



Resultados consolidados del 4T23

IFRS

AVAL
LISTED
NYSE



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. El 19 de diciembre de 2022, Banco de Bogotá vendió el 20.89% de su participación accionaria en BHI a través de una oferta pública de adquisición de acciones. Esta inversión se reflejaba como una inversión a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Posterior a la venta, el método de participación reconocido entre abril y noviembre fue reclasificado a operación discontinua. Para propósitos comparativos en esta presentación, hemos reclasificado el ingreso por método de participación de BHI a operación discontinua para el segundo trimestre de 2022 y el tercer trimestre de 2022. La inversión remanente de 4.11% que Banco de Bogotá mantenía en BHI fue vendida en marzo de 2023.

Este reporte puede incluir declaraciones a futuro. 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.

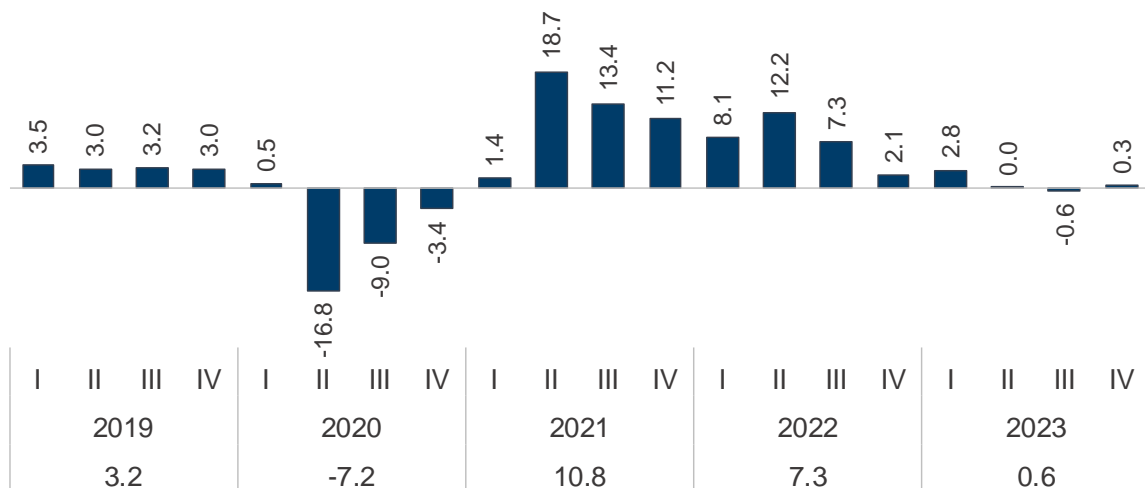
Resultados consolidados para el trimestre

COP \$tn		2022	2023	2023 vs 2022
Balance General	Cartera Bruta	\$ 182.3	\$ 185.8	1.9%
	Depósitos	\$ 173.3	\$ 182.0	5.0%
	Depósitos/Cartera Neta	0.97 x	1.03 x	7%
Calidad de Cartera	Cartera vencida (+90) / Cartera Bruta	3.3%	4.0%	73 pbs
	Provisiones/ Cartera vencida (+90)	1.55 x	1.36 x	-0.19 x
	Costo de riesgo	1.5% (*)	2.3%	79 pbs
Rentabilidad	Margen neto de intereses	3.7% (*)	3.4%	(24) pbs
	Comisiones Netas/Ingresos	17.9%	20.9%	298 pbs
	Razón de eficiencia	45.8%	52.1%	631 pbs
	Utilidad neta atribuible	\$ 2.48	\$ 0.74	(70.2%)
	Utilidad neta atribuible operaciones continuas	\$ 1.89	\$ 0.74	(60.9%)
	ROAA	1.6%	0.7%	(91) pbs
	ROAE	14.0%	4.5%	(947) pbs

(*) Los ratios proforma para el 2022 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

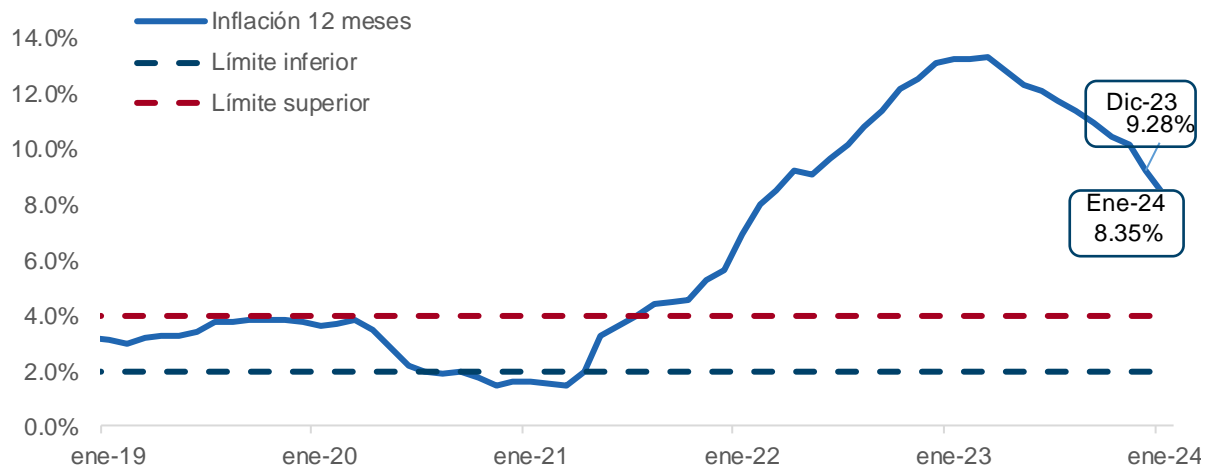
Cartera bruta excluye fondos interbancarios y overnight. **CV +90** definida como cartera vencida más de 90 días. **Costo de riesgo** calculado como la pérdida por deterioro neta de recuperaciones de cartera castigada dividida por la cartera bruta promedio. **Margen neto de intereses** incluye los ingresos netos por intereses más los ingresos netos por cambio en el valor razonable de activos negociables/Promedio de activos productivos. **Comisiones netas sobre ingresos** está 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 Aval. **NS** se refiere a cifras no significativas, cercanas a 0.

Crecimiento del PIB real (%)



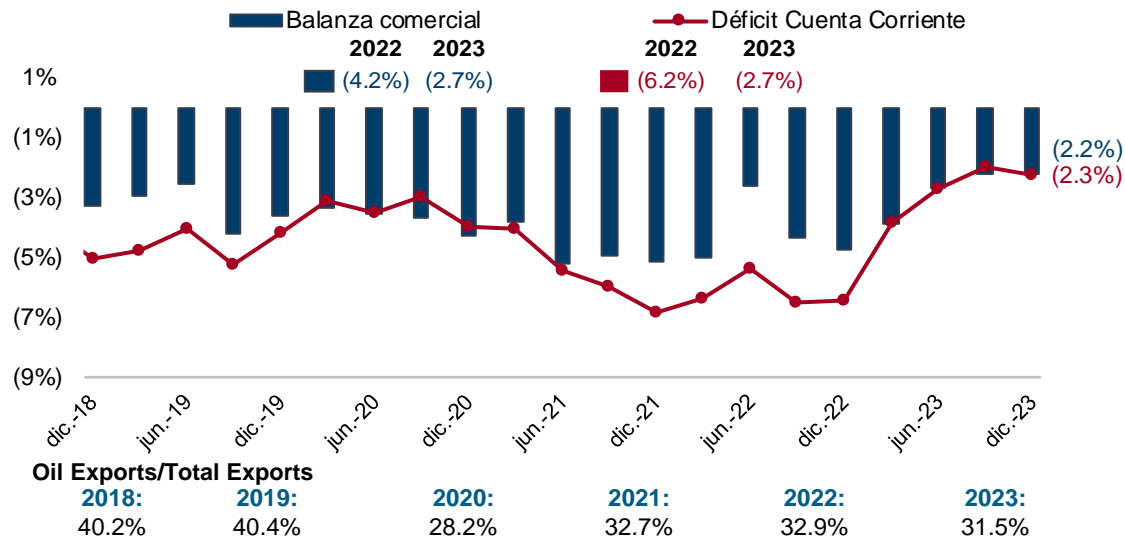
Fuente : DANE. PIB desestacionalizado a precios constantes (Base 2015).

