

# **Trascripción Entrega de Resultados**

**4T- 2020**

**BBVA Colombia**

## **Audio-Conferencia 4T20**

[Adriana Sarasty] 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 cuarto trimestre del año 2020. Mi nombre es Adriana Sarasty 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 cuarto 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. El año 2020 cerró sin contener el Covid-19, con cerca de 84 millones de personas contagiadas en el mundo. Sin embargo, las noticias favorables provienen del desarrollo de varias vacunas en tiempo récord y de la capacidad de escalar su producción. Los indicadores de actividad global muestran una ralentización de la actividad en China y Europa, pero a un ritmo robusto en los EE.UU. Los países emergentes siguen mostrando un rezago en la reactivación

económica. En los EE.UU. se debate un nuevo programa de estímulos que podría impulsar el crecimiento más de lo anticipado, pero también ha despertado preguntas sobre sus efectos en inflación y por ende la necesidad que la FED realice un cambio en su política monetaria más temprano de lo esperado.

En 2022 el crecimiento seguirá estando apoyado por medidas de política económica y por el fin del distanciamiento social, ya que se supone que las vacunaciones prepararán el camino para la inmunidad de rebaño para entonces.

En el caso de Colombia, la segunda ola de contagios cedió en las últimas semanas. Sin embargo, alcanzó a tener registros diarios cercanos a los 20 mil casos y 400 muertos. El sistema de salud mostró un alto nivel de saturación que ya se supera con la moderación en casos. La vacunación inició en Colombia el 20 de febrero y el gobierno espera alcanzar a vacunar a la población más vulnerable para mediados de 2021.

Por otra parte, la economía colombiana presentó una caída de 6.8% en 2020, pese a la recuperación en el segundo semestre del año 2020. La tasa inter-trimestral pasó de -14.8% en el segundo trimestre de 2020 a 9.4% y 6.0% en el tercer trimestre y cuarto trimestre de 2020, respectivamente, reflejando la recuperación que ha tenido la economía. De los 12 sectores en que se divide la actividad, ocho cayeron y solo cuatro lograron un crecimiento positivo, y dentro de los grandes grupos de gasto solo el consumo público creció. Los sectores en los que más bajó la economía colombiana durante 2020 fueron construcción con -27.7 %, seguido por explotación de minas y canteras con -15.7%, mientras que el comercio al por mayor y al por menor se redujo en 15.1 %. De otro lado, los sectores que tuvieron un comportamiento positivo en el último trimestre del año fueron agricultura con 3.4%, seguido por administración pública y defensa con 3.3%, actividades financieras y de seguros con 2.9 % y actividades inmobiliarias con 1.8%.

Ahora bien, esas mismas cifras nos dan algunas mejores noticias y dejan en claro que el proceso de recuperación que iniciamos desde mediados de 2020 sigue en camino. Hay que recordar que lo peor de los efectos económicos de la pandemia lo vimos en el segundo trimestre cuando tuvimos lo que nosotros llamamos “el gran confinamiento”, que casi que se paralizó en simultáneo la oferta y la demanda del país. En el último trimestre, la economía siguió creciendo frente al trimestre anterior, y lo hizo con mucha dinámica. Creció un 6% frente al tercer trimestre que ya le ponía una base alta, porque había crecido un 9.4%. Adicionalmente, en

términos de meses, diciembre también fue mejor que noviembre.

Esto muestra que la dinámica de recuperación está en camino. Sin embargo, esperamos que tenga una interrupción temporal en enero, consecuencia de las medidas que se tomaron para contener la segunda ola de contagios. Con todo esto, lo mejor está por venir y la economía ganará más tracción en el segundo semestre del año, cuando esperamos que la población más vulnerable en términos del virus; mayores de 60 y/o con comorbilidades ya estará vacunada. Ese logro aumentará la disposición de compra de las familias en bienes, pero sobre todo en servicios que necesitan más interacción social.

De acuerdo a BBVA Research, en 2021 y 2022 la economía colombiana logrará unos crecimientos de 4.8% y 3.8%, respectivamente. La inversión jugará un papel importante, en parte apoyado en los programas de subsidios de vivienda.

