

# **Trascripción Entrega de Resultados**

**3T- 2021**

**BBVA Colombia**

## Audio-Conferencia 3T21

[Laura Alejandra Peraza] Buenos días, tardes y noches a nuestros inversores conectados en todo el mundo, sean bienvenidos a nuestro evento de Resultados del tercer trimestre de 2021. Mi nombre es Laura Alejandra Peraza y hago parte del departamento legal de BBVA Colombia. Hoy nos acompañan el economista principal Alejandro Reyes y el director de ALM Juan Pablo Herrera, quien presentará los resultados del tercer trimestre. Los documentos correspondientes le fueron enviados a través de correo electrónico, tanto en inglés como en español, y estarán disponibles en nuestro sitio web en el apartado "Relaciones con Inversores" en el enlace "Agenda".

Les recordamos que, si quieren hacer una pregunta, pueden usar el chat o pueden usar el botón "levantar la mano" que se encuentra en la sección inferior derecha de la pantalla.

Sin más preámbulo, ahora pasaré la llamada a Juan Pablo.

[Juan Pablo Herrera] Muchas gracias Laura, buenos días y bienvenidos a todos nuestros inversionistas y accionistas conectados a esta llamada, en la que presentaré los resultados del segundo trimestre del 2021 para BBVA Colombia. Como lo menciona Laura, 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.

Primero, comenzaré con nuestra perspectiva macroeconómica en la diapositiva número 5.

La recuperación de la economía global está moderando su curso especialmente en EE.UU. y China tras un crecimiento fuerte y sostenido ligado a la reapertura económica. Esto, reflejando una rebaja para las economías avanzadas debido a las interrupciones de la oferta y las fuertes presiones inflacionarias como resultado de un desajuste entre la oferta y la demanda. A medida que avanzaban las campañas de vacunación y se comenzaban a levantar las restricciones, se proyecta que el crecimiento económico global seguirá expandiéndose durante el horizonte de pronóstico logrando una tasa de crecimiento del 5,9% en los EE.UU, del 8% en China y del 5,2% en la zona euro.

Con el éxito de las campañas de vacunación y la flexibilización de las restricciones, los patrones de gasto de los consumidores y la demanda del mercado comenzaron a estabilizarse en el tercer trimestre, con volúmenes de mercado superiores a los del tercer trimestre de 2020. En este escenario es importante resaltar los desafíos a los que la economía se enfrentará a finales de 2021 y en la primera mitad de 2022 especialmente en términos inflacionarios, por consiguiente, la política monetaria debe ser lo suficientemente suave para apoyar la recuperación económica y lo suficientemente dura para controlar las presiones inflacionarias que deberían alcanzar los niveles pre pandémicos para mediados de 2022

En el caso de Colombia, los datos disponibles del tercer trimestre muestran la fortaleza de la actividad económica impulsada por el consumo privado con un repunte significativo de la inversión fija. En el primer caso, la confianza del consumidor volvió a sus niveles pre pandémicos mostrando expectativas optimistas similares las vistas en 2018 cuando la recuperación económica del país comenzó a gestarse luego de la caída de los precios del petróleo y el shock inflacionario del 2016. Además, se mantuvieron buenos niveles de ventas de vehículos y viviendas aumentando el gasto en bienes y servicios. En el segundo caso, las importaciones tuvieron un impulso importante debido a las compras externas de materias primas y bienes de capital, las cuales se relacionan con un aumento de la actividad en los sectores productivos nacionales, que han incrementado la tasa de producción para responder a la creciente demanda y para reconstruir los inventarios.

Continuando con la diapositiva número 6.

La inflación del tercer trimestre se aceleró por séptimo mes consecutivo ubicándose en 4.51% debido a la presión alcista de los precios de los alimentos que se vieron afectados en meses anteriores, por lo que la inflación sin alimentos se mantiene en 2.54% anual, mostrando una desaceleración por primera vez en ocho meses. Adicionalmente, la canasta de transables mantiene su tendencia alcista, ubicándose en 2.93% en términos anuales debido a un mayor traspaso generalizado de la devaluación del tipo de cambio sobre los precios.

