

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

El Fogafin
Asociación de
Fogafinistas
de Colombia
Asociación de
Fogafinistas de
Colombia S.A. EORF



Grupo
AVAL

Resultados consolidados del 3T24

IFRS

AVAL
LISTED
NYSE

bvc Emisor
ir



Aviso Legal

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. Información financiera no consolidada de nuestras subsidiarias y del sistema bancario colombiano es presentada de acuerdo con las NCIF de acuerdo a lo reportado por la Superintendencia Financiera de Colombia. 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.

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

Balance General

Cartera Bruta \$194.5 Bn
T/T: 0.7%
A/A: 4.3%

Depósitos \$196.0 Bn
T/T: (1.2)%
A/A: 8.7%

Depósitos / Cartera Neta 1.06x
T/T: (0.02x)
A/A: 0.05x

Calidad de Cartera

Cartera vencida (+90) / Cartera Bruta 4.3%
T/T: 5 pbs
A/A: 51 pbs

Provisiones / Cartera vencida (+90) 1.25 x
T/T: (-0.04x)
A/A: (-0.14x)

Costo de Riesgo 1.9%
T/T: (13) pbs
A/A: (59) pbs

Rentabilidad

Margen neto de intereses 3.9%
T/T: 47 pbs
A/A: 111 pbs

Comisiones Netas / Ingresos 21.6%
T/T: (166 pbs)
A/A: (189 pbs)

Razón de eficiencia 50.7%
T/T: (403 pbs)
A/A: (417 pbs)

Utilidad neta atribuible \$415.7 mm
T/T: 103.4%
A/A: 541.4%

ROAA 0.9%
T/T: 34 pbs
A/A: 51 pbs

ROAE 9.7%
T/T: 482 pbs
A/A: 817 pbs

- La utilidad neta atribuible alcanzó \$415,700 millones de pesos, un crecimiento de 103.4% respecto al 2T24 y de 541.4% respecto al mismo periodo del año anterior. El ROAA y el ROAE alcanzaron 0.9% y 9.7%, respectivamente.

- La cartera bruta alcanza los \$194 billones de pesos, con un 0.7% de crecimiento respecto al 2T24 y 4.3% respecto al mismo periodo del año anterior. Por su parte, los depósitos consolidados ascienden a \$196 billones de pesos con un crecimiento anual de 8.7%.

- En los últimos 12 meses, los bancos Aval ganaron una participación de mercado de 65 pbs en cartera bruta, distribuidos en 65 pbs en cartera comercial, 130 pbs en cartera de consumo y 100 pbs en cartera de vivienda.

- Durante el trimestre, la calidad de cartera vencida de +30 días mejoró 3 pbs y la cartera vencida de +90 días se deterioró 5 pbs.

- El costo de riesgo para el trimestre fue de 1.9%, 13 pbs más bajo que en el 2T24, incluyendo una mejora de 125 pbs para la cartera de consumo hasta 4.3% y un deterioro de 55 pbs para la cartera comercial hasta 0.9%

- Durante el 3T24, el NIM total aumentó 47 pbs hasta 3.9% debido a un mejor comportamiento del NIM de inversiones. Por su parte, el NIM de cartera disminuyó 8 pbs durante el trimestre hasta 4.2%.

- El ratio de eficiencia sobre activos decreció al 2.6% contra un 2.7% observado en el 2T24. Los gastos operacionales crecieron 3.1% contra 3T23. Por su lado, la eficiencia sobre ingresos alcanzó el 50.7% como consecuencia de un incremento en otros ingresos en el trimestre.

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.



63 puntos
Percentil 90

3 de 7 de los CEOs y ~25% de los miembros de la junta directiva en nuestras entidades principales son mujeres

Saldo en cartera sostenible \$17,3 billones COP

Ambiental



- **40** eventos.
- Firma de la Declaración Mansion House.
- Maria Lorena Gutiérrez: panelista en **“Horizon for innovation and scaling in nature finance”** - Global Finance Day.
- **360** árboles sembrados – 2 vuelos.
- Participación en Zona Verde.

Proyecto de energía basado en biogás
Unipalma y Promigas

634 kW
1.200 hogares
1.005 galones de diésel ahorrados

3.000 mangles sembrados en el Caribe colombiano a través de **Tarjeta Débito Amazonía**

16° edición **Premio Planeta Azul**
14 proyectos
\$288 millones COP

Social



Observatorio del Adulto Mayor
Ruta de empleabilidad
+10.000 postulaciones
+250 ofertas de trabajo

Aula Móvil
2.780 personas capacitadas en educación financiera
Boyacá y Cundinamarca

Billetera de tu barrio
+440.000 pequeños negocios

Misión La Guajira **25.000** personas
81 comunidades
Agua, energía, seguridad alimentaria y comunicación

Resultados ESG – Premios Y Reconocimientos



- Grupo Aval – Incluido en el listado de **25 empresas líderes en sostenibilidad**.



- Grupo Aval – 2° conglomerado con **mejor reputación en Colombia – 56° puesto**.



- **5 de nuestros altos ejecutivos** fueron reconocidos.



- Banco de Bogotá – Uno de los **bancos con más desembolsos** en 2023 y por su papel en el financiamiento de proyectos que **impulsan el desarrollo sostenible y el bienestar social** en Colombia.
- Banco de Occidente – Mención especial por **impulsar el desarrollo en el sector agua potable y saneamiento básico**.
- Banco Popular and Banco AV Villas – Reconocimiento como actores clave en la **financiación de proyectos de impacto social** en Colombia.



- Banco de Occidente – **Mejor lugar para trabajar en Colombia** en la categoría de empresas con más de 1.500 colaboradores.
- Coviandina y Promigas – Reconocimiento como **grandes lugares para trabajar** en Colombia.
- ADL – Entre las **20 mejores empresas para trabajar** en Colombia y **número 1 en el sector de tecnología de la información**.



Red Colombia

- Banco de Occidente – Ganador en la categoría '**mejores prácticas empresariales**' por su iniciativa con la Tarjeta de Crédito UNICEF, que aporta al Programa Wash en la Guajira.
- Corfi – Ganadora en la categoría '**lucha contra la corrupción**', por su iniciativa 'Construyendo sociedad a través de la transparencia empresarial'.

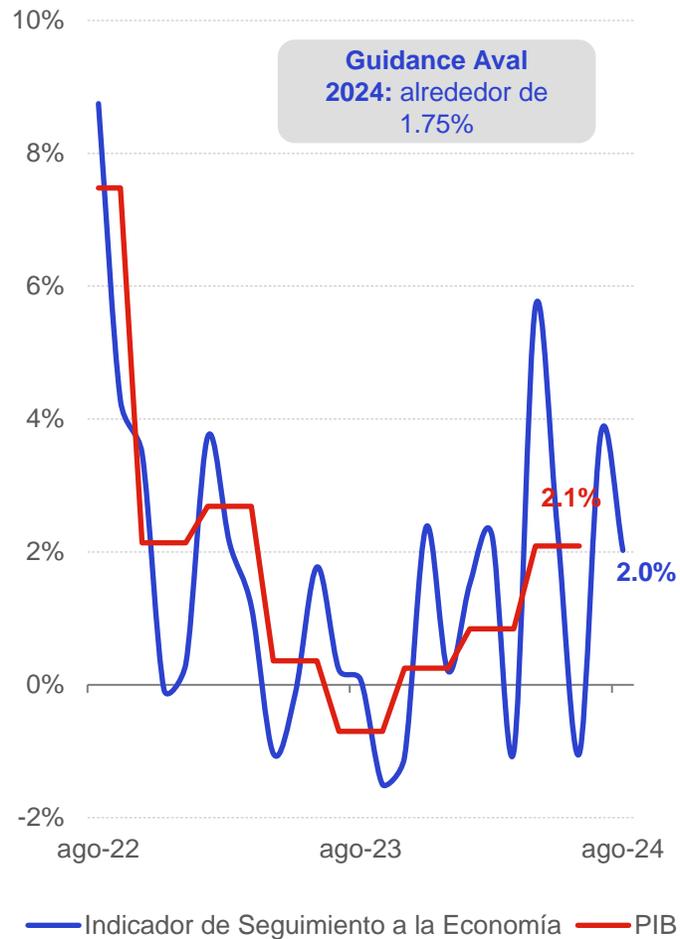


- Porvenir – Reconocimiento a sus aportes en la inclusión productiva de los adultos mayores, a través del '**Observatorio para el Emprendimiento y la Empleabilidad del Adulto Mayor**'.