Continuando con la diapositiva número 6. La inflación cerró el 2020 en 1.6%, su mínimo desde los años 50s. BBVA Research espera converja gradualmente a la meta del Emisor a partir de mayo, cerrando el 2021 en 2.8%. Por su parte, la inflación básica mantiene un comportamiento a la baja y se ubica en un mínimo histórico en 0.57% a/a. Se espera que, al igual que la inflación total, se mantenga baja hasta marzo y desde este mes repuntará hacia niveles más cercanos a la meta del Banco de la República.

Una gradual reactivación de la economía y la inflación bajo control permitirán mantener la tasa de política en su nivel actual por un tiempo prolongado hasta el segundo trimestre de 2022. Sin embargo, se presenta un sesgo a una posible rebaja en los próximos meses donde los cambios en la actual Junta Directiva y la posición de algunos miembros en la más reciente votación determinarán la tendencia.

Finalmente, se mantienen riesgos al alza en la inflación que van de la mano de una normalización más rápida de las tarifas de educación y arriendos que tuvieron grandes descuentos en la segunda parte del 2020. Así mismo, los sesgos a la baja estarían atados a un mayor efecto del choque de demanda que enfrenta la economía, sobre todo, en la primera parte del año.

Pasando a la diapositiva número 7, BBVA Colombia adoptó desde el principio una serie de medidas para apoyar a sus principales grupos de interés. Las principales medidas de continuidad del negocio tomadas son: para atender a clientes, y dado

que los servicios financieros tienen legalmente la consideración de servicio esencial, se mantuvo operativa la red de oficinas, con una gestión dinámica de la red en función de la evolución de la pandemia y de la actividad. Además, se fomentó el uso de los canales digitales y gestores remotos. Los datos señalan que la crisis del COVID-19 está siendo un acelerador de la digitalización y BBVA Colombia no ha sido ajeno a este fenómeno, las ventas digitales durante el cuarto trimestre, medidas en unidades, alcanzaron un 89%, creciendo el 3% respecto al cuarto trimestre del 2019.

Por otro lado, con empleados, se han seguido las recomendaciones de las autoridades sanitarias, anticipando en marzo del 2020 el fomento del trabajo en remoto. Se tienen planes de vuelta a la oficina combinando trabajo presencial y remoto, la prioridad en este plan de retorno de BBVA Colombia es proteger la salud de los empleados, clientes y la sociedad en general. El plan de retorno se está llevando a cabo teniendo en cuenta cinco principios: 1) precaución; 2) reincorporación gradual; 3) programación de turnos; 4) medidas estrictas de seguridad y de higiene; y 5) creación de protocolos de detección temprana. La crisis se está gestionando de una manera dinámica, en función de los últimos datos disponibles sobre la evolución de la pandemia, del negocio y del nivel de atención al cliente, además de las directrices marcadas por las autoridades locales.

De igual manera, BBVA Colombia ha activado iniciativas de ayuda con foco en los clientes más afectados, sean empresas, pymes, autónomos o particulares, y que incluyen, entre otras, ayudas y beneficios a los deudores del sistema afectados por la crisis económica que causó la pandemia y afectó sus finanzas, por lo que BBVA Colombia durante este periodo y de acuerdo a la circular externa 022 de la Superfinanciera de Colombia y en el Plan de Acompañamiento a Deudores, se han solicitado alivios congelando obligaciones por 3,2 mil millones de pesos a corte del 30 de diciembre de 2020.

Por último, BBVA sigue comprometido con el país y con las necesidades de miles de familias que ante las circunstancias de la cuarentena y de aislamiento social no ha podido salir a trabajar y conseguir su sustento diario, es por esto que el Banco con el fin de aportar soluciones ante esta emergencia, y con el fin de atender las diferentes situaciones que han afectado a Colombia durante 2020, BBVA movilizó recursos por más de 4,500 millones de pesos. Recursos destinados al apoyo de miles de familias vulnerables con ayudas alimentarias, al personal médico y hospitalario con equipos de bioseguridad y la atención de la crisis ocasionada en San Andrés y Providencia por el paso del huracán Iota y los estragos dejados por la ola invernal en diferentes zonas del país. Además, se otorgó unidades UCI a los departamentos de la Amazonia y Orinoquia, que carecían de estas salas. En el 2021 continuaremos comprometidos con ayudar a quienes más lo necesiten.

Ahora, pasando a la diapositiva número 8, me gustaría compartir en mayor detalle el impacto que ha tenido el programa de alivios en la cartera de BBVA Colombia.

