



Reporte de calificación

BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMÍA S. A.

Establecimiento bancario

Contactos:
Camilo Suárez Gómez
camilo.andres.suarez @spglobal.com
Luis Carlos López Saiz
luis.carlos.lopez @spglobal.com

Establecimiento bancario

ACCIÓN DE CALIFICACIÓN:

BRC Investor Services S.A. SCV confirmó sus calificaciones de AA- y de BRC 1+ del Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A. (en adelante, Bancamía).

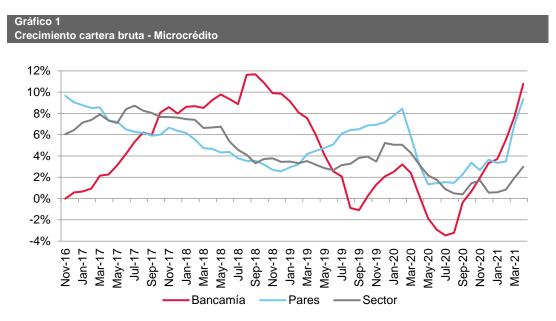
FUNDAMENTOS DE LA CALIFICACIÓN:

Posición de negocio: Bancamía mantendrá una posición de liderazgo en el segmento de microcrédito, dada la recuperación en el ritmo de crecimiento de su cartera.

El Banco de las Microfinanzas – Bancamía S.A.es un establecimiento de crédito especializado en microfinanzas que busca impulsar el crecimiento productivo del país mediante crédito microempresarial. Por sectores, el 29% de sus créditos están colocados en el sector agro y el 71% en el sector no agro. Desde 2008 Bancamía opera como banco tras la integración entre la Corporación Mundial de la Mujer Colombia, la Corporación Mundial de la Mujer—Medellín y la Fundación para las Microfinanzas BBVA. Su público objetivo son los microempresarios y las familias de bajos ingresos, por lo cual sus productos y servicios están diseñados especialmente para atender las necesidades de estos grupos.

La oferta de Bancamía se concentra en el microcrédito, segmento en el que ha representado alrededor del 10% del mercado en los últimos cinco años. Sin embargo, Bancamía tiene una participación inferior al 1% del total de la cartera de los establecimientos de crédito.

En cuanto al crecimiento de cartera, Bancamía afrontó un 2020 bastante retador. Por cuenta de las medidas de confinamiento y restricción en la movilidad durante el segundo trimestre, las tasas de crecimiento de la cartera presentaron una desaceleración importante (ver Gráfico 1). Una vez la economía se acomodó al nuevo entorno y apalancándose en los mecanismos de crédito garantizados del Fondo Nacional de Garantías (FNG), Bancoldex, USAID y el Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), Bancamía reactivó de manera contundente la irrigación de crédito a su público objetivo, e implementó dos nuevos productos, las líneas Credimía Contigo y Credimía Progresa. Esto le permitió al banco retomar la senda de crecimiento y presentar durante lo corrido del 2021 un ritmo superior al de sus pares comparables y el sector. En la medida en que los establecimientos de microcrédito tengan mecanismos de colateralización y la reactivación económica permita reducir la brecha entre la demanda agregada y los excesos de capacidad en el aparato productivo del país, la colocación de créditos contará con la tracción suficiente para que Bancamía pueda mantener un crecimiento superior a la media histórica (6%); dicho lo anterior, si bien el entorno es retador para el crecimiento de su participación de mercado en microcrédito, esperamos estabilidad en el siguiente año.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos: BRC Ratings - S&P Global.

Si bien desde la óptica organizacional Bancamía no pertenece de manera directa a un grupo económico, cuenta con el apoyo constante de su mayor accionista, la Fundación para las Microfinanzas BBVA (FMBBVA), quien cuenta con más de diez años de actividad filantrópica promoviendo el desarrollo sostenible a través de servicios financieros, educación y acompañamiento de segmentos poblacionales en vulnerabilidad. Además, tiene el respaldo, experiencia y conocimiento de la Corporación Mundial de la Mujer Colombia y la Corporación Mundial de la Mujer—Medellín, dos entidades cuyo objetivo por más de tres décadas ha sido fomentar el desarrollo económico y social del país a través del apoyo a los microempresarios.

La experiencia en el ámbito local de las corporaciones y el liderazgo en el ámbito global en microfinanzas de FMBBVA le permiten a Bancamía contar con el conocimiento especializado para atender a su público objetivo y desarrollar estrategias que favorezcan el crecimiento sostenible.

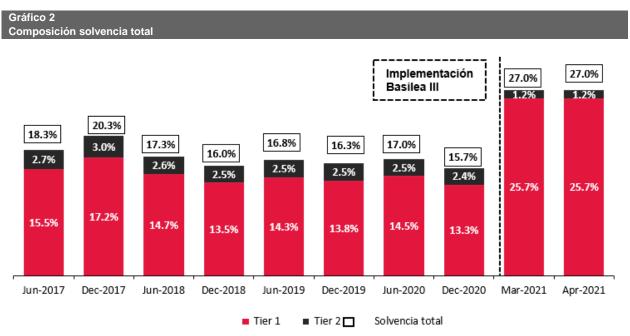
La Junta Directiva de Bancamía incluye miembros independientes, acorde con los estándares del mercado, y cuenta con comités que brindan apoyo en el desarrollo de recomendaciones sobre temas estratégicos. Durante el último año, el calificado fortaleció su estructura organizacional, particularmente, las áreas relacionadas con el desarrollo del cliente interno y externo; dichos cambios muestran voluntad por parte de la organización para ajustar su talento humano de acuerdo con sus necesidades.

Encontramos que los procedimientos de gobierno corporativo se encuentran debidamente documentados y abarcan procesos fundamentales como la nominación y selección de la Junta Directiva, las políticas para delegación de autoridad, la administración y gestión de conflictos de interés, políticas de planeación estratégica, sistemas de cumplimento, códigos de conducta, ética, políticas anticorrupción y planes de contingencia para la sucesión de la Junta Directiva.

Capital y solvencia: Bancamía cuenta con una estructura de capital robusta y una flexibilidad financiera adecuada para atender pérdidas no esperadas.

La solvencia total de Bancamía durante los últimos cinco años ha resultado superior a la observada en el sector y similar a la mayoría de sus pares comparables. Destacamos de manera positiva el incremento observado durante 2021, a razón de la entrada en vigor de los requerimientos de capital de Basilea III a partir de enero de este año. La incorporación de las utilidades retenidas, reservas ocasionales, las ganancias de otros resultados integrales (ORI) en el cómputo del patrimonio básico y la mayor discriminación de activos ponderados por nivel de riesgo (APNR), junto al reconocimiento de las garantías como instrumentos mitigantes de riesgo, se tradujeron en un crecimiento de la relación de solvencia total de 12 puntos porcentuales. Para el mes de abril, la solvencia de Bancamía se ubicó por encima del 27%, mostrando superioridad frente a sus pares de 24,5% y el sector de 21,6%.

Destacamos la evolución favorable de la estructura de capital de Bancamía. Los elementos que componen el patrimonio permiten de manera adecuada la absorción de perdidas, cuenta de ello es la proporción de su capital ordinario (Tier 1) dentro del capital total, como observamos en el Gráfico 2:



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos: BRC Ratings – S&P Global.

Consideramos que las medidas de retención de utilidades de la organización le permitirán mantener niveles de capital básico amplios para el desarrollo del negocio y nuestra expectativa de crecimiento. También consideramos favorable el comportamiento de la relación entre valor en riesgo de mercado (VaR, por sus siglas en inglés) y el patrimonio técnico. El portafolio de inversiones se concentra principalmente en inversiones obligatorias, lo que deriva en una exposición a riesgos de mercado medido como proporción del patrimonio técnico cercana a 0% y que no estimamos cambie en el mediano plazo.

Asimismo, consideramos que el calificado cuenta con suficientes activos líquidos para atender situaciones de estrés. La proporción de activos líquidos sobre el total de activos de Bancamía se encuentra en máximos históricos y son de alta disponibilidad; la mayor participación observada durante el último año obedece a las estrategias prudenciales para atender situaciones de contracción de liquidez.

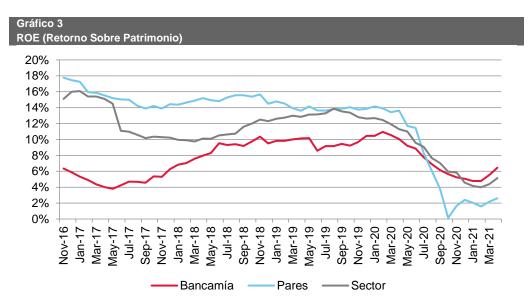
Rentabilidad: La buena dinámica en la colocación de cartera durante el primer trimestre permitió que se contuviera la tendencia a la baja en los indicadores de rentabilidad.

La estructura de ingresos de Bancamía permanece estable, con un 77% proveniente de ingresos de cartera y un 24% de comisiones y servicios; este último rubro mantiene una participación ligeramente superior frente a la industria bancaria por su enfoque en microcrédito.

Al cierre de 2020, la utilidad neta del calificado disminuyó 49,5% anual, si bien estos son mejores frente a los de los pares comparables y el sector, que registraron contracciones del 82% y del 62%, respectivamente. Al igual que la industria, este comportamiento fue consecuencia de un mayor gasto en provisiones en línea con el deterioro de la cartera y una política de protección del balance para el siguiente año. En el caso particular de Bancamía, si bien los ingresos por intereses en 12%, las políticas conservadoras relativas a las provisiones requirieron aumentar el gasto en torno a 38%.

De los resultados recientes a abril del 2021, el notorio crecimiento de la cartera, la persistencia en la contención de los gastos operativos y, en menor proporción, las recuperaciones de cartera explican el crecimiento anual de 63,5% de la utilidad neta de Bancamía; lo anterior, a pesar de la continuidad en el gasto de provisiones. Como observamos en el Gráfico 3, el retorno sobre patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) ha presentado un comportamiento positivo frente a los pares e industria bancaria, que también ha seguido la rentabilidad sobre los activos.

Si bien los resultados de los últimos doce meses tienden a ser volátiles por cuenta de la pandemia y aún no hemos visto el efecto del panorama social observado en el segundo trimestre, consideramos que las fortalezas de Bancamía, en términos de su margen financiero y su consistencia en mejorar su eficiencia, darán margen positivo para absorber las nuevas pérdidas crediticias. En este sentido, nuestro escenario base contempla un ROE en torno al 8% para el cierre de 2021.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos: BRC Ratings – S&P Global.

Nuestro escenario base está sustentado en las más recientes publicaciones de indicadores macroeconómicos, si bien es oportuno considerar que, de mantenerse la presión en el desempleo, que continúa aún a doble digito (15,6% para mayo 2021 de acuerdo con el DANE, superior a abril, 15,3%) y

deterioros de la cartera superiores a los esperados, podría presentarse una contracción en los volúmenes de créditos colocados, y por ende presionar los ingresos, con lo cual podríamos revisar nuestras estimaciones.

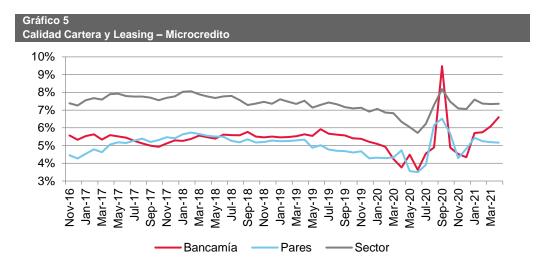
Calidad del activo: Las condiciones de la economía local imponen presiones sobre los indicadores de calidad de cartera; en el caso de Bancamía, dichos indicadores podrían desmejorar a sus máximos históricos, pero retornarían a sus promedios en los siguientes dos años.

