

# Trascripción Entrega de Resultados

1T- 2020

BBVA Colombia

## Audio-Conferencia 1T20

**[Adriana Riobó Santamaria]** 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 primer trimestre del año 2020. Mi nombre es Adriana Riobó y hago parte del Área de Servicios Jurídicos Corporativo de BBVA Colombia. A este evento también se encuentran conectados Diana Polania, Directora 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 Adriana, buenos días y bienvenidos a todos nuestros inversores y accionistas conectados a esta llamada, en la que presentaré los resultados del primer trimestre del 2020 para BBVA Colombia. Como lo menciona Adriana, los documentos fueron enviados por correo electrónico en inglés y en español.

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.

Durante los primeros meses del año 2020 el mundo está enfrentando el paradigma de la pandemia por COVID-19. La mayor parte de las economías del mundo establecieron cuarentenas que implicaron un cierre parcial de las economías, una reducción dramática del comercio global y una disminución significativa de los ingresos de los países, tanto en los hogares como en las empresas. Los gobiernos del mundo reaccionaron con medidas económicas importantes, las cuales van dirigidas a mantener el poder de compra de los hogares, ayudar a la liquidez empresarial, el mantenimiento del empleo y garantizar el sistema de pagos y el canal de crédito de los países. Los mecanismos para lograr esto se caracterizan por

apoyos fiscales, a través del aumento de los presupuestos públicos, medidas de liquidez en moneda nacional y extranjera por los bancos centrales y regulación para garantizar el buen funcionamiento del sistema financiero.

En Colombia, el impacto de la pandemia interrumpió un claro proceso de recuperación que venía teniendo la economía colombiana. Durante el primer trimestre de 2020, la economía colombiana creció 1.1% a/a, la cual venía a un buen ritmo durante el primer bimestre de 2020, incluso el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (Dane) publicó una cifra de 4.1%, con una expansión económica en enero de 3.5% mientras que en febrero se había disparado al 4.8% y en el mes de marzo se contrajo a -4.9%.

En Colombia está creciendo la tasa de contagio y, aunque esperamos que las medidas tomadas por el Gobierno Nacional disminuyan el ritmo de expansión de la misma, no es fácil anticipar el impacto negativo del COVID-19. Colombia ha sido proactivo en la adopción de medidas sanitarias, regulatorias, monetarias y fiscales para hacer frente a la crisis. Sin embargo, el éxito de las mismas dependerá crucialmente de la curva de contagio que experimentará el país en las próximas semanas y la capacidad de respuesta del sistema de salud, no sólo en las grandes ciudades sino en todo el territorio nacional. La evolución del contagio y la capacidad de respuesta del sistema de salud determinarán la duración y la intensidad de las medidas de distanciamiento social que estamos viviendo y, por tanto, del impacto económico de la crisis. Actualmente, estamos en la fase de mitigación, que genera muchos retos para las familias, las empresas y las autoridades. En este contexto, el Banco de la República decidió reducir la tasa de interés en 100 puntos básicos, por lo que ahora se ubica en 3.25%, lo cual complementó un conjunto de medidas que ha venido tomando para garantizar la liquidez en pesos y en dólares en la economía. El gobierno, al mismo tiempo, amplió el presupuesto público y asignó mayores partidas de gasto para transferencias monetarias a familias pobres, pagos al sistema de salud y garantías crediticias, entre otros conceptos. Finalmente, la superintendencia financiera estableció que los bancos podrían dar alivios crediticios a sus deudores y desacumular provisiones anti-cíclicas de ser necesario. Por otra parte, en abril, la inflación anual se ubicó en 3.51%, mostrando alguna rigidez a la baja con respecto al registro del cierre de marzo de 2020 que fue del 3.86%. La rigidez está siendo determinada por los altos precios de los alimentos, cuya inflación se ubicó en 6.0% anual, el registro más alto desde el 2016, y fue un reflejo de la fuerte demanda de aprovisionamiento que se tuvo en las últimas semanas de marzo. Así mismo, las tarifas de los servicios de energía eléctrica y gas natural

continúan incrementándose porque sus costos están atados al tipo de cambio.