BBVA research espera que la inflación se mantenga relativamente estable durante el resto del año, cerrando 2021 cerca al 4,9%. Pero que esta vuelva a acelerarse en el primer trimestre de 2022 debido al ajuste estacional de ciertas tarifas que dependen de la inflación del año anterior y del aumento del salario mínimo. Asimismo, se espera que la inflación comience a moderarse a mediados de 2022 con la apreciación del tipo de cambio y la disipación de cuellos de botella, cerrando 2022 con una inflación anual de 3,9%.

Las presiones inflacionarias y la fortaleza de la demanda interna, impulsada principalmente por el consumo privado y que ha provocado una ampliación del déficit externo, determinaron el inicio del ciclo de incrementos de la tasa de política

monetaria en septiembre. El primer incremento fue de 25 pbs, pasando de 1,75% a 2,00%, se espera que la tasa de interés termine este año en 3%, como resultado de dos incrementos adicionales de 50 pbs y vuelva a aumentar en 150 pbs en 2022 cerrando en 4,50%. A pesar de estos incrementos, la tasa de política monetaria seguirá siendo expansiva para la actividad económica hasta finales de 2022.

La transformación de BBVA en un negocio digital continúa a buen ritmo, en la diapositiva número 8, me gustaría compartir las últimas estadísticas de la transformación digital

El mercado y la sociedad están cambiando a gran velocidad, por lo que debemos centrar nuestro tiempo y esfuerzo en la parte más importante de nuestro negocio, nuestros clientes. Es por eso que estamos trabajando para construir experiencias digitales fluidas, que nos permitan crear oportunidades y mejorar la experiencia de los clientes ayudándolos a migrar hacia lo digital de la manera más segura. A lo largo del año, hemos lanzado el nuevo código dinámico de seguridad CVV en la aplicación BBVA Móvil garantizando la seguridad de las transacciones digitales, alcanzamos un número récord de transacciones digitales con alrededor de 6 millones de transacciones monetarias a través de la aplicación, y 1.6 millones en el sitio web en tan solo un mes, y conseguir que más del 90% de los contratos de la cartera se adquieran digitalmente, y recientemente la solicitud de tarjeta de crédito digital creció cerca del 40% respaldando nuestro premio a principios de año como el mejor banco innovador en métodos de pago en Colombia.

Como fruto de nuestro esfuerzo, en el tercer trimestre de 2021, contamos con más de 1,5 mil millones de clientes digitales, un 9% más en comparación con el mismo período del año anterior, presentando más de 60 mil clientes. Adicionalmente, durante el tercer trimestre del año, el 87% de los clientes de BBVA Colombia utilizaron los canales digitales.

Mantendremos el paso en el camino para consolidarnos como un Banco Digital, reforzando nuestras relaciones con nuestros clientes, y generando soluciones innovadoras de alto valor para mejorar su experiencia y fortalecer los resultados del Banco.

Avanzando en la diapositiva número 10, y teniendo en cuenta los retos de un futuro más verde y justo, BBVA Colombia ha obtenido el certificado carbono neutro, otorgado por la firma Clean CO2, tras reducir y compensar eficazmente la huella de carbono. Para seguir este comportamiento y llegar a ayudar a nuestros clientes en esta transición, BBVA en el marco ambiental y social tomó la decisión de dejar de financiar el carbono térmico, esta decisión incluye recortar la exposición a los clientes de carbón en 2040 para países como Colombia.

Esta transición será paulatina hasta el año 2040 para lo cual acompañaremos

decididamente el financiamiento de proyectos de energías renovables no convencionales alineados con el objetivo del gobierno de tener una participación de al menos el 15% de estas tecnologías en la matriz energética nacional.

No obstante, es importante destacar que BBVA se compromete a alinear su cartera de préstamos con los objetivos de calentamiento global del Acuerdo de París y respalda la necesidad de lograr emisiones netas de dióxido de carbono cero para 2050.

En este momento, me gustaría compartir los aspectos más destacados de nuestros resultados del tercer trimestre de 2021 en la diapositiva número 12.