Inflación (%)



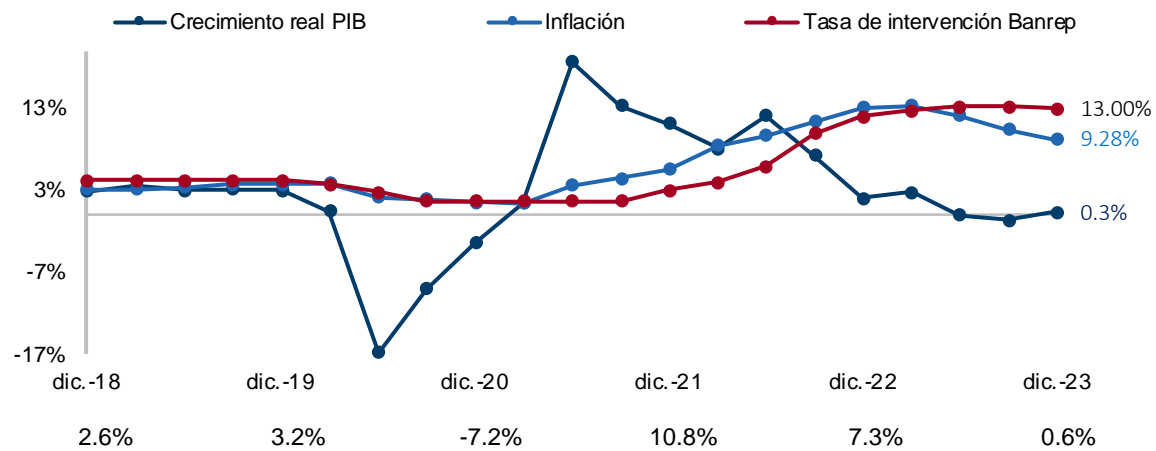
Fuente: Banco de la República de Colombia y DANE.

Cuenta corriente (% del PIB, trimestral)



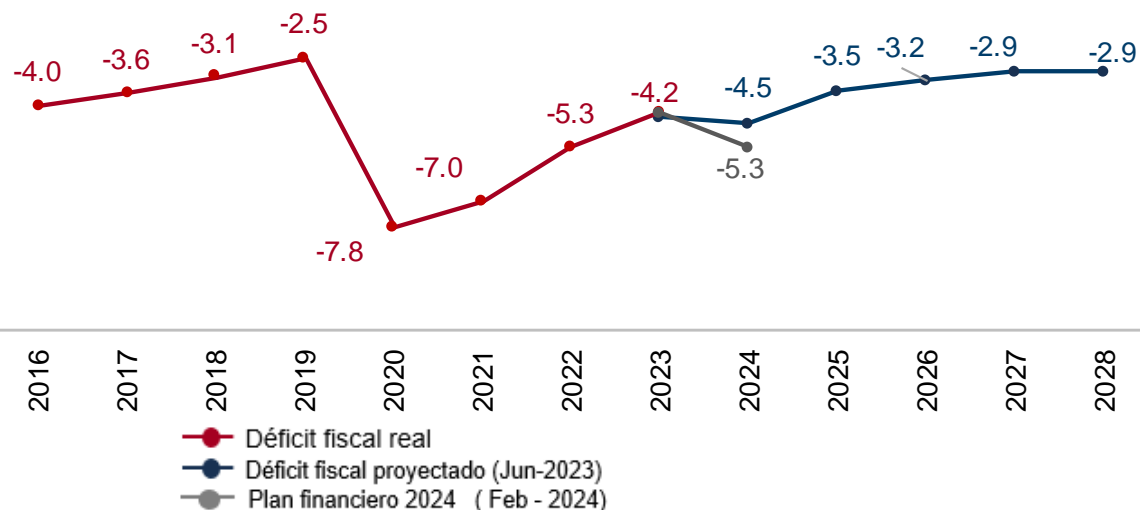
Fuente: Banco de la República de Colombia

Política monetaria del Banco Central



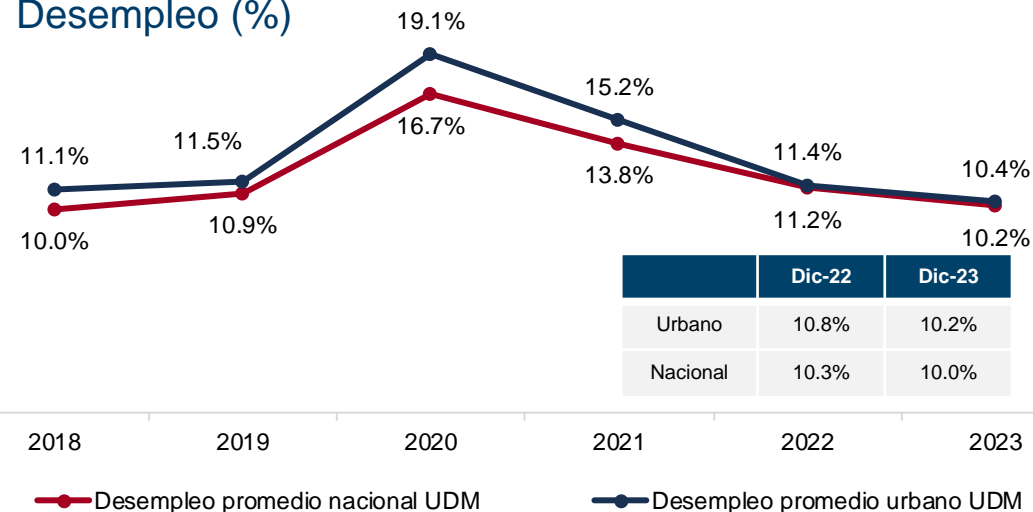
Fuente: Banrep y DANE. Desestacionalizado a precios constantes (Base 2015).

Déficit fiscal actual y proyección Regla Fiscal (% del PIB)



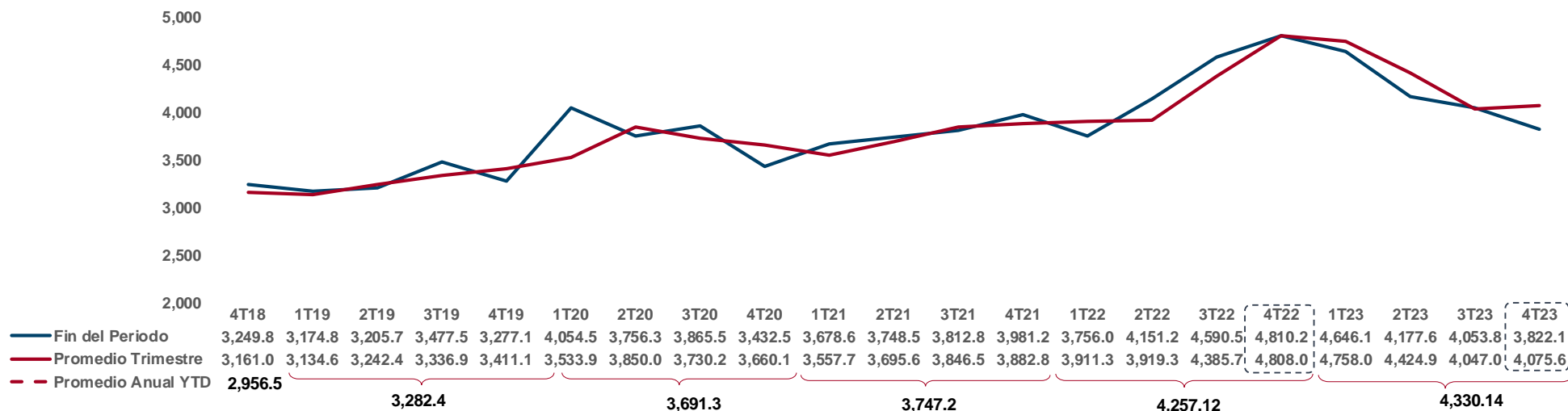
Fuente : Ministerio de Hacienda. Proyecciones inician en 2023.