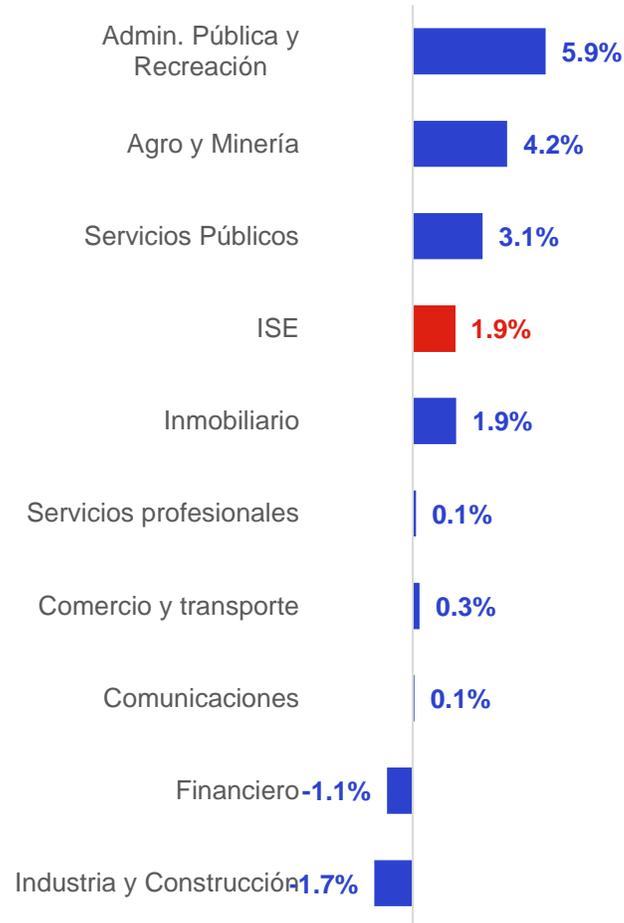


Contexto macroeconómico – Colombia (1 | 2)

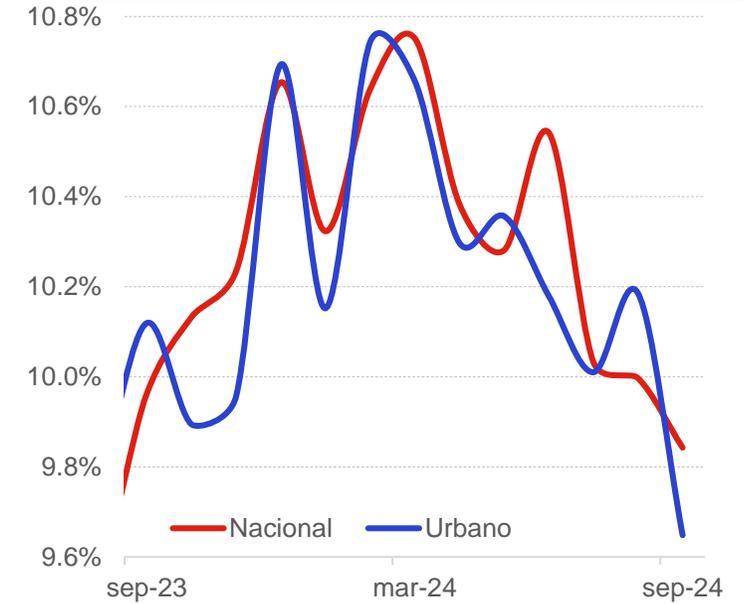
PIB vs. Indicador de Seguimiento a la Economía (Var.% anual)



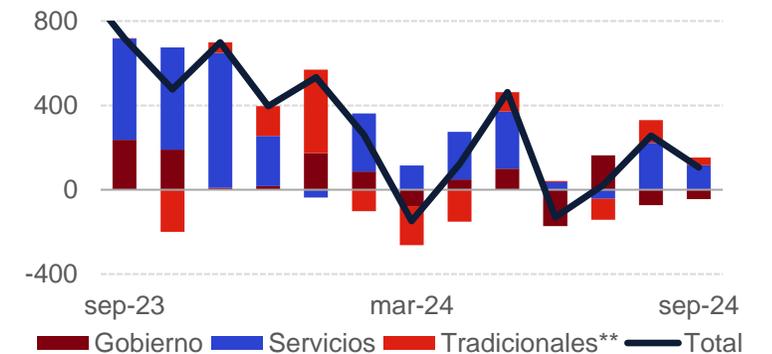
Indicador de Seguimiento a la Economía (Año corrido a agosto, Var.% anual)



Desempleo (%)

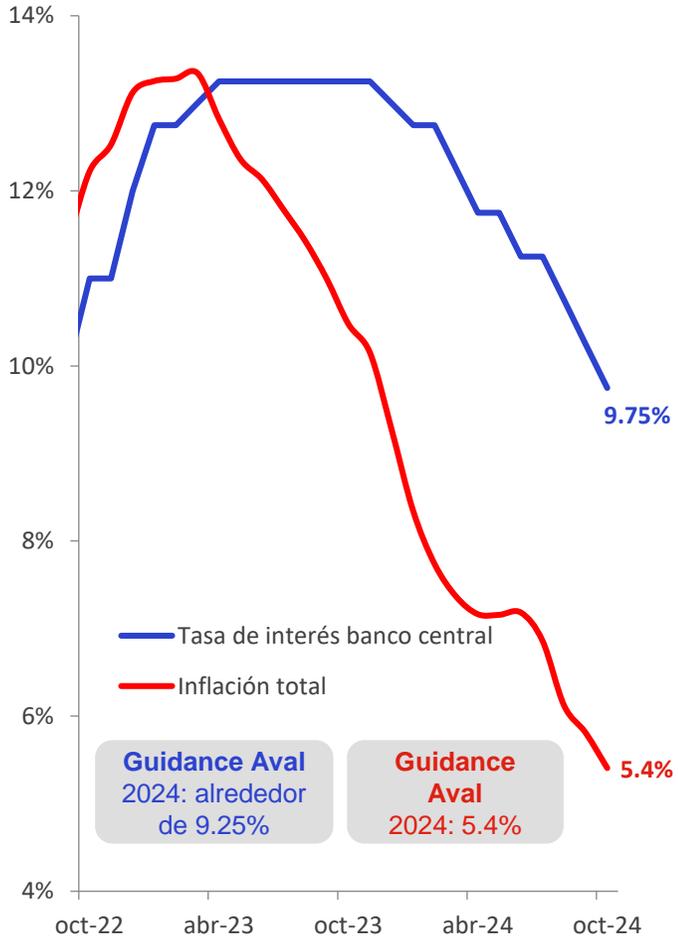


Por sector (miles, cambio anual)

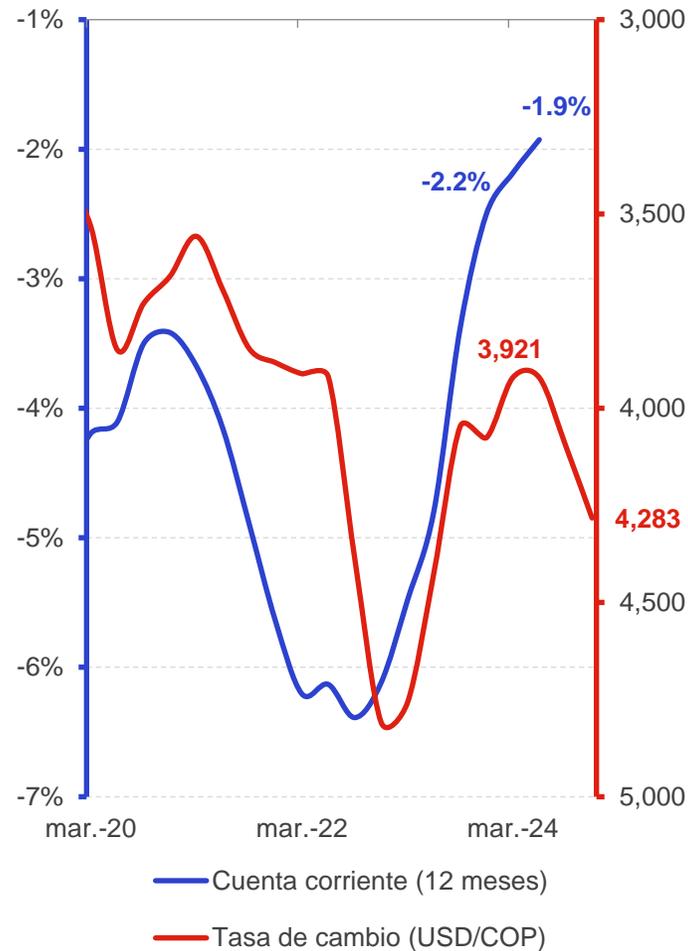


Contexto macroeconómico – Colombia (2 | 2)

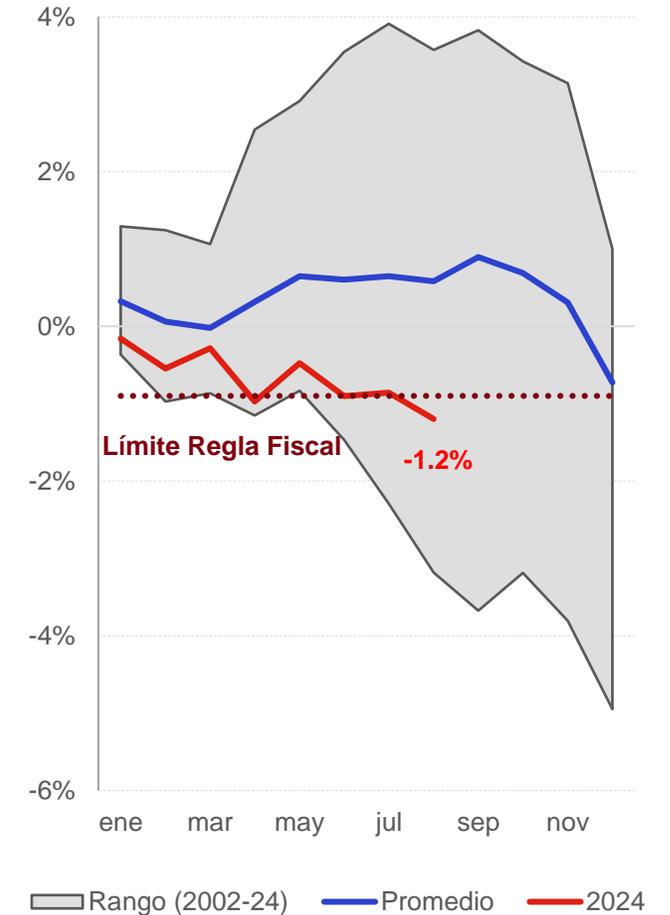
Inflación vs. tasa de interés del Banco de la República (Var.% anual, %)