Hemos implementado una respuesta en dos fases para dar un alivio a los deudores y permitirles reanudar sus pagos una vez resueltos los efectos del shock. En la primera fase, y como respuesta a la circular 007 y 014 de la Superfinanciera de Colombia, el Banco anunció el congelamiento de cuotas hasta por seis meses con periodo de gracia de capital e intereses para créditos hipotecarios, de consumo, libranzas y empresariales. Así mismo, creó líneas especiales de financiación para empresas, como parte de un paquete de medidas dirigidas a sus clientes, para ayudar a mitigar la contingencia ocasionada por el coronavirus en el país. Adicionalmente, BBVA Colombia ofreció otras alternativas de financiación para el segmento empresarial a través de las líneas 'Colombia Responde', de Bancoldex, y 'Línea Especial de Crédito con tasa subsidiada para apoyo a productores afectados por la emergencia', de Finagro, con la que buscaba apoyar con liquidez a los clientes que se encontraban entre los sectores más afectados por esta emergencia. En esta fase se congelaron obligaciones por 15,6 mil millones de pesos a corte del 31 de julio de 2020. En promedio, representó el 30.2% de la cartera de préstamos.

Por otra parte, la segunda fase de alivios, se dio como respuesta a la circular externa 022, con nuevas medidas de acuerdo con la situación económica, estableciendo así el Programa de Acompañamiento de Deudores (PAD), con el objetivo de aplicar medidas focalizadas y estructurales para los deudores afectados por la coyuntura del COVID-19, de esta manera BBVA Colombia atendió y evaluó las solicitudes de los clientes afectados económicamente otorgándoles periodos de gracia, reducción de cuota y ampliación de plazo. En este sentido, en la segunda fase de otorgamiento de los períodos de gracia PAD, se congelaron obligaciones por 3,2 mil millones de pesos a corte del 30 de diciembre de 2020. En promedio, el programa de alivios otorgados ha representado el 6.37% de la cartera de préstamos comparado con el 7.19% que ha otorgado el sector.

En la diapositiva número 9, podemos ver el estado de las moratorias expiradas, al cierre de enero de 2021 han expirado 15,8 billones de pesos de los cuales el 72% corresponden a la cartera de particulares.

De los 15,8 billones de pesos con alivios finalizados, el 77% se encuentra al día o amortizado, correspondiente a los clientes que han venido pagando o han amortizado anticipadamente. El 13% ha solicitado una segunda extensión mediante redefinidos (PAD), y tan solo tenemos un 10% de capital aliviado con más de 1 día de impago.

Pasando a la diapositiva número 10, BBVA Colombia diseñó e implementó en junio de 2020 un plan estratégico fundamental para atender las necesidades de sus clientes bajo el nuevo escenario económico. Este plan se enfocó en anticipar y

ofrecer soluciones a los clientes para atender sus obligaciones actuales, a través de la especialización de los diferentes canales de gestión, incluyendo la RED de oficinas. Lo anterior implicó gestionar clientes ya sea de cartera al día o en impagos.

El Banco ha dispuesto sus canales digitales para la recepción de las solicitudes del PAD, adicionalmente, el Plan Emerge apoya la gestión de contacto de los clientes a través de la red de oficinas y Agencias externas, en pro de concretar la solución más acorde para cada cliente de acuerdo a su situación financiera.

Hemos establecido KPIs que nos permiten monitorear y controlar el nivel de solicitudes, asignación, contactabilidad y nivel de aceptación de soluciones estructurales PAD.

En cuanto a redefinidos del PAD, al cierre de enero de 2021 se han redefinido 4,1 billones de pesos de los cuales 3,4 billones de pesos corresponden a la cartera minorista y 0,7 billones de pesos corresponden a la cartera mayorista.

En la cartera minorista, el 85% del capital redefinido proviene de un alivio. Al cierre de enero de 2021 ha expirado el 45% del capital, esto es 1,5 billones de pesos, del cual el 67% se encuentra al día o a ha amortizado la deuda, y el 33% presenta mora.

En la cartera mayorista se han redefinido 0,7 billones de los cuales el 83% provienen de un alivio, han expirado 0,2 billones de pesos que corresponde al 21% del capital redefinido y de los cuales el 95% se encuentra al día o ha amortizado la deuda.