Pese a su concentración en el segmento de microcrédito, a diferencia de lo observado en algunos de sus pares, Bancamía cuenta con una buena diversificación geográfica lo cual consideramos favorable porque permite mitigar el riesgo de crédito. En cuanto a segmentos de la economía no observamos cambios importantes respecto a lo observado 12 meses atrás. El sector comercio mantiene la mayor participación (39%), seguido del sector servicios (27%), encontramos al sector agropecuario (20%) en tercer lugar, y, en cuarto, lugar el sector producción (14%).

En línea con lo observado en el sistema financiero, los indicadores de calidad de cartera de Bancamía presentan un deterioro notable durante los últimos 12 meses, reversando la tendencia positiva observada durante el 2018 y el 2019. A corte abril 2021, el indicador de cartera vencida (ICV) de Bancamía se sitúa sobre el 6,5% lo que demuestra un deterioro superior al observado de sus pares (ver Gráfico 5). La menor calidad del activo se sustenta en la aceleración en la morosidad para los segmentos de comercio y servicios, que, de acuerdo con el calificado, optó por cubrir dicha mayor exposición crediticia.

Con base en la información provista por el calificado y la información pública, si bien notamos un cargo de costo de crédito con mayor empinamiento de Bancamía frente a sus pares y la industria, que da una mejor cobertura a su balance, en revisiones anteriores resaltamos como factor de riesgo el ritmo de crecimiento de la cartera vencida; además, las cifras disponibles al momento de esta revisión no consideran el efecto adverso por cuenta de las manifestaciones que se vivieron en todo el país durante abril y mayo. Consideramos altamente probable que el ICV de Bancamía se sitúe alrededor del 8%; ahora bien, nuestra evaluación y proyección no presentan grandes desviaciones frente a nuestros lineamientos de un AA- y, además, con base en la experiencia pasada, consideramos que Bancamía cuenta con adecuados niveles de solvencia y cobertura para absorber pérdidas no esperadas dentro de nuestras estimaciones.

El comportamiento de la cartera vencida ha estado influenciado por los planes de alivio y acompañamiento al deudor (PAD) definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) desde marzo de 2020, por lo cual aún no es posible determinar la magnitud real del deterioro de cartera. Sin embargo, sí podemos concluir que, una vez que se diluya el efecto de los alivios, observaremos presiones en la calidad de los activos. En el caso de Bancamía, de acuerdo con la información remitida a mayo 31, menos del 6% de la cartera mantiene periodos de gracia vigentes a raíz de la aplicación del PAD.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos: BRC Ratings – S&P Global.

Destacamos las provisiones del calificado sobre niveles de cobertura de cartera. Pese a que la política de la organización es mantener niveles de cobertura cercanos al 100%, la alta gerencia decidió incrementar sus provisiones; de acuerdo con información de la SFC, a abril del 2021, Bancamía contaba con niveles de cobertura en torno a 119%. Ponderamos de manera positiva que la cartera total del calificado en la actualidad está garantizada en un 48%, lo anterior por cuenta de los programas de garantías administrados por el FNG, en nuestra opinión esta condición permite disminuir la máxima pérdida esperada ante un potencial deterioro en el activo crediticio.

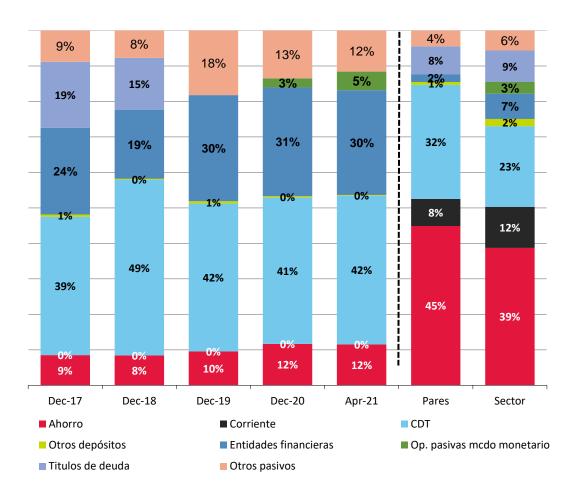
De otro lado, la concentración en los 25 mayores deudores no supone un riesgo importante para la organización, de acuerdo con la información remitida, este conjunto de clientes supone el 0,3% del total de la cartera bruta.

Fondeo y liquidez: Bancamía ha fortalecido durante los últimos años su estructura de fondeo y mantiene niveles adecuados de liquidez.

Durante los últimos cuatro años, la estructura del pasivo de Bancamía se ha mantenido relativamente estable, con una mayor participación de los certificados de depósito a término (CDT) y de los créditos bancarios, en contraposición de los depósitos vista; sobre este último instrumento, la industria y sus pares marcan la diferencia con una participación más alta como podemos ver en Gráfico 6. Si ben los CDT han presentado una ligera reducción en la duración, eso es mitigado, en parte, por la creciente participación de las captaciones por red de oficinas, que contribuye a mejorar la porción estable del fondeo. Dentro de la estrategia de diversificación de la entidad, destacamos de manera muy favorable la continuidad en la menor concentración dentro de los primeros 20 depositantes; actualmente, la concentración en los 20 primeros depositantes es de 31% desde 56% en 2018, 46% en 2019 y 34% en 2020.

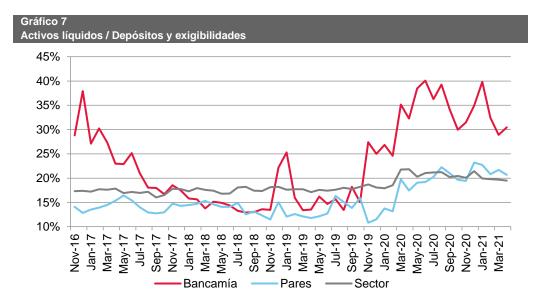
En nuestra opinión, la estrategia en cuanto a pasivo de la entidad propende por una estructura estable, el perfil de vencimientos de captaciones a plazos muestra una distribución homogénea y cuentan con múltiples mecanismos para acceder a fuentes estructurales de fondeo. Además, en un escenario de colocación sobre demandado que se realizó el 22 de junio, Bancamía adjudicó COP120.541 millones de bonos sociales, para iniciar su programa de emisión y colocación, (calificación AA+ por BRC Ratings – S&P Global).





Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos: BRC Ratings – S&P Global.

En línea con lo observado en revisiones anteriores, Bancamía mantiene un sistema robusto para la gestión de liquidez, el cual se enmarca en un conjunto de políticas bien definidas de apetito por riesgo sin desestimar el costo del fondeo. Gracias a la debida diligencia para administrar el riesgo de liquidez y previendo situaciones adversas, Bancamía mantiene niveles de activos líquidos como proporción de sus depósitos en máximos históricos (ver Gráfico 8). Esto le permite enfrentar con suficiencia escenarios de estrechez de liquidez. Nuestro escenario base, que incorpora los acontecimientos sociales recientes contempla que los niveles actuales se mantendrán al menos en el corto plazo.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia; Cálculos: BRC Investor Services

En relación con los indicadores regulatorios, consideramos que los niveles actuales y los mecanismos para administrar la liquidez le confieren a la calificada holgura frente a los requerimientos regulatorios.

Las mediciones más recientes indican que el IRL a 30 días es de 2.3x (veces) superior al requerimiento regulatorio de 1x y en línea con lo observado en los establecimientos de crédito. Bancamía mantiene un Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) de 80%, superior al mínimo regulatorio del 70%; sin embargo, por cuenta de la emisión de bonos del 22 de junio, este indicador debería aumentar de manera importante. Daremos seguimiento a la estabilidad del CFEN y a su alineación con los pares comparables.

Administración de riesgos y mecanismos de control: Las adecuadas políticas de administración de riegos y control interno han permitido un adecuado cumplimiento de los límites y lineamientos definidos.

Por cuenta de las consecuencias de la pandemia COVID-19 Bancamía ha realizado ajustes a su Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC) con el fin de adaptarlo al entorno actual. Destacamos que se han modificado las políticas de condonaciones, codeudores, el nivel de tolerancia permitido para la colocación de créditos y la implementación de una política contingente para el uso de garantías. El calificado está trabajando en cambios en los modelos de originación y desembolso a partir del conocimiento de la fuerza comercial en su trabajo de campo. Además, como consecuencia del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) de la SFC se ajustó el *core* bancario para incorporar dichos alivios.

El Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) cumple con los requisitos normativos, lo cual es suficiente dado que el portafolio de inversiones está compuesto principalmente de inversiones obligatorias y es un instrumento para la gestión de excesos de liquidez.

Si bien durante el último año no hubo cambios metodológicos para la administración del riesgo operativo, dado el entorno de 2020, Bancamía activó el plan de manejo de crisis para fortalecer las áreas de soporte y operaciones y asegurar la prestación de servicios. Destacamos la identificación de nuevos riesgos y la implementación de controles apropiados, el desarrollo de nuevos procesos y productos que permitiesen el desarrollo normal de la actividad bancaria, la integración interdisciplinar en las mesas de trabajo para atender necesidades y amenazas contando con la mayor información disponible. Durante 2021 Bancamía

se encuentra en la ejecución del proyecto estratégico Fortalecimiento de la Gestión de Riesgos No Financieros, por medio del cual está evaluando los procesos para identificar los riesgos de mayor impacto y generar las acciones para reducir el impacto reputacional o financiero.

Los efectos de los 10 eventos principales de riesgo operativo equivalen a menos del 0,1% del patrimonio del banco, por lo que no supusieron una amenaza para su sostenibilidad financiera.

Durante los últimos meses Bancamía ha venido realizando la transición al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT) 4.0. Esta actualización busca aumentar el uso de las nuevas tecnologías (como *Big Data* y el *machine learning*) para identificar los factores de riesgo y los segmentos poblacionales que se vinculan como clientes al sistema financiero; también, para simplificar los procesos de vinculación de cara a la aceleración de los canales digitales dentro de la industria bancaria. El desarrollo de políticas y procesos de Bancamía se enmarca dentro del proyecto estratégico Fortalecimiento de la Gestión de Riesgos No Financieros. Todo lo anterior a ubicado la exposición a riesgo de LAFT dentro de los límites definidos por la Junta Directiva.

Los sistemas de control interno se soportan en los estándares de la FMBBVA, son transversales a toda la organización y cuentan con procedimientos claramente definidos que permiten emitir una opinión técnica fundamentada y, si es el caso, un plan de corrección de acuerdo con las debilidades encontradas.

Tecnología: Bancamía ha hecho esfuerzos importantes en banca digital para diferenciarse dentro del segmento de microfinanzas.

La pandemia obligó a Bancamía a acelerar su proceso de transformación digital. La entidad ha desarrollado un portafolio diverso de soluciones digitales dentro de las que destacamos la banca móvil, la oficina virtual y la aplicación de movilidad para sus asesores; también desarrolló *chatbots* con el fin de ofrecer otro canal de atención a sus clientes. Otro producto son las cuentas de ahorro con trámite simplificado y resaltamos en particular su capacidad para desembolsar créditos 100% digitales.

Dada la importancia que ha ganado la banca digital para Bancamía, la entidad ha desarrollado planes para fortalecer la gestión de riesgos digitales. Adoptó la figura de gobierno de ciberseguridad, que se encarga de fortalecer los procesos internos que velan por la información sensible que se maneja al interior de la entidad, el monitoreo constante de los niveles de seguridad de los diversos canales digitales, así como la infraestructura que permite su correcto funcionamiento.

Dentro del marco de pruebas regulares a la continuidad del negocio, el calificado evalúa de manera integral aplicaciones *core*, *no core*, los canales transaccionales y los servicios con terceros críticos involucrados en los procesos más sensibles del negocio. Lo anterior permite evaluar la capacidad de respuesta de los equipos de respaldo y la efectividad de los procesos para mantener las actividades esenciales en escenarios de contingencia.

De acuerdo con la información del calificado al 30 de abril de 2021, los procesos legales en los cuales mantienen la calidad de demandado no superan el 0,1% del patrimonio de la entidad. Consideramos que en caso de fallo en contra de todos los procesos, no existiría una amenaza para la sostenibilidad financiera del calificado.