Cuenta corriente vs. tasa de cambio (% del PIB 12 meses, USD/COP invertida)

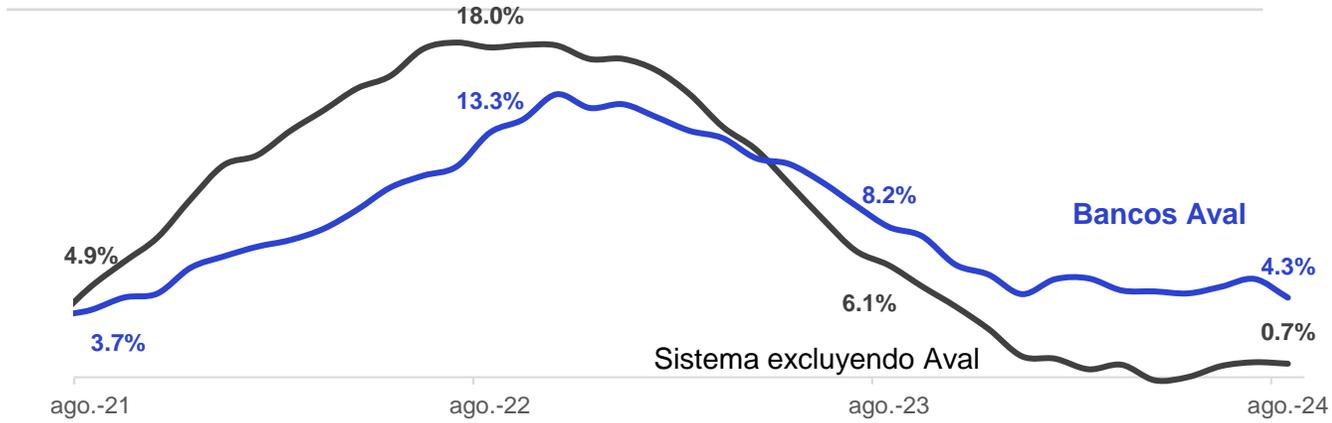


Déficit fiscal primario Gobierno Nacional Central (% PIB, año corrido)

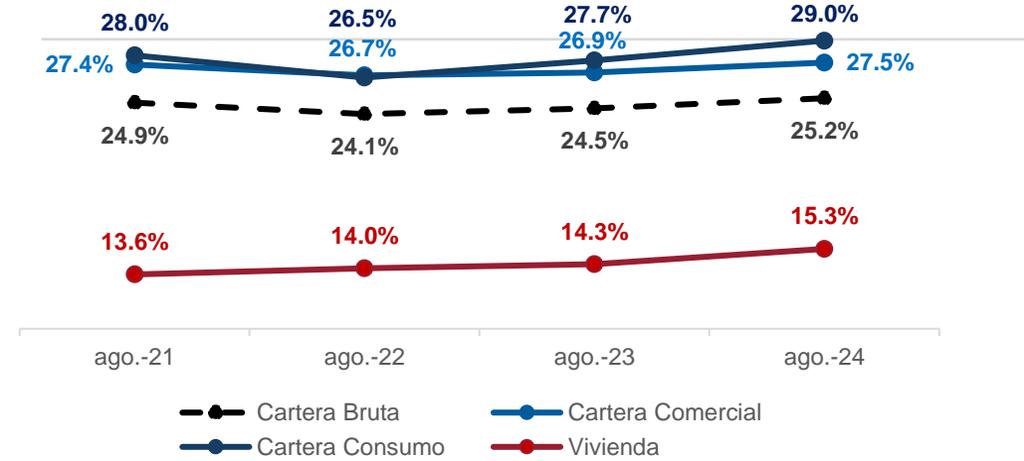


Sistema Bancario Colombiano – Crecimiento de cartera últimos doce meses (Resultados no consolidados bajo NIIF Colombia)

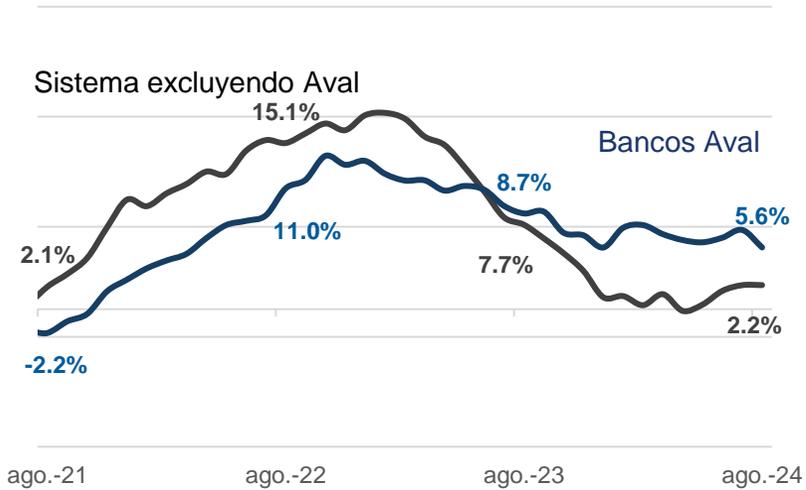
Cartera Bruta



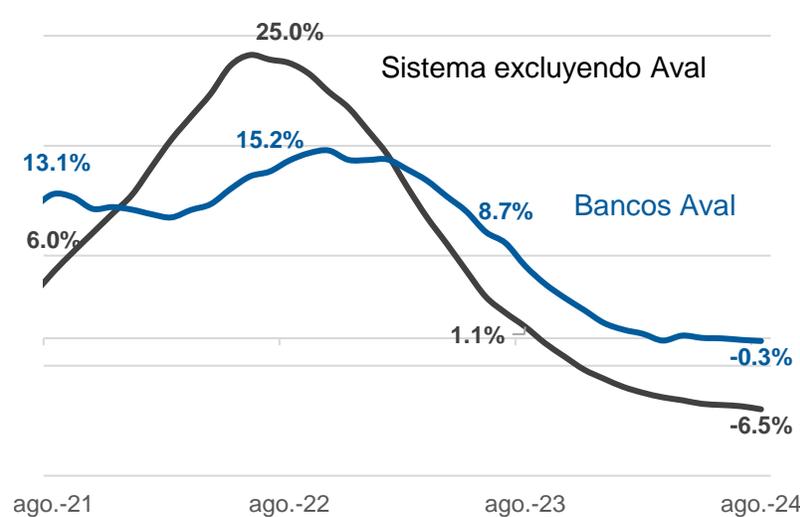
Participación de Mercado (%)



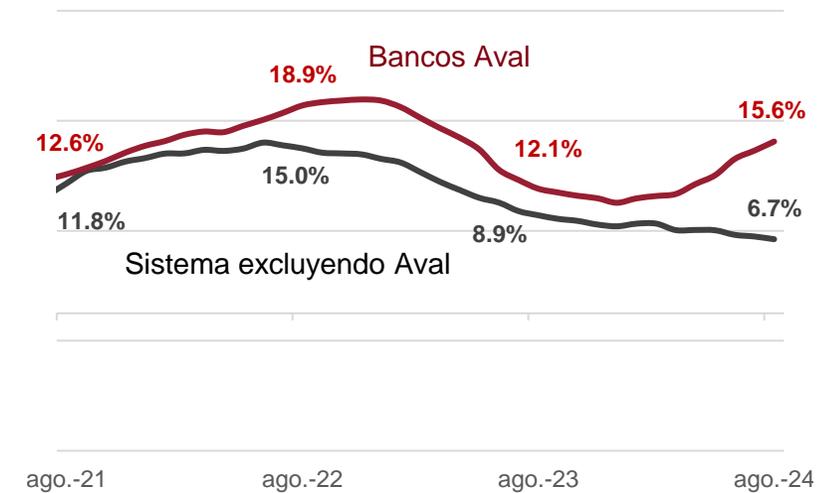
Cartera Comercial



Cartera Consumo



Vivienda

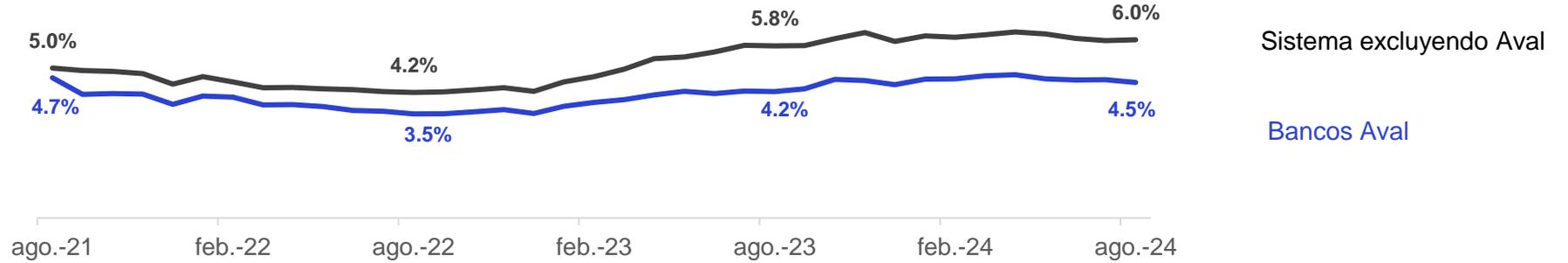


Fuente: Superintendencia Financiera

Nota: Sistema definido como Bancos, Participación de Mercado calculada con relación al sistema definido con base en la cartera bruta (capital). Bancos Aval definidos como los resultados agregados no consolidados del Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Popular y Banco AV Villas.

