

2T22

**Presentación de Resultados
Transcripción**

BBVA Colombia

Agosto 2022

1. Audioconferencia 2T22

[Laura Alejandra Peraza] Buenos días, buenas tardes y buenas noches a nuestros inversores conectados en todo el mundo. Bienvenidos a nuestra conferencia sobre ganancias del segundo trimestre de 2022. Mi nombre es Laura Alejandra Peraza, y soy parte del departamento legal de BBVA Colombia. Nos acompañan hoy Alejandro Reyes, economista principal, y David de Iscar, director de ALM, quien presentará los resultados del segundo trimestre. Los documentos correspondientes estarán disponibles en nuestro sitio web en la sección "Relaciones con Inversionistas" en el enlace "Agenda".

Tenga en cuenta que esta conferencia telefónica se está grabando. Le recordamos que si desea hacer una pregunta, puede usar el chat o puede usar el botón "levantar la mano" que se encuentra en la parte inferior derecha de su pantalla.

Sin más preámbulos paso ahora la llamada a David de Iscar, director de ALM.

[David de Iscar] Gracias, Laura. Buenos días a todos, bienvenidos a nuestra llamada de resultados del segundo trimestre de 2022. Daré una breve descripción del escenario macroeconómico, y luego explicaré los aspectos más destacados de nuestros resultados del trimestre. Gracias a todos por acompañarnos hoy.

Primero, comenzaré con nuestra perspectiva macroeconómica en **la diapositiva número 3**.

La inflación global volvió a sorprender al alza debido al aumento de los precios de los alimentos y la energía, las restricciones de oferta en algunos sectores y el reequilibrio de la demanda de servicios. Esto lleva a un mayor endurecimiento del banco central, teniendo en cuenta la necesidad de controlar la inflación en el mediano y largo plazo.

Según BBVA Research, la economía global se desacelerará, con Estados Unidos y la zona euro experimentando un crecimiento negativo durante más de un trimestre. Esto contribuirá a reducir la inflación, que seguirá siendo significativamente más alta que las metas de los bancos centrales a corto plazo. Después de aumentar un 6,2 % en 2021, se prevé que el PIB mundial crezca un 6,8 % en 2022 y un 2,0 % en 2023. Sin embargo, el entorno es muy incierto debido a la concurrencia de múltiples perturbaciones.

Por otro lado, la actividad económica en Colombia ha sido sólida durante todo el año, con un crecimiento interanual del 8,5% en el primer trimestre y los indicadores adelantados subsiguientes que reflejan una demanda interna bastante sólida. Esto se explica

principalmente por la sólida expansión de las exportaciones, la inversión y el consumo privado.

Como podemos ver en **la diapositiva número 4**, la mejora en el mercado laboral y la robusta demanda externa de bienes contribuyen al crecimiento de la actividad. Además de estos elementos, considerando el paro nacional y los desafíos logísticos encontrados en el mismo período del año pasado, anticipamos un gran efecto base para el segundo trimestre de 2022.

La inflación al consumidor se situó en el 9,7% en junio. Estas cifras están influenciadas tanto por la inflación subyacente, que aumentó a 6,8% anual, como por los altos costos de los alimentos, que tienen una fluctuación anual de 23,6%. Adicionalmente, el negocio de restaurantes y hoteles experimentó desafíos importantes como resultado del alto costo de los alimentos que son utilizados como insumo para sus servicios. Una fuerte contribución de los servicios de vivienda, agua, electricidad y gas ha contribuido significativamente a la inflación de bienes y servicios regulados, la cual igualmente se ha ido acelerando paulatinamente y ya alcanza su nivel actual de 10,3% anual.

Además, el tipo de cambio ha tenido un comportamiento muy volátil en 2022, impulsado principalmente por factores globales. El aumento en los precios del petróleo durante el primer trimestre, que fue una reacción a la crisis entre Rusia y Ucrania, ayudó al tipo de cambio. En el segundo trimestre, las monedas de los mercados emergentes cayeron, el COP se depreció y la brecha entre ellos y sus pares regionales comenzó a cerrarse como resultado del cambio de retórica y la nueva postura de la FED, que incluyó importantes aumentos de tasas y una política monetaria más restringida. Adicionalmente, el ciclo electoral local ha agregado volatilidad e incertidumbre al tipo de cambio.

Los resultados del segundo trimestre fueron positivos. En **la diapositiva número 5**, a mayo de 2022, BBVA Colombia mantuvo su posición en el cuarto lugar del mercado, con una participación de la cartera de crédito del 10,5%, mientras que Bancolombia, su principal competidor, se mantuvo en el primer lugar con una participación del 25,9%. Simultáneamente, BBVA Colombia ocupó el tercer lugar en cartera de consumo con una participación de mercado de 12,3%, mostrando una variación de 42 puntos base respecto de igual fecha de 2021.

Con una cuota del 13,3%, el portafolio de individuos mantuvo su posición en el mercado. La participación de mercado de la cartera comercial fue de 8,00% al cierre del trimestre,

106 puntos base más que en el mismo período del año anterior ubicándose en el cuarto lugar.