En la diapositiva 12, la crisis sanitaria provocada por el COVID-19 está siendo un acelerador de la digitalización. Durante el año 2020, el banco ha sumado 1,9 millones de clientes digitales. De esta manera, podemos ver que al corte de diciembre de 2020, los clientes móviles crecieron un 33% con respecto al mismo periodo del año anterior y representan más de 1,8 millones. Adicionalmente, los clientes de BBVA Colombia, aumentaron el uso de los canales digitales en 29% durante el año 2020.

Actualmente, BBVA Colombia puso a disposición de sus clientes la posibilidad de pagar las compras con sólo acercar el celular al datafono. Este nuevo servicio de pago sin contacto está disponible por medio de la aplicación de BBVA Wallet, a través de la cual se puede habilitar la tecnología NFC (Near Field Communication) para ser utilizada en los establecimientos comerciales. Con esto, BBVA se convierte en el primer banco en el país en ofrecer esta modalidad de pago. Con esta funcionalidad los usuarios de la entidad pueden realizar sus pagos directamente con el celular por medio de la tarjeta débito o crédito que tengan vinculada a la aplicación con la posibilidad de cambiarla en cualquier momento sin necesidad de hacer uso de stickers o manillas, de manera más rápida, fácil, segura y conveniente

podrá pagar. La funcionalidad de pagos sin contacto está disponible para clientes con Smartphone cuyo sistema operativo sea Android, tengan la tecnología NFC habilitada y tengan descargada la aplicación de BBVA Wallet. Este nuevo servicio está disponible para 1,8 millones de clientes que tienen tarjeta débito con la entidad.

Esta es una muestra más del compromiso del Banco con nuestros clientes y las empresas para que puedan continuar sus negocios y realizar sus transacciones sin exponerse al contacto cuidando su salud y la de los demás. Adicional a esta funcionalidad, BBVA Wallet ofrece la posibilidad de generar tarjetas virtuales desde el celular, donde el usuario puede asignar un cupo específico para realizar sus compras y seleccionar su vigencia. Estas tarjetas cuentan además con un número y código de seguridad diferente a la tarjeta original, de esta manera se resguardan los datos del plástico inicial.

El objetivo principal para el 2021 es seguir afianzando la relación con nuestros clientes, generando soluciones innovadoras, de alto valor agregado y hechas a la medida de sus necesidades, mejorando su experiencia con el fin de continuar robusteciendo los resultados del Banco.

Bajo este entorno tan retador, me gustaría ahora compartir los principales aspectos destacados de nuestros resultados en el cuarto trimestre de 2020, pasando a la diapositiva número 14 y luego presentaré el balance general y la actividad comercial.

El Banco registró un crecimiento anual de los ingresos netos por intereses del 1.2% durante el cuarto trimestre de 2020 en comparación con el mismo periodo del año anterior, explicado por una variación negativa interanual en los ingresos en la cartera de créditos por 57 mil millones de pesos y por una disminución en los gastos por intereses por 95 mil millones de pesos. Por otra parte, el margen bruto presentó un crecimiento de 235 mil millones de pesos dada la mayor actividad en el banco, mientras que los gastos ascendieron a 84 mil millones creciendo 5.1% frente al año 2019. Dentro de este contexto, el Banco cerró el año con un ratio de eficiencia del 43.95%, lo que representó una disminución de 52 puntos básicos respecto al cuarto trimestre del 2019. Finalmente, nuestra utilidad neta disminuyó un 36.9% en comparación con el mismo período del 2019.

En términos de nuestro balance, los activos totales cerraron con un saldo de 69 billones de pesos, con un crecimiento del 4.8% en comparación con el año anterior, la cartera de créditos bruta registró un crecimiento interanual del 2.7% con un saldo de 51 billones de pesos. Este crecimiento presentado por la cartera de BBVA Colombia, nos llevó a tener una cuota de mercado de 10.19% al cierre de noviembre



de 2020, la cual presentó una variación negativa de 9 puntos básicos comparando con noviembre de 2019. Mientras que los depósitos de clientes crecieron un 9.4% interanual, cerrando con un saldo de 53 billones de pesos, con una cuota de mercado del 10.79% al cierre de noviembre de 2020, presentando una disminución de 59 puntos básicos respecto a noviembre de 2019.