Sistema Bancario Colombiano – calidad de cartera: +30 días / cartera bruta (Resultados no consolidados bajo NIIF Colombia)

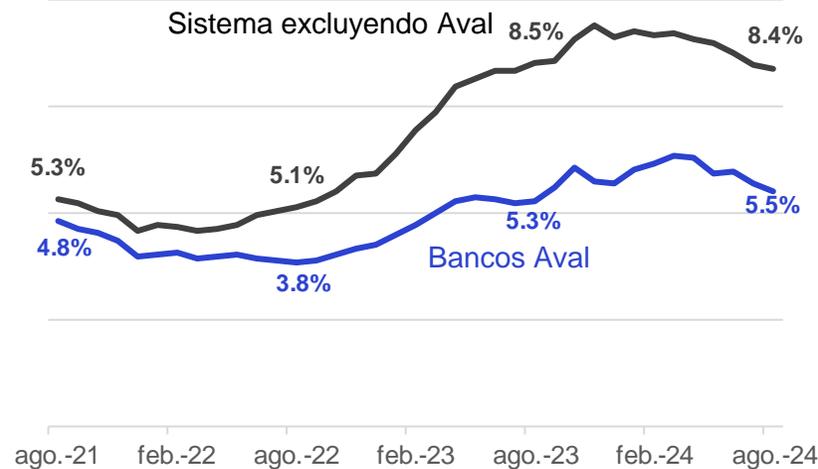
Cartera Bruta



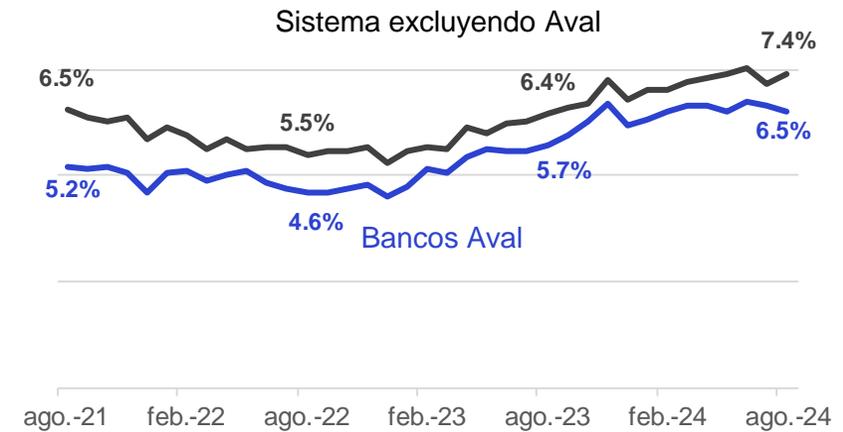
Cartera Comercial



Cartera Consumo



Vivienda



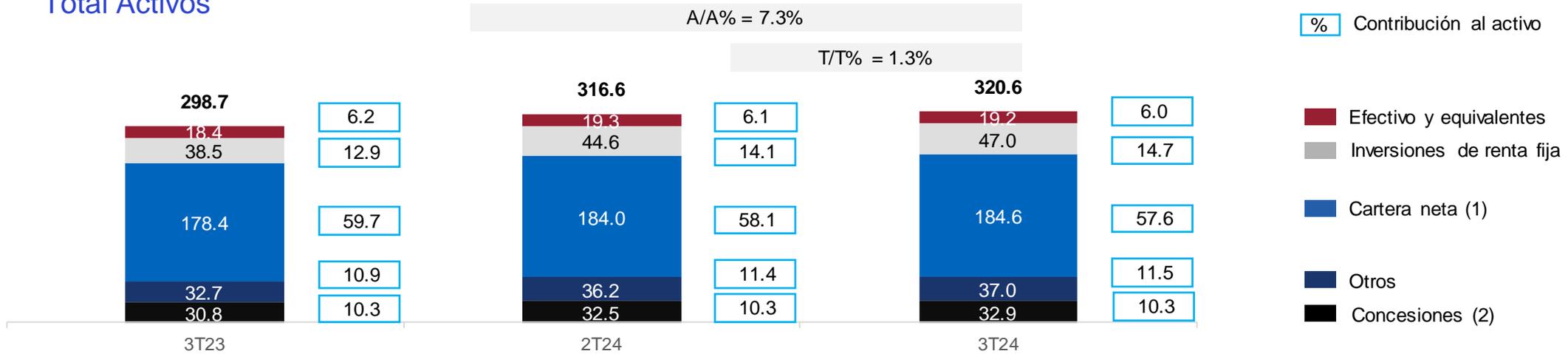
Fuente: Superintendencia Financiera

Nota: Sistema definido como Bancos, Participación de Mercado calculada con relación al sistema definido con base en la cartera bruta (capital). Bancos Aval definidos como los resultados agregados no consolidados del Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Popular y Banco AV Villas.

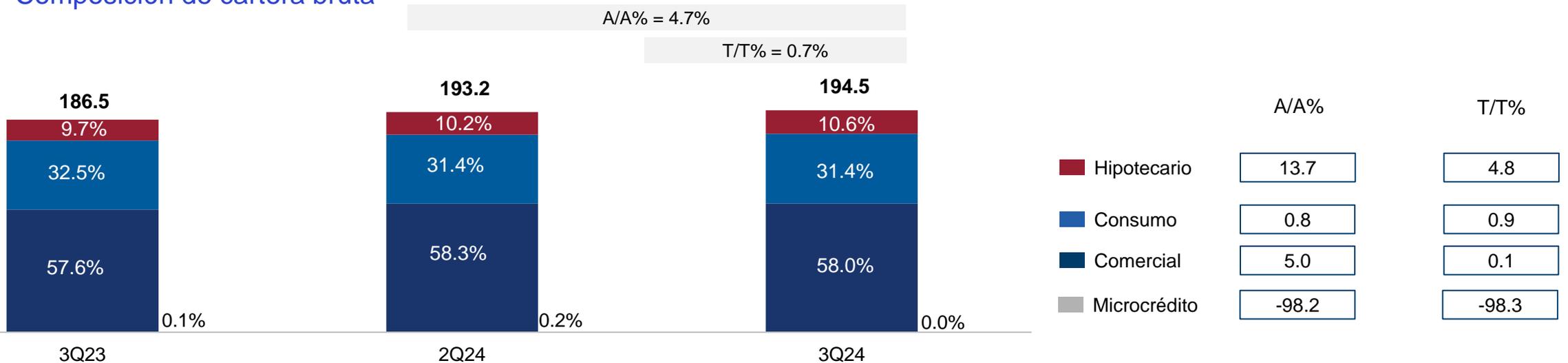
Activos y cartera bruta

Cifras en Ps Billones

Total Activos



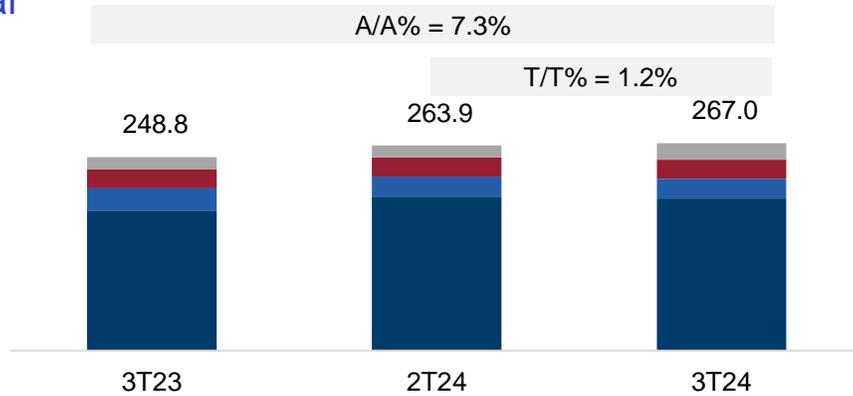
Composición de cartera bruta



Fondeo total

Cifras en Ps Billones

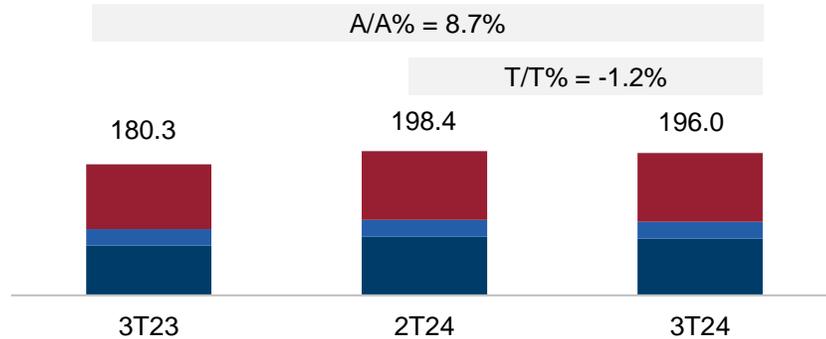
Fondeo Total



Composición del fondeo

	3T23	2T24	3T24
Depósitos	72.5%	75.2%	73.4%
Bancos y otros ⁽¹⁾	11.5%	9.7%	9.4%
Bonos	9.9%	9.3%	9.2%
Interbancarios	6.2%	5.8%	8.0%

