

# Trascripción Entrega de Resultados

3T- 2019

BBVA Colombia

## **Audio-Conferencia 3T19**

**[Alejandro Escobar]** Buenos días, buenas tardes y buenas noches a nuestros inversionistas conectados alrededor del mundo, les damos la bienvenida a nuestro evento de entrega de Resultados del tercer trimestre del año 2019. Mi nombre es Alejandro Escobar y hago parte del Área de Servicios Jurídicos Corporativo de BBVA Colombia. A este evento también se encuentran conectados Diego Camilo Puentes- Gerente del área de Planificación y control de gestión, Alejandro Reyes- Economista Principal y Juan Pablo Herrera- Director de Gestión Financiera, quien hará la presentación.

Los documentos correspondientes les fueron compartidos vía correo electrónico en español e inglés, y próximamente podrán encontrarlos publicados en nuestra página web en la sección de "Atención al inversionista", en el enlace "Agenda de Eventos Corporativos".

Les solicitamos por favor silenciar el micrófono de sus teléfonos para tener una mejor comunicación.

**[Juan Pablo Herrera]** Muchas gracias Alejandro, buenos días y bienvenidos a todos nuestros inversores y accionistas conectados a esta llamada, en la que presentaré los resultados del tercer trimestre del 2019 para BBVA Colombia. Como lo menciona Alejandro, los documentos fueron enviados por correo electrónico en inglés y en español.

### **Slide 3 - Índice**

Comenzaré con una breve descripción del escenario macroeconómico y más adelante explicaré los aspectos más destacados de nuestros resultados para el trimestre. En primer lugar, comenzaré con nuestra perspectiva macroeconómica en la diapositiva número 5.

### **Slide 5 - Entorno Macroeconómico**

De acuerdo a las proyecciones de BBVA Research bajo el supuesto de que las tensiones entre China y EE.UU. se mantendrán en un futuro, se prevé que el crecimiento mundial alcanzaría 3.2% en 2019 y 3.1% en 2020, por debajo de lo

revelado en los anteriores años y menos de lo anteriormente proyectado (3.3% en 2019 y 2020). Bajo el escenario actual, la probabilidad de que las tensiones comerciales y políticas se eleven es aún más alta, con lo que el proteccionismo y la incertidumbre seguirán afectando negativamente la actividad económica a nivel global. En cuanto a la industria petrolera y pese a las tensiones en oriente medio, BBVA Research espera que los precios desciendan desde alrededor de 64 dólares hasta aproximadamente 57 dólares por barril al cierre de 2020. Por este motivo los ajustes de los bancos centrales de las principales economías globales seguirán tendiendo a un escenario expansionista por un largo periodo de tiempo.

En EE.UU. el crecimiento debería ir perdiendo impulso progresivamente, convergiendo a sus tasas de crecimiento potencial: crecerá 2.3% en 2019 y 1.8% en 2020; 0.2 pp por debajo de lo que se esperaba en ambos años.

En Colombia, la economía creció 3.0% en el primer semestre de 2019, 40 puntos básicos más de lo que se observó durante el año 2018. La proyección de crecimiento para lo que resta del año está basada en la moderación de la demanda interna, como resultado de la incertidumbre tributaria que atraviesa el país a causa de la derogación de la Ley de Financiamiento sobre las decisiones de inversión y el tipo de cambio. Así las cosas, el crecimiento para el 2019 se mantendrá alrededor del 3% en promedio. Para el 2020, se estima un nuevo impulso de la inversión, alrededor del 4%, desaceleración de importaciones y una cifra de consumo privado menor. De esta manera, para ese año se alcanzaría un crecimiento del 3.0% pero con una diferente composición.

Para el consumo público se espera una desaceleración de su crecimiento inferior a la registrada el año pasado, condicionado por el mercado laboral. Por otra parte, el consumo privado mostró, en el primer semestre del 2019, una importante aceleración a pesar del deterioro del mercado laboral. La tasa de desempleo ha incrementado, especialmente desde finales de 2018. Hacia adelante, se espera una moderación del gasto de los hogares hacia niveles de 3.8% en 2020 comparados con la expectativa de crecimiento de 4.3% este año.