Continuando con la diapositiva 6. Entre febrero y marzo los ocupados cayeron en un 1,6 millones de personas, esto representa el 7% de los ocupados, pasando de 22,5 millones a 20,9 millones. En la historia comparable de las estadísticas del mercado laboral no existe una caída similar en ningún mes como la observada en marzo del 2020.

La pandemia y las medidas para contenerla tienen diferentes efectos sobre el empleo a nivel sectorial y por el tipo de ocupación. Con ello en mente, el área de BBVA Research, realizó la clasificación de los sectores económicos según consideraron puedan tener un impacto alto, intermedio o bajo por el COVID-19 analizando tres posibles facetas: el distanciamiento social, el confinamiento y la restricción de movilidad. En el grupo de los sectores con impacto alto encontramos al turismo, transporte, restaurantes, entretenimiento y algunos comercios al por menor que representan 7,4 millones de empleos y 6,3 billones de pesos de masa salarial.

En esa línea, a marzo, el comercio y las actividades relacionadas con el entretenimiento fueron de los más afectados en términos de empleo, usando la medición del trimestre móvil enero-marzo que es la que nos permite ver el efecto sectorial. El empleo en este último sector fue el que más cayó, en algo más del 5%, lo que era de esperar, ya que su actividad depende de la interacción social. La reducción de los ocupados totales para el trimestre móvil de enero-marzo frente al de diciembre-febrero fue de 523 mil, un 2.3%. De los 14 sectores que reporta el DANE, 10 presentaron una reducción en el número de ocupados. Las excepciones fueron los sectores de servicios públicos con el 4.9% de crecimiento, información y comunicaciones con el 3.1% de crecimiento y explotación de minas y canteras con el 1.8% de crecimiento. Dado que estos sectores son pequeños en términos de empleo su aporte al crecimiento del mismo fue marginal.

Los sectores de comercio y las actividades relacionadas con entretenimiento fueron los que más aportaron a la caída del empleo. Otros sectores que aportaron de forma importante a la reducción del empleo son, en su orden, el agro, la construcción y la industria. Se destaca el buen desempeño del empleo del Gobierno que creció 2.1%, siendo el único tipo de empleo con crecimiento.

Por último, la prolongación del confinamiento durante todo el mes de abril llevó a un deterioro creciente en la capacidad de las empresas de sostener su estructura de

costos en ausencia de ingresos, lo que propicia el escenario para que la caída de empleo en el mes de abril sea mayor a la ya observada. A partir de mayo, la reapertura gradual de algunos sectores puede ayudar a mejorar las condiciones del empleo, sin embargo, no se anticipa una recuperación considerable en el mismo.

Dadas las repercusiones de la coyuntura actual, el sector financiero en Colombia no ha sido ajeno al impacto causado por la actual crisis sanitaria provocada por el COVID-19. En este sentido, el Gobierno nacional ha adoptado distintas medidas encaminadas a proteger la estabilidad del sistema financiero y el adecuado funcionamiento de los mercados, propiciando el acceso a liquidez, la adecuada administración de riesgos propios de la coyuntura y muy especialmente la protección de los consumidores financieros en una situación tan compleja como la actual. En ese orden de ideas, para atender la situación presentada a consecuencia de la pandemia, la prioridad de BBVA Colombia ha sido y seguirá siendo la protección de nuestros empleados y clientes, acompañándolos y prestándoles un excelente servicio el cual ha continuado de manera adecuada y sin restricciones, y para ello se han implementado medidas tendientes a operar en la red de oficinas, contando con protocolos de higiene y limpieza; además de fortalecer el servicio al cliente guiándolo en el uso de las plataformas digitales, como principal y efectivo mecanismo de transacción, con estas medidas el Banco ha logrado prestar servicio ininterrumpido en estas circunstancias atípicas de confinamiento social. Adicionalmente, hemos tomado las siguientes medidas para proteger a nuestros clientes y empleados; se han otorgado periodos de gracia con alivios a los préstamos anteriores a la crisis, que hemos concedido a más de 210,000 clientes, personas naturales y empresas, en créditos que suman más de 14 billones de pesos y que representan alrededor del 25% de nuestra cartera crediticia. Se ha prestado apoyo a clientes con nuevos préstamos desembolsados desde el 17 de marzo que suman más de 4 billones de pesos y que han llegado a más de 40,000 personas y más de 18,000 empresas. De estos préstamos, más de 150,000 millones han sido para Mipymes que han contado con el respaldo del Fondo Nacional de Garantías. Con lo anterior, se han fortalecido los canales digitales que permiten el distanciamiento social, mediante el aumento de las personas que atienden los call center y las redes sociales. Se ha tenido asistencia a 30,000 pensionados, adultos mayores de alto riesgo, a quienes les facilitamos cuidar su vida y su salud cobrando sus mesadas sin salir de casa, con la entrega a domicilio y gratuita de tarjetas débito para el manejo de sus cuentas. Con todo esto mantenemos nuestro compromiso con la estabilidad en el empleo y en la retribución de nuestros empleados, cerca de 7,000, que son los mismos que teníamos al empezar la crisis. Por último, la