OPORTUNIDADES Y AMENAZAS:

Qué podría llevarnos a subir la calificación

BRC identificó las siguientes oportunidades que podrían mejorar la calificación actual:

- La mejora consistente y sostenible en su ICV e indicadores de cobertura de cartera que se mantengan en niveles similares a los de la industria y entidades de mejor calificación.
- El mantenimiento de la estrategia de diversificación de las fuentes de fondeo, una mayor duración de los pasivos representados en CDT y un indicador de renovación constante en dichos certificados.

Qué podría llevarnos a bajar la calificación

BRC identificó los siguientes aspectos de mejora y/o seguimiento de la compañía y/o de la industria que podrían afectar negativamente la calificación actual:

- Las desviaciones importantes en sus resultados financieros, que de forma consistente ubiquen su rentabilidad en niveles inferiores a los de otros AA- y/o limiten la adecuada generación interna de capital.
- Los deterioros sostenidos en los niveles de liquidez, que resulten en desviaciones importantes frente a otras entidades con calificaciones AA- y BRC 1+.

INFORMACIÓN ADICIONAL:

Tipo de calificación	Deuda de largo y corto plazo
Número de acta	1944
Fecha del comité	7 de julio de 2021
Tipo de revisión	Revisión periódica
Emisor	Banco de las Microfinanzas – Bancamía S. A.
Miembros del comité	Maria Soledad Mosquera Ramírez
	María Carolina Barón
	Andres Marthá Martínez

Historia de la calificación

Revisión periódica Jul./20: AA-, BRC 1+ Revisión extraordinaria Ene./20: AA-; BRC 1+ Calificación inicial Abr./10: A+; BRC 2+

La visita técnica para el proceso de calificación se realizó con la oportunidad suficiente y la entrega de la información se cumplió en los tiempos previstos y de acuerdo con los requerimientos de BRC Investor Services

BRC Investor Services no realiza funciones de auditoría, por tanto, la administración de la entidad asume entera responsabilidad sobre la integridad y veracidad de toda la información entregada y que ha servido

de base para la elaboración del presente informe. Por otra parte, BRC Investor Services revisó la información pública disponible y la comparó con la información entregada por la entidad.

La información financiera incluida en este reporte se basa en los estados financieros auditados de los últimos tres años y no auditados a abril del 2021.

En caso de tener alguna inquietud en relación con los indicadores incluidos en este documento, puede consultar el glosario en www.brc.com.co

Para ver las definiciones de nuestras calificaciones visite www.brc.com.co o bien, haga clic aquí.

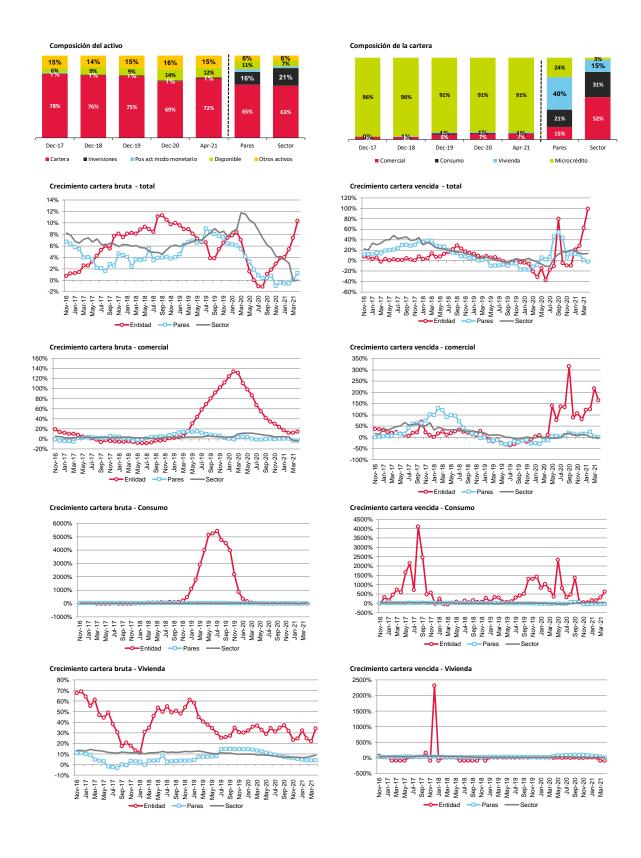
I. ESTADOS FINANCIEROS:

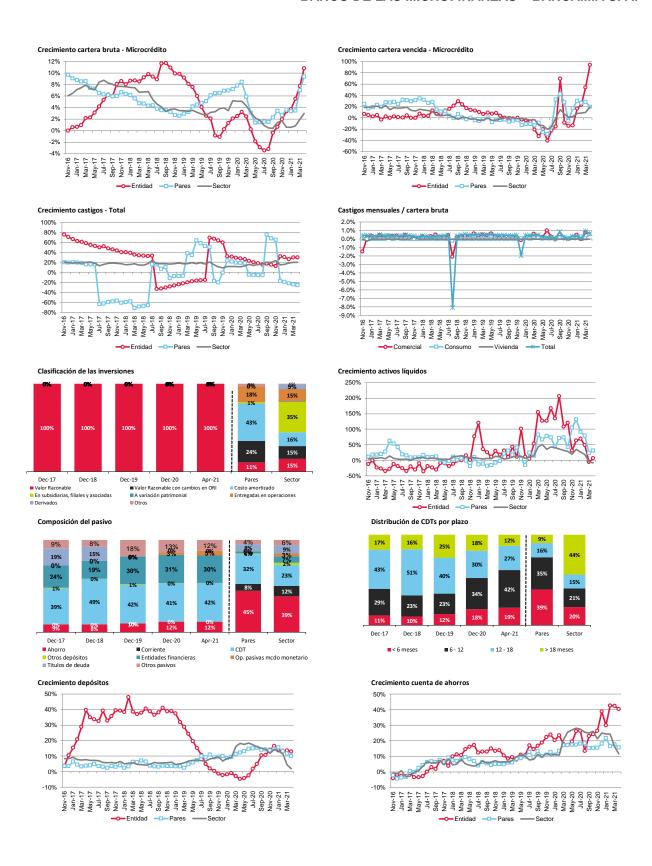
Datos en COP Millones							ANALISIS HO		Vii
BALANCE GENERAL	Dec-18	Dec-19	Dec-20	Apr-20	Apr-21	Variación % Dec-19 / Dec-20	Variación % Apr-20 / Apr-21	Variación % Pares Apr-20 / Apr-21	Variación % Sector Apr-20 / Apr-21
Activos									
Disponible	152,125	168,598	271,610	227,887	231,623	61.1%	1.6%	-2.3%	-19.8
Posiciones activas del mercado monetario				-	-			-24.5%	-1.1
Inversiones	11,276	11,333	21,072	10,794	22,838	85.9%	111.6%	146.3%	4.1
Valor Razonable	11,276	11,333	21,072	10,794	22,838 22,836	85.9%	111.6%	40.5%	-12.3
Instrumentos de deuda Instrumentos de patrimonio	11,275	11,332	21,071	10,793	22,630	85.9% -17.2%	111.6% 34.7%	89.9% -59.0%	-14.9 36.1
Valor Razonable con cambios en ORI				- '		-17.270	34.770	491.8%	48.1
Instrumentos de deuda Instrumentos de patrimonio								6401.9% 6.2%	53.9 5.6
Costo amortizado			•		-			93.0%	47.6
En subsidiarias, filiales y asociadas					-			-54.7%	-2.5
A variación patrimonial			•		-				2.3
Entregadas en operaciones					-				19.6
Mercado monetario			•		-				19.6
Derivados					-				19.6
Derivados									-51.2
Negociación					-				-50.9
Cobertura	-	-	-	-	-				-56.0
Otros					-			-30.1%	0.6
Deterioro	4 051 101	4 0 10 1 1 1	4 000 000	4 047 005	4 400 00 :		0.57	41.7%	4.4
Cartera de créditos y operaciones de leasing	1,251,181	1,349,144	1,363,920	1,317,895	1,426,301	1.1%	8.2%	1.0%	-1.4
Comercial	39,845	84,469	104,481	93,146	106,443	23.7%	14.3%	-3.4%	-3.8
Consumo Vivienda	2,954	27,661	17,206	22,801	13,487	-37.8% 24.5%	-40.9% 34.2%	-8.3% 4.2%	2.6 8.9
	8,033	10,470	13,038	11,108	14,903				
Microcrédito Deterioro	1,273,899 72,917	1,300,477 72,304	1,343,739	1,274,942 82,400	1,412,453 95,538	3.3% 12.7%	10.8% 15.9%	9.3%	3.0 13.4
Deterioro Deterioro componente contraciclico	634	1,630	81,483 1,789	1,701	1,725	9.8%	1.4%	9.3%	-12.1
Otros activos	228,305	261,248	324,622	278,556	288,352	24.3%	3.5%	-26.4%	1.1
Bienes recibidos en pago	-	201,240	324,022	276,550	200,332	24.370	3.3 /6	182.4%	-43.1
Bienes restituidos de contratos de leasing			•					9.2%	-43.1
Otros	228,305	261,248	324,622	278,556	288,352	24.3%	3.5%	-26.6%	2.1
Total Activo	1,642,888	1,790,324	1,981,224	1,835,132	1,969,115	10.7%	7.3%	6.9%	-1.7
Total Activo	1,042,000	1,790,324	1,501,224	1,033,132	1,505,115	10.7 %	1.3/6	0.976	-1.7
Pasivos									
Depósitos	737,130	719,870	838,599	739,873	835,191	16.5%	12.9%	9.9%	1.9
Ahorro	106,883	132,510	183,834	128,083	179,739	38.7%	40.3%	15.6%	11.7
Corriente	-	-	-	-				3.2%	-1.6
Certificados de depósito a termino (CDT)	626,278	577,777	648,677	610,784	652,097	12.3%	6.8%	3.5%	-9.9
Otros	3,969	9,583	6,088	1,007	3,355	-36.5%	233.2%	71.9%	0.2
Créditos de otras entidades financieras Banco de la República	245,650	414,773	483,289	489,892	460,225	16.5%	-6.1%	-43.3%	-28.8
Redescuento	84,207	142,472	111,861	170,758	118,311	-21.5%	-30.7%	-12.3%	-2.4
Créditos entidades nacionales	151,476	272,302	371,427	319,134	341,914	36.4%	7.1%	-80.5%	-18.8
Créditos entidades extranjeras	9,967	272,302	3/1,42/	313,134	341,314	30.470	7.170	-52.8%	-47.4
Operaciones pasivas del mercado monetario	3,307		40,637		81,117			-32.070	21.2
Simultaneas			-						66.7
Repos			40,637		81,117				-40.7
TTV's			-		-				
Titulos de deuda	186,607							20.3%	3.0
Otros Pasivos	97,504	252,358	211,955	211,092	180,395	-16.0%	-14.5%	3.8%	-21.3
Total Pasivo	1,266,890	1,387,001	1,574,479	1,440,857	1,556,928	13.5%	8.1%	8.2%	-2.2
Patrimonio									
Capital Social	186,042	186,042	186,042	186,042	186,042	0.0%	0.0%	0.0%	4.6
Reservas y fondos de destinación especifica	135,276	148,235	170,321	170,321	181,705	14.9%	6.7%	2.1%	5.7
Reserva legal	58,189	61,290	65,292	65,292	67,314	6.5%	3.1%	1.3%	10.9
Reserva estatutaria	-	-			-				0.0
Reserva ocasional	77,087	86,945	105,029	105,029	114,391	20.8%	8.9%	8.1%	-30.5
Otras reservas	-	-	-		-				
Fondos de destinación especifica	-	-	-		-				3.9
Superávit o déficit	27,897	28,889	29,683	28,889	29,683	2.7%	2.7%	-1.9%	-5.7
Ganancias/pérdida no realizadas (ORI)	20,550	21,542	22,336	21,542	22,336	3.7%	3.7%	-4.3%	-18.3
Prima en colocación de acciones	7,347	7,347	7,347	7,347	7,347	0.0%	0.0%	0.0%	1.1
Ganancias o pérdidas	26,782	40,156	20,697	9,022	14,756	-48.5%	63.5%	-15.2%	-4.9
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores	5,467	140	478	-	-	240.2%		-55.4%	39.2
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(12,916)								96.3
Ganancia del ejercicio	34,232	40,016	20,219	9,022	14,756	-49.5%	63.5%	3.3%	19.2
Pérdida del ejercicio	-	-	-		-				87.1
Ganancia o pérdida participaciones no controladas	-	-	-		-				
Resultados acumulados convergencia a NIIF	-		-		-				8.0
Otros	(0)	(0)	0	0	-	-200.0%	-100.0%	-100.0%	-49.9
Total Patrimonio	375,998	403,323	406,744	394,275	412,187	0.8%	4.5%	-0.7%	1.4