El mayor crecimiento de la demanda interna sobre el crecimiento del PIB, produjo un deterioro de la cuenta corriente hasta un déficit de 4.3% del PIB en el primer semestre. Resultado más deficitario que el alcanzado en 2017, de 3.3% del PIB, luego del ajuste realizado después de la caída del precio del crudo. El incremento del déficit en su mayoría es explicado por el crecimiento de las importaciones, aspecto

que se ha evaluado dentro de las estimaciones, se espera para todo 2019 un deterioro del déficit que alcanza el 4.6% del PIB, cifra que tendería a la baja con la desaceleración de las importaciones en 2020 hasta 3.9% del PIB, nivel aún elevado.

Considerando los últimos registros, la economía nacional muestra un adecuado comportamiento. En el tercer trimestre del año, el PIB del país creció 3.3% impulsado por las actividades financieras y el comercio, consecuencia del resultado del consumo de los hogares.

## **Slide 6 - Entorno Macroeconómico**

Continuando con la diapositiva 6, la política monetaria, dentro de su función de respuesta que define las decisiones de la tasa de interés, tiene varios puntos de análisis. El primero de ellos es la inflación, la cual durante este año, ha sido presionada al alza principalmente por cuenta de los alimentos, impacto generado inicialmente por el efecto climático sobre la reducción de los cultivos, que terminó siendo menos agresivo de lo que se anticipaba, también provocado por una demanda importante fuera del hogar y las compras en fronteras. Con esto en mente, se espera que los choques transitorios que se han presentado corrijan paulatinamente en lo que resta del año y comienzos del próximo para poder converger a la meta a mitad del 2020. Se proyecta entonces, que en diciembre del 2019 la inflación se ubique en 3.8%, y en diciembre del 2020 en 3.3%.

Otros temas que estarán en el radar del Banco Central es la persistencia del elevado déficit de la cuenta corriente, en línea con la mayor importación de bienes de capital, y la coyuntura económica global, aspectos que han generado una depreciación importante del tipo de cambio en lo corrido del año que ha afectado parcialmente la inflación del consumidor, no obstante, BBVA Research ha enfatizado que se podría esperar un efecto adicional, puesto que los diferentes ejercicios de pass-through dan cuenta de un rezago de 4 meses en la transmisión. Para 2020, no se prevén ajustes en el contexto externo, tampoco incremento en el precio del crudo pero sí un mejor crecimiento lo que beneficiaría el panorama de depreciación del peso, el cual cerraría 2020 en 3.370 con un promedio para todo el año de 3.380.

Por todo lo anterior, y considerando que no hay presiones al alza de orden externo, puesto que la política monetaria será más laxa en los países desarrollados se

espera que el Banco Central mantenga su tasa de interés, sin incrementos, durante un largo tiempo, dejándola inalterada hasta comienzos de 2021.

## **Slide 7 – Principales cifras consolidadas 3T19**

Bajo este entorno macroeconómico, me gustaría ahora compartir los principales aspectos destacados de nuestros resultados en el tercer trimestre de 2019, pasando a la diapositiva número 7.

Durante los primeros seis meses del año hubo un entorno más desafiante desde el punto de vista de la competencia frente a los bancos locales e internacionales que ocasionó una mayor presión en los márgenes de rentabilidad y una menor cuota de mercado sobre todo en el mundo de particulares. Sin embargo, a pesar de un entorno altamente desafiante, BBVA Colombia presentó un desempeño positivo durante los primeros nueve meses del año. Tanto así que hemos conseguido un nuevo récord en facturación en consumo con 1,54 billones de pesos en el mes de septiembre de 2019, esta cifra se traduce en una nueva política de riesgos y procesos operativos, además de una estrategia de precios sólida que le permitió a la red de oficinas maximizar el potencial de gestión y lograr cifras de facturación históricas.

Nuestros ingresos netos por intereses aumentaron 2.8% en los primeros nueve meses del año en comparación con el mismo periodo del año anterior explicado por una variación negativa interanual en los ingresos en la cartera de créditos por 6 mil millones de pesos y por una disminución en los gastos por intereses por 60 mil millones de pesos. Por otra parte, el margen bruto presentó un crecimiento de 151 mil millones de pesos dada la mayor actividad en el banco y dado que los ingresos por comisiones netos mostraron un aumento del 16.9% durante el tercer trimestre del año. Finalmente, nuestra utilidad neta disminuyó un 3.5% en comparación con el mismo período de 2018.

