

4T22

**Presentación de
Resultados
Transcripción**

BBVAColombia

1. Audioconferencia 4T22

[Laura Alejandra Peraza] Buen día a todos y bienvenidos a la llamada de resultados del cuarto trimestre de 2022 de BBVA Colombia. Mi nombre es Laura Alejandra Peraza, formo parte del departamento legal de BBVA Colombia; nos acompaña hoy el líder de ALM y Relación con Inversores, David de Iscar; y el economista principal, Alejandro Reyes. Les recuerdo que la presentación de hoy estará disponible para su descarga en nuestro sitio web en la sección "Relaciones con Inversionistas" en el enlace "Agenda".

Tenga en cuenta que esta llamada está siendo grabada. 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 dilación paso ahora la llamada a David de Iscar.

[David de Iscar] Gracias, Laura. Buenos días a todos, y gracias por acompañarnos hoy.

Comenzaré con una breve descripción general del escenario macroeconómico, seguida de algunos aspectos destacados de nuestro desempeño financiero y nuestros logros recientes.

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

En 2022, la economía mundial experimentó choques significativos y diversos, la mayoría de los cuales llevaron a que la inflación alcanzara niveles inusualmente altos. El conflicto entre Rusia y Ucrania a principios de año afectó a muchas de las principales cadenas de suministro de bienes como alimentos, fertilizantes, petróleo y algunos metales, entre otros, elevando el costo de las materias primas y elevando las tasas de inflación en todo el mundo. La política de cero COVID, implementada en China en medio de una demanda global aún alta a pesar de la desaceleración, mantuvo las restricciones de suministro de bienes industriales y agrícolas, así como en la logística del transporte marítimo, retrasando la normalización de los costos logísticos que habían sido altos desde 2020 y elevando los precios mundiales.

Colombia mantuvo un desempeño destacado gracias al dinamismo de la demanda interna y la progresiva recuperación de las exportaciones. En el primer caso, el consumo privado y la inversión en maquinaria y equipo crecieron por encima del PIB. El consumo fue impulsado por factores como el aumento de los ingresos laborales y del ingreso disponible de los hogares, un alto nivel de remesas externas, un aumento de las exportaciones de café, la expansión del crédito y una disminución del ahorro familiar. Por

su parte, la inversión en maquinaria se explicó por los buenos resultados de las ventas industriales en el mercado interno y externo, la recuperación de la inversión extranjera directa y los menores precios de las materias primas. En efecto, a lo largo del año las exportaciones de bienes y servicios tuvieron una importante recuperación, no solo en bienes relacionados con la minería y productos básicos sino también en rubros no tradicionales de comercio exterior.

Por el contrario, la inversión en construcción quedó rezagada con respecto a otros componentes del PIB, debido a la baja ejecución de obras civiles y edificaciones no residenciales, que se ubicaron en niveles inferiores a los reportados antes de la pandemia. A pesar de demostrar un proceso de recuperación lento y progresivo. En el caso de la inversión en vivienda, si bien las unidades construidas en 2019 superaron las expectativas, la mayor concentración de vivienda de interés social en 2022, que tiene un bajo valor de venta, redujo el valor agregado del sector al PIB.

La dinámica de la demanda interna determinó un aumento más que proporcional de las importaciones, especialmente porque el consumo de bienes duraderos y la inversión en maquinaria dependen en gran medida de los bienes importados. Como resultado, a pesar de un aumento significativo en las exportaciones totales y las remesas, el país registró un déficit externo de alrededor del 6% del PIB por segundo año consecutivo. El desequilibrio por cuenta corriente se fue reduciendo paulatinamente en la recta final de 2022, gracias a una desaceleración del gasto interno, pero se mantuvo en niveles elevados y exigentes para obtener financiación externa equivalente.

La desaceleración económica ocurrió principalmente en el mercado de bienes más que en el mercado de servicios. Las actividades económicas relacionadas con la producción mostraron una moderación más marcada que las relacionadas con la prestación de servicios. Como resultado, cuando se analiza el PIB por demanda, el gasto de los hogares en bienes duraderos y semiduraderos ha sido menos positivo, mientras que el gasto en servicios y bienes no duraderos se ha mantenido más resistente.