						ANALISIS HORIZONTAL				
ESTADO DE RESULTADOS	Dec-18	Dec-19	Dec-20	Apr-20	Apr-21	Variación % Dec-19 / Dec-20	Variación % Apr-20 / Apr-21	Variación % Pares Apr-20 / Apr-21	Variación % Sector Apr-20 / Apr-21	
Cartera comercial	9,554	13,864	24,483	7,404	7,873	76.6%	6.3%	-17.2%	-26.7%	
Cartera consumo	89	6,119	5,218	2,024	1,149	-14.7%	-43.2%	-15.8%	-10.1%	
Cartera vivienda	290	397	516	160	203	29.9%	27.4%	5.1%	2.9%	
Cartera microcrédito	377,996	403,396	429,913	143,769	150,159	6.6%	4.4%	7.6%	-1.5%	
Otros	1,207	1,830	3,602	1,432	440	96.8%	-69.3%	-4.7%	-18.6%	
Ingreso de intereses cartera y leasing	389,136	425,606	463,732	154,789	159,823	9.0%	3.3%	-1.4%	-14.2%	
Depósitos	40,639	41,451	39,784	13,266	11,476	-4.0%	-13.5%	-35.5%	-42.0%	
Otros	39,923	32,300	29,919	11,608	7,820	-7.4%	-32.6%	-16.9%	-21.4%	
Gasto de intereses	80,562	73,751	69,704	24,875	19,296	-5.5%	-22.4%	-30.1%	-36.9%	
Ingreso de intereses neto	308,574	351,855	394,029	129,914	140,528	12.0%	8.2%	5.3%	-1.7%	
Gasto de deterioro cartera y leasing	130,941	142,772	196,460	59,090	120,922	37.6%	104.6%	44.3%	33.6%	
Gasto de deterioro componente contraciclico	508	1,470	990	416	458	-32.7%	10.2%	69.4%	-3.3%	
Otros gastos de deterioro										
Recuperaciones de cartera y leasing	46.013	50,095	36,834	15,838	37,964	-26.5%	139.7%	21.1%	60.9%	
Otras recuperaciones	8.773	9,433	10,173	2.190	34,027	7.8%	1453.8%	379.0%	149.4%	
Ingreso de intereses neto despues de deterioro y	231,912	267,140	243,586	88,436	91.138	-8.8%	3.1%	-3.3%	2.8%	
recuperaciones					. ,					
Ingresos por valoración de inversiones	17,117	8,501	5,567	2,059	3,499	-34.5%	70.0%	65.3%	-39.0%	
Ingresos por venta de inversiones								-81.0%	-20.2%	
Ingresos de inversiones	17,117	8,501	5,567	2,059	3,499	-34.5%	70.0%	59.4%	-38.8%	
Pérdidas por valoración de inversiones	4,513	4,946	7,248	2,138	3,124	46.5%	46.1%	42.8%	-36.0%	
Pérdidas por venta de inversiones	-	-		-	-			-74.5%	6.6%	
Pérdidas de inversiones	4,513	4,946	7,248	2,138	3,124	46.5%	46.1%	33.0%	-35.8%	
Ingreso por método de participación patrimonial								14.6%	7.4%	
Dividendos y participaciones		-		-	-			499.9%	27.5%	
Gasto de deterioro inversiones		-						150.7%	-88.3%	
Ingreso neto de inversiones	12,604	3,555	(1,680)	(80)	375	-147.3%	-571.0%	240.6%	-55.7%	
Ingresos por cambios	80	116	146	57	65	26.3%	13.1%	89.0%	-45.4%	
Gastos por cambios	143	115	223	109	96	94.7%	-11.7%	73.5%	-63.8%	
Ingreso neto de cambios	(63)	1	(77)	(51)	(31)	-7828.3%	-39.5%	201.0%	-105.7%	
Comisiones, honorarios y servicios	80,266	82,667	70,951	25,628	28,370	-14.2%	10.7%	10.9%	8.4%	
Otros ingresos - gastos	3,451	(7,614)	(7,173)	(2,644)	(1,529)	-5.8%	-42.2%	-2.3%	103.2%	
Total ingresos	328,170	345,750	305,606	111,289	118,323	-11.6%	6.3%	2.0%	6.5%	
Costos de personal	157,998	169,243	173,253	58,137	58,581	2.4%	0.8%	3.3%	1.0%	
Costos administrativos	78,089	84,439	73,134	28,102	27,655	-13.4%	-1.6%	6.3%	3.6%	
Gastos administrativos y de personal	236,087	253,682	246,387	86,239	86,236	-2.9%	0.0%	4.4%	2.4%	
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	1,413	81	57	90	123	-28.8%	36.7%	-70.9%	28.0%	
Otros gastos riesgo operativo	499	861	567	200	258	-34.2%	29.2%	109.4%	113.1%	
Gastos de riesgo operativo	1,911	941	624	290	381	-33.7%	31.5%	9.3%	92.1%	
Depreciaciones y amortizaciones	25,902	17,970	15,010	5,416	3,864	-16.5%	-28.7%	-9.7%	9.6%	
Total gastos	263,900	272,594	262,021	91,944	90,481	-3.9%	-1.6%	3.8%	3.5%	
Impuestos de renta y complementarios	19,854	21,969	12,477	6,337	9,141	-43.2%	44.2%	-23.0%	10.4%	
Otros impuestos y tasas	10,185	11,171	10,889	3,985	3,946	-2.5%	-1.0%	-3.0%	-9.3%	
Total impuestos	30,038	33,140	23,366	10,323	13,086	-29.5%	26.8%	-12.3%	-0.7%	
Ganancias o pérdidas	34,232	40,016	20,219	9,022	14,756	-49.5%	63.5%	3.3%	18.9%	