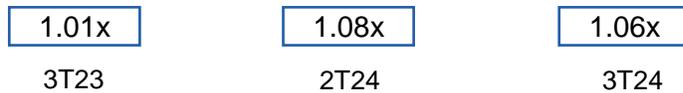
Depósitos Totales



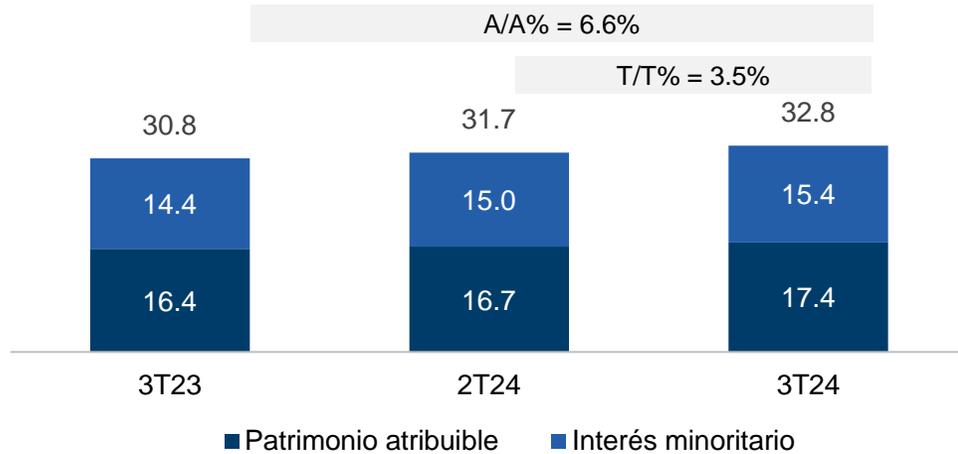
Composición de depósitos

	3T23	2T24	3T24
Ahorros	37.9%	40.7%	39.8%
Corrientes	12.7%	11.6%	11.7%
CDTs	49.2%	47.5%	48.3%
Otros	0.2%	0.1%	0.2%

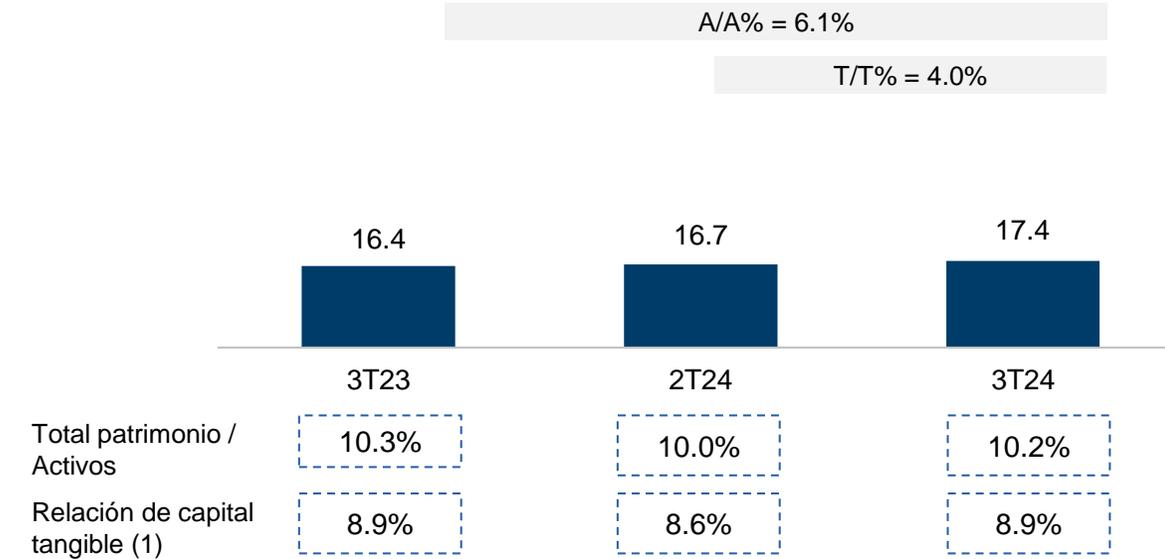
Depósitos / Cartera Neta*(%)



Patrimonio atribuible a accionistas + interés minoritario



Patrimonio atribuible a accionistas



Solvencia consolidada de nuestros bancos (%)



	3T23	2T24	3T24									
Core Equity Tier 1	10.1	12.3	12.8	10.3	10.4	10.6	10.8	18.2	19.3	11.1	11.3	11.0
AT1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Primario (Tier 1)	10.1	12.3	12.8	10.2	10.4	10.6	10.8	18.2	19.3	11.1	11.3	11.0
Capital Adicional (Tier 2)	2.6	2.1	2.1	1.5	2.7	2.6	0.8	0.1	0.0	0.2	0.2	1.5
Solvencia Total	12.6	14.4	14.9	11.7	13.1	13.2	11.6	18.2	19.3	11.3	11.5	12.5

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

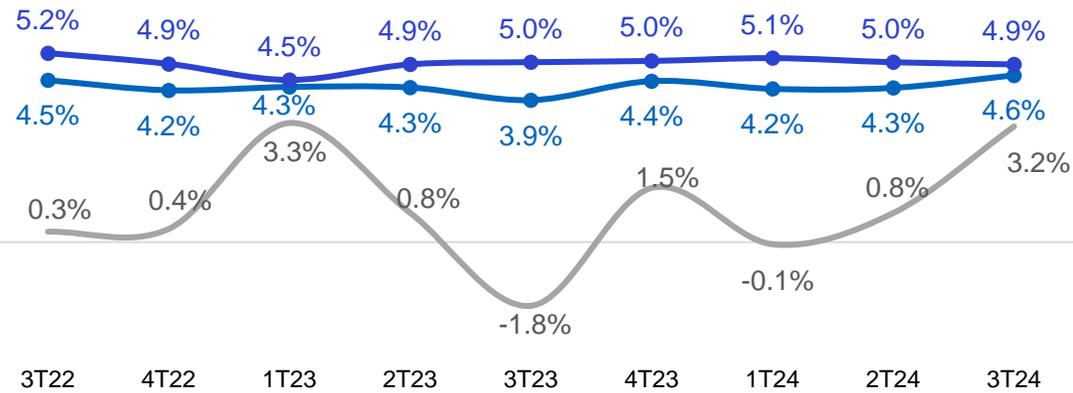
(2) La solvencia del banco AV Villas se reporta de manera separada dado que no tiene que cumplir con los requisitos de adecuación del capital consolidado

NIM – Margen de interés neto

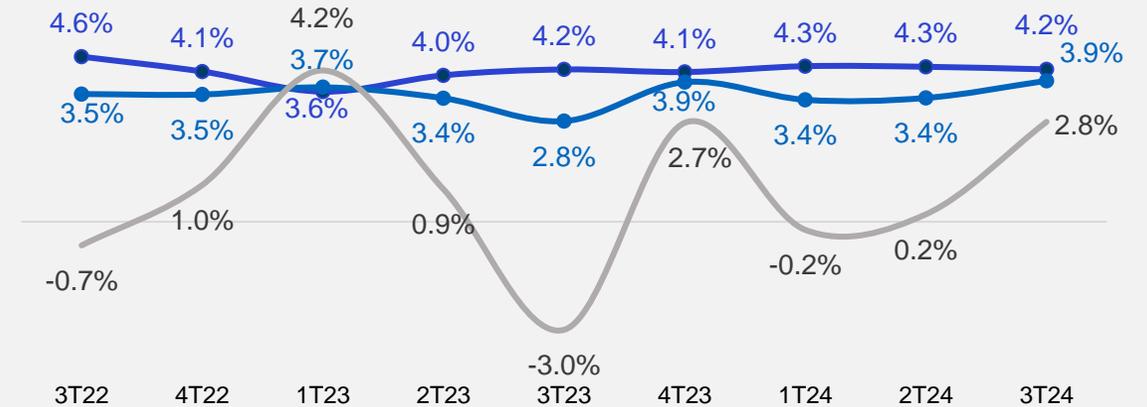
Ingresos por intereses neto (2) (Billones)