En cuanto a los indicadores de riesgo, observamos para el mes de noviembre de 2020 una reducción de 59 puntos básicos en nuestro índice de mora en comparación con noviembre de 2019. Por otro lado, la prima de riesgo aumentó en 1 punto básico en noviembre del 2020, en comparación con noviembre del 2019.

Finalmente, hemos mantenido muy buenos niveles de solvencia por encima del mínimo requerido por la regulación, cerrando el cuarto trimestre del año con un índice de solvencia total de 14.72% con una disminución de 43 puntos básicos en comparación con el tercer trimestre de 2020 y un aumento de 315 puntos básicos respecto al cuarto trimestre de 2019.

En resumen, el 2020 representó un difícil camino para la economía del país y el sector bancario, la actividad crediticia creció a un ritmo más lento que los años anteriores, sin embargo mantuvo un fondeo adecuado con recursos del público. A pesar de esta situación, cerramos el cuarto trimestre del 2020 con un buen desempeño, tanto en actividad como en la cuenta de resultados.

Ahora presentaré los resultados del cuarto trimestre de 2020 en mayor detalle, comenzando en la diapositiva 15.

El comportamiento del margen de interés del Banco presenta un incremento interanual del 1.2% durante el cuarto trimestre de 2020 equivalente a un aumento de 39 mil millones de pesos. Este crecimiento está explicado por el lado de los ingresos a razón de una variación positiva en la cartera de consumo por 163 mil millones de pesos, equivalente al 7.2%, así como también, leasing habitacional por 29 mil millones de pesos y finalmente las operaciones de descuento y factoring donde se obtuvo un mayor ingreso por 1,6 mil millones de pesos. Por su parte, existe una variación negativa interanual de 56 mil millones de pesos esto porque la cartera hipotecaria presenta un menor ingreso por 162 mil millones de pesos equivalente a 18.5%, por una disminución en la cartera comercial por 40 mil millones de pesos, equivalente al 3.8%, una disminución en tarjeta de crédito por 19 mil millones de pesos equivalente a 5.1%, así como también una disminución en leasing operativo y financiero por 29 mil millones de pesos.

Por otro lado, el total de los gastos por intereses presentan una disminución de 95 mil millones de pesos, principalmente por una disminución en las cuentas de ahorro correspondiente a 137 mil millones de pesos, equivalente al 26.3% y por una disminución en bancos y obligaciones financieras por 5 mil millones de pesos correspondiente al 5.4%. Por otra parte, se presente un aumento en los CDT's que asciende a 48 mil millones de pesos, equivalente al 3.8%.

En cuanto al ingreso por comisiones neto del Banco presentan un aumento de 471.8%, equivalente a 170 mil millones de pesos principalmente por una reducción en los gastos por comisiones por 196 mil millones de pesos equivalente a 36%. De otro lado se presenta una disminución en los ingresos por comisiones por 25 mil millones de pesos o 4.5%. Vale la pena mencionar que en el cuarto trimestre de 2019 se presentó la aplicación de normativa internacional IFRS9 a la Fuerza de Ventas en la cartera comercial, hipotecaria y de consumo.

En cuanto a los gastos operativos, podemos ver que durante el cuarto trimestre de 2020 se presentó una disminución en nuestro índice de eficiencia de 52 puntos básicos. Esto se explica por un aumento en los gastos operativos durante el trimestre, con una variación del 5.1%, equivalente a un aumento de 84 mil millones de pesos con respecto al año anterior, explicado principalmente por un aumento del 9.1% o de 39 mil millones de pesos en los gastos generales. Por otra parte, los gastos del personal aumentaron 3.0% y los gastos por contribuciones e impuestos registraron un incremento de 6.4%. Este incremento en los gastos operativos también se da por un aumento los programas y aplicaciones informáticas por un total de 23 mil millones de pesos correspondiente a la inversión que ha realizado el Banco a fin de atender las necesidades de trabajo en casa poniendo a disposición de los empleados equipos de cómputo. De igual manera, en el año 2020 se presenta una disminución en las mejoras de bienes recibidos en arrendamiento ya que por la pandemia del Covid-19 se disminuyó en el número de oficinas; y se activaron las obras que estaban en curso en su mayoría en las edificaciones del Banco.