Debido a la buena gestión del Banco, el banco cerró el tercer trimestre de 2021 con un crecimiento anual de 83.8% en la utilidad neta, esta variación se debe principalmente a una mayor utilidad antes de impuestos, y a los cambios favorables en el margen bruto que aumentaron 130 mil millones de pesos debido a un mayor ingreso neto de intereses con una variación positiva de 513 mil millones de pesos en los gastos por intereses y una disminución en los ingresos de la cartera de crédito de 398 mil millones de pesos. Por otro lado, el índice de eficiencia del 43,64% que representa una disminución de 12 pbs respecto al mismo período de 2020,

Dicho esto, y revisando nuestro balance general, los activos totales aumentaron 1.5% con respecto al año anterior, y cerraron con un saldo de 72.5 billones de pesos, la cartera de crédito bruta registró un crecimiento interanual de 6.2% con un saldo de 54 billones de pesos. Asimismo, los depósitos de clientes crecieron 2% año con año, cerrando con un saldo de 54 billones de pesos.

En cuanto a los indicadores de riesgo, observamos para agosto de 2021 una reducción de 60 pbs en nuestro índice de morosidad respecto a agosto de 2020. Además, el costo del riesgo disminuyó 82 pbs en el mismo período.

Finalmente, hemos mantenido notables niveles de solvencia por encima del mínimo exigido por la normativa, cerrando el segundo trimestre del año con una ratio de solvencia total del 13,45% con una disminución de 0,1 pbs respecto al segundo trimestre de 2021 y un incremento de 171 pbs respecto al segundo trimestre de 2020.

En resumen, cerramos el segundo trimestre de 2021 con un buen desempeño, tanto en actividad como en la cuenta de resultados. Continuaremos trabajando en tres aspectos fundamentales: aumentar la participación de la cartera, mejorar la experiencia de nuestros clientes y seguir creciendo en clientes.

Teniendo esto en cuenta, ahora presentaré los resultados del tercer trimestre de 2021 con mayor detalle en la diapositiva 13.

El comportamiento del margen de interés del banco muestra un incremento interanual del 5% en el tercer trimestre del año, equivalente a 115 mil millones de pesos. Este crecimiento se explica principalmente por el lado de los gastos, donde hubo una reducción de 33.7%, equivalente a 398 mil millones de pesos, lo que se explica principalmente por una disminución en los depósitos a plazo por 2.5 billones de pesos. Asimismo, los ingresos por intereses tuvieron una variación negativa en la cartera de crédito de 398 mil millones de pesos debido a un incremento en la cartera de crédito de 3 billones de pesos.

La destacada evolución del índice de eficiencia que es 13 pbs menor al índice del tercer trimestre de 2021 se explica por un moderado crecimiento de los gastos durante el trimestre. Los gastos generales y otros costos crecieron 12.5% y 4.4% respectivamente en comparación con el mismo período en 2020, lo que se traduce en mayores costos operativos de 4.8% o 60 mil millones de pesos.

Por otro lado, como los otros ingresos operativos crecieron cerca de 4%, el margen bruto aumentó a 4,4%, el ingreso por comisiones disminuyó cerca de 2% lo que podría explicarse por la depreciación de los gastos de comisiones por parte de la fuerza de ventas. El comportamiento de la utilidad neta que aumentó 83,8% en comparación con el mismo período de 2020, lo que supone una mejora significativa desde la pandemia.

Continuando con la gestión proactiva de BBVA Colombia. En la diapositiva número 14

La cartera castigada de BBVA Colombia está alineada con las políticas de Basilea III, que permiten la cancelación de activos sólo cuando no hay viabilidad de recuperación. Como se muestra en el gráfico de la esquina superior derecha, el ratio de morosidad + castigos de BBVA se compara muy positivamente con el sector, mostrando una reducción de 68 pbs, mostrando una cartera de mejor calidad.

El ratio de morosidad se situó en el 2,89% en agosto de 2021, lo que supone una disminución de 60 pbs respecto al año anterior. Del mismo modo, en comparación con agosto de 2020, el costo del riesgo se situó en el 2% con una disminución de 81 pbs.

A agosto de 2021, podemos ver que el ratio de morosidad de la cartera de consumo e hipotecaria mejoró considerablemente respecto a los datos registrados en el mismo período del año anterior, con una disminución de 16 pbs y 180 pbs respectivamente. Además, la calidad de la cartera comercial se mantiene en niveles inferiores al promedio del sector dada nuestra baja participación en transacciones problemáticas.