3T23	2T24	3T24	3T24 / 3T23	3T24 / 2T24
1.6	2.1	2.4	50.0%	16.5%

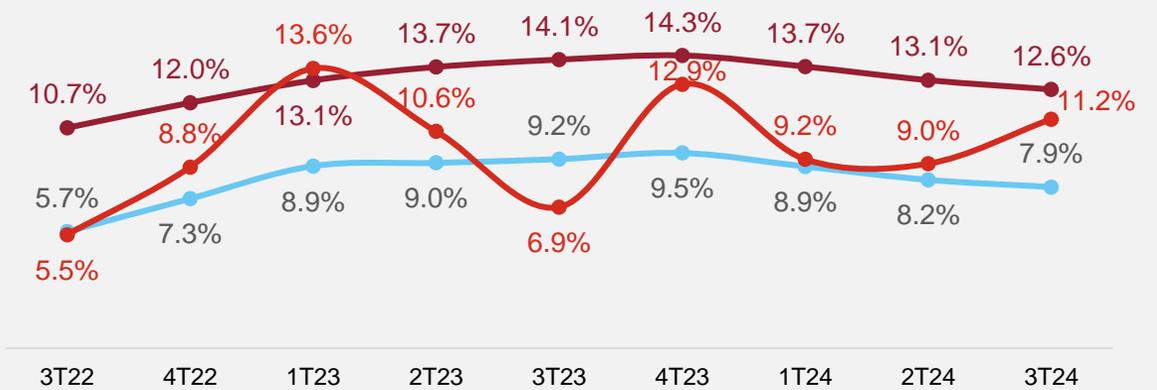
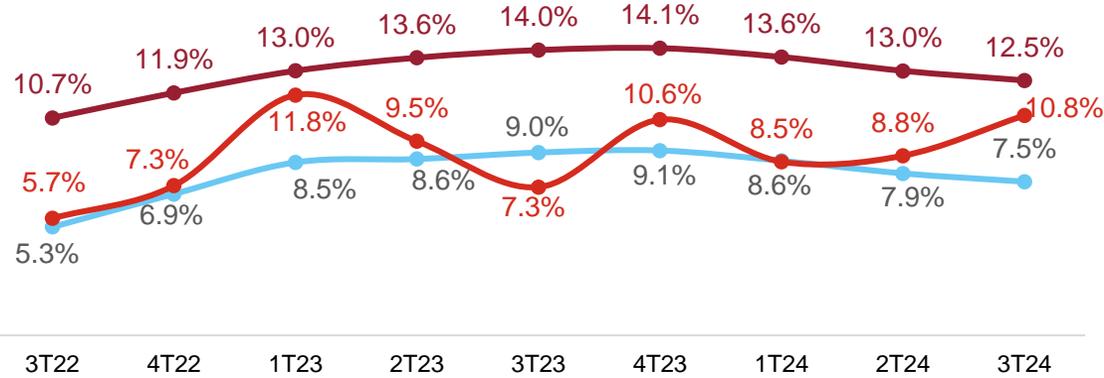
Segmento bancario



Grupo Aval



—●— Margen neto de cartera (1) —●— Margen neto de intereses (2) —●— Margen de interés de inversiones (3)



—●— Tasa promedio de cartera —●— Costo Promedio del fondeo —●— Tasa promedio de inversiones en renta fija y repos

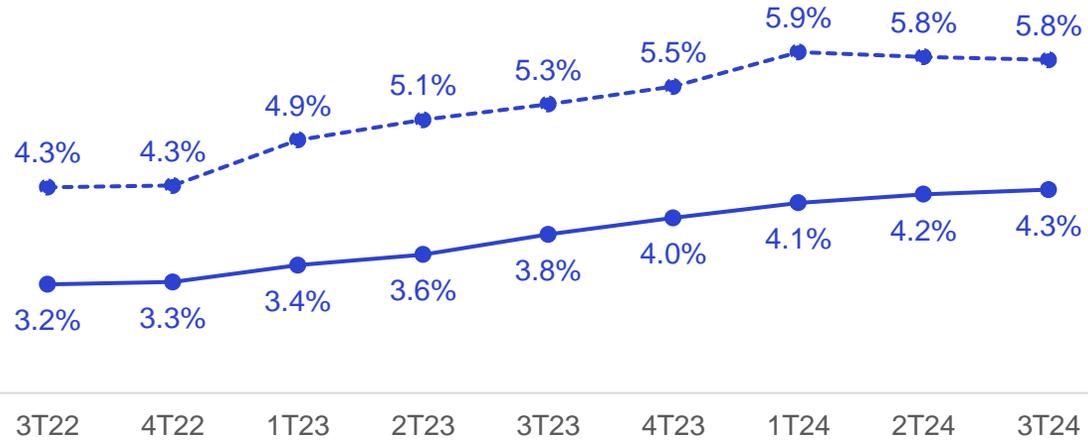
(1) Ingreso neto de intereses de cartera dividido entre el promedio de cartera (2) Incluye los ingresos netos por intereses más los ingresos netos por cambio en el valor razonable de activos negociables, divididos por el promedio de activos productivos. El margen neto de interés sin el ingreso por actividades de negociación a través de pérdidas o ganancias fue de 3.4% para 2T24, 3.0% para 1T24, y 2.9% for 2T23. (3) 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

Calidad de cartera (1 | 3)

Cifras en Ps miles de millones

--○-- Cartera vencida +30 días / Cartera Bruta
 —●— Cartera vencida +90 días / Cartera Bruta

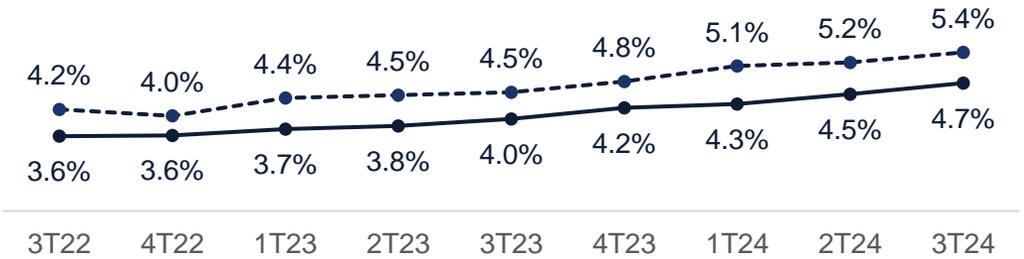
Calidad de cartera & Ratios de cobertura



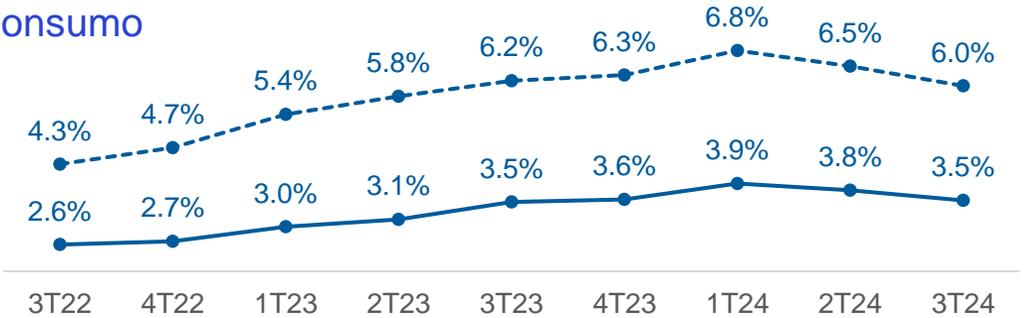
Cartera vencida +30 días		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Saldo inicial cartera vencida +30		9,384	9,819	10,155	11,045	11,206
Nueva cartera vencida + 30		1,306	1,541	2,063	1,447	1,409
Castigos de cartera		(871)	(1,205)	(1,173)	(1,286)	(1,395)
Saldo final cartera vencida + 30		9,819	10,155	11,045	11,206	11,219
Provisiones / Cartera vencida (+30)		105.1%	100.5%	100.2%	98.8%	95.6%

Cartera vencida +90 días		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Saldo inicial cartera vencida +90		6,575	7,073	7,396	7,829	8,205
Nueva cartera vencida + 90		1,369	1,529	1,606	1,662	1,555
Castigos de cartera		(871)	(1,205)	(1,173)	(1,286)	(1,395)
Saldo final Cartera Vencida + 90		7,073	7,396	7,829	8,205	8,365
Provisiones / Cartera vencida (+90)		139.2%	135.7%	134.9%	129.0%	124.8%
Castigos / Cartera vencida (+90) promedio		51.1%	66.7%	61.7%	64.2%	67.4%