Desempleo (%)



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

Tasa de cambio del peso colombiano (TRM)



2023 vs 2022	
Promedio Anual YTD	1.7%

4T23 vs. 4T22	4T23 vs. 3T23
(20.5%)	(5.7%)
(15.2%)	0.7%

Nuevos Modelos de Negocio



Ecosistemas

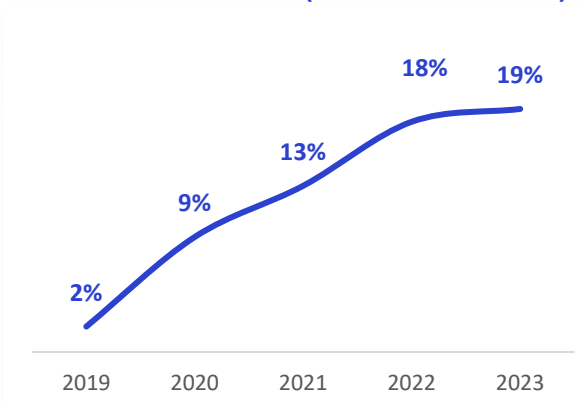


Movilidad

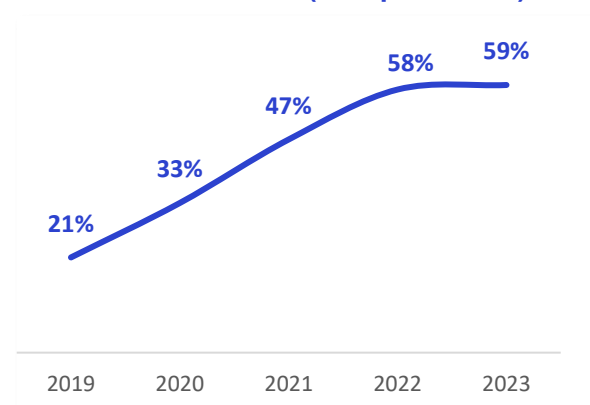


Digitalización

Ratio de Ventas Digitales
Cartera consumo (Ps. desembolsado)



Ratio de Ventas Digitales
Cartera consumo (# de productos)



Ventas Digitales (# de productos) **59%¹** ratio de ventas digitales

Productos digitalizados ² **90%**

Transacciones Digitales **83.7%**

Ventas Digitales (# de productos) **~ 1.9 millones**

dale!
Clientes Billetera Digital **2.0 millones** **230.6 %**
vs 2022

Clientes digitales activos **~ 6.1 millones** **23.5%**
vs 2022

1) El ratio de ventas digitales se calcula considerando únicamente las ventas de productos retail en donde una solución digital se ha desarrollado.

2) Producto bancarios digitalizados sobre productos estratégicos de los bancos

Lanzamos el proyecto "Misión La Guajira" junto con Prosperidad Social, para encontrar soluciones estructurales y sostenibles para el abastecimiento de agua, energía y seguridad alimentaria de los habitantes de este departamento

CTIC atendió a más de **7.488** pacientes

Las entidades han implementado **iniciativas de inclusión y programas de educación financiera**

El Banco de Occidente ocupa el séptimo lugar en el ranking **Great Place to Work**, como el mejor lugar para trabajar para las mujeres

Iniciamos la implementación del **SARAS** (Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales) en Occidente, Popular y Villas. En 2023, el Banco de Bogotá incrementó en un 11% el número de clientes evaluados bajo SARAS.

Actualizamos nuestra **Misión, Visión y Pilares Estratégicos** en línea con cambios en el entorno operativo.

Redefinimos la **doble materialidad priorizando 10 temas** en las dimensiones Ambiental, Social y de Gobernanza

El Banco de Bogotá emitió el primer bono subordinado sostenible de Colombia en el mercado internacional y es el primer banco Net Zero de Colombia

Corficolombiana fue certificada como Carbono Neutral, compensando sus emisiones con proyectos de reforestación

Nuestras entidades plantaron cerca de **300,000** árboles en Colombia

Lanzamos nuestro nuevo propósito de marca:

"Creamos progreso consciente con toda Colombia"

Experiencias Aval celebró su **10^{mo} aniversario**, participando en **280** eventos con más de **1 millón** de entradas vendidas.

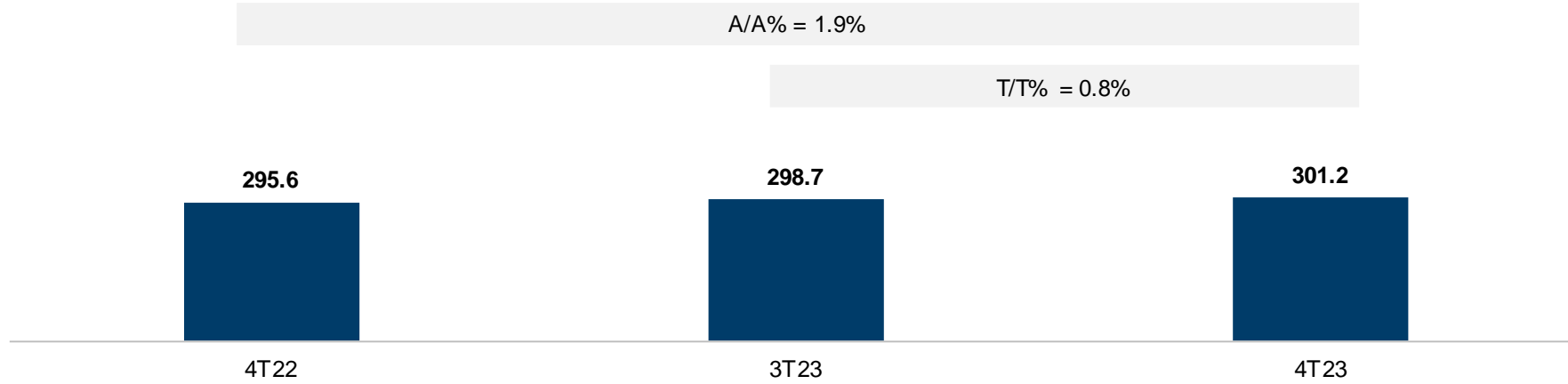
dale! creció un **231%** en clientes, alcanzando los 2 millones de usuarios, y un 182% en transacciones monetarias exitosas, alcanzando los 6,6 millones.



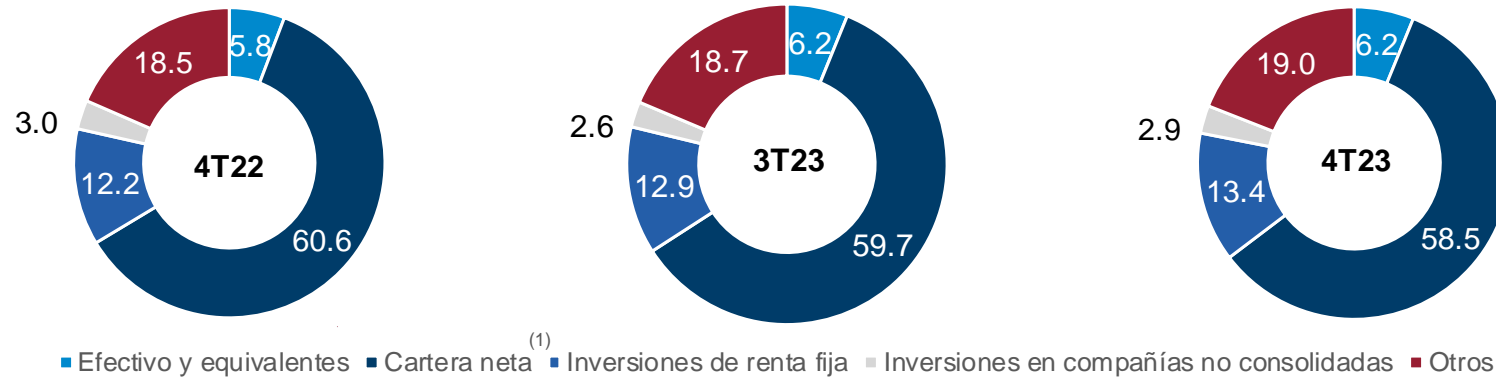
Banco de Bogotá y Corficolombiana fueron incluidos en el **Anuario de Sostenibilidad del Índice Dow Jones**