En términos de nuestro balance, los activos totales cerraron con un saldo de 65 billones de pesos, con un crecimiento del 11.8% en comparación con el año anterior, la cartera de créditos bruta registró un crecimiento interanual del 7.4%, finalizando el período en 48 billones de pesos, mientras que los depósitos de clientes crecieron un 3.2% interanual, cerrando con un saldo de 47 billones de pesos.

Vale la pena resaltar que para lo corrido del año se ha presentado un crecimiento del 708% en las operaciones del mercado monetario producto de un incremento en las operaciones simultáneas pasivas con el Banco de la República, lo anterior, obedece a la necesidad de tomar fuentes de fondeo alternativo por parte de la tesorería para respaldar su posición, la cual ha venido incrementando tanto en portafolio de títulos como caja en USD a razón de oportunidades de mercado favorables y a la disminución del exceso de recursos del banco.

En cuanto a los indicadores de riesgo, observamos para el mes de agosto de 2019 una reducción de 25 puntos básicos en nuestro índice de mora en comparación con agosto de 2018 y comparado con diciembre del 2018, el índice de calidad de mora cae en 28 puntos básicos.

Por otro lado, la prima de riesgo se redujo en 27 puntos básicos en agosto del 2019, en comparación con agosto del 2018 e igualmente disminuye 28 pbs respecto a Diciembre de 2018.

También hemos mantenido muy buenos niveles de solvencia por encima del mínimo requerido por la regulación, cerrando en el tercer trimestre con un índice de solvencia de 11.49% con una disminución de 41 puntos básicos en comparación con el segundo trimestre del 2019. Esta caída se explica principalmente por el incremento en los APRs por riesgo de mercado en 2 mil millones de pesos.

Finalmente, nuestro índice de eficiencia continúa mejorando, disminuyendo 40 puntos básicos respecto al tercer trimestre de 2018.

## **Slide 9 – Ventas Digitales**

En la diapositiva 9, me gustaría compartir nuestros resultados en términos de la transformación digital que se vive en BBVA Colombia.

Los clientes de BBVA Colombia cada vez prefieren más el celular para hacer sus transacciones financieras. Mientras en el primer semestre del año 2018, los usuarios de la App BBVA Móvil realizaron 74 millones de transacciones, en el mismo periodo de este año, ese número se ubicó en 115 millones. Así lo demuestra el último informe de operaciones monetarias y no monetarias publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia, donde las operaciones no monetarias, es

decir las consultas de saldos o del estado de los productos, cerraron con un total de 104 millones de operaciones de este tipo, con un crecimiento del 52% frente a los 68 millones de transacciones realizadas en el primer semestre de 2018.

Por otra parte, lo correspondiente a las operaciones monetarias, es decir aquellas que contemplan algún tipo de transferencia de dinero, los clientes de BBVA realizaron un total de 11 millones de transacciones entre enero y junio de 2019 frente a las 6,17 millones de operaciones registradas en el mismo periodo del año anterior. Este crecimiento, refleja la mayor aceptación de los dispositivos móviles como canales para hacer transacciones de manera ágil y segura. Es así como prácticamente todas las operaciones que se hacen en las oficinas, se encuentran disponibles en la aplicación de Banca Móvil, de esta manera, seguimos comprometidos en ofrecer productos y servicios 100% digitales e innovadores a nuestros clientes, ofreciéndoles mayores opciones y posibilidades de relacionarse con la banca a través del celular, esto incluye tanto a las personas como a las empresas.

Actualmente contamos con de 1,42 millones de clientes digitales en el tercer trimestre del 2019, de los cuales 1,2 millones se relacionan con la entidad únicamente por la aplicación de banca móvil. Para el tercer trimestre se registró un crecimiento del 22% frente al comportamiento del año anterior. Igualmente contamos con un 23% más en nuestros clientes móviles respecto al mismo periodo del año anterior. Adicionalmente, las ventas digitales representaron el 26% sobre el total de las ventas, lo que significa un crecimiento del 8% al comparar con el tercer trimestre del 2018.