Por otra parte, las provisiones muestran un incremento de 518 mil millones de pesos, equivalente a un gasto total de 1,5 billones de pesos al cierre de diciembre de 2020 como consecuencia de lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia en las cláusulas novena, y décima de la Circular Externa 007, 014 y 022 de 2020 respecto al proceso de evaluación y calificación de la cartera de créditos con un impacto en los Estados Financieros que ascendió a 441 mil millones y una afectación de 64 mil millones por provisión general de intereses.

Durante los meses de julio a noviembre de 2020, y en virtud de la cláusula undécima de la circular en mención, se constituyó la Provisión General Adicional como mecanismo de cobertura de la cartera de créditos por la coyuntura generada por el Covid-19; la cual fue aplicada en el mes de diciembre de manera individual, tras la ejecución del proceso de evaluación y calificación de cartera ordenado en la normativa local.

Vale la pena resaltar el comportamiento de la cartera vencida y de mora, ya que al inicio de la crisis se esperaba que estos saldos crecieran por la desaceleración económica y los programas de alivios, pero al cierre del año 2020 se ve una disminución considerable respecto al año pasado. Esto gracias al manejo de riesgo de los clientes por parte del banco para evitar grandes deterioros de la cartera.

Finalmente, como lo vemos en la parte inferior de la diapositiva 15, BBVA Colombia registró una utilidad neta para el cierre de diciembre de 2020 por un valor de 461 mil millones de pesos. Esta utilidad es 36.9% menor a la registrada en el cuarto trimestre del 2019, producto del incremento las provisiones del 52.7% y el incremento en los gastos operativos en 5.1%.

Pasando a la diapositiva número 16, BBVA Colombia continúa con su gestión de ayuda a deudores que presentan algún tipo de dificultad financiera en línea con lo establecido en la Circular Externa 022 emitida por el regulador. Se realiza un proceso de seguimiento mensual a la evolución del plan, el cual es presentado no solamente a los órganos sociales del Banco sino de manera mensual a la Superintendencia Financiera. Con estas medidas y políticas implementadas se logró mantener un crecimiento rentable de la inversión y gestionar de forma adecuada los indicadores de calidad en un entorno retador. Adicionalmente, se lograron optimizar procesos, circuitos y herramientas que permitieron alcanzar eficiencias en términos de tiempos y costos. Alineados con los propósitos del banco se lideran procesos de transformación hacia una gestión del riesgo más digital y de autogestión para los clientes.

Así las cosas, en diciembre de 2020 el ratio de mora se ubicó en 2.96% presentando mejora frente al año anterior, con una disminución de 59 puntos básicos respecto a noviembre de 2019 y la prima de riesgo se ubicó en 2.89% presentando un aumento de 1 punto básico frente al dato registrado en noviembre del 2019, deterioro asociado al entorno económico.

A noviembre de 2020, podemos ver que los niveles del ratio de mora para la cartera de consumo y la hipotecaria mejoraron considerablemente respecto al dato registrado en el mismo período del año anterior con una disminución de 163 puntos básicos y 105 puntos básicos respectivamente. De igual manera, 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.

Finalmente, 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 presentando una reducción de 13 puntos básicos, lo que muestra la mayor calidad de nuestra cartera.

En la dispositiva 17 y 18, encontramos nuestra cuenta de resultados del cuarto trimestre de 2020 y de los primeros doce meses del año en mayor detalle.

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

En la diapositiva 20, durante lo transcurrido del 2020 se evidenció un crecimiento sostenido en créditos a la clientela, una recuperación del choque inicial causado por la pandemia y las medidas de confinamiento. Fue un año marcado por la fluctuación de la economía donde pudimos observar que los últimos meses del año estuvieron marcados por la reapertura económica que inició en septiembre, donde las empresas presentaron la mayor cantidad para reactivar la economía y la actividad financiera. Sin embargo, los últimos tres meses del año donde la reapertura entró en vigor no fueron suficientes para compensar la contracción de los seis meses de abril a agosto y con la introducción de una nueva normalidad a expectativas de una vacuna y disminución de casos de contagio.

Dado lo anterior, la cartera de consumo presenta un crecimiento del 2.9% respecto al cierre de 2019, la línea que impulso este crecimiento fueron las libranzas, aportando casi el 80% de la facturación nueva. Por otro lado, vale la pena resaltar el crecimiento de Tarjetas de Crédito, con un crecimiento de saldos alrededor del 7% en comparación al trimestre inmediatamente anterior y 3% vs el año 2019. Lo que demuestra una gran actividad para recuperar el territorio perdido durante el año, a pesar del comportamiento atípico por el que se caracterizó el año.