Total Activos

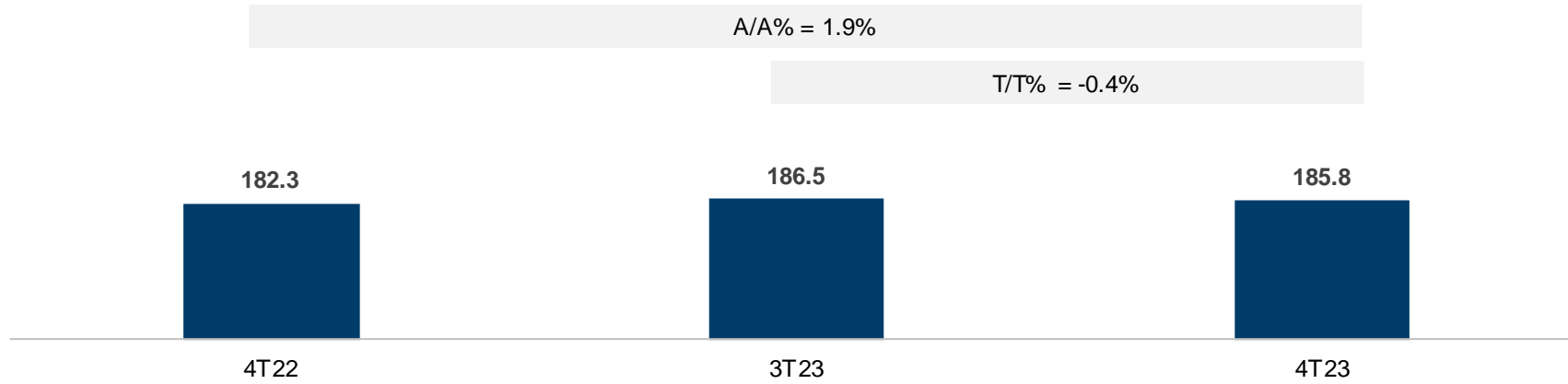


Composición del activo (%)

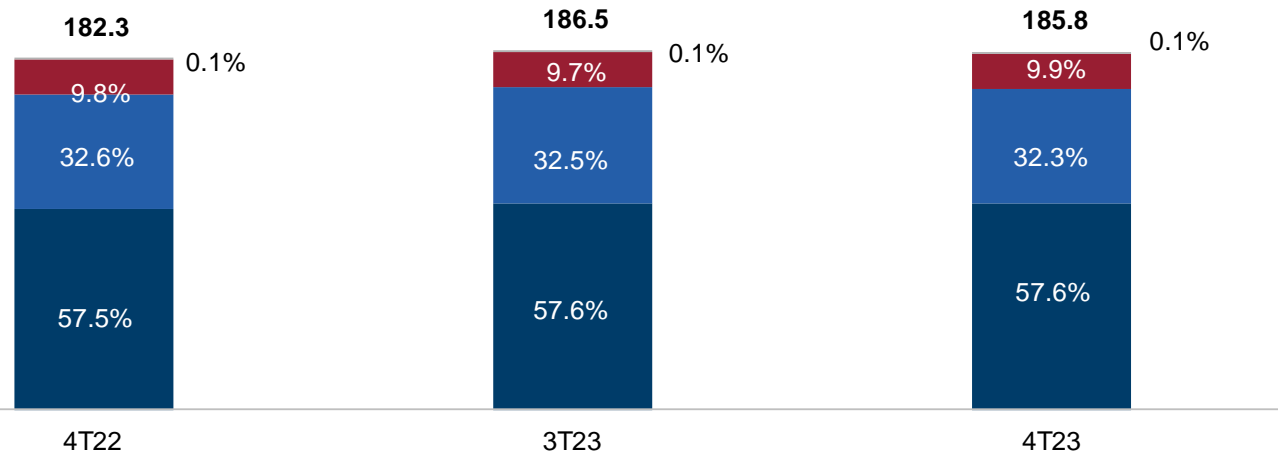


(1) Cartera neta incluye fondos interbancarios y overnight

Cartera Bruta

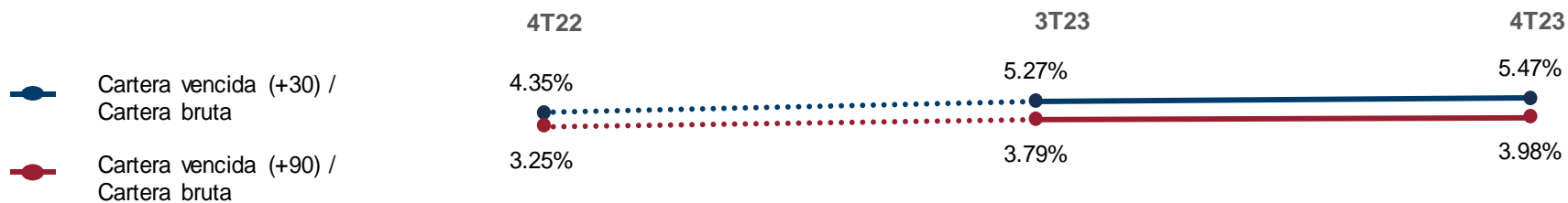


Composición de cartera

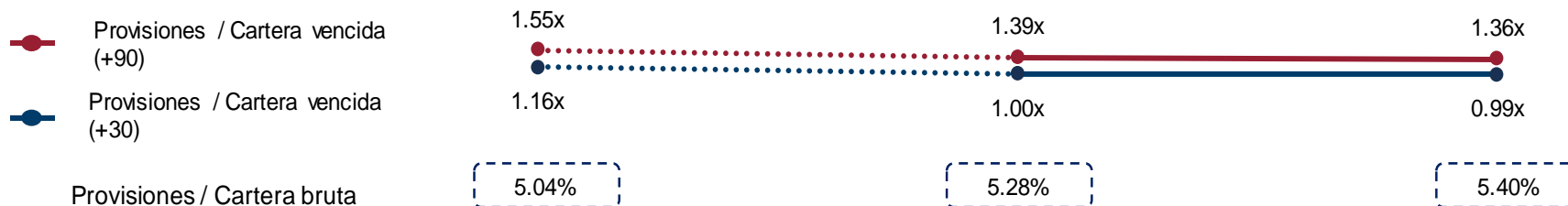


	A/A%	T/T%
Microcrédito	3.7	1.9
Hipotecario	3.4	2.0
Consumo	1.0	-1.0
Comercial	2.2	-0.4

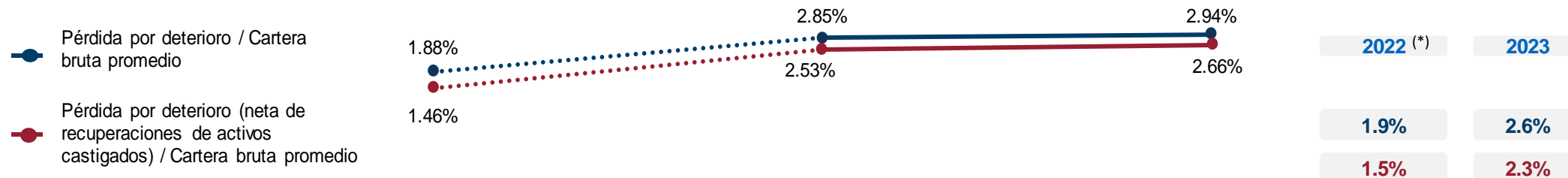
Calidad



Cobertura



Costo de riesgo



Castigos / Cartera vencida (+90) promedio



(*) Los ratios pro-forma del año 2022 se basan en los ingresos y gastos declarados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras pro-forma de trimestres anteriores