En relación a los depósitos, BBVA Colombia se ubicó en la tercera posición del mercado en mayo de 2022 con una participación de 11,7%, lo que presentó una variación de 90 pb respecto al mismo período de 2021. La participación de mercado de cuentas corrientes se ubicó en la cuarta posición con un total de 11,4%. Ahorros registró un crecimiento de acción de 158 pbs y se posicionó en el tercer lugar con una participación de 11.3%. Por último, pero no menos importante, el tercer lugar del mercado lo logró BBVA Colombia en los depósitos a plazo, que aumentaron 61 puntos base a 13%.

Este desempeño fue apoyado por la mejora del margen de intereses; fuerte crecimiento de los préstamos; ingresos por comisiones; y menores gastos operativos. Destacando la gestión del banco, mantuvimos nuestros índices de solvencia por encima del mínimo exigido y la composición de nuestra cartera, como se puede apreciar [en la diapositiva 6](#), donde se destacan algunos indicadores clave de nuestro negocio para el segundo trimestre de 2022.

[En la diapositiva 7](#), podemos ver la transformación de BBVA Colombia, donde la sostenibilidad es una prioridad estratégica, destacando la relevancia de acompañar a nuestros clientes en el camino hacia la consecución de sus sueños, ofreciendo las mejores soluciones disponibles en el mercado.

En este contexto, BBVA Colombia tiene como objetivo ofrecer soluciones de eficiencia energética, movilidad sostenible, recuperación de cuerpos de agua e infraestructura sostenible, teniendo en cuenta que el financiamiento para iniciativas sostenibles aumentó en más del 100% en 2022. Por ello, la corporación financiera internacional otorgó un crédito de 200 millones de dólares a BBVA Colombia, cuyo objetivo es promover un sector financiero más verde, apoyando la meta de la nación de convertirse en carbono neutral para 2050.

Este es el primer préstamo respaldado por el Green Building Market Accelerator Scheme del Reino Unido, patrocinado por el Departamento de Negocios, Energía y Estrategia Industrial del Reino Unido, con el objetivo de expandir los mercados para la construcción ecológica alentando a los intermediarios financieros a desarrollar nuevos productos de financiación para la construcción ecológica en Colombia.

Siguiendo el camino de transformación de BBVA Colombia, se registró una actividad comercial muy fuerte con clientes de los diferentes segmentos del banco, lo que llevó a un excelente cierre de semestre, especialmente en los canales digitales, donde se alcanzaron cifras récord. **En la diapositiva número 8** podemos ver un poco de nuestra transformación digital, la cual mostró un mayor posicionamiento en la dinámica de facturación y registro, especialmente para productos de crédito virtual y venta avanzada.

En crédito virtual se lograron 124 inscripciones para el segundo trimestre por un valor de 5.4 mil millones, un gran avance respecto al primer trimestre que cerró con 22 inscripciones por 700 millones. De la misma forma, registramos 79 registros del producto Venta Anticipada por 2.3 mil millones, incentivo dado su reciente lanzamiento. En nuestra campaña de vinculación de nuevos clientes, hemos logrado la vinculación de 1.647 nuevos clientes, un hito importante en el crecimiento de la banca. Para ello, se apoyó en dos focos: la planificación del ecosistema y la gestión de la nueva base de clientes.

Seguiremos el ritmo en el camino hacia la consolidación como banco digital, reforzando la relación con nuestros clientes y generando soluciones innovadoras de alto valor para mejorar su experiencia y fortalecer los resultados del banco.

Avanzando en nuestra actividad comercial para el segundo trimestre y entrando en detalles **en la diapositiva 9**, podemos resumir el desempeño de nuestra cartera; la cartera bruta alcanzó los 64 billones de pesos, llamando la atención el comportamiento de la cartera particular, que representó el 58,9% de la cartera bruta al cierre de junio de 2022.

La cartera de consumo, compuesta por libranzas, vehículos, de libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito y sobregiro, aumentó 20% anual, mientras que la cartera hipotecaria creció 8.5%, representando el 21% de la cartera bruta. Por su parte, la cartera comercial presentó un incremento anual de 32%.

En cuanto a la gestión de nuestras fuentes estratégicas de fondeo, los depósitos totalizaron 67 billones de pesos, representando el 77% de la composición del fondeo y creciendo un 24%, donde los depósitos a plazo representaron el 26% del total de recursos y también presentaron una variación del 24%, alcanzando un saldo de 23 billones de pesos.