De esta manera BBVA se sigue consolidando como un Banco Digital que promueve la cercanía con sus clientes ofreciéndoles alternativas de inversión acordes con sus necesidades. El reto principal para los últimos meses del año, continua siendo mantener y potencializar el posicionamiento que tenemos con nuestros clientes, generando soluciones innovadoras, de alto valor agregado y hechas a la medida de sus necesidades, con el fin de continuar robusteciendo los resultados del Banco.

## **Slide 10 – Resultados Consolidados 3T19**

Presentaré ahora las principales cifras del tercer trimestre de 2019, mostrando primero los resultados del periodo, luego el balance general y la actividad comercial

y finalmente nuestro índice de solvencia.

## **Slide 11 – Ingresos Netos por Intereses**

En cuanto a los resultados del tercer trimestre de 2019, comenzando en la diapositiva 11.

El comportamiento del margen de interés del banco presenta un aumento interanual del 2.8% en los primeros nueve meses del año, equivalente a 55 mil millones de pesos. Este crecimiento está explicado por el lado de los ingresos a razón de una variación negativa interanual en la cartera de créditos por 6 mil millones de pesos, por lo cual se resalta la reducción en la cartera comercial por 48 mil millones de pesos y la cartera de vivienda por 26 mil millones de pesos.

Por el lado de los gastos se presentó una disminución del 44%, equivalente a 61 mil millones de pesos, principalmente por la disminución en los CDT's que asciende a 145 mil millones de pesos. Del mismo modo, al final del mes de agosto se vencieron bonos ordinarios por valor de 155 mil millones de pesos lo que implicó un menor costo para el mes de septiembre.

## **Slide 12 – Ingresos Netos por Comisiones**

En la diapositiva 12, nuestros ingresos netos por comisiones presentan un aumento del 16.9%, equivalente a 44 mil millones de pesos. El incremento anual se debe principalmente a menos días de causación para la línea de medios de pago, así mismo durante el mes de agosto se registró un mayor ingreso por comisión de disponibilidad de la concesionaria "Ruta del Cacao" por 765 millones de pesos.

Adicionalmente, se presenta una variación de 149 mil millones de pesos en los ingresos por comisiones, los cuales corresponden al aumento de garantías bancarias por 4 mil millones de pesos, en establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por 10 mil millones de pesos, en servicio de red de oficinas por 8 mil millones de pesos y otras comisiones por 127 mil millones de pesos. De igual forma, se presentó una disminución de cuotas de manejo de tarjeta debito por 9,5 mil millones de pesos como: comisión SOI ACH, transferencias, in house, ATM, retiros por ventanilla biométrica, entre otros.

Por el lado de los gastos totales por comisiones se evidencia un aumento por 104 mil millones causados principalmente por el aumento de comisiones a la red REDEBAN y transacciones bancarias efectuadas con terceros, por tal motivo los otros gastos ascienden en 111 mil millones de pesos con respecto al mismo periodo del año anterior.

### **Slide 13 – Gastos de Administración y Eficiencia**

Pasando a la diapositiva 13, vemos una evolución sobresaliente en nuestro índice de eficiencia con una disminución de 40 puntos básicos. Esto se explica por un crecimiento moderado en los gastos durante el trimestre, con una variación del 6% y una variación del 4.8% en los primeros nueve meses del año, explicado principalmente por un aumento en la implementación de software y aplicaciones informáticas, especialmente software corporativo por 4 mil millones de pesos y una disminución de las licencias en 3 mil millones de pesos en comparación con el año pasado para mejorar el proceso de transformación digital que se lleva a cabo en el Banco y que nos ha permitido mejorar algunos procesos internos.

### **Slide 14 – Utilidad Neta**

Finalmente, como lo vemos en la diapositiva 14, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de septiembre de 2019 por un valor de 512 mil millones de pesos. Esta utilidad es 3.5% menor a la registrada en el tercer trimestre del 2018. Es importante resaltar que para el tercer trimestre de 2018 se registraron ajustes en el estado de resultados en las provisiones bajo la normativa IFRS9 por lo que desde el mes de diciembre de 2018 se incluyeron estos ajustes en el balance. Descontando este efecto, la utilidad del Banco presentó un incremento de 20.9%.