Acerca de la cartera hipotecaria, la reapertura económica también ayudó a este

segmento. Las facturaciones crecieron 58% frente al tercer trimestre del 2020 gracias a que el sector construcción fue uno de los primeros en recibir aprobación de reiniciar operaciones. Esta apertura permitió a los constructores terminar obras y a los compradores adquirir los nuevos inmuebles. Adicionalmente, las nuevas coberturas anunciadas por el gobierno aceleraron la puesta a punto de este segmento. La combinación de estas nuevas medidas logró cerrar un crecimiento de 357 mil millones con una variación positiva del 3% respecto al cierre del cuarto trimestre de 2019.

Por otro lado, la cartera comercial mantiene el impulso creado en el trimestre anterior, la continuidad al Programa de Apoyo al Deudor (PAD) y Programa de Apoyo al Empleo Formal (PAEF), entre otros permitió facilitar el acceso a soluciones que no perjudicaran cupos, saldos o planes de pago de sus obligaciones y liquidez. Es por ello que esta cartera presenta un crecimiento de 2.3% equivalente a un crecimiento de 548 mil millones de pesos.

En la diapositiva 21, mostramos nuestra composición de fuentes de fondeo. Durante el 2020 BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez, con el fin de enfrentar las posibles consecuencias de la crisis económica y sanitaria como consecuencia del COVID19, donde se han incrementado tanto recursos comerciales como institucionales. Se mantiene la estrategia para mantener la diversificación de las fuentes de financiación y mantener la robustez en la estructura de financiación.

Los recursos de clientes evolucionan de acuerdo a las necesidades de liquidez del Banco presentando un aumento de 4,4 billones de pesos, lo que representó una variación de 9.4%, cerrando el trimestre en 51 billones de pesos.

La dinámica presentada por los recursos estuvo jalonada por los recursos de vista los cuales crecieron un 31.8% en el año, y presentaron una cuota de 11.14%. Los recursos de Ahorro también presentaron crecimiento de 13.0% y cerraron noviembre con una cuota de 9.92%. Los depósitos a término (CDT's) disminuyeron -2.0% anualmente y presentaron una cuota de 12.57%. Lo anterior asociado a la reorganización de las fuentes de recursos para gestionar adecuadamente el margen financiero, siempre teniendo en cuenta los requerimientos legales de liquidez. Esta disminución también es explicada por la situación de pandemia global que generó una economía con tasas a la baja.

Pasando a la diapositiva 22, vemos los aspectos más destacados de la actividad

comercial.

El Banco registró un balance positivo para el 2020, a pesar del entorno retador, con un crecimiento anual de la cartera bruta del 2.7% y un saldo de 51,5 billones de pesos. Esta evolución presentada por la cartera de BBVA Colombia, nos llevó a tener una cuota de mercado de 10.19% al cierre de noviembre de 2020 la cual presentó una disminución de -12 puntos básicos comparado con noviembre del año 2019.

Durante el año 2020, la cartera de particulares creció 4.4% y registró una cuota de 14.33% al comparar con el año anterior; la cartera de consumo tuvo una variación anual del 5.0% en saldos, y alcanzó una cuota de mercado de 13.17%. Hipotecario registró un crecimiento del 3.4% en saldos y alcanzó una cuota de mercado de 15.88%. Por último, tarjetas de crédito presentó un crecimiento de 1.2% en saldos y alcanzó una cuota de mercado de 7.05%. En este segmento, el Banco enfocó sus esfuerzos en la transformación digital y en la mejor experiencia del cliente tanto en contratación como en la transaccionalidad. En la transformación digital seguimos incorporamos productos para mejorar la experiencia del cliente, productos que se adquieren de manera ágil, segura y cómoda.

Por su parte, la cartera de empresas creció 2.4% y registró una cuota de 6.87%. En este segmento, se continuó trabajando sobre las prioridades estratégicas planteadas, especialmente en brindar la mejor experiencia posible a los clientes. Para cumplir este pilar se ha trabajado en la transformación digital, la cual ha sido promovida mediante la estrategia transaccional.