	Cartera vencida (+30 días) ⁽¹⁾			Cartera vencida (+90 días) ⁽²⁾		
	4T22	3T23	4T23	4T22	3T23	4T23
Comercial	4.03%	4.54%	4.77%	3.62%	3.97%	4.21%
Consumo	4.69%	6.15%	6.28%	2.65%	3.51%	3.56%
Hipotecario	4.87%	6.46%	6.67%	3.02%	3.57%	3.88%
Microcrédito	14.01%	16.20%	17.16%	10.90%	12.88%	13.34%
Cartera total	4.35%	5.27%	5.47%	3.25%	3.79%	3.98%

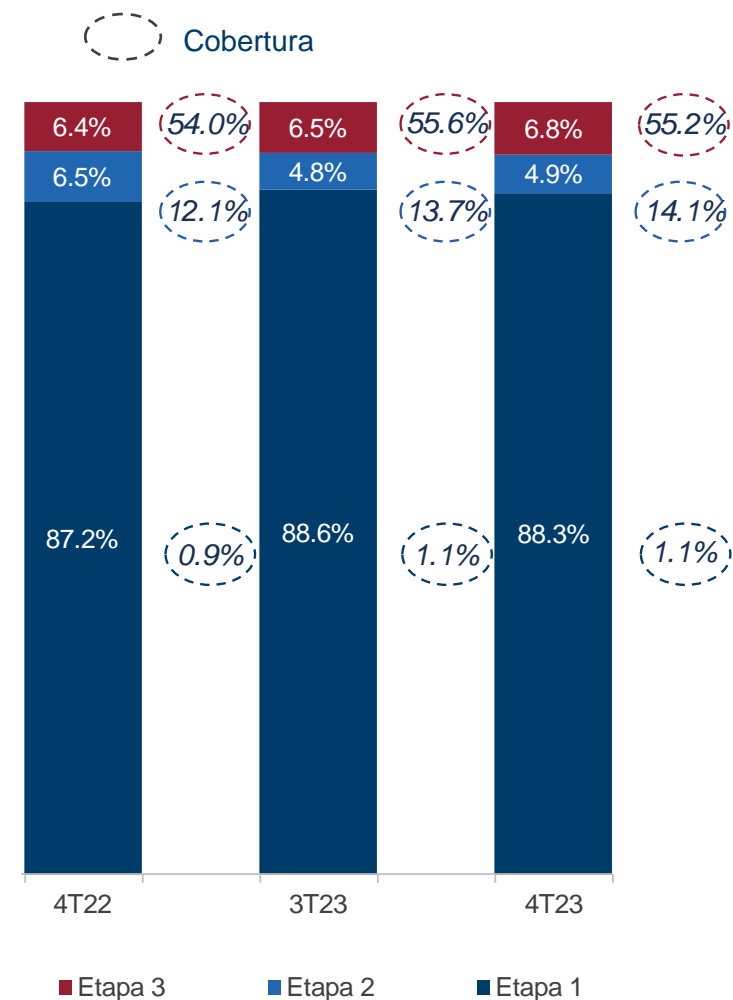
Formación de cartera vencida +30 días⁽¹⁾

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	2022 (*)	2023
	Saldo inicial cartera vencida +30	7,574	7,923	8,973	9,384	9,819	7,184
Nueva cartera vencida + 30	1,157	1,884	1,676	1,306	1,541	3,951	6,408
Castigos de cartera	(807)	(834)	(1,265)	(871)	(1,205)	(3,212)	(4,176)
Saldo final cartera vencida + 30	7,923	8,973	9,384	9,819	10,155	7,923	10,155

Formación de cartera vencida +90 días⁽²⁾

	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	2022 (*)	2023
	Saldo inicial cartera vencida +90	5,653	5,934	6,360	6,575	7,073	5,606
Nueva cartera vencida + 90	1,089	1,261	1,480	1,369	1,529	3,540	5,638
Castigos de cartera	(807)	(834)	(1,265)	(871)	(1,205)	(3,212)	(4,176)
Saldo final Cartera Vencida + 90	5,934	6,360	6,575	7,073	7,396	5,934	7,396

Cartera y cobertura por etapas (%)

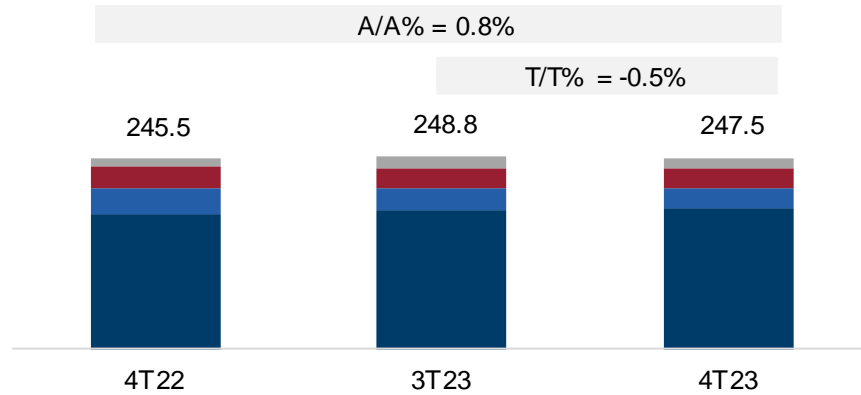


(1) Cartera vencida a más de +30 días / Cartera Total. Incluye cuentas por cobrar de intereses

(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

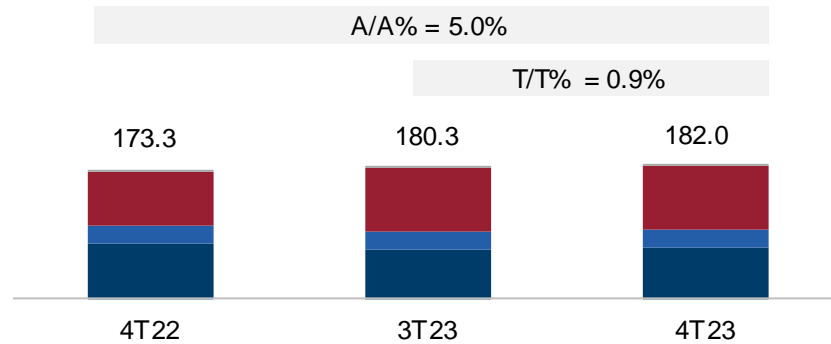
(*) Los ratios proforma para el año 2022 se calculan sobre la base de las cifras consolidadas declaradas, excluida la contribución de BHI a estas cifras.

Total fondeo



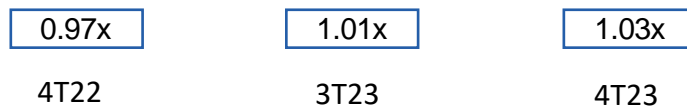
Composición del fondeo	4T22	3T23	4T23
Depósitos	70.6%	72.5%	73.5%
Bancos y otros	14.1%	11.5%	10.9%
Bonos	11.6%	9.9%	9.5%
Interbancarios	3.7%	6.2%	6.1%