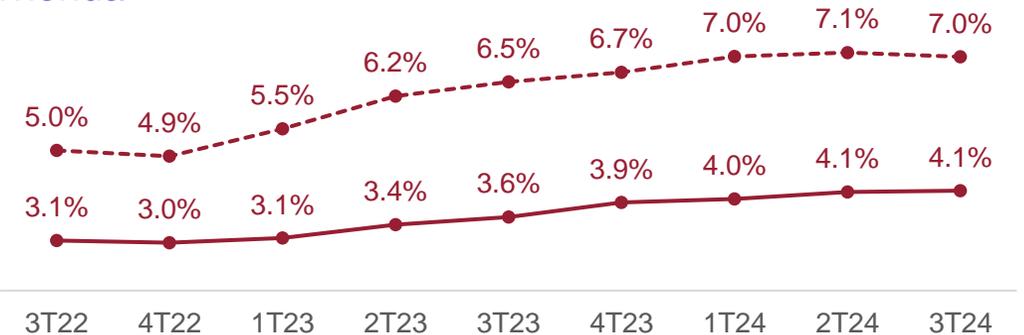
Comercial



Consumo

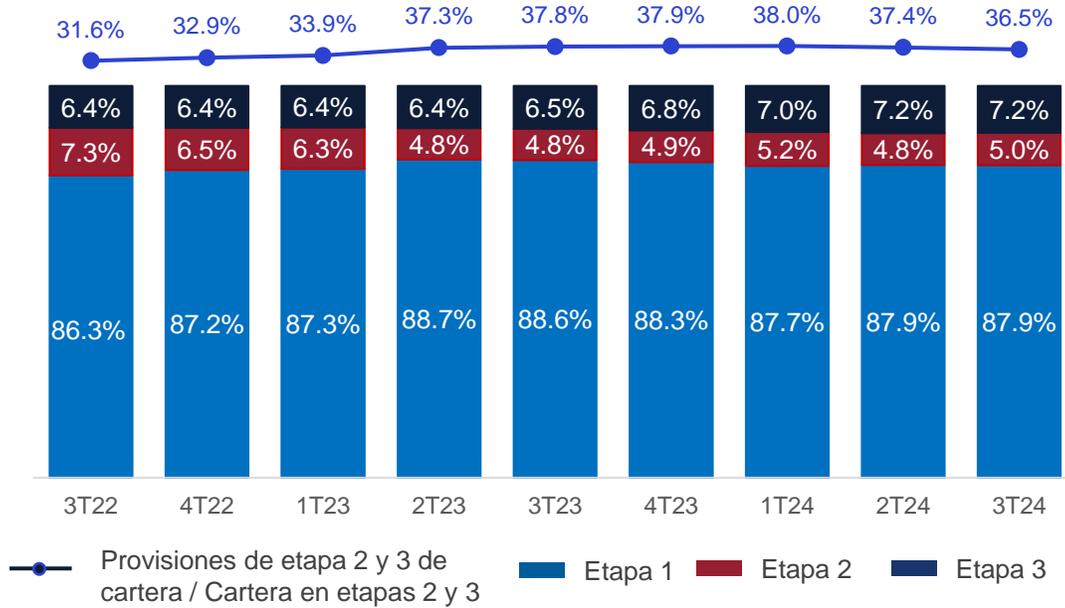


Vivienda

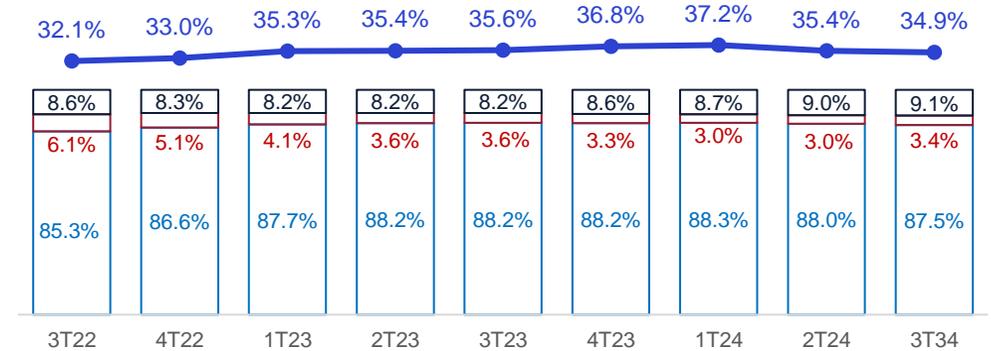


Calidad de cartera (2 | 3)