Hay al menos dos posibles explicaciones para este comportamiento. Primero, el aumento de la inflación y las tasas de interés redujeron el poder adquisitivo de los hogares (y las empresas), particularmente en bienes que pueden financiarse con crédito, como bienes duraderos (automóviles) o maquinaria. En segundo lugar, el ciclo de expansión de activos comenzó antes porque, una vez que se levantaron las restricciones más estrictas de los bloqueos por la pandemia, quienes mantuvieron sus ingresos y acumularon ahorros los dedicaron principalmente a la adquisición de activos. En ese momento, las restricciones

de interacción social impidieron un alto gasto en servicios como restaurantes, hoteles y viajes. Estos últimos fueron reactivados recientemente. Como resultado, su ciclo de expansión es más corto y tarda más en revertirse.

En general, la actividad económica y la demanda interna, en particular, han mostrado un dinamismo mayor al esperado en los últimos meses, con un crecimiento en 2022 cercano al 7,5%. De igual manera, la alta inflación contribuyó a que el banco central elevara las tasas de interés a 12,0% en diciembre de 2022. En este contexto, y teniendo en cuenta la volatilidad financiera y la incertidumbre sobre la política económica, BBVA Research estima que los tipos de interés volverán a ajustarse al alza hasta situarse en torno al 13,25 %, la inflación descenderá hasta el 9 % y el crecimiento se desacelerará significativamente hasta situarse en torno al 0,7 % en 2023.

Ahora, me gustaría enfatizar algunos mensajes clave, que se incluyen en **la diapositiva número 4**. Durante este trimestre, BBVA Colombia reportó una utilidad neta de 1 billón de pesos, lo que representó un crecimiento interanual de 15.3% y generó una rentabilidad sobre activos de 1,18% y una rentabilidad sobre patrimonio de 17,98%, con una disminución anual de cuatro puntos base y un incremento anual de 138 puntos base respectivamente. Por otro lado, nuestro índice de eficiencia aumentó 267 puntos base en comparación con el mismo período de 2021.

Continuando con los buenos resultados gracias a la actividad de los clientes y la estrategia del banco, los aspectos más destacados de este trimestre incluyen:

- La consolidación de nuestros clientes nos permitió obtener sólidos ingresos en un escenario complejo. Con un incremento del 21,4 % en el margen bruto y del 22,9 % en los gastos de explotación, el grupo consiguió incrementar su beneficio neto anual en un 15 %.
- El mejor equipo y el más comprometido, ya que nuestro negocio es un negocio de personas, y somos personas trabajando para personas. Durante 2022, BBVA Colombia apalancó el crecimiento del equipo de trabajo, potenciando las áreas tecnológicas, y contratando alrededor de 109 mujeres, lo que representó un 35% más de mujeres que el año pasado en el mismo período. Esto incrementó los gastos de personal en un 25% y los gastos generales en un 7,2%. Esto y el mayor margen bruto llevaron a un mayor índice de eficiencia, el cual aumentó 267 puntos base en comparación con diciembre de 2022.
- Adicionalmente, la gestión estratégica del riesgo mejoró el costo del riesgo en 76 puntos base. Y la gestión estratégica de activos y liquidez condujo a una estructura

de capital robusta que simultáneamente llevó al capital Tier 1 a representar el 65% del patrimonio técnico,

En la diapositiva 5, apoyando la estrategia de digitalización del banco, en la que el cliente está en el centro del negocio. Como consecuencia de la mejora de las capacidades digitales, la captación de clientes a través de canales móviles y digitales se ha incrementado en los últimos años. En 2022, cerca de 2 millones de clientes utilizaron nuestros canales móviles, mientras que 2,27 millones utilizaron nuestros canales digitales, lo que representa un aumento de más del 50 % desde finales de 2020. También queremos mencionar que casi el 86 % de las ventas totales se realizaron a través de canales digitales.

En lo que respecta a la sostenibilidad, continuando **en la diapositiva 6**, BBVA está trabajando en poner a disposición de los clientes minoristas diversos productos, tanto de inversión como de financiación, que tratan de promover comportamientos positivos en materia de sostenibilidad. Así, la oferta de soluciones sostenibles persigue, entre otros, la eficiencia energética y la descarbonización de la economía con productos, como líneas de financiación para la adquisición de vehículos híbridos y eléctricos, hipotecas verdes para viviendas con alta calificación energética y préstamos para la mejora de la eficiencia energética de las viviendas.