solidaridad de nuestros empleados contribuyó con un día de su sueldo para donar mercados para los más necesitados, recursos que además BBVA duplicó para favorecer a más colombianos, por un monto aproximado de 1,300 millones de pesos.

A pesar de los posibles impactos debido a las medidas de aislamiento definidas en el país, el Banco mantiene una posición financiera estable, que le permite enfrentar de forma eficaz los retos de la contingencia por el COVID-19. BBVA Colombia fortaleció el seguimiento permanente para salvaguardar y alertar sobre sus principales indicadores financieros, de capital y liquidez en el escenario macroeconómico adverso que estamos viviendo. En atención a lo anterior y referente a términos de liquidez, el Banco cuenta con la capacidad de atender todas sus obligaciones en el corto plazo, lo anterior contemplando escenarios en los cuales las variables que determinan la liquidez tienen un comportamiento inusualmente desfavorable.

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

Teniendo en cuenta la coyuntura generada por la cuarentena obligatoria, sobre mediados de Marzo, BBVA Colombia se unió a la campaña #Yomequedoencasa con “BBVA se mueve para que tú no te muevas”; en esta iniciativa reforzamos en nuestros clientes la transaccionalidad y los beneficios que tienen nuestros canales digitales recordándoles que no tienen la necesidad de salir de casa para realizar sus transacciones bancarias, si no que desde su celular las pueden hacer sin ningún costo y a cualquier hora. Producto de esta gestión, el uso de BBVA Móvil presentó un incremento del 67% en transacciones monetarias respecto al primer trimestre de 2019. BBVA Net presentó un 48% de crecimiento respecto al mismo período del año anterior; esto apalancado también en que se migraron transacciones del Call Center a dichos canales digitales.

Gracias a los canales digitales, los clientes de la entidad en Colombia pueden efectuar pagos de servicios públicos; de productos tanto de BBVA como de otros bancos; transferencias a cuentas de BBVA y a otras entidades; recargas a celulares y descarga de extractos y certificados, sin costo alguno.

Por otra parte, la entidad tiene habilitada la opción de envíos de dinero desde y hacia el exterior a través de su ‘App’ de banca móvil, lo que se constituye en una facilidad para los clientes que requieran hacer giros de divisas sin que deban desplazarse a una oficina bancaria. También, los clientes de BBVA en Colombia pueden gestionar

sus tarjetas débito y crédito desde la aplicación móvil, a través de la opción apagado y encendido cuando por motivos de seguridad o extravío requieran hacerlo.

Finalmente, la entidad recomienda a sus clientes hacer uso de la tecnología de pagos sin contacto, disponible a través de las tarjetas débito y crédito, a la hora de realizar algún pago con el fin de reducir la manipulación de efectivo.