Total depósitos



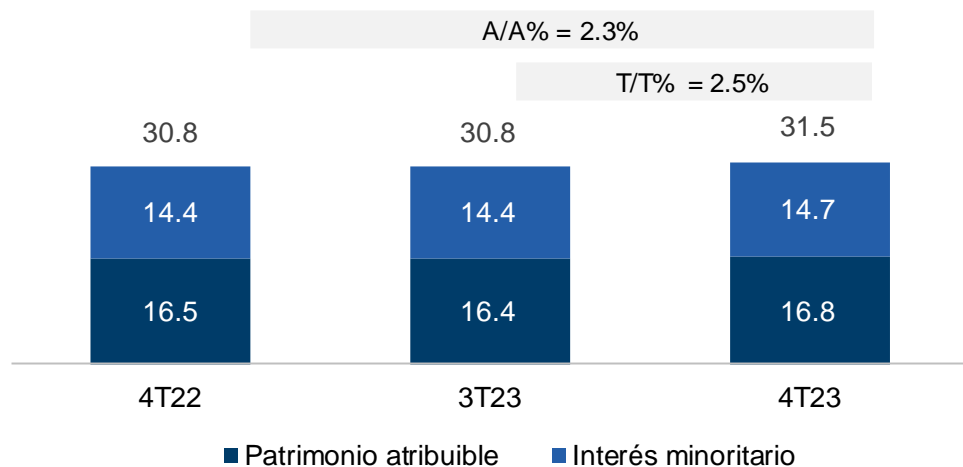
Composición de depósitos	4T22	3T23	4T23
Ahorros	42.9%	37.9%	39.1%
Corrientes	15.0%	12.7%	13.1%
CDTs	41.7%	49.2%	47.6%
Otros	0.5%	0.2%	0.2%

Depósitos / Cartera neta* (%)

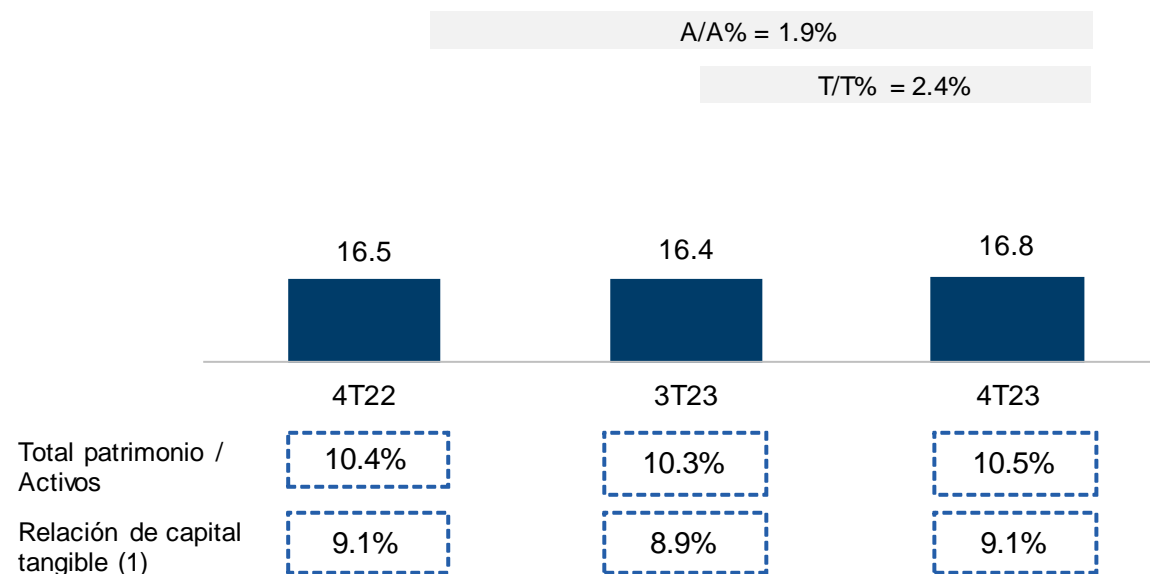


(*) Cartera neta corresponde a cartera bruta más fondos interbancarios y overnight neto de provisiones por deterioro de cartera y cuentas por cobrar

Patrimonio atribuible a accionistas + interés minoritario



Patrimonio atribuible a accionistas



Solvencia consolidada de nuestros bancos (%)

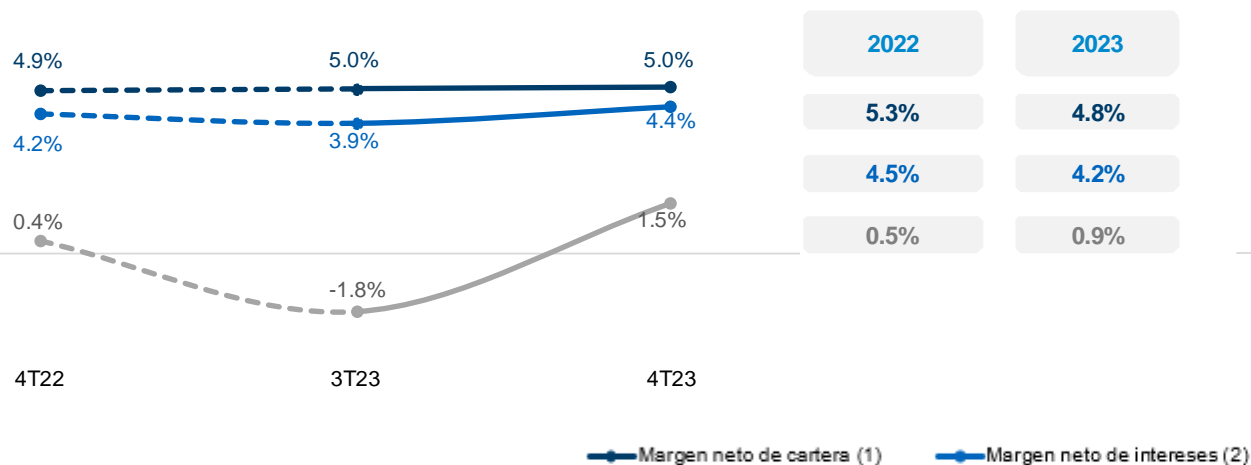


	Banco de Bogotá			Banco de Occidente			banco popular			Banco AV Villas		
	4T22	3T23	4T23	4T22	3T23	4T23	4T22	3T23	4T23	4T22	3T23	4T23
Core Equity Tier 1	10.1	10.0	12.9	10.2	10.2	10.9	11.5	10.8	20.3	10.9	11.1	11.4
AT1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Primario (Tier 1)	10.1	10.0	12.9	10.2	10.2	10.9	11.5	10.8	20.3	10.9	11.1	11.4
Capital Adicional (Tier 2)	3.0	2.6	2.4	2.0	1.5	1.4	0.8	0.8	0.1	0.2	0.2	0.2
Solvencia	13.1	12.6	15.4	12.2	11.7	12.3	12.3	11.6	20.4	11.1	11.3	11.6