Con relación a los recursos de clientes, BBVA Colombia se situó en el mes de noviembre de 2020 en la cuarta posición en el mercado con una cuota de 10.79%, la cual presentó una variación negativa de 59 puntos básicos frente al año anterior. De la misma manera, la cuota de recursos de ahorro registró una disminución en su cuota de 123 puntos básicos y se posicionó en el cuarto lugar con cuota de 9.92%. Por otra parte, los recursos a la vista presentaron una variación positiva de 1 punto básico y se ubicó en la tercera posición en el mercado con una cuota de 11.14%. Por último, la cuota de CDT's se ubicó en 12.57% y presentó un incremento de 24 puntos básicos conservando así la cuarta posición en el mercado.

En términos de nuestra solidez de capital en la diapositiva 23, BBVA Colombia cerró el 2020 con muy buenos niveles de solvencia y liquidez, que responden a las

exigencias del ente regulador y los estándares corporativos. Con el fin de acercar la regulación del sistema financiero colombiano a los estándares internacionales en materia de capital, en Junio 2020 BBVA Colombia anticipó la entrada en vigencia del Decreto 1477 de 2018 y 1421 de 2019, lo cual estaba dispuesto para enero 2021, siendo una de las primeras entidades en adoptar la convergencia, lo que nos permite tener una mayor capacidad de crecimiento de negocio y afrontar con seguridad la contingencia presentada por el COVID-19.

De esta manera, para BBVA Colombia a partir de junio de 2020 se acoge a los límites regulatorios de la Relación de Solvencia contenidos en los mencionados decretos, el cual al cierre de diciembre de 2020 se ubica en 9.625%. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el patrimonio técnico del Banco representaba el 14.72% y 11.57% respectivamente, de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo calculado sobre estados financieros no consolidados.

Dado lo anterior, BBVA Colombia presentó una disminución de 43 puntos básicos en el índice de solvencia en el cuarto trimestre de 2020 en comparación con el tercer trimestre de 2020 debido a una reducción significativa por en los APRs por una disminución de exposición crediticia de derivados y una disminución en la cartera de empresas. Además se reduce el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) en 11.8% por disminución de posiciones del portafolio.

En la diapositiva 24, la estructura de capital de BBVA Colombia es bastante robusta, donde el capital Tier I representa en promedio el 65% 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 pay-out del banco se mantiene en el 50%.

En cuanto al retorno sobre el capital, BBVA Colombia presentó un aumento del 16.27% en noviembre de 2019 al 11.15% en noviembre de 2020, por encima del promedio del sector. La tendencia para el rendimiento de los activos se mantiene, pasando del 1.16% en noviembre de 2019 al 0.75% en el mismo período de 2020.

Por otra parte, BBVA Colombia propone para la Asamblea de Accionistas que se celebrará el día 26 de marzo de 2021 distribuir por concepto de dividendos hasta el 49.97% de las utilidades registradas en 2020 correspondiente a 470 mil millones de pesos, donde se propone incrementar la reserva legal en 235 mil millones y así mismo destinar 234 mil millones que corresponden a utilidades no gravadas en

cabeza del accionista, para distribuir dividendos a razón de 16.32 pesos por acción, tanto para las acciones ordinarias como acciones con dividendos preferenciales sin derecho a voto. Este pago se hará en dos cuotas a razón de 8.16 pesos el 10 de junio de 2021 y de 8.16 pesos el 14 de octubre de 2021 respectivamente.

En la dispositiva 25, encontramos nuestro balance detallado, del que ya mencioné anteriormente en los principales aspectos destacados durante el trimestre.

En conclusión, cerramos el 2020 con un muy buen desempeño, tanto en actividad como en la cuenta de resultados, todo lo anterior enmarcado por la mejor dinámica de la economía.

Estamos apostando por la transformación estratégica del sector financiero Colombiano y será nuestro objetivo continuar haciéndolo durante el 2021 para mejorar el futuro de todos. Esperamos continuar creciendo y generando un mayor aporte a nuestros accionistas, empleados y a la sociedad en general.

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

[Adriana Sarasty] Muy bien, con esto hemos terminado, muchas gracias por participar en nuestro evento de resultados del cuarto trimestre de 2020. Les deseamos un excelente día

## **Contacto Relación con Inversionistas**

Director

Juan Pablo Herrera Gutiérrez

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