Bajo este entorno tan retador, me gustaría ahora compartir los principales aspectos destacados de nuestros resultados en el primer trimestre de 2020, pasando a la diapositiva número 11 y luego presentaré el balance general y la actividad comercial.

El Banco registró un crecimiento anual de los ingresos netos por intereses del 29.4% durante el primer trimestre de 2020 en comparación con el mismo periodo del año anterior, explicado por una variación positiva interanual en los ingresos en la cartera de créditos por 206 mil millones de pesos y por una disminución en los gastos por intereses por 35 mil millones de pesos. Por otra parte, el margen bruto presentó un crecimiento de 2 mil millones de pesos dada la mayor actividad en el banco, mientras que los gastos ascendieron a 30 mil millones creciendo 7.5% frente al año 2019. Dentro de este contexto, el Banco cerró el año con un ratio de eficiencia del 44.91%, lo que representó una disminución de 304 puntos básicos. Finalmente, nuestra utilidad neta disminuyó un 16.6% en comparación con el mismo período del 2019.

En términos de nuestro balance, los activos totales cerraron con un saldo de 74 billones de pesos, con un crecimiento del 16.9% en comparación con el año anterior, la cartera de créditos bruta registró un crecimiento interanual del 12.7% con un saldo de 52 billones de pesos. Este crecimiento presentado por la cartera de BBVA Colombia, nos llevó a tener una cuota de mercado de 10.32% al cierre de febrero de 2020, la cual presentó un crecimiento de 10 puntos básicos comparando con marzo de 2019. Mientras que los depósitos de clientes crecieron un 18.2% interanual, cerrando con un saldo de 50 billones de pesos, con una cuota de mercado del 11.45% al cierre de febrero de 2020, presentando una disminución de 2 puntos básicos respecto a febrero de 2019.

En cuanto a los indicadores de riesgo, observamos para el mes de febrero de 2020 una reducción de 51 puntos básicos en nuestro índice de mora en comparación con febrero de 2019. Por otro lado, la prima de riesgo se redujo en 19 puntos básicos en febrero del 2020, en comparación con febrero del 2019.

Finalmente, hemos mantenido muy buenos niveles de solvencia por encima del

mínimo requerido por la regulación, cerrando en el primer trimestre del año con un índice de solvencia de 10.51% con una disminución de 106 puntos básicos en comparación con el cuarto trimestre del 2019. Esta caída se explica principalmente por el incremento en los APRs por riesgo de mercado en 4,9 billones de pesos.

En conclusión, cerramos el primer trimestre con un buen desempeño, tanto en actividad como en la cuenta de resultados, a pesar de la situación tan compleja que vivimos a causa del COVID-19.

En cuanto a los resultados del primer trimestre de 2020, comenzando en la diapositiva 12.

El comportamiento del margen de interés del Banco presenta un incremento interanual del 29.4% durante el primer trimestre de 2020 equivalente a un aumento de 170 mil millones de pesos. Este crecimiento está explicado por el lado de los ingresos a razón de una variación positiva interanual en la cartera de créditos por 206 mil millones de pesos, que representa un aumento en la colocación en las carteras de consumo, tarjeta de crédito, vivienda, factoring y leasing habitacional por un valor de 210 mil millones y una disminución en las carteras restantes por valor de 4 mil millones.

Por el lado de los gastos, se presentó un incremento de 35 mil millones de pesos, principalmente por el aumento en los CDT's que asciende a 26 mil millones de pesos.

Por otra parte, el ingreso por comisiones neto del Banco presentan una disminución del 74.1%, equivalente a 154 mil millones de pesos principalmente por un aumento en el gasto de las amortizaciones por fuerza de ventas que genera hoy el Banco, este modelo busca simular el costo incremental y conseguir una tasa efectiva de la cartera de créditos especializada en el portafolio hipotecario, comercial y de consumo. Adicionalmente, los servicios bancarios como las comisiones de bancos corresponsales, comisión interbancaria CENIT, entre otras, tuvieron una disminución de 346 millones.