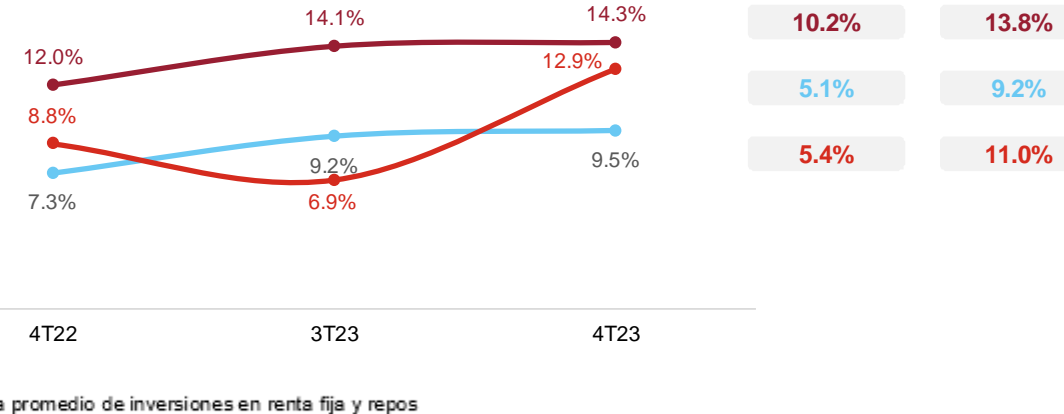
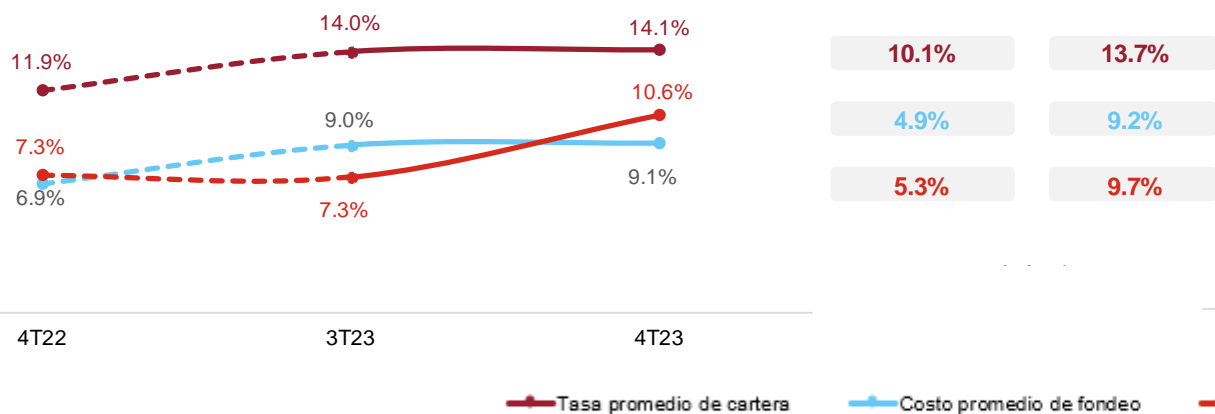
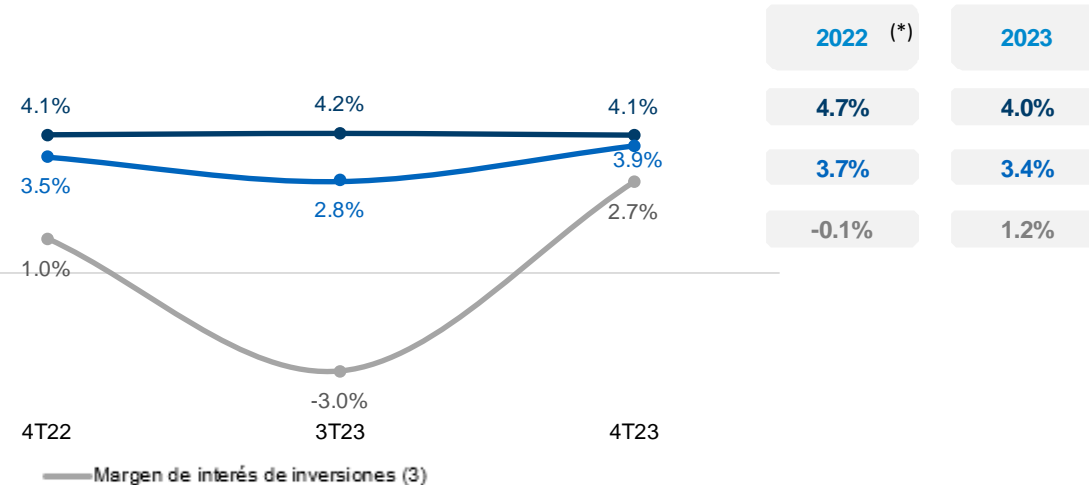
(1) Calculado como el patrimonio total menos Goodwill y otros intangibles / Total activos menos Goodwill y otros intangibles
 (2) El Banco AV Villas no tiene que cumplir los requisitos de adecuación del capital consolidado.

4T22	3T23	4T23	4T23 / 4T22	4T23 / 3T23
2.0	1.6	2.2	13.8%	39.4%

Segmento bancario



Grupo Aval



(*) Los ratios pro-forma del año 2022 se basan en los ingresos y gastos declarados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras pro-forma de trimestres anteriores

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

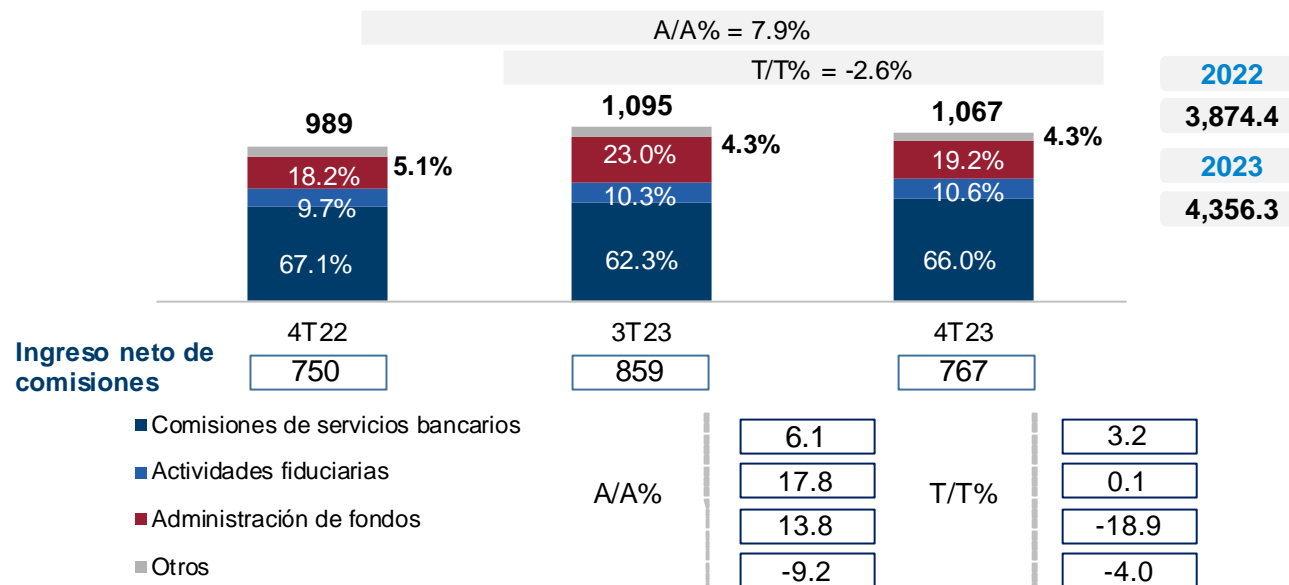
(2) Margen neto de intereses e ingreso por intereses neto: Incluye los ingresos netos por intereses más los ingresos netos por cambio en el valor razonable de activos negociables, divididos por el promedio de activos productivos. El margen neto de interés sin el ingreso por actividades de negociación a través de pérdidas o ganancias fue de 2.8% para 4T23, 3.0% para 3T23 y 3.3% para 4T22 para el 2023 fue de 2.9% y 3.5% para el 2022.

(3) 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



Sector no financiero (*)

	4T22	3T23	4T23	2022	2023
Energía y gas	109	279	266	1,109	1,052
Infraestructura	860	423	591	3,649	2,412
Hotelería	18	23	26	72	86
Agroindustria	36	2	7	95	17
Otros (**)	-105	-89	-94	-381	-348
Total	918	638	797	4,545	3,218