La Política Interna de Riesgos de BBVA Colombia y la normatividad colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar las actividades de seguimiento y control. Con el fin de identificar y mitigar los diferentes

riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de crédito, **en la diapositiva 10**, en la parte superior izquierda, observamos una leve disminución de 24 puntos base en nuestro índice de mora anual, el cual se ubicó en 2.37%, 62 puntos básicos menos que el sector. Por otro lado, los castigos, que se muestran en la esquina superior derecha, se encuentran 3,7% por debajo del sector, presentando una reducción de 66 puntos base en comparación con el mismo período de 2021. Cabe destacar que los castigos de BBVA Colombia están alineados con las políticas de Basilea III que permiten la cancelación de activos solo cuando no hay viabilidad de recuperación y que estos resultados se deben a las estrictas políticas de castigo de BBVA Colombia. Además, el costo del riesgo disminuyó 108 puntos base en el mismo período.

Adicionalmente, se realiza un seguimiento continuo verificando el cumplimiento de los umbrales establecidos en el marco de apetito de riesgo con seguimiento de métricas básicas para el cumplimiento de los objetivos del Banco expresados en términos de solvencia, liquidez y financiación, y rentabilidad y recurrencia de resultados.

Pasando a **la diapositiva 11**, para el cierre del segundo trimestre, obtuvimos una eficiencia de recuperación de la cartera dudosa del 56% frente al 42% del mismo período respecto al año anterior, y con el reto de una cartera dudosa de 300 mil millones pesos. Se destaca el resultado en el producto hipotecario, con el cual se logró una eficiencia del 89% en el trimestre.

La recuperación de castigos del segundo trimestre del año ascendió a 22 mil millones de pesos, continuando con el ritmo de recuperación de este grupo.

Seguimos priorizando la contención de entradas de cartera dudosa y la recuperación de cartera vencida, todo ello apoyados en nuestro Plan Emerge, con el que hemos incrementado el contacto con los clientes y cerrado promesas de pago de nuestros deudores.

Las fuentes de las recuperaciones se centran en el pago efectivo de los clientes, el barrido del motor recuperatorio y, en menor medida, las reestructuraciones.

Continuando con nuestras métricas de equidad y solvencia, **en la diapositiva 12** podemos ver que BBVA Colombia cerró el segundo trimestre de 2022 con una estructura de capital robusta. El capital de Nivel I representó el 74% del capital regulatorio debido a la política de incrementar la reserva legal con las utilidades no distribuidas de cada ejercicio.

El Capital Contable del grupo presentó una variación positiva de 11% y cerró en 6 billones de pesos. Este aumento se explica principalmente por el aumento de las reservas de 449 mil millones de pesos por la disminución de 159 mil millones de pesos en las utilidades del ejercicio.

El Patrimonio Técnico cerró el segundo trimestre de 2022 con un saldo de 7 billones de pesos y presentó una variación de 16%. El patrimonio exigido según la normativa colombiana fue de 4 billones de pesos, lo que implica un excedente de patrimonio de 2 billones de pesos.

Con base en las consideraciones anteriores, durante el segundo trimestre del ejercicio, el índice de solvencia regulatorio cerró en 12,76%, superando el indicador mínimo regulatorio y presentando una disminución anual del índice de solvencia de 1,25%. Esta variación se explica principalmente por un aumento del 14,7% en los activos ponderados por riesgo y un aumento del 19,1% en el valor de mercado en riesgo.

En la diapositiva 13, podemos observar las métricas de rentabilidad que han ido mejorando durante el último año. El margen de intereses registró un aumento interanual del 27,8%. Los ingresos de la cartera de crédito registraron un incremento de 865 mil millones de pesos y los gastos una disminución de 412 mil millones de pesos. Por ello, los ingresos netos por intereses mostraron un incremento de 452 mil millones de pesos.

Los ingresos por comisiones cerraron con una variación positiva de 76 mil millones de pesos. Por su parte, los ingresos generados por la cartera de inversiones presentaron un incremento del 91,2%. Los dividendos registraron un incremento de 312 mil millones de pesos y cerraron con un saldo de 18 mil millones de pesos.

Por su parte, el renglón de otros ingresos, que incluye los ingresos operacionales por prestación de servicios financieros y recuperaciones de riesgo operacional y otros, registró una disminución de 9,8%.

Los gastos de administración registraron un incremento de 99 mil millones de pesos con respecto al año anterior. Los gastos de personal aumentaron un 12,5% respecto al año 2021, mientras que los gastos generales aumentaron un 1,2%. Los gastos por contribuciones e impuestos registran un aumento, y la dotación neta de activos aumenta un 6,9%.

Finalmente, el Grupo BBVA Colombia registró una utilidad neta al cierre de junio de 2022 un 75,2% superior a la utilidad registrada en el mismo período del año anterior.

Esperamos seguir creciendo y contribuyendo con nuestros accionistas, empleados y la sociedad en general.

Nuestros comentarios planeados para el segundo trimestre de 2022 ahora están completos. Utilice la función de chat o el botón "levantar la mano" en la esquina inferior derecha de la pantalla para hacer cualquier pregunta que pueda tener.

[Laura Alejandra Peraza] Como no hay preguntas, damos por concluido nuestro evento. Agradecemos su participación y esperamos que tenga un excelente día.

2. Póngase en contacto con Relaciones con inversores

Director

David de Iscar Medina

bbvacolombia-ir@bbva.com