Con un ratio de cobertura del 222,7% el comportamiento del ratio de morosidad respecto al sector es destacable, su gestión eficaz es un factor clave para mantener la rentabilidad del banco.

Ahora, pasando a la diapositiva número 15, me gustaría compartir en detalle el impacto del programa de ayuda en la cartera de BBVA Colombia.

Durante el tercer trimestre del año y al finalizar las medidas otorgadas para el período de emergencia del COVID 19, el Banco continuó con el seguimiento del Programa de Apoyo al Deudor; PAD a través de los canales Inbound y Outbound proporcionados por el Banco. Debido a la persistencia del fenómeno COVID-19 y la necesidad de seguir generando condiciones financieras para fortalecer los procesos de reapertura y reactivación económica, la Superintendencia Financiera de Colombia consideró necesario extender la aplicación PAD y sus medidas complementarias en la gestión de riesgos crediticios hasta el 31 de agosto. 2021, según circular externa 012.

De acuerdo con lo anterior, es posible ver el esquema de seguimiento de los clientes que se ajustaron a algún tipo de alivio o redefinido, sumando obligaciones de 17.06 billones de pesos a fines de agosto, donde actualmente se encuentran pagados o pagados cerca del 84% de los préstamos diferidos cancelados mostrando un comportamiento aceptable. Para agregar algunos detalles, podemos ver que los créditos amortizados ascendieron a 13.8 billones de pesos. Donde el 40,9% corresponde a la cartera de hipotecas, el 30,5% a la cartera de empresas y pymes y el 28,5% corresponden a consumo, bajo este escenario dado que los préstamos que cuentan con una medida de indulgencia necesitan una nueva alternativa, estos serán clasificados y reestructurados en etapa 3. Cabe destacar que menos del 20% de los préstamos diferidos necesitarían ser reestructurados, ejecutados o litigados.

Podemos encontrar el estado de resultados consolidado del tercer trimestre de 2021 en la diapositiva 16.

Ahora me gustaría mostrar las principales magnitudes de nuestro Balance y actividad comercial.

En la diapositiva 18; Me gustaría resumir la actividad comercial durante el tercer trimestre de 2021.

La cartera de crédito neta creció 3.2 billones de pesos, equivalente a un incremento de 6,8% con respecto al tercer trimestre de 2020, este resultado es liderado por la recuperación de la cartera de particulares que se destaca con un crecimiento de 7,2% en la cartera de consumo y 7,9% en la cartera hipotecaria.

Como era de esperar, debido a la dinámica de consumo, la cartera con mayor concentración es la cartera de consumo, la cual creció cerca de 1.4 billones de pesos, este crecimiento se sustenta principalmente en las libranzas que crecieron 14.1% de año a año, seguido de libre consumo y vehículos.

Asimismo, la cartera hipotecaria presenta un crecimiento anual de 936 mil millones de pesos, equivalente al 9%. En vivienda, que al cierre del tercer trimestre de 2021 representaba el 23.7% de la cartera bruta. Finalmente, la cartera comercial presentó un crecimiento de 820 mil millones de pesos, equivalente a 4.2% y la cartera de leasing disminuyó 3.2% con una variación de 15 mil millones de pesos.

Tan importante como es la actividad empresarial, a continuación, en la diapositiva 19, mostramos la composición de las fuentes de financiación.

Durante el tercer trimestre de 2021, BBVA Colombia mantuvo una sólida posición de liquidez, donde se han incrementado tanto los recursos comerciales como institucionales. La estrategia es mantener la diversificación de las fuentes de financiamiento y la solidez de la estructura de financiamiento.

Los recursos de clientes aumentaron a 887 mil millones de pesos, lo que representó una variación de 1.6%, cerrando el trimestre en 56 billones de pesos. Los certificados de depósitos a plazo representaron el 31.7% del total de recursos y presentaron una variación negativa de 12.3%, alcanzando un saldo de 18 billones de pesos.

Las cuentas corrientes variaron positivamente el 10,9%. Estos depósitos representaron el 64,1% de los recursos totales del cliente. Y finalmente, los valores de Inversión en circulación cerraron en 2,4 billones de pesos y presentaron una variación negativa del 6,7% respecto a 2020.