En cuanto al retorno sobre el capital, BBVA Colombia presentó un aumento del 12.28% en Agosto de 2018 al 15.0% en Agosto de 2019, por encima del promedio del sector. La tendencia para el rendimiento de los activos se mantiene, pasando del 0.88% en Agosto de 2018 al 1.06% en el mismo período de 2019.

### **Slide 15 – Cuenta de Resultados Consolidado**

En la dispositiva 15, encontramos nuestra cuenta de resultados en mayor detalle.

## **Slide 16 – Balance y Actividad**

Ahora pasamos a las principales cifras de nuestro Balance y actividad comercial.

## **Slide 17 – Composición Cartera Bruta**

En la diapositiva 17, se puede ver que nuestra cartera de préstamos aumentó un 7.4% interanual a 48 billones de pesos. La principal actividad comercial de BBVA Colombia es la banca minorista dirigida a individuos a través de su extensa red de sucursales, complementada con algunas actividades de la banca corporativa y de inversión. El segmento minorista representó cerca del 60.4% de la cartera bruta total en el tercer trimestre del año. Este segmento presentó un incremento de 8.6% con respecto al año 2018 y cerró con un saldo de 29 billones de pesos.

Para el tercer trimestre del año la cartera de consumo presentó un aumento anual de 8.4%, equivalente a 1,4 billones de pesos, la cartera hipotecaria presentó un crecimiento de 8.8% lo que representó una variación de 936 mil millones de pesos, y al cierre de septiembre de 2019 representa el 23.9% de la cartera bruta, mientras que la cartera comercial presentó un incremento de 5.5% anual con una variación de 969 mil millones de pesos, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y préstamos a entidades territoriales. Además, en el tercer trimestre de 2019 obtenemos mayor volumen de recuperaciones, impulsado por una reactivación en las normalizaciones, las cuales llegaron a aportar el 19% del total recuperado en septiembre, un aumento de 781 puntos básicos respecto a Junio 2019.

Adicionalmente, vale la pena resaltar que durante los primeros nueve meses, producto del trabajo en equipo logramos generar las herramientas necesarias para que nuestra fuerza de ventas alcanzaran hitos en facturación de consumo que resultan históricos; en la línea de libranzas tuvimos un crecimiento anual del 108% respecto al mismo trimestre del año pasado con foco especial en colectivos estratégicos; en consumo libre el crecimiento en facturación fue del 58% con relación al mismo período del año anterior.

Este récord también es el reflejo de una oferta preferencial en la línea de compra de cartera de vehículo, logrando así una variación acumulada del 59% en la facturación

originada en la red de oficinas, haciendo más eficiente la gestión de rentabilidad del producto.

Con estos hitos en facturación esperamos tener un impacto positivo en indicadores como cuota de mercado en el segmento de particulares, crecimiento en clientes target, posicionamiento en colectivos estratégicos y una mayor rentabilidad a través de la venta cruzada que logremos sobre los clientes gestionados en lo que resta del año.

## **Slide 18 – Composición de los Recursos**

En la diapositiva 18, mostramos nuestra composición de fuentes de fondeo.

En los primeros nueve meses del año, los depósitos de los clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco y las captaciones se comportaron en línea con la dinámica de crecimiento de la cartera.

De esta manera, los depósitos de los clientes crecieron a una tasa anual de 3.2%, cerrando el trimestre en 47 billones de pesos. Esto fue liderado por un crecimiento principalmente en las cuentas de ahorro con un crecimiento interanual del 17.4%. Lo anterior, nos permitió recurrir en menor medida a financiación a través de los depósitos a plazo y los depósitos vista en el trimestre los cuales presentaron una disminución anual del 7.1% y 3% respectivamente.

## **Slide 19 – Cuotas de mercado**

Pasando a la diapositiva 19, vemos los aspectos más destacados de la actividad comercial.

Durante el tercer trimestre del año, redujimos nuestra participación de mercado en 34 puntos básicos. Este es el resultado de nuestro enfoque en la optimización de los rendimientos del capital que nos lleva a crear valor principalmente a través de altos diferenciales comerciales y menos a través de volúmenes.