						ANALISIS HORIZONTAL				
OTROS RUBROS DE ANÁLISIS	Dec-18	Dec-19	Dec-20	Apr-20	Apr-21	Variación % Dec-19 / Dec-20	Variación % Apr-20 / Apr-21	Variación % Pares Apr-20 / Apr-21	Variación % Sector Apr-20 / Apr-21	
Capital										
Capital Activos productivos	1,338,643	1,463,510	1,569,920	1,509,133	1,554,748	7.3%	3.0%	8.5%	-2.9%	
Pasivos con costo	1,169,386	1,134,643	1,362,525	1,229,766	1,376,533	20.1%	11.9%	8.4%	-0.7%	
Activos improductivos (con propiedades y equipo)	304,244	326,814	411,304	326,000	414,367	25.9%	27.1%	-4.9%	8.6%	
Activos ponderados por nivel de riesgo	1,425,120	1,522,382	1,624,092	1,526,707	1,051,959	6.7%	-31.1%	-31.9%	-23.5%	
Patrimonio básico Patrimonio adicional	192,743 35,660	210,172 37,919	215,612 39,032	214,956 38,173	306,045 14,274	2.6% 2.9%	42.4% -62.6%	12.9% -27.5%	34.1% -15.5%	
Patrimonio adicional Patrimonio técnico	228,403	248,091	254,645	253,129	320,318	2.6%	26.5%	5.7%	20.1%	
Riesgo de mercado	138	145	270	166	2,506	86.7%	1413.9%	4192.8%	727.9%	
Riesgo operativo					119,922					
Relación de solvencia básica Relación de solvencia total	13.5 16.0	13.8 16.3	13.3 15.7	14.1 16.6	26.1 27.3	-3.9% -3.9%	85.3% 64.7%	27.5% 24.0%	58.3% 48.6%	
Rentabilidad	16.0	10.3	15.7	10.0	21.3	-3.9%	04.776	24.0%	40.0%	
Utilidad mensual	1,148	4,243	3,568	257	4,084	-15.9%	1491.0%	30.1%	200.8%	
Utilidad anualizada (12 meses)	34,232	40,016	20,219	39,416	25,953	-49.5%	-34.2%	-81.0%	-53.3%	
Activo promedio 12 meses	1,551,543	1,685,195	1,876,248	1,749,362	1,926,842	11.3%	10.1%	10.9%	8.0%	
Patrimonio promedio 12 meses	360,114	383,068	399,130	392,284	402,180	4.2%	2.5%	-0.6%	2.8%	
Ingresos de intereses mensual Gasto de intereses mensual	33,426 6,330	38,276 6,564	38,503 4,995	40,765 6,432	40,309 4,659	0.6% -23.9%	-1.1% -27.6%	-2.1% -33.4%	-15.1% -38.8%	
Ingreso de inversiones neto mensual	141	927	(249)	(411)	(136)	-126.8%	-66.9%	309.6%	508.7%	
Ingresos de intereses 12 meses	389,136	425,606	463,732	443,518	468,766	9.0%	5.7%	-6.1%	-9.5%	
Gasto de intereses 12 meses	80,562	73,751	69,704	73,473	64,125	-5.5%	-12.7%	-13.6%	-24.0%	
Ingreso de inversiones neto 12 meses	12,604	3,555	(1,680)	2,125	(1,226)	-147.3%	-157.7%	52.0%	-40.0%	
Cartera promedio 12 meses	1,277,723	1,365,667	1,406,895	1,396,105	1,439,113	3.0%	3.1%	0.5%	5.1%	
Inversiones promedio 12 meses	124,271	140,938	262,923	169,972	282,697	86.6%	66.3%	47.5%	16.3%	
Pasivo promedio 12 meses	1,191,429	1,302,126	1,477,118	1,357,077	1,524,662	13.4%	12.3%	13.0%	8.8%	
Liquidez										
Activos líquidos CDTs	163,400	179,930	292,681	238,679	254,460	62.7%	6.6%	30.4%	-9.0%	
CDTs Emitidos menor de seis meses	60,892	71,145	115,452	90,315	123,764	62.3%	37.0%	28.4%	2.6%	
Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses	145,142	130,977	222,639	153,250	271,954	70.0%	77.5%	-4.1%	8.9%	
Emitidos igual a a 12 meses y menor a 18 meses	317,935	228,905	195,647	205,949	175,249	-14.5%	-14.9%	-9.2%	-6.0%	
Emitidos igual o superior a 18 meses	102,309	146,751	114,939	161,270	81,130	-21.7%	-49.7%	-19.2%	-21.7%	
Cartera total										
Cartera bruta	1,324,732	1,423,077	1,478,463	1,401,996	1,547,286	3.9%	10.4%	1.2%	0.0%	
Cartera vencida	73,509	70,998	64,084	51,198	102,004	-9.7%	99.2%	-2.4%	13.8%	
Cartera castigada	139,257	183,892	242,524	210,572	273,589	31.9%	29.9%	-25.6%	19.9%	
Saldos de provisiones cartera (incluye contraciclico)	73,551	73,933	83,272	84,101	97,263	12.6%	15.7%	-1.8%	10.2%	
Cartera A	1,197,254 51,539	1,331,893 25,619	1,237,838 97.670	1,326,176	1,205,614 83,669	-7.1% 281.2%	-9.1% 194.8%	-1.5% 12.4%	-2.5% 35.1%	
Cartera B Cartera C	16,735	25,619 11,853	97,670 27,517	28,377 3,943	43,034	132.2%	194.8% 991.4%	12.4%	35.1%	
Cartera D	12.788	15,466	19.554	5.836	29.367	26.4%	403.2%	59.5%	12.1%	
Cartera E	46,416	38,247	39,611	37,665	53,613	3.6%	42.3%	18.7%	14.4%	
Provisiones A	13,264	14,886	14,326	15,337	14,582	-3.8%	-4.9%	-19.4%	-1.7%	
Provisiones B	1,729	881	3,636	12,080	3,012	312.8%	-75.1%	-5.9%	78.1%	
Provisiones C Provisiones D	3,042 5.807	2,134 7.285	4,960 9.454	2,412 4,252	7,116 13,252	132.4%	195.1% 211.7%	90.5% 8.2%	39.6% 15.6%	
Provisiones E	36,256	7,285 34,008	9,454 35,539	4,252 35,459	13,252 43,301	29.8% 4.5%	211.7%	12.7%	15.5%	
Cartera Comercial Cartera bruta	20.045	04.400	404 404	02.446	400 440	22.70	44.00	2.40/	2.00/	
Cartera bruta Cartera vencida	39,845 3.365	84,469 2,991	104,481 5.393	93,146 3.007	106,443 7,981	23.7%	14.3% 165.4%	-3.4% 0.5%	-3.8% -2.2%	
Cartera vericida Cartera castigada	4,955	6,689	9,843	7,617	11,742	47.2%	54.2%	4.9%	23.1%	
Saldos de provisiones cartera (incluye contraciclico)	3,282	4,312	6,974	5,153	7,318	61.7%	42.0%	-4.8%	5.2%	
Cartera A	34,718	80,708	82,494	89,915	78,430	2.2%	-12.8%	-5.4%	-5.3%	
Cartera B	1,575	1,547	6,368	1,186	6,626	311.6%	458.5%	-6.6%	14.4%	
Cartera C	497	790	2,389	301	2,850	202.3%	848.5%	74.9%	6.1%	
Cartera D Cartera E	2,378 677	1,264 160	4,134 359	1,667	4,736 725	227.1% 124.5%	184.2% 836.3%	36.1%	-3.3% 14.5%	
Provisiones A	914	2,101	2,204	77 2,348	2,062	4.9%	-12.2%	7.5% -47.6%	-3.7%	
Provisiones B	135	99	567	139	538	475.6%	287.8%	-41.8%	111.4%	
Provisiones C	67	96	360	65	400	275.2%	517.9%	44.7%	2.9%	
Provisiones D	1,147	635	2,124	1,163	2,396	234.6%	106.0%	-0.5%	-3.7%	
Provisiones E	416	119	229	51	473	92.7%	828.2%	12.8%	14.5%	
Cartera Consumo										
Cartera bruta	2,954	27,661	17,206	22,801	13,487	-37.8%	-40.9%	-8.3%	2.6%	
Cartera vencida Cartera castigada	14	208 16	289 297	112 138	809 461	38.9% 1703.7%	624.2% 234.1%	-31.1% -56.2%	49.0% 18.7%	
Saldos de provisiones cartera (incluye contracíclico)	139	1,046	974	954	1,164	-6.8%	234.1%	-14.2%	16.8%	
Cartera A	2,940	27,406	15,616	22,445	11,413	-43.0%	-49.2%	-9.4%	-1.0%	
Cartera B	-	92	951	97	912	929.0%	844.4%	11.4%	38.6%	
Cartera C	-	40	176	164	478	342.8%	191.1%	318.8%	117.6%	
Cartera D	-	-	77	8	167		1915.8%	-29.7%	49.4%	
Cartera E Provisiones A	14 94	123 547	174 257	87 522	420 191	41.0% -53.0%	381.7% -63.5%	-22.1% -13.2%	12.8%	
Provisiones B	-	6	156	9	91	2672.0%	950.5%	13.9%	63.1%	
Provisiones C	-	5	30	18	67	477.0%	268.0%	357.5%	158.8%	
Provisiones D	-	-	58	6	131		1998.6%	-32.7%	51.6%	
Provisiones E	14	121	173	86	409	43.0%	375.6%	-22.4%	11.9%	
Cartera Vivienda										
Cartera bruta	8,033	10,470	13,038	11,108	14,903	24.5%	34.2%	4.2%	8.9%	
Cartera vencida Cartera castigada	15	15	23 15	25 15	15	0.0%	-100.0% 0.0%	4.0% 0.8%	0.9% 19.6%	
	15	15 235	15 262	15 223	15 299	0.0%	0.0% 34.1%	-8.7%	19.6%	
	8,004	10,444	12,987	11,082	14,882	24.4%	34.3%	1.1%	4.8%	
Saldos de provisiones cartera (incluye contracíclico) Cartera A			51	25	21	94.7%	-15.0%	7.9%	171.7%	
Cartera A Cartera B	29	26						59.0%	30.7%	
Cartera A Cartera B Cartera C		- 26	-	•						
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera D		26 - -	-		-			372.4%	5.4%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera C Cartera D Cartera E	29 - -	-				24.4%	34 30/	45.5%	24.2%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera D		26 - - - 104 26	- - - 130 2	- - - 111	- - 149	24.4% -93.8%	34.3% -15.0%			
Cartera A Cantera B Cantera C Cartera C Cartera D Cartera E Provisiones A	29 - - - - 80	- - - 104		1 -				45.5% -16.6%	24.2% 0.2%	
Cartera A Cantera B Cartera C Cartera D Cartera D Cartera E Provisiones A Provisiones C Provisiones C	29 - - - - 80	- - - 104						45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera D Cartera D Cartera E Provisiones A Provisiones B Provisiones C	29 - - - - 80	- - - 104 26		1 -				45.5% -16.6% 47.2% 87.3%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0%	
Cartera A Cantera B Cartera C Cartera D Cartera D Cartera E Provisiones A Provisiones C Provisiones C	29 - - - - 80	- - - 104 26	2 - - -	1 - - -	1 - -	-93.8%	-15.0%	45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9% 42.6%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera C Cartera D Cortera E Provisiones B Provisiones C Provisiones C Provisiones C Cartera Butter C Car	29 - - - - 80 1 - - -	104 26 - - - 1,300,477	2 - - - - 1,343,739	1,274,942	1,412,453	-93.8% 3.3%	-15.0% 10.8%	45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9% 42.6%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera D Cartera E Provisiones A Provisiones A Provisiones C Provisiones C Provisiones C Cartera Microcrédito Cartera Microcrédito Cartera Microcrédito Cartera Microcrédito Cartera Microcrédito	29 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	104 26 - - - 1,300,477 67,799	2 - - - 1,343,739 58,379	1	1,412,453 93,214	-93.8% 3.3% -13.9%	-15.0% 10.8% 94.0%	45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9% 42.6%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera C Cartera D Cartera E Provisiones A Provisiones B Provisiones C Provisiones C Provisiones C Cartera Microcrédito Cartera Microcrédito Cartera bruta Cartera wondida Cartera cartera G	29 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	104 26 - - - 1,300,477 67,799	1,343,739 58,379 232,368	1 - - - 1,274,942 48,054 202,803	1,412,453 93,214 261,371	-93.8% 3.3% -13.9% 31.2%	-15.0% 10.8% 94.0% 28.9%	45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9% 42.6% 9.3% 19.4% -22.1%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7% 3.0% 19.6% 5.9%	
Cartera A Cantera B Cartera C Cartera D Cartera D Cartera E Provisiones A Provisiones B Provisiones C Provisiones C Provisiones C Cartera Microcrédito Cartera brutia Cartera brutia Cartera vancida Cartera vancida Cartera vancida Cartera (incluye contracicito)	29 	1,300,477 67,799 177,172 68,341	2 - - 1,343,739 58,379 232,368 75,062	1 - - 1,274,942 48,054 202,803 77,771	1,412,453 93,214 261,371 88,482	-93.8% 3.3% -13.9% 31.2% 9.8%	-15.0% 10.8% 94.0% 28.9% 13.8%	45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9% 42.6% 9.3% 19.4% -22.1% 23.0%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 27.7% 3.0% 19.6% 5.9%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera C Cartera D Cartera E Provisiones A Provisiones B Provisiones C Provisiones C Provisiones C Cartera Microcrédito Cartera Microcrédito Cartera bruta Cartera wondida Cartera cartera G	29 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	104 26 - - - 1,300,477 67,799	2 - - 1,343,739 58,379 232,368 75,062 1,126,741	1 - - 1,274,942 48,054 202,803 77,771 1,202,734	1,412,453 93,214 261,371 88,482 1,100,889	-93.8% 3.3% -13.9% 31.2%	-15.0% 10.8% 94.0% 28.9%	45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9% 42.6% 9.3% 19.4% -22.1%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7% 3.0% 19.6% 5.9%	
Cartera A Cantera B Cartera C Cartera D Cartera P Provisiones A Provisiones B Provisiones C Provisiones C Provisiones C Cartera B Cartera M Cartera V Cartera M Cartera V Cartera M Cartera V Cartera M Cartera A Cartera A	29	1,300,477 67,799 177,172 68,341 1,213,335 23,963	2 - - - 1,343,739 58,379 232,368 75,062 1,126,741 90,300	1,274,942 48,054 202,803 77,771 1,202,734 27,069	1,412,453 93,214 261,371 88,462 1,100,889 76,109	-93.8% 3.3% -13.9% 31.2% 9.8% -7.1% 277.0%	-15.0% 10.8% 94.0% 28.9% 13.8% -8.5% 181.2%	45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9% 42.6% 9.3% 19.4% -22.1% 23.0% 5.4% 24.9%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7% 3.0% 5.9% 13.0% -0.3% 7.1%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera C Cartera D Cartera E Provisiones B Provisiones B Provisiones B Provisiones C Provisiones C Cartera Macrocrédito Cartera A Cartera vendida Cartera vendida Cartera cartera (incluye contraciclico) Cartera A Saldos de provisiones cartera (incluye contraciclico) Cartera A	29	1,300,477 67,799 177,172 68,341 1,213,335	2 - - - 1,343,739 58,379 232,368 75,062 1,126,741	1 - - 1,274,942 48,054 202,803 77,771 1,202,734	1,412,453 93,214 261,371 88,482 1,100,889	-93.8% 3.3% -13.9% 31.2% 9.8% -7.1%	-15.0% 10.8% 94.0% 28.9% 13.8% -8.5%	45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9% 42.6% -9.3% 19.4% -22.1% 23.0% 5.4%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7% 3.0% 19.6% 5.9% -0.3%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera B Provisiones A Provisiones B Provisiones B Provisiones D Provisiones D Cartera B	29 - - - 80 1 - - - - 11,273,899 70,130 134,286 69,988 1,151,592 49,393 16,239 10,409 45,724	1,300,477 67,799 177,172 68,341 1,213,335 23,953 11,023 14,202 37,964	2 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	1	1,412,453 93,214 261,371 88,482 1,100,889 76,109 39,706 24,465 52,469	-93.8% 3.3% -13.9% 31.2% 9.8% -7.1% 277.0% 126.4% 8.0% 2.9%	-15.0% 10.8% 94.0% 28.9% 13.8% -8.5% 181.2% 1041.5% 488.0%	45.5% -16.6% 47.2% 87.3% 357.9% 42.6% 19.4% -22.1% 23.0% 5.4% 65.2% 65.2% 56.8%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7% 3.0% 19.6% 5.9% 13.0% -0.3% 7.1% 66.1% 8.2%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera D Cartera D Cartera D Provisiones A Provisiones B Provisiones C Provisiones D Provisiones D Cartera Microrédito Cartera butla Cartera vuida Cartera vuida Cartera vuida Cartera vuida Cartera vuida Cartera Cartera C Cartera D Cartera C Cartera D Cartera C Cart	29 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	1,300,477 67,799 177,172 68,341 1,213,385 11,023 14,202 37,964 12,133	2 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	1,274,942 48,054 202,803 77,771 1,202,734 27,069 3,478 4,161 37,500	1,412,453 93,214 261,371 88,482 1,100,889 76,109 39,706 24,465 52,469 12,181	-93.8% 3.3% -13.9% 31.2% 9.8% -7.1% 277.0% 126.4% 8.0% 2.9%	-15.0% 10.8% 94.0% 28.9% 13.8% -8.5% 181.2% 1041.5% 488.0% 39.9% -1.4%	45.5% -16.0% 47.2% 87.3% 42.6% -19.4% -22.1% 23.0% 5.4% -24.9% 125.4% 65.2% 56.8%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7% 3.0% 19.6% 5.9% 6.1% 66.1% 8.2% 6.5%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera B Provisiones A Provisiones B Provisiones D Provisiones D Provisiones B Cartera B Carter	29 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	1,300,477 67,799 177,172 68,341 1,213,335 23,963 11,023 14,202 37,964 12,133 751	2 1,343,759 58,379 232,368 75,062 1,126,741 90,300 24,953 15,343 39,079 11,735 2,911	1,274,942 48,054 202,803 77,771 1,202,734 27,069 3,478 4,161 37,500 12,356 11,392	1,412,453 93,214 261,371 88,482 1,100,889 76,109 39,706 24,465 52,469 12,181 2,382	93.8% 3.3% 13.9% 31.2% 9.8% 7.1% 277.0% 126.4% 8.0% 2.9% -3.3%	-15.0% 10.8% 94.0% 28.9% 13.8% 181.2% 1041.5% 488.0% 39.9% -1.4% -80.0%	45.5% 47.2% 87.3% 42.6% 9.3% 19.4% -22.1% 5.4% 23.0% 5.4% 5.4% 65.2% 65.2% 5.8% -5.3%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7% 3.0% 19.6% 5.9% 13.0% 7.1% 8.2% 6.5% -29.8%	
Cartera A Cartera B Cartera C Cartera D Cartera D Cartera D Provisiones A Provisiones B Provisiones C Provisiones D Provisiones D Cartera Microrédito Cartera butla Cartera vuida Cartera vuida Cartera vuida Cartera vuida Cartera vuida Cartera Cartera C Cartera D Cartera C Cartera D Cartera C Cart	29 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	1,300,477 67,799 177,172 68,341 1,213,385 11,023 14,202 37,964 12,133	2 - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	1,274,942 48,054 202,803 77,771 1,202,734 27,069 3,478 4,161 37,500	1,412,453 93,214 261,371 88,482 1,100,889 76,109 39,706 24,465 52,469 12,181	-93.8% 3.3% -13.9% 31.2% 9.8% -7.1% 277.0% 126.4% 8.0% 2.9%	-15.0% 10.8% 94.0% 28.9% 13.8% -8.5% 181.2% 1041.5% 488.0% 39.9% -1.4%	45.5% -16.0% 47.2% 87.3% 42.6% -19.4% -22.1% 23.0% 5.4% -24.9% 125.4% 65.2% 56.8%	24.2% 0.2% 127.0% 15.0% 3.4% 27.7% 3.0% 19.6% 5.9% 6.1% 66.1% 8.2% 6.5%	