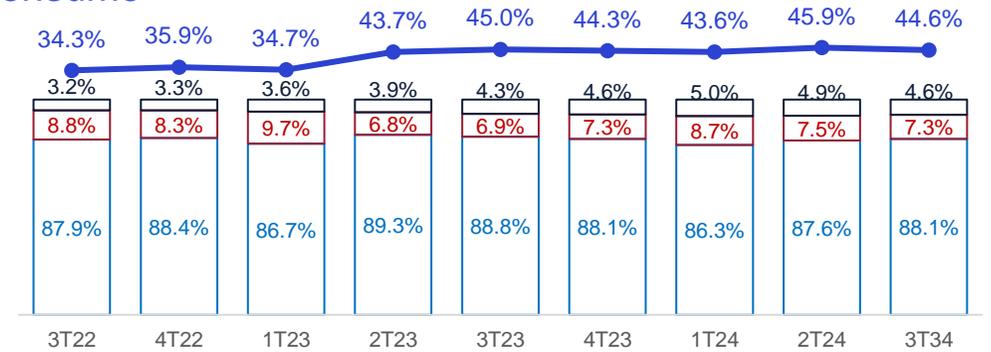
Cartera por etapas



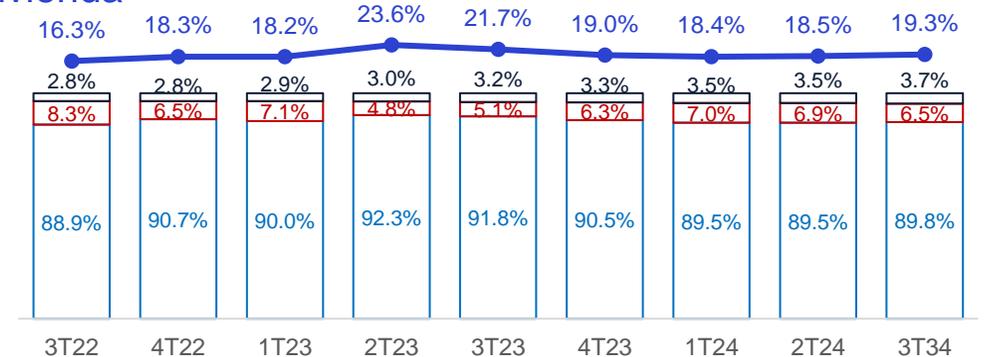
Comercial



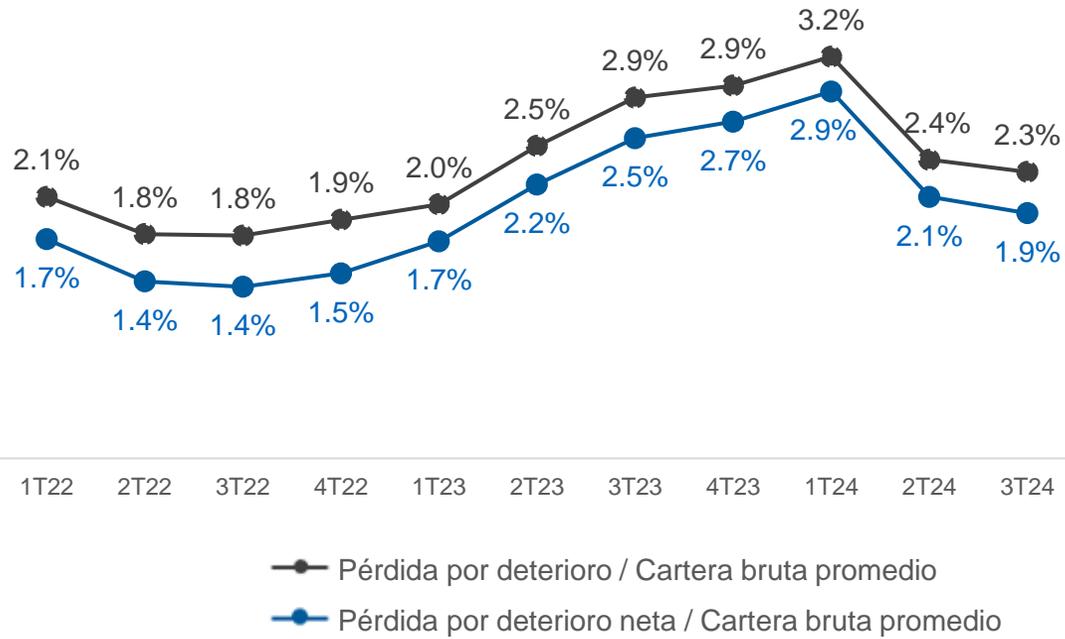
Consumo



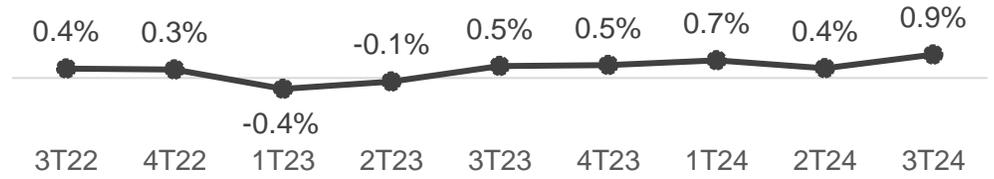
Vivienda



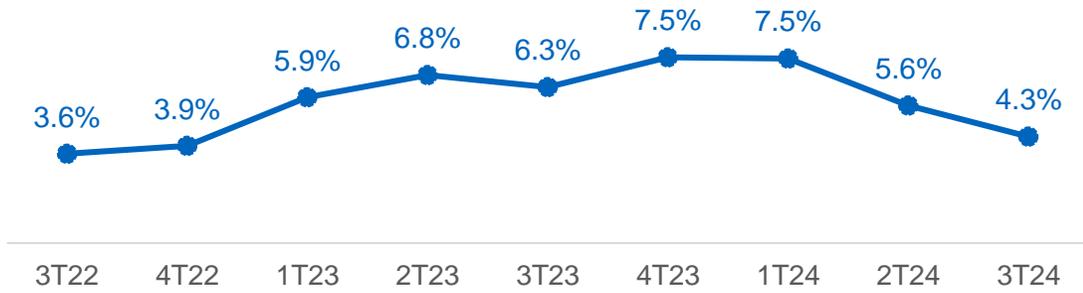
Costo de riesgo



Costo de riesgo, neto - Cartera comercial



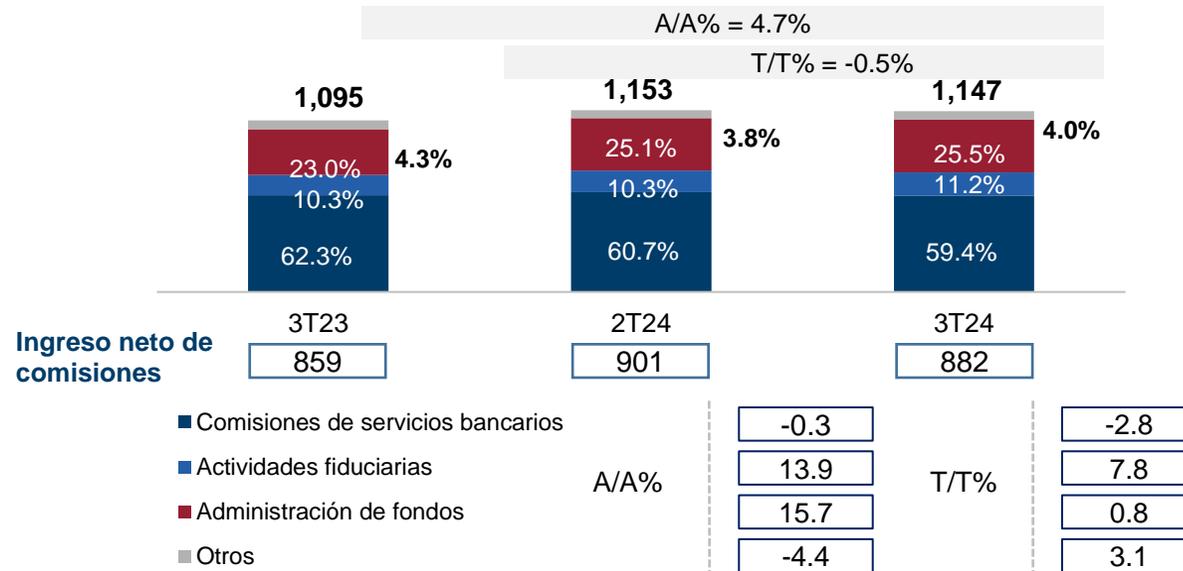
Costo de riesgo, neto - Cartera de consumo



Comisiones, otros ingresos de la operación

Cifras en Ps miles de millones

Ingreso de comisiones bruto



Sector no financiero (*)

	3T23	2T24	3T24
Energía y gas	279	345	233
Infraestructura	423	346	353
Hotelería	23	17	22
Agroindustria	2	8	9
Otros (**)	-89	-94	-94
Total	638	622	523

(*) 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 de la operación

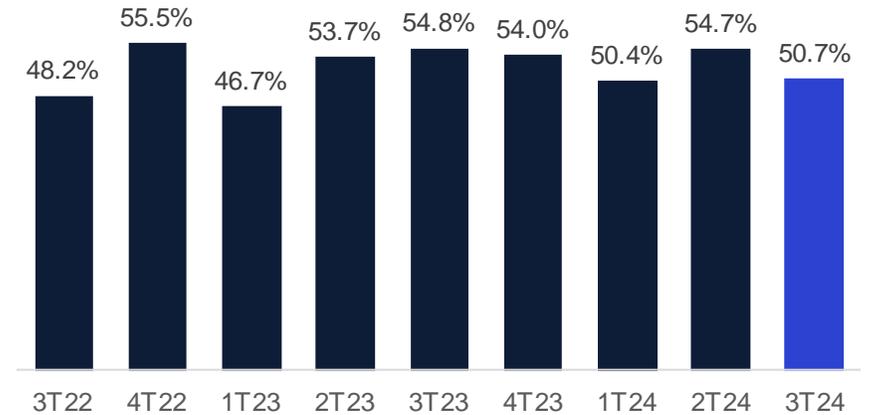
	3T23	2T24	3T24
Total ingreso neto derivados	-227	191	-242
Ganancia neta por diferencia en cambio	318	-262	17
Ganancias (pérdidas) en derivados y divisas, netos (1)	90	-71	-225
Utilidad en valoración de activos	14	17	10
Ingreso neto de instrumentos financieros mandatorios a valor razonable	77	82	82
Ganancia neta en venta de inversiones y realización de ORI	4	-7	115
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	15	5	11
Ingresos de inversiones no consolidadas (2)	95	96	102
Otros ingresos de la operación	254	152	166
Total otros ingresos de la operación	550	275	261

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

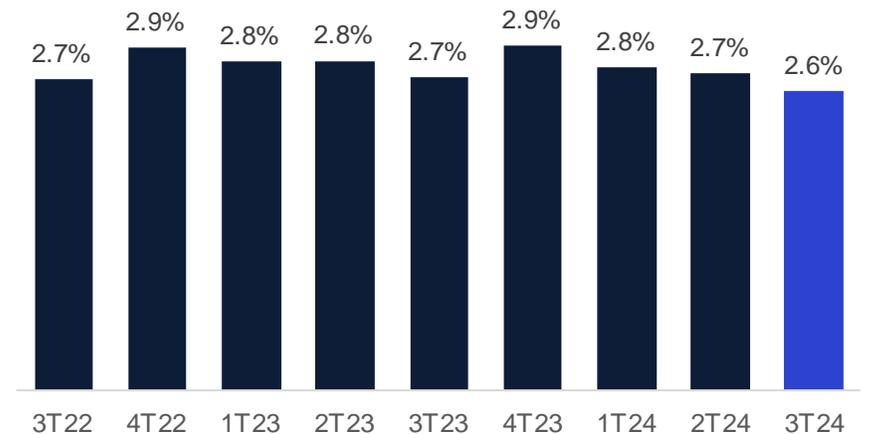
(2) Incluye ingreso de método de participación, ingresos por dividendos y otros ingresos.

	3T23	2T24	3T24	A/A%	T/T%
Gastos de personal	751.3	790.7	814.9	8.5%	3.1%
Gastos generales de administración	1,009.3	1,121.7	1,000.5	-0.9%	-10.8%
Gastos pro depreciación y amortización	164.7	176.6	176.0	6.9%	-0.3%
Otros gastos	78.0	25.4	73.4	-5.9%	189.1%
Total otros egresos	2,003.3	2,114.4	2,064.8	3.1%	-2.3%

Gasto operacional / ingreso total (1)

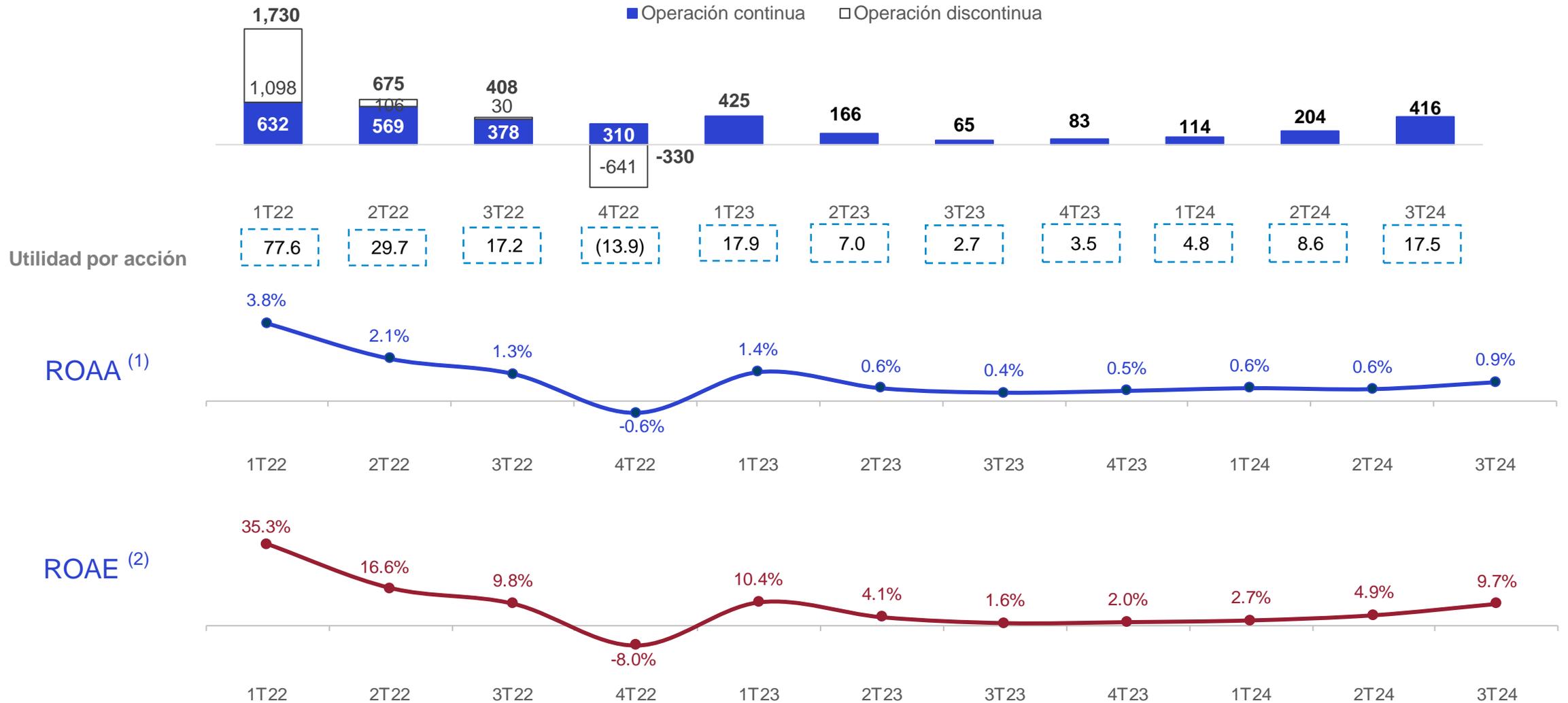


Gasto operacional / Promedio activos (2)



(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.

Utilidad neta atribuible a los accionistas



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