Como resultado, nuestras cuotas de mercado en préstamos comerciales disminuyeron en 31 pbs en agosto del 2019. En los segmentos minoristas, vimos una dinámica más lenta debido a que los últimos datos de crecimiento, el país está

creciendo a 3% y nuestra estimación para el cierre del año es también 3%. Los datos de desempleo tampoco son buenos y el potencial de la economía es más bajo que el que se tenía hace unos años. La consecuencia de esto es que el crecimiento del crédito es mucho más sutil. De esta manera, los créditos de consumo, tarjetas de crédito e hipotecario presentaron una disminución en la participación de mercado de 81 puntos básicos, 22 puntos básicos y 21 puntos básicos respectivamente.

En cuanto a los depósitos, observamos una disminución en la participación de mercado de 77 puntos básicos, explicado principalmente por una reducción de 185 puntos básicos en los depósitos a plazo, dada nuestra estrategia para reducir nuestros costos de financiamiento. De igual manera, las cuentas de ahorro y vista presentaron una disminución de la participación de mercado en 31 pbs y 77 pbs respectivamente.

## **Slide 20 – Calidad de la cartera**

Ahora, en la diapositiva 20, dentro de los hechos relevantes del tercer trimestre del año 2019, se destaca la liberación en saneamiento realizada en el mes de septiembre como producto de la recalibración de parámetros en el ámbito de IFRS9. Se mantiene un buen comportamiento en términos de gestión recuperatoria, con una variación frente al trimestre anterior de 790 puntos básicos. Las estrategias planteadas para la reducción del ratio de calidad de mora, de acuerdo a la implementación de la “Guía sobre préstamos dudosos para entidades de créditos” emitida por el Banco Central Europeo, han permitido que el ratio de mora se ubique en 3.68% en agosto de 2019 presentando una disminución de 25 puntos básicos respecto al reportado en el mismo periodo del año anterior. Desde la primera parte del año estamos viendo que el índice de calidad de mora está cayendo a niveles cercanos al promedio del sector, con una disminución de 28 puntos básicos respecto a diciembre del 2018. La cartera que presenta el mayor deterioro de este indicador fue la cartera de consumo, cuyo deterioro está explicado por la lenta recuperación del empleo.

Es importante destacar que los castigos de BBVA están alineados con las políticas de Basilea III que permiten una cancelación de activos solo cuando no hay viabilidad de recuperación. Como se muestra en la tabla, el ratio de mora + castigos de BBVA se comparan muy positivamente con el sector, lo que muestra la mayor calidad de

nuestra cartera.

Por otra parte, la calidad de la cartera comercial se mantiene en niveles más bajos que el promedio del sector dada nuestra poca participación en transacciones problemáticas. Adicionalmente, la calidad de la cartera hipotecaria presenta un deterioro de 78 puntos básicos respecto al mes de agosto de 2018.

Finalmente, esperamos una recuperación en la calidad de los activos en el mediano plazo, por debajo de lo observado en 2017, teniendo en cuenta la cancelación de la exposición de Electricaribe y el endurecimiento de los estándares de suscripción de los préstamos a plazos, respaldados por el historial del Banco de tomar medidas correctivas apropiadas para mejorar la calidad crediticia.

## **Slide 21 – Balance General Consolidado**

En la dispositiva 21, encontramos nuestro balance detallado, del que ya mencioné anteriormente en los principales aspectos destacados durante el trimestre.

## **Slide 23 – Solvencia**

Finalmente, en términos de nuestra solidez de capital en la diapositiva 23, BBVA Colombia tiene capital suficiente a la luz de la calidad de sus activos, la gestión conservadora de riesgos, la rentabilidad y el soporte ordinario. El banco tiene índices de capital estables, sostenidos por la rentabilidad y una política de dividendos moderada. BBVA Colombia cerró el tercer trimestre de 2019 con buenos índices de solvencia, muy por encima de los requisitos regulatorios. Sin embargo, vimos una disminución de 41 puntos básicos en el índice de solvencia en el tercer trimestre de 2019 en comparación con el segundo trimestre de 2019 debido a un aumento en los APRs por riesgo de mercado en 1,8 mil millones de pesos en línea con el crecimiento de la cartera de consumo, principalmente en libranzas y consumo libre, por una disminución en el valor en riesgo y por una caída en las posiciones de portafolio por parte de la tesorería. Este resultado se compensa con un aumento en el patrimonio técnico debido a la devaluación del peso colombiano que aumenta el valor de la deuda subordinada en dólares, aunque se presentó cambio de computo por vencimiento del bono de 2021 pasando del 40% al 20% por valor de 88 mil millones de pesos.