En cuanto a los gastos operativos, podemos ver que durante el primer trimestre de 2020 se presentó una disminución en nuestro índice de eficiencia de 304 puntos básicos. Esto se explica por un aumento moderado en los gastos durante el trimestre, con una variación del 7.5%, equivalente a un aumento de 30 mil millones de pesos con respecto al año anterior, explicado principalmente por un aumento del

1.9% o de 3 mil millones de pesos en los gastos del personal. Por otra parte, los gastos generales aumentaron 4.8% y los gastos por contribuciones e impuestos registraron un incremento de 0.5%.

Por último, este incremento en los gastos operativos, se da también, por un incremento en los programas y aplicaciones informáticas por un total de 772 billones de pesos correspondiente a un incremento neto en software corporativo por 1,3 mil millones de pesos con respecto al año anterior; el principal aumento es por un proyecto que busca implementar un modelo adecuado de riesgos para apoyar a las contrataciones de clientes tanto jurídicos como naturales.

Finalmente, como lo vemos en la parte inferior de la diapositiva 12, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de marzo de 2020 por un valor de 170 mil millones de pesos. Esta utilidad es 16.6% menor a la registrada en el primer trimestre del 2019.

Pasando a la diapositiva número 13, con las medidas y políticas de riesgo implementadas se logró mantener un crecimiento rentable de la inversión y gestionar de forma adecuada los indicadores de calidad en un entorno complejo. Así las cosas, en febrero de 2020 el índice de calidad de mora se ubicó en 3.52%, con una disminución de 51 puntos básicos respecto a febrero de 2019 y la prima de riesgo se ubicó en 1.97% presentando una disminución de 19 puntos básicos frente al dato registrado en febrero del 2019. Ambas presentando una recuperación frente al año anterior.

La cartera que presenta el mayor deterioro del ratio de mora fue la cartera hipotecaria, la cual presenta un deterioro de 49 puntos básicos respecto al mes de febrero de 2019, seguida de la cartera de consumo, cuyo deterioro está explicado por la lenta recuperación del empleo. Por otra parte, la calidad de la cartera comercial se mantiene en niveles mucho más bajos que el promedio del sector dada nuestra poca participación en transacciones problemáticas.

Como lo hemos mencionado en varias oportunidades, los castigos de BBVA Colombia 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 gráfica, en la parte superior derecha, el ratio de mora + castigos de BBVA se comparan muy positivamente con el sector, lo que muestra la mayor calidad de nuestra cartera.

En la diapositiva 14, encontramos nuestra cuenta de resultados en mayor detalle.

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

En la diapositiva 16, se puede ver que nuestra cartera de préstamos aumentó un 12.7% interanual a 51 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 el 60.5% de la cartera bruta total en el cierre de marzo de 2020. Este segmento presentó un incremento del 13.4% con respecto al año 2019 y cerró con un saldo de 31 billones de pesos.

Para el primer trimestre del año, la cartera de créditos que presenta una mayor concentración es la cartera de consumo, la cual presentó un incremento del 18.4% anual, equivalente a 3 billones de pesos, seguida de la cartera comercial, la cual presentó un incremento del 11.6% anual con una variación de 2 billones de pesos, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y entidades territoriales, que presentan una variación del 9% respecto a los resultados de diciembre de 2019. Del mismo modo se presentan incrementos en la cartera hipotecaria con un crecimiento del 6.1% lo que representó una variación de 675 mil millones de pesos, y al cierre del primer trimestre de 2020 representa el 22.9% de la cartera bruta.

Por último, al cierre del primer trimestre de 2020, debido a la emergencia de salud presentada a razón del COVID-19, muchas empresas decidieron buscar financiación con bancos para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, lo cual conllevó a un incremento generalizado de la cartera de empresas, en contraste con la cartera de particulares que venía decreciendo por la desaceleración de la economía en el último mes. Así, se logró mantener un crecimiento en el total de la cartera acorde con los objetivos del banco y las cifras históricas, pero compensado entre los productos comerciales y de particulares.

En la diapositiva 17, mostramos nuestra composición de fuentes de fondeo.