(*) Ingreso neto de venta de bienes y servicios

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

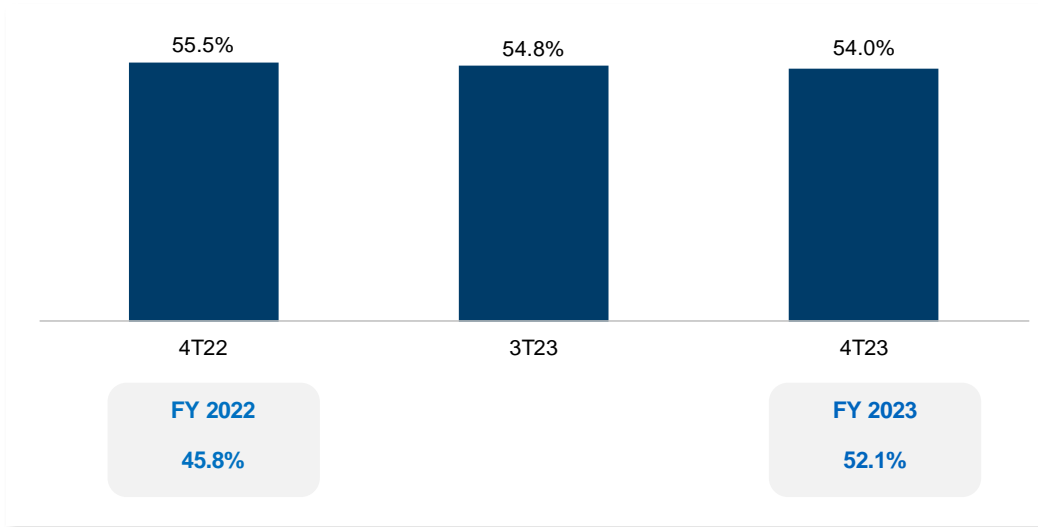
Otros ingresos

	4T22	3T23	4T23	2022	2023
Total ingreso neto derivados	407	-227	-506	1,530	-2,581
Ganancia neta por diferencia en cambio	-540	318	251	-1,826	2,254
Ganancias (pérdidas) en derivados y divisas, netos (1)	-133	90	-255	-296	-327
Utilidad en valoración de activos	29	14	90	50	75
Ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable	68	77	77	279	324
Ganancia neta en venta de inversiones y realización de ORI	-112	4	44	-135	109
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	2	15	12	10	49
Ingresos de inversiones no consolidadas (2)	91	95	86	493	498
Otros ingresos de la operación	203	254	175	558	767
Total otros ingresos de la operación	148	550	229	960	1,494

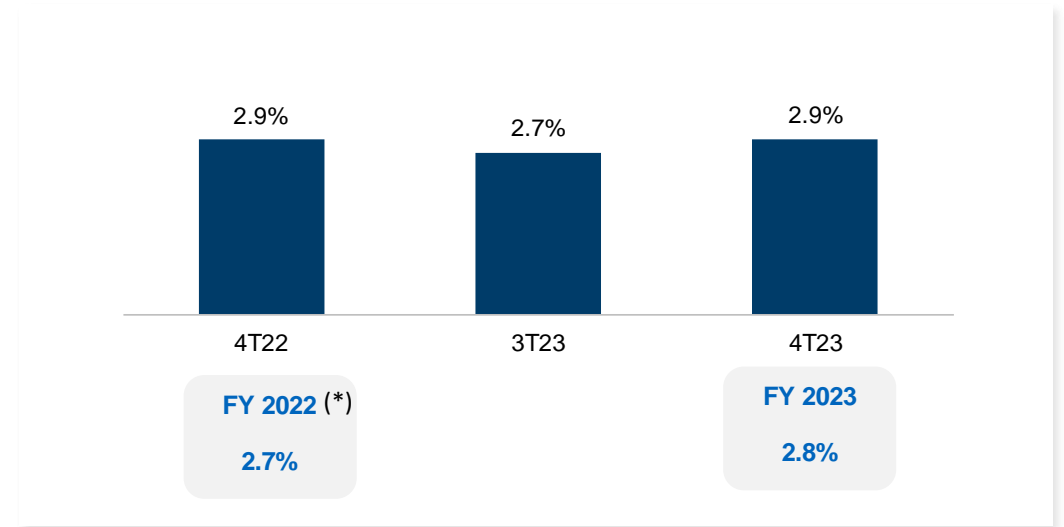
(1) Incluye la porción relacionada con derivados de negociación y cobertura del "ingreso neto de actividades de negociación"

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

Gasto operacional / Ingreso total (1)



Gasto operacional / Promedio de activos (2)

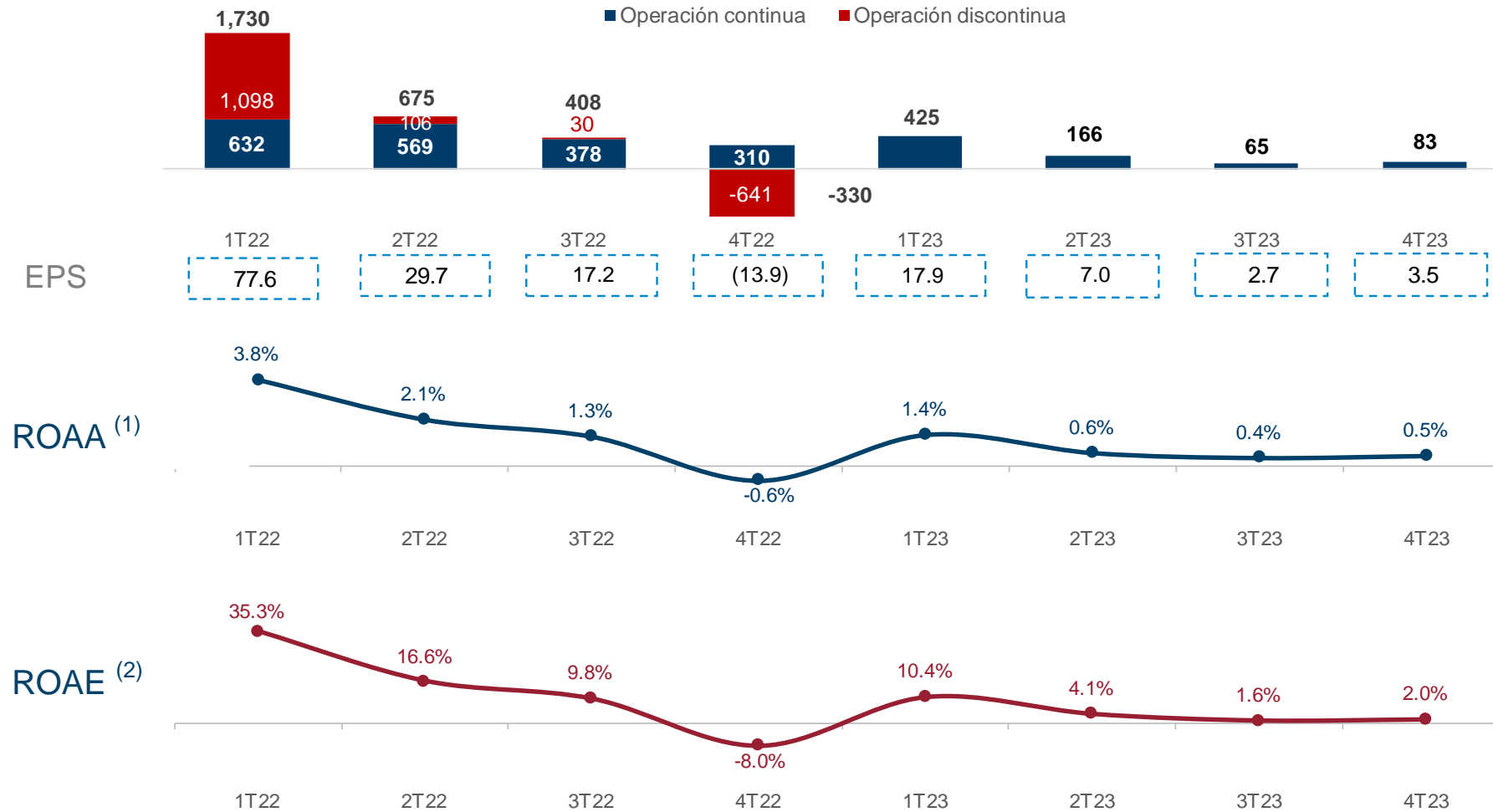


(1) El ratio de eficiencia es calculado como Total Otros Gastos divididos por la suma de los ingresos netos totales por intereses, más ingreso neto por comisiones y honorarios, más ingreso neto de actividades de negociación, más otros ingresos.

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

(*) Los ratios pro-forma del año 22 se basan en los ingresos y gastos declarados, asociados a cada ratio; sin embargo, los promedios de los denominadores utilizados para calcular estos ratios contienen cifras pro-forma de trimestres anteriores

Utilidad neta atribuible a los accionistas



2022	2023
2,482.9	739.0
1,888.9	739.0
594.0	0.0
\$107.3	\$31.1

2022	2023
1.6%	0.7%

14.0%	4.5%
-------	------

(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