Esto se asocia a la reorganización de las fuentes de fondos para administrar adecuadamente el margen financiero, siempre teniendo en cuenta los requisitos legales de liquidez. Esta disminución también se explica por la situación de pandemia global que generó una economía con tasas decrecientes.

En la diapositiva 20, podemos ver lo más destacado de nuestra actividad comercial. La cartera de crédito, BBVA Colombia se mantuvo en el cuarto lugar con una participación de mercado de 10,21% al cierre de agosto, 6 pbs inferior a la de agosto de 2020 y un saldo positivo de 53,9 billones de pesos. Destacando esto, la cartera de individuos mantuvo el tercer lugar en el mercado, con una participación de mercado de 13.64% lo que implica una variación anual de 31 pbs, este resultado está alineado con la cartera de consumidores que se ubicó en el tercer lugar con una participación de mercado de 12.47%, disminuyendo 24 pbs con respecto a agosto de 2020. En el mismo intervalo de tiempo, la cartera hipotecaria disminuyó 127 pbs alcanzando una participación de mercado de 14,97% mientras que las tarjetas de crédito aumentaron 8 pbs con una participación de mercado de 7,16%.

Además, la cartera comercial disminuyó 22 pbs en comparación con el mismo período del año anterior manteniendo un quinto lugar en el mercado.

Por otra parte, BBVA Colombia ocupó el cuarto lugar en agosto de 2021 en cuanto a depósitos de clientes, donde la participación de mercado disminuyó 46 pbs respecto a agosto de 2020 y se ubicó en 10,39%, en paralelo al resultado de depósitos de clientes, la participación de mercado de cuentas de ahorro disminuyó 34 pbs en el mismo período de tiempo alcanzando un resultado de 9,68%, en cambio, en el mismo intervalo entre agosto de 2020 y agosto de 2021, la participación de mercado de cuentas corrientes y depósitos a plazo crecieron 7 pbs y 42 pbs respectivamente, alcanzando 10,78% y 15,74%.

Continuando nuestros buenos niveles de solvencia y liquidez, en la diapositiva 22 podemos ver que BBVA Colombia cerró el tercer trimestre de 2021 con una estructura de capital robusta, donde el capital Tier I representa el 74% del capital regulatorio que se ha logrado gracias a la política de incremento la reserva legal con las utilidades no distribuidas de cada año. El Payout del banco se mantiene en el 50%.

Teniendo en cuenta las consideraciones anteriores, durante el tercer trimestre del año fiscal el ratio de solvencia regulatorio cerró en 13,45%, cifra superior a la mínima reglamentaria, presentando una variación anual de 171 bps en la relación de solvencia, esta variación se explica principalmente por un incremento del 5,6% de los activos ponderados por riesgo de la cartera corporativa y de hogares, y un incremento del 41,2% en el Valor de Mercado en Riesgo (VaR).

Finalmente, el patrimonio contable presentó una variación positiva de 11,1%, cerrando en 5 billones de pesos. Esto se explica principalmente por un aumento en las reservas de 235 mil millones de pesos, en las utilidades del ejercicio por 314 mil millones de pesos y en el superávit de 13 mil millones de pesos.

En la diapositiva 22, encontramos nuestro balance general detallado.

Al apostar por la transformación del sector financiero colombiano y la transición hacia un futuro mejor y más verde, nuestro objetivo es acompañar a nuestros clientes en el camino para alcanzar sus sueños ofreciendo las mejores soluciones disponibles en el mercado. Esperamos seguir creciendo y generando un mayor aporte a nuestros accionistas, empleados y la sociedad en general.

Con esto concluimos nuestros comentarios preparados para el tercer trimestre de 2021. Si tiene alguna pregunta que le gustaría hacer, puede usar el chat o puede usar el botón "levantar la mano" que se encuentra en la sección inferior derecha de

la pantalla.

[Laura Alejandra Peraza] Muy bien, con esto hemos terminado, muchas gracias por participar en nuestro evento de resultados del segundo trimestre de 2021. Les deseamos un excelente día.

### **Contacto Relación con Inversionistas**

Director

Juan Pablo Herrera Gutiérrez

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