Rentabilidad ROE (Returno Sobre Patrimonio) 9.5% ROA (Returno Sobre Patrimonio) 9.5% Ingresso de intereses neto / Ingresso 94.0% Ingresso Netos de Intereses / Cartera y Leasing Bruto 23.3% Gastos Provisiones / Cartera y Leasing bruto 5.6% Rendimiento de la cartera 30.5% Rendimiento de las inversiones 10.1% Costo del pasivo 6.8% Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Datal 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Capital 202.1% Activos Productivos / Patrimonio / Activo 22.9% Capital 202.1% Activos Productivos / Patrimonio - Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio - Provisiones 67.7% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Riesgo operativo / Riesgo 0.1% Riesg	10.4% 2.4% 101.8% 24.7% 5.2%	Dec-20 5.1% 1.1%	Apr-20 10.0%	Apr-21	Apr-20	Apr-21	Apr-20	Apr-21
ROE (Retomo Sobre Patrimonio) 9.5% ROA (Retomo sobre Activos) 2.2% Ingreso de intereses netor / Ingresos 94.0% Ingreso So Netos de Intereses / Cartera y Leasing Bruto 23.3% Gastos Provisiones / Cartera y Leasing bruto 5.6% Rendimiento de la cartera 30.5% Rendimiento de la cartera 30.5% Rendimiento de la cartera 6.8% Eticioncia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital 8.8% Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonia 202.1% Activos Productivos / Patrimonia Perovisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.9% Liquidez 2.2% Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Depositos y exigib 22.2% Cuenta de aborros + Cta Corriente / Total Pasivo 14.7% Cuenta de aborros + Cta Corriente / Total Pasivo 14.7% Cuer	2.4% 101.8% 24.7% 5.2%	1.1%	40.09/					
ROE (Retorno Sobre Patrimonio) 9.5% ROA (Retorno sobre Activos) 2.2% ROA (Retorno sobre Activos) 2.2% ROA (Retorno sobre Activos) 2.2% ngreso de intereses neto / Ingresos 94.0% ngresos Netos de Intereses / Cartera y Leasing Bruto 5.6% Rendimiento de la cartera 30.5% Costo del pasivo 6.8% Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital 6.6% Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio Patrimonio Tecnico 0.1% Carterio Minica Mercado/ Patrimonio Tecnico 0.1% Ri	2.4% 101.8% 24.7% 5.2%	1.1%	10.00/					
ROA (Retorno sobre Activos) 2.2% Ingreso de intereses neto / Ingresos 94.0% Ingresos Netos de Intereses / Cartera y Leasing Bruto 23.3% Gastos Provisiones / Cartera y Leasing bruto 5.6% Rendimiento de las inversiones 10.1% Costo del pasivo 6.8% Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital 8 Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Básica 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonio / Activos 22.9% Quebranto Patrimonia 202.1% Activos Productivos / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez 22.2% Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib <td>2.4% 101.8% 24.7% 5.2%</td> <td>1.1%</td> <td></td> <td>6.5%</td> <td>13.6%</td> <td>2.6%</td> <td>11.3%</td> <td>5.1</td>	2.4% 101.8% 24.7% 5.2%	1.1%		6.5%	13.6%	2.6%	11.3%	5.1
Ingreso de intereses neto / Ingresos 94.0% Ingresos Netos de Intereses / Cartera y Leasing Bruto 23.3% Gastos Provisiones / Cartera y Leasing bruto 5.6% Rendimiento de la cartera 30.5% Rendimiento de las inversiones 10.1% Costo del pasivo 6.8% Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Productivos / Pasivos con Costo 114.5% Activos Productivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.1% Liquidez 2.2% Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y Exigib 179.7% Cuenta de aborros + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total	101.8% 24.7% 5.2%		2.3%	1.3%	2.0%	0.4%	1.5%	0.69
Ingresos Netos de Intereses / Cartera y Leasing Bruto 5.6% Gastos Provisiones / Cartera y Leasing bruto 5.6% Rendimiento de la cartera 3.05.5% Rendimiento de la cartera 10.1% Costo del pasivo 6.8% Eficiencia (Gastos Admin' Ingresos operativos) 5.03% Capital Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 2021.5% Activos Productivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez Activos Ingrida Activos 9.99% Activos Liquidos / Total Activos 9.99% Cartera Bruta / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 24.4% Bonos / Total Pasivo 14.7% Corti / Total Pasivo 14.7% Redescuento / Total Pasivo 16.6% Cortédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Op. pasivas del moc monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 0.05% Cubrimiento Gartera y Leasing Conercial 9.75% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera Vienala 0.0% Cubrimiento Cartera Vienala 0.0% Calididad de Lactera Vienala 0.0% Calididad de Lactera Vienala 0.0% Calididad de Lactera Vienala 0.0% Cubrimiento Cartera Vienala 0.0% Calididad de Lactera Vienala 0.0% Cubrimiento Cartera Vienal	24.7% 5.2%	128.9%	116.7%	118.8%	94.1%	97.2%	93.7%	86.5
Gastos Provisiones / Cartera y Leasing bruto 5.6% Rendimiento de las cartera 30.5% Rendimiento de las inversiones 10.1% Costo del pasivo 6.8% Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Productivos / Pasivos con Costo 114.5% Activos improductivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez 0.0% Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y Esigib 17.7% Cientra Bruta / Depositos y Esigib 17.7% Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 14.7% Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo 16.6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Distribución de CDTs por pla	5.2%	26.7%	9.3%	9.1%	4.6%	4.8%	2.3%	2.2
Rendimiento de la cartera 30.5% Rendimiento de las inversiones 10.1% Costo del pasivo 6.8% Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital 11.5% Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonia 202.1% Activos Productivos / Pasivos con Costo 114.5% Activos Productivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez		5.6%	6.0%	6.3%	6.4%	6.2%	6.1%	6.7
Rendimiento de las inversiones 10.1% Costo del pasivo 6.8% Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital 50.3% Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Productivos / Pasivos con Costo 114.5% Activos Improductivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez 2.9% Activos Liquidos / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez 2.9% Activos Liquidos / Popositos y exigib 2.22% Cartera Bruta / Depositos y exigib 2.24% Cartera Bruta / Depositos y exigib 2.22% Cartera Bruta / Depositos y exigib 2.22% Cartera Bruta / Depositos y exigib 2.24% Cartera Bruta / Depositos y exigib 2.28	31.2%	33.0%	31.8%	32.6%	16.9%	15.8%	11.1%	9.5
Costo del pasivo 6.8% Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital 13.5% Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Improductivos / Pasivos con Costo 114.5% Activos improductivos / Patrimonio+Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez	2.5%	-0.6%	1.3%	-0.4%	0.3%	0.3%	5.8%	3.0
Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos) 50.3% Capital Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Básica 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Productivos / Pasivos con Costo 114.5% Activos Inproductivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez	5.7%	4.7%	5.4%	4.2%	3.0%	2.3%	3.2%	2.29
Capital 13.5% Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Productivos / Patrimonio Técnico 114.5% Activos Improductivos / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez - Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 17.7% Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo 14.7% Corria Total Pasivo 14.7% CDT's / Total Pasivo 14.7% CDT's / Total Pasivo 16.6% Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0.8% Op. pasivas del mo monetario / total pasivo 0.8% Opistribución de CDT's por plazo 20.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses	49.9%	46.1%	47.8%	45.8%	49.6%	51.8%	37.1%	42.8
Relación de Solvencia Básica 13.5% Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimorio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Productivos / Pasivos con Costo 114.5% Activos Irroductivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez - Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 179.7% Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 49.4% CDT's / Total pasivo 6.6% Crédito entidades activalieras / total pasivo 0.8% Op. pasivas del moc monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDT's por plazo Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad de	10.070	10.175	41.070	10.070	40.070	01.070	01.170	12.0
Relación de Solvencia Total 16.0% Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Productivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez								
Patrimonio / Activo 22.9% Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Productivos / Pasivos con Costo 114.5% Activos Improductivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez	13.8%	13.3%	14.1%	26.1%	14.5%	21.5%	9.3%	16.3
Quebranto Patrimonial 202.1% Activos Productivos / Patrimonio-Provisiones 114.5% Activos improductivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez	16.3%	15.7%	16.6%	27.3%	17.7%	24.5%	13.7%	21.69
Activos Productivos / Pasivos con Costo 114.5% Activos improductivos / Patrimonio-Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo co Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidos / Total Activos 0.9% Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 179.7% Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 14.7% CDT is / Total pasivo 14.7% CDT is / Total pasivo 16.6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Cofedito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Cop. pasivas del mco monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo Emitidos igual a esis meses 9.7% Emitidos igual a esis meses 9.7% Emitidos igual a esis meses y menor a 12 meses 9.7% Emitidos igual a esis meses y menor a 12 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Cartera y Leasing 0.05% Calidad de Cartera y Leasing 0.05% Calidad de Cartera y Leasing 0.05% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 9.75% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.9% Calidad de Cartera y Leasing Microcredito 9.9% Cubrimiento Cartera y Leasing CD y E Bruto Cubrimiento Cartera y Leasing CD y E Brut	22.5%	20.5%	21.5%	20.9%	14.3%	13.3%	12.0%	12.49
Activos improductivos / Patrimonio+Provisiones 67.7% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Liego de Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Liego de Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Liego de Mercado / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidos / Cartoriente / Total Pasivo 9.9% Activos Liquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y Exigib 179.7% Cuenta de abroros + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 49.4% Redescuento / Total pasivo 12.0% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0.8% Dristidos menor de seis meses 9.7% Emitidos menor de seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 32.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del active Por vencimiento Calidad del active y Leasing 5.5% Cubri	216.8%	218.6%	211.9%	221.6%	554.3%	550.2%	1816.7%	1760.39
Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico 0.1% Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez	129.0%	115.2%	122.7%	112.9%	107.8%	107.9%	109.9%	107.59
Riesgo operativo / Patrimonio Técnico 0.0% Liquidez 9.9% Activos Líquidos / Total Activos 9.9% Activos Líquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y Exigib 179.7% Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 49.4% CDT's / Total pasivo 6.6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Op. pasivas del mo monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo Entidos igual a seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 5.5% Cubrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 9.75% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Vieneda 0.0% Calidad de Car	68.5%	83.9%	68.1%	81.3%	62.6%	60.1%	62.6%	65.69
Liquidez 9.9% Activos Liquidos / Total Activos 9.9% Activos Liquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y Exigib 179.7% Cuenta de abrors + Ctal Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 14.7% CDT's / Total pasivo 49.4% Redescuento / Total pasivo 6.6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Orédito entidades oxtranjeras / total pasivo 0.8% Op. pasivas del mo monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo 2.7% Emitidos menor de seis meses 9.7% Emitidos jual a seis meses y menor a 12 meses 32.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 50.8% Emitidos igual o superior a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Por vencimiento 3.5% Calidad de Cartera y Leasing 10.1% Indicador de cartera y Leasing 10.1% Indicador de cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.5%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	1.3%	4.8%	5.2%	3.2
Activos Liquidos / Total Activos 9,9% Activos Liquidos / Total Activos 2,2% Cartera Bruta / Depositos y exigib 22,2% Cartera Bruta / Depositos y Exigib 179,7% Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo 8,4% Bonos / Total Pasivo 9,4% Rodescuento / Total Pasivo 9,49,4% Rodescuento / Total Pasivo 9,6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 12,0% Crédito entidades nacionales / total pasivo 12,0% Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0,8% Op. pasivas del mo monetario / total pasivo 0,0% Distribución de CDTs por plazo Emitidos igual a seis meses 9,7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 9,2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 50,8% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 50,8% Emitidos igual o superior a 18 meses 16,3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 100,1% Indicador de cartera vencida con castigos 14,5% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8,4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 9,75% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 10,5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 10,5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 5,5% Cubrimiento Cartera Vivienda 0,0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5,5% Cubrimiento Cartera Vivienda 0,0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5,5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9,9,8% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9,9,8% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 5,5% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,E 9,6% Cubrimiento Cartera + Leasing B,C,D,E 5,4% Cubrimiento Cartera + Leasing C,D,y E 5,4%	0.0%	0.0%	0.0%	3.4%	0.0%	2.8%	0.0%	3.29
Activos Líquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y Exigib 179.7% Cuenta de abrors + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 14.7% CDT s' / Total pasivo 49.4% Redescuento / Total pasivo 12.0% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0.8% Op, pasivas del mo monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo 2.7% Emitidos menor de seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 32.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del activo 20 Por vencimiento 3 Calidad del activo 20 Por vencimiento 10.1% Indicador de cartera y Leasing 5.5% Cubrimiento de Cartera y Leasing 10.1% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento								
Activos Líquidos / Depositos y exigib 22.2% Cartera Bruta / Depositos y Exigib 179.7% Cuenta de abrors + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 14.7% CDT s' / Total pasivo 49.4% Redescuento / Total pasivo 12.0% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0.8% Op, pasivas del mo monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo 2.7% Emitidos menor de seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 32.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del activo 20 Por vencimiento 3 Calidad del activo 20 Por vencimiento 10.1% Indicador de cartera y Leasing 5.5% Cubrimiento de Cartera y Leasing 10.1% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento	10.1%	14.8%	13.0%	12.9%	12.6%	15.3%	13.8%	12.89