Al cierre del primer trimestre de 2020, los recursos de 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. Los recursos totales de clientes aumentaron 8 billones de pesos, lo que representó una variación de 18.2%, cerrando el trimestre en 53 billones de pesos.

La dinámica presentada por los recursos estuvo jalonado por los recursos de ahorro, los cuales tuvieron un crecimiento del 20.2% anual, esto considerando que los depósitos a cierre de marzo crecieron por motivo de la coyuntura del COVID-19, donde los clientes durante este trimestre fueron cautelosos en el retiro de sus ahorros.

Los depósitos a término (CDT's) representaron el 41.7% del total de recursos y presentaron una variación de 18.0%, alcanzando un saldo de 22 billones de pesos. Por su parte, los depósitos a la Vista presentaron una variación interanual del 13%, equivalente a un aumento interanual de 869 mil millones de pesos. Estos depósitos representaron el 14.3% del total de recursos de clientes.

Pasando a la diapositiva 18, vemos los aspectos más destacados de la actividad comercial.

Durante el primer trimestre del año, la cartera bruta del Banco se mantuvo en la cuarta posición con una cuota de mercado de 10.32% a febrero de 2020, la cual presentó una variación de 10 puntos básicos frente al año anterior.

De este modo, la cartera de particulares conservó la tercera posición en el mercado, con una cuota de 14.29% a febrero de 2020. Esta presentó una disminución de 8 puntos básicos al comparar con el mismo mes del 2019. Así las cosas, la cartera de consumo alcanzó una cuota de mercado de 13.04% con una variación positiva de 16 puntos básicos respecto a febrero del 2019. Hipotecario alcanzó una cuota de mercado de 16.15%. Por último, tarjetas de crédito alcanzó una cuota de mercado de 6.84%.

Por otra parte, la cuota de mercado de la cartera de empresas, se situó en 6.91% y disminuyó 9 puntos básicos con respecto al año anterior, conservando la quinta posición en el mercado.

Con relación a los recursos de clientes, BBVA se situó en el mes de febrero de 2020 en la cuarta posición en el mercado con una cuota de 11.45%, la cual presentó una variación negativa de 2 puntos básicos frente al año anterior. De igual manera, las cuentas de ahorro presentaron una disminución en la participación de mercado en 37 puntos básicos y se posicionó en el cuarto lugar con cuota de mercado de 10.87%. Por su parte, las cuentas a la vista se ubicaron en la tercera posición en el mercado con una cuota de mercado del 10.80% con una variación negativa de 246 puntos básicos. Por último, la cuota de CDT's se ubicó en 13.23% y presentó un

incremento de 123 puntos básicos conservando así la tercera posición en el mercado.

En términos de nuestra solidez de capital en la diapositiva 19, la estructura de capital de BBVA Colombia es bastante robusta, donde el capital Tier I representa en promedio el 58% del patrimonio técnico. Lo anterior se ha logrado sin la necesidad de aumentar el capital del banco mediante la emisión de acciones, sino con la política de incrementar la reserva legal con las utilidades no distribuidas de cada año. El payout del banco se mantiene en el 50%.

Lo anterior refleja unos índices de solvencia básica y total que se encuentran por encima de los límites del regulador y que nos permiten seguir creciendo en actividad de acuerdo a lo previsto en presupuesto.

BBVA Colombia presentó una disminución de 106 puntos básicos en el índice de solvencia en el primer trimestre de 2020 en comparación con el cuarto trimestre de 2019 debido a un incremento de APRs en 4,9 billones de pesos por crecimiento en la cartera comercial en 1,4 billones de pesos y por un crecimiento de exposición crediticia de derivados, contingencias y cuentas por cobrar generadas por las operaciones de derivados. Adicionalmente, se presenta una devaluación del peso en términos trimestrales que aumenta el valor de la deuda subordinada en dólares.

En la diapositiva 20, encontramos nuestro balance detallado, del que ya mencioné anteriormente en los principales aspectos destacados durante el trimestre.

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

## **Contacto Relación con Inversionistas**

### **Director**

Juan Pablo Herrera Gutiérrez

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