos totales.

(3) Excluye en el denominador Ps. 1.053 mm relacionados a ganancias por pérdida de control en subsidiarias, incluido en 1T22 en otros ingresos de operación, incluidos en este reporte en utilidad neta de operaciones discontinuadas.

Utilidad neta atribuible a los accionistas



⁽¹⁾Las acciones en circulación al cierre del 31 de marzo de 2022 eran 22,281,017,159 acciones y las acciones en circulación al cierre del 30 de junio de 2022, eran 23,743,475,754 acciones. Las acciones en circulación promedio para el 2T22 eran 22,779,217,340 acciones.

⁽²⁾ROAA es calculado como utilidad neta anualizada dividido por el promedio de activos

⁽³⁾ROAE para cada periodo es calculado como la utilidad neta atribuible a los accionistas anualizada dividida entre el promedio del patrimonio atribuible a los accionistas de Grupo Aval

Grupo