Cartera Bruta / Depositos y Exigib 179.7% Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 14.7% CDT's / Total pasivo 6.6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Op. pasivas del moro monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo Errididos menor de seis meses 9.7% Errididos gual a seis meses y menor a 12 meses 9.7% Errididos gual a e 12 meses y menor a 18 meses 5.8% Emitidos igual a e 12 meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad del activo 20 Por vencimiento 10.1% Calidad del Cartera y Leasing 10.1% Cubrimiento de Cartera y Leasing 10.1% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 10.9% Calidad Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera Vivienda <td>25.0%</td> <td>34.9%</td> <td>32.3%</td> <td>30.5%</td> <td>17.4%</td> <td>20.7%</td> <td>21.8%</td> <td>19.59</td>	25.0%	34.9%	32.3%	30.5%	17.4%	20.7%	21.8%	19.59
Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo 8.4% Bonos / Total Pasivo 14.7% CDT's / Total pasivo 49.4% Redescuento / Total pasivo 6.6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 12.0% Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0.0% Op. pasivas del moc monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo Emitidos igual a seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 23.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 5.5% Cubrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 0.0% Cubrimiento Cartera y Vienada 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Viesaing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 5.5% <t< td=""><td>197.7%</td><td>176.3%</td><td>189.5%</td><td>185.3%</td><td>101.6%</td><td>93.5%</td><td>106.1%</td><td>104.19</td></t<>	197.7%	176.3%	189.5%	185.3%	101.6%	93.5%	106.1%	104.19
Bonos / Total Pasivo 14.7% CDT's / Total pasivo 49.4% Redescuentor / Total pasivo 6.6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0.8% Op, pasivas del mor monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo Emitidos menor de seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 32.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Por vencimiento 3.4% Cubrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 0.0% Calidad de Cartera y Leasing Microcredito 98.9% Por clasificación de riesgo 2.6% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 98.9% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 98.9%	9.6%	11.7%	8.9%	11.5%	50.0%	52.5%	45.4%	50.39
CDT's / Total pasivo 49.4% Redescuento / Total pasivo 6.6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 0.8% Op. pasivas del moc moterator / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo Tentidos menor de seis meses Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 50.8% Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 10.1% Calidad de Cartera y Leasing 10.1% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 0.0% Calidad Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimie	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	7.1%	7.9%	8.4%	8.99
Redescuento / Total pasivo 6.6% Crédito entidades nacionales / total pasivo 12.0% Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0.8% Op. pasivas del mco monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo Emitidos menor de seis meses 9.7% Emitidos inemor de seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 23.2% Emitidos igual a superior a 18 meses 50.8% Emitidos igual o superior a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad del Cartera y Leasing 5.5% Cubrimiento de Cartera y Leasing 10.1% Indicador de cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 0.0% Cubrimiento Cartera Vesaing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo Calidad de Cartera Vesaing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo Calidad de Cartera Vesaing Microcredito 9.5% Cubrimiento Cartera Leasi	41.7%	41.2%	42.4%	41.9%	33.6%	32.1%	24.7%	22.79
Crédito entidades nacionales / total pasivo 12.0% Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0.8% Op, pasivas del mo monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo 9.7% Emitidos menor de seis meses 9.7% Emitidos jual a seis meses y menor a 12 meses 23.2% Emitidos igual a a 12 meses y menor a 18 meses 50.8% Emitidos igual o superior a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad del cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 0.0% Cubrimiento Cartera V Leasing Microcredito 98.3% Por clasificación de riesgo Calidad de la cartera y Leasing Microcredito 98.3% Por clasificación de riesgo Calidida de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera Leasing B,C,D,Y E 36	10.3%	7.1%	11.9%	7.6%	2.1%	1.7%	3.7%	3.79
Crédito entidades extranjeras / total pasivo 0.8% Op. pasivas del mox ometario / total pasivo 0.0% Distribución de CDTs por plazo Tentidos menor de seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 23.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad del Cartera y Leasing 5.5% Cubtrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Calidad de Cartera y Leasing 100.1% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubtrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 0.0% Calidad Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo 2 Calidad Cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,Y E 36.7% Cartera y Leasing C,D y E / Bruto 5.7%	19.6%	23.6%	22.1%	22.0%	1.7%	0.3%	0.6%	0.59
Op. pasivas del mco monetario / total pasivo 0.0% Distribución de CDT's por plazo Britidos menor de seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 23.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 50.8% Emitidos igual a superior a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 5.5% Cubrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera v Leasing 14.5% Calidad de Cartera y Leasing Cornercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera V Leasing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo Calidad Cartera V Leasing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo Calidad de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera + Leasing B,C,D,Y E 36.7% Cartera y Leasing C,D y E / Butto <td< td=""><td>0.0%</td><td>0.0%</td><td>0.0%</td><td>0.0%</td><td>0.4%</td><td>0.2%</td><td>5.5%</td><td>3.09</td></td<>	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	0.2%	5.5%	3.09
Distribución de CDTs por plazo Emitidos menor de seis meses 9.7% Emitidos yeal a seis meses y menor a 12 meses 23.2% Emitidos igual a a 12 meses y menor a 18 meses 50.8% Emitidos igual o superior a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 5.5% Cubrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo Calidad Cartera y Leasing B.C.D.E 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B.C.D.P 36.7% Cartera y Leasing C.D y E Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Y Leasing B.C.D.Y E 59.4%	0.0%	2.6%	0.0%	5.2%	0.0%	0.0%	2.6%	3.39
Emitidos menor de seis meses 9.7% Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 23.2% Emitidos igual a seis meses y menor a 18 meses 50.8% Emitidos igual o superior a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 100.1% Calidad de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera v Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 9.8% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo 2 Calidad de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,Y 36.7% Cartera y Leasing C,D, Y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing B,C,D,Y E 59.4%								
Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses 23.2% Emitidos igual a a 12 meses y menor a 18 meses 50.8% Emitidos igual o superior a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Cubrimiento de Cartera y Leasing 5.5% Cubrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera y Leasing Cornecial 8.4% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.0% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Culbrimiento Cartera Vieasing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo Calidad de la cartera y Leasing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo Calidad de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera + Leasing B,C,D,F 36.7% Cartera y leasing C,D, Y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera + Leasing C,D,Y E 59.4%	12.3%	17.8%	14.8%	19.0%	31.8%	39.4%	17.5%	19.9%
Emitidos igual o superior a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 5.5% Cubtrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera v Leasing 14.5% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubtrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 9.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera Leasing B,C,D y E 36.7% Cartera y Leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing C,D y E 59.4%	22.7%	34.3%	25.1%	41.7%	38.3%	35.4%	17.2%	20.89
Emitidos igual o superior a 18 meses 16.3% Calidad del activo Por vencimiento Calidad de Cartera y Leasing 5.5% Cubtrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera v Leasing 14.5% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubtrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 9.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera Leasing B,C,D y E 36.7% Cartera y Leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing C,D y E 59.4%	39.6%	30.2%	33.7%	26.9%	18.0%	15.8%	14.5%	15.19
Por vencimiento 5.5% Calidad de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera vencida con castigos 14.5% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 9.7.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 100.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad de Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.6% Por clasificación de riesgo 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,Y E 36.7% Cartera y Leasing C,D, Y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing C,D,Y E 59.4%	25.4%	17.7%	26.4%	12.4%	12.0%	9.4%	50.8%	44.29
Por vencimiento 5.5% Calidad de Cartera y Leasing 100.1% Lotbrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera vencida con castigos 14.5% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 9.7.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 100.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Calidad de Artera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.6% Por clasificación de riesgo Ventra de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,Y 36.7% Cartera y Leasing C,D, Y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing C,D,Y E 59.4%								
Calidad de Cartera y Leasing 5.5% Cubrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera vencida con castigos 14.5% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 9.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo Calidad de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera Leasing B,C,D y E 36.7% Cartera y Leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing C,D y E 59.4%								
Cubrimiento de Cartera y Leasing 100.1% Indicador de cartera vencida con castigos 14.5% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 98.8% Por clasificación de riesgo Calidad Cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B,C,D,Y 36.7% Cartera y Leasing B,C,D Y E 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing B,C,D,Y 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing C,D y E Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing C,D y E 59.4%	5.0%	4.3%	3.7%	6.6%	4.8%	4.7%	4.3%	4.99
Indicador de cartera vencida con castigos 14.5% Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 109.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo Ventra de la cartera y Leasing B.C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera y Leasing B.C,D,Y E 36.7% Cartera y Leasing C,D,Y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing C,D,Y E 59.4%	104.1%	178.7%	164.3%	118.6%	132.4%	133.2%	142.2%	137.79
Calidad de Cartera y Leasing Comercial 8.4% Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo Calidad de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera + Leasing B,C,D y E 36.7% Cartera y Jeasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera + Leasing C,D y E 59.4%	15.9%	17.8%	16.2%	20.6%	7.8%	6.8%	9.5%	11.09
Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial 97.5% Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo Calidad da la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera + Leasing B,C,D y E 36.7% Cartera y Leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera + Leasing C,D y E 59.4%	3.5%	5.2%	3.2%	7.5%	6.7%	7.0%	4.4%	4.59
Calidad de Cartera y Leasing Consumo 0.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 9.8% Por clasificación de riesgo	144.2%	129.3%	171.4%	91.7%	127.3%	120.6%	134.2%	144.49
Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo 1009.2% Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo Calidad de la cartera y Leasing B.C.D.E 9.6% Cubrimiento Cartera + Leasing B.C.D y E 36.7% Cartera y Isania C.D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera+ Leasing C.D y E 59.4%	0.8%	1.7%	0.5%	6.0%	5.3%	4.0%	4.1%	6.09
Calidad de Cartera Vivienda 0.0% Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera Veasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo Calidad de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera + Leasing B,C,D y E 36.7% Cartera y Leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera + Leasing C,D y E 59.4%	502.0%	336.8%	854.6%	144.0%	144.6%	179.9%	180.1%	141.29
Cubrimiento Cartera Vivienda 0.0% Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasifficación de riesgo Calidad de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera+ Leasing B,C,D y E 36.7% Cubrimiento Cartera+ Leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera+ Leasing C,D y E 59.4%	0.0%	0.2%	0.2%	0.0%	3.8%	3.8%	3.9%	3.69
Calidad Cartera y Leasing Microcredito 5.5% Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo	0.0%	1143.5%	883.3%	0.0%	115.8%	101.7%	93.2%	102.89
Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito 99.8% Por clasificación de riesgo	5.2%	4.3%	3.8%	6.6%	4.7%	5.2%	6.3%	7.49
Calidad de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera Leasing B,C,D y E 36.7% Cartera y Leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera Leasing C,D y E 59.4%	100.8%	128.6%	161.8%	94.9%	146.7%	151.2%	124.6%	117.89
Calidad de la cartera y Leasing B,C,D,E 9.6% Cubrimiento Cartera + Leasing B,C,D y E 36.7% Cartera y Leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera + Leasing C,D y E 59.4%								
Cubrimiento Cartera+ Leasing B,C,D y E 36.7% Cartera y leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera+ Leasing C,D y E 59.4%	6.4%	12.5%	5.4%	13.6%	7.6%	10.0%	9.4%	11.69
Cartera y leasing C,D y E / Bruto 5.7% Cubrimiento Cartera+ Leasing C,D y E 59.4%	48.6%	29.1%	71.5%	31.8%	47.5%	40.6%	43.2%	41.59
Cubrimiento Cartera+ Leasing C,D y E 59.4%	4.6%	5.9%	3.4%	8.1%	4.8%	7.0%	6.5%	7.79
	66.2%	57.6%	88.8%	50.5%	69.7%	55.4%	60.2%	59.29
	2.6%	6.6%	2.2%	7.8%	7.2%	9.1%	7.7%	8.49
Cubrimiento Cartera y Leasing Cornercial C,D y E 217.9%	260.6%	253.6%	159.9%	7.8% 254.3%	123.3%	139.4%	172.5%	170.69
	260.6%	253.6%	159.9%	254.3% 7.9%	123.3%	7.0%	1/2.5% 5.5%	7.99
Cubrimiento Cartera y Leasing de Consumo C,D y E 99.6%	77.5%	61.3%	42.6%	57.1%	84.8%	63.8%	73.9%	66.89
Calidad de Cartera Vivienda C,D y E 0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%	5.7%	4.0%	4.49
Cubrimiento Cartera de Vivienda C,D y E 0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	28.7%	29.1%	35.8%	35.69
Calidad de Cartera Microcredito C,D y E 5.7% Cobertura Cartera y Leasing Microcredito C,D,E 60.1%	4.9% 67.2%	5.9% 59.2%	3.5% 90.2%	8.3% 51.3%	5.0% 82.1%	7.6% 68.8%	7.8% 57.4%	9.69