Esperamos que la próxima adopción de las directrices de Basilea III en Colombia beneficie al capital del banco, principalmente debido a los cambios relacionados con la densidad de los APNRs, ya que el banco espera que disminuya entre 200 y 300 puntos básicos; y a la vez que exista un aumento en las reservas de capital y unas definiciones de capital más comparables.

Con esto termino mi presentación y abro la línea para cualquier pregunta que deseen hacer.

**[Carlos Rodríguez]** Buenos días a todos. Mi nombre es Carlos de Ultraserfinco; Tengo tres preguntas. La primera pregunta es si podría explicar la disminución en los ingresos por intereses durante el trimestre. La segunda es si podría darnos sus pautas sobre el crecimiento de los préstamos para el segmento para el próximo año y mi tercera pregunta está relacionada con la diferencia entre el ratio de mora del sector y el ratio de mora del Banco y si espera un mayor deterioro de este segmento dado la tasa de desempleo en Colombia. Gracias.

**[Juan Pablo Herrera]** La disminución en los ingresos por intereses se debe a que la actividad de Colombia el año pasado fue bastante lenta, pero la tendencia es un cambio al final del segundo trimestre. Sobre su segunda pregunta, como mencioné, esperamos que la tasa de desempleo pueda mejorar en el próximo año, principalmente debido a una mejora en la economía colombiana. En esa línea, esperamos un mejor desempeño en el préstamo hipotecario, también el préstamo comercial será un objetivo importante para BBVA Colombia en el próximo año porque tenemos una muy buena combinación de préstamos minoristas. Acerca de su última pregunta, la diferencia entre el ratio de mora del Banco versus el del sector, como lo mostramos en la presentación, estamos mejorando nuestro ratio de mora debido a dos cosas; el primero es sobre la política del Banco para el crédito; a principios de año, se provisionó el préstamo de Electricaribe. El 20 de marzo de 2019, toda la cartera se canceló con un valor de 249 mil millones de pesos. Y la segunda razón se debe a que nuestra política conservadora de gestión de riesgos será muy positiva para el próximo año y eso significa una diferenciación positiva con los competidores.

**[Nicolás Alfonso]** Hola. Mi nombre es Nicolás Alfonso de Compass Group; Tengo un par de preguntas. La primera está relacionada con las comisiones, usted presentó una disminución del 51% durante el trimestre y me gustaría saber qué significa esta reducción, y también cuál es su expectativa en el futuro en las

comisiones. El segundo, si puede darnos los Activos Ponderados por Riesgo como porcentaje del total de activos. Gracias.

**[Juan Pablo Herrera]** Nuestro negocio está relacionado con ser un banco más transaccional dada nuestra plataforma electrónica que mejora nuestro comportamiento en el lado de las comisiones. Este fue un año para ajustes en varios aspectos en el Banco. Es realmente importante porque el Banco está haciendo varias inversiones en el lado tecnológico, como grupo BBVA nos estamos moviendo hacia ser un Banco más digital. Estamos mejorando nuestras plataformas para proporcionar una buena experiencia a nuestros clientes; el cual nos podría dar un beneficio a mediano plazo. En relación con su segunda pregunta, estamos en medio del cambio de la regulación local de Capital. Como saben, se implementará en 2020, por lo que el próximo año nos prepararemos para la nueva regulación. Para el Banco, esperamos que la densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo sea menor que la actual. En general, para todos los bancos, esperamos que la densidad sea menor que la que tenemos actualmente, lo que nos permite mejorar nuestro índice de solvencia.

**[Alejandro Escobar]** Como no hay más preguntas, concluimos nuestro evento. Agradecemos su participación y esperamos que tenga un excelente día.

## Contacto Relación con Inversionistas

### Director

Juan Pablo Herrera Gutiérrez

[bbvacolombia-ir@bbva.com](mailto:bbvacolombia-ir@bbva.com)