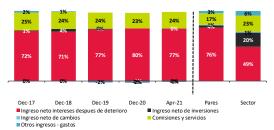






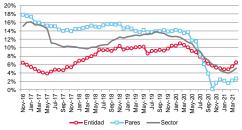


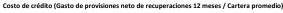


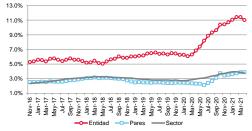




ROE (Retorno Sobre Patrimonio)

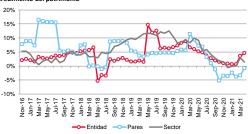








Crecimiento del patrimonio 20%



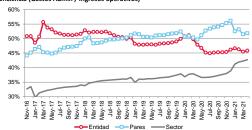
Crecimiento anual ingresos, gastos y utilidades

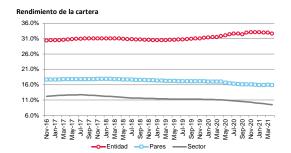


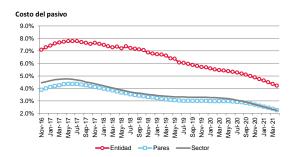
ROA (Retorno sobre Activos)

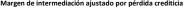


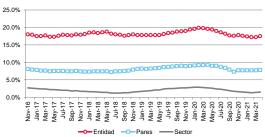
Eficiencia (Gastos Admin / Ingresos operativos)



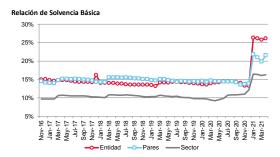


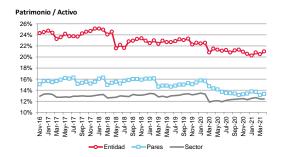


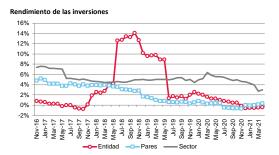


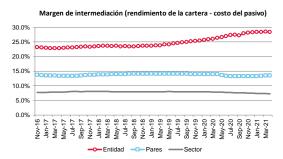


Indicadores de capital

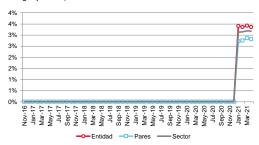




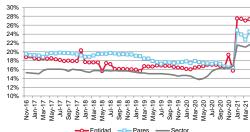




Riesgo operativo / Patrimonio Técnic



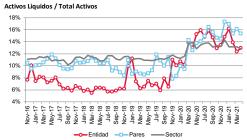
Relación de Solvencia Total

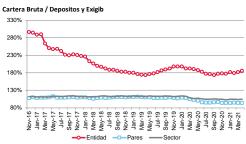


Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico



Indicadores de liquidez



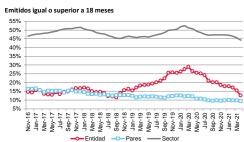




Activos Liquidos / Depositos y exigib

45%

Plazo CDTs

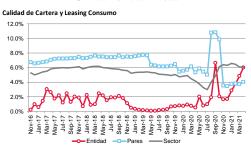


Indicadores de calidad de los activos

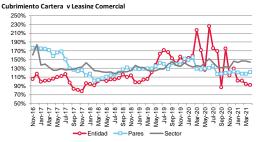
Por vencimiento



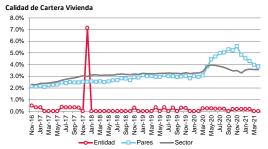


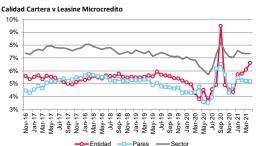


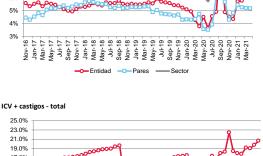


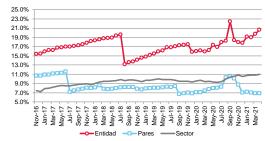


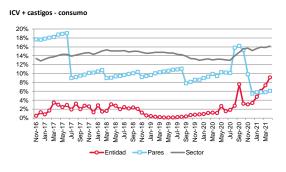




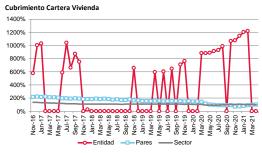


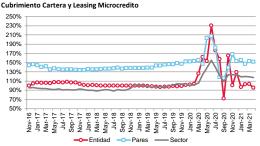


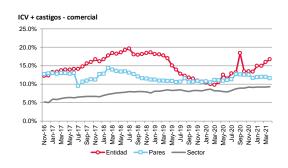


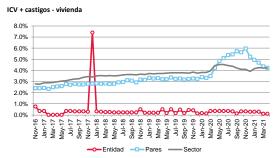


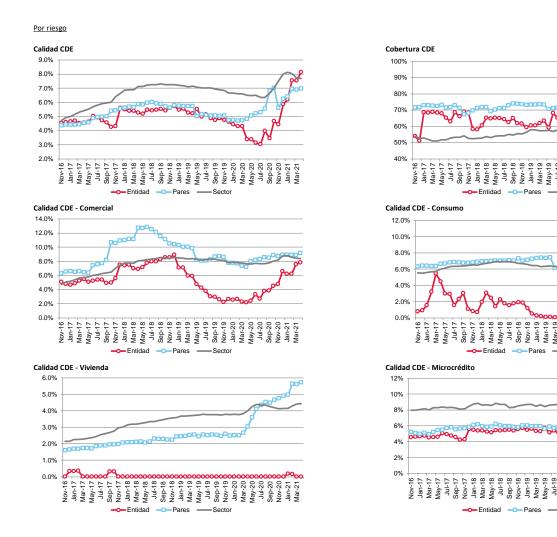












II. MIEMBROS DEL COMITÉ TÉCNICO

Las hojas de vida de los miembros del Comité Técnico de Calificación se encuentran disponibles en nuestra página web www.brc.com.co

Una calificación de riesgo emitida por BRC Investor Services S.A. SCV es una opinión técnica y en ningún momento pretende ser una recomendación para comprar, vender o mantener una inversión determinada y/o un valor, ni implica una garantía de pago del título, sino una evaluación sobre la probabilidad de que el capital del mismo y sus rendimientos sean cancelados oportunamente. La información contenida en esta publicación ha sido obtenida de fuentes que se presumen confiables y precisas; por ello, no asumimos responsabilidad por errores u omisiones o por resultados derivados del uso de esta información.