En línea con este objetivo, hasta diciembre de 2022, BBVA Colombia había cerrado acuerdos de financiación con la Corporación Financiera Internacional a tres y cinco años, por un total de USD 300 millones. Estos tienen como objetivo, entre otras cosas, fomentar la financiación y el desarrollo de edificios energéticamente eficientes y con menores emisiones de CO₂.

Durante 2022, nuestro negocio sostenible creció cerca de un 300%, totalizando 1,4 billones de pesos. Este resultado se debe a un crecimiento del 241% en movilidad sostenible, 82% en eficiencia energética y 985% en economía circular. Además, los proyectos de energías renovables y de empresas B empezaron con gran acogida, cerrando el año en 254 mil millones de pesos y 114 mil millones de pesos, respectivamente.

Por otro lado, estamos comprometidos con todas las familias que necesitan un techo donde vivir, con los empresarios que requieren apoyo para impulsar sus negocios y con la sociedad en general, con el objetivo de mejorar las condiciones de vida de todos los

colombianos. Pasando a **la diapositiva número 7**, BBVA Colombia financió más de 7 mil millones de pesos en 2022 en proyectos sociales y de responsabilidad corporativa.

En nuestro foco principal, la educación, BBVA Colombia apoyó a través del programa Creando Oportunidades, en el que se distribuyeron más de 2 mil dispositivos electrónicos a más de 115 escuelas, 209 mil estudiantes y 7 mil docentes. Además, se otorgaron más de 10 becas a través de la iniciativa Transformando realidades y, por último, pero no menos importante, más de 200 docentes recibieron capacitación en programación y pensamiento computacional.

Se capacitó en educación financiera a más de 15.000 colombianos, de los cuales el 60% fueron mujeres. Además, 532 propietarios de pymes recibieron formación con la Universidad de Los Andes.

Por otro lado, y destacando nuestro compromiso con las principales iniciativas sostenibles, asistimos en la protección de 84 hectáreas naturales y apoyamos iniciativas de economía circular, especialmente para las pymes asociadas al reciclaje. Plantamos cerca de 800 árboles y ayudamos a más de 80.000 personas afectadas por la temporada de lluvias.

En la diapositiva 8, el margen de intereses registró un aumento interanual del 9,7%. Los ingresos de la cartera de crédito aumentaron un 48% y los gastos por intereses registraron un incremento del 139%.

Los ingresos por comisiones cerraron con una variación positiva del 67,6%. Por su parte, los ingresos generados por el portafolio de inversiones presentaron un incremento de 96.1%, mientras que los dividendos registraron un incremento de 1.6%.

Los costos operacionales registraron un incremento de 21.3% con respecto al año anterior. Los gastos por impuestos registraron un aumento del 39,3%. Las provisiones netas presentan un incremento del 25,9%.

Finalmente, el Grupo BBVA Colombia registró una utilidad neta de 1 billón de pesos al cierre del año, superior en 15,3% a la utilidad registrada en el mismo período del año anterior.

Continuando, **en la diapositiva número 9**, la actividad de la cartera mostró una evolución positiva a lo largo del año, acelerando su ritmo de crecimiento trimestre a trimestre con

respecto al cierre de 2021 y alcanzando un crecimiento interanual del 20% al cierre de 2022. La cartera comercial mostró el comportamiento más dinámico, con un incremento del 35% gracias al segmento empresarial, aunque la cartera minorista también mostró una evolución favorable del 17%.

Los depósitos de clientes en administración aumentaron 17% durante 2022, como resultado del crecimiento de 58% en los depósitos a plazo, derivado de las sucesivas alzas de tasas llevadas a cabo por el banco central.

En la diapositiva número 10 , Con el fin de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de crédito, se implementa la Política Interna de Riesgos de BBVA Colombia y la normatividad colombiana vigente mediante el desarrollo de modelos y herramientas que permitan coordinar las actividades de seguimiento y control. Como resultado de esto, vemos una mejora de 41 puntos base en nuestro índice de morosidad anual, que se ubicó en 2.31%, 52 puntos base menos que el sector. De igual forma, al finalizar noviembre, los castigos que se muestran en la esquina superior derecha son 2.81% inferiores al sector, lo que representa una disminución de 88 puntos base en comparación con el mismo período de 2021. 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.

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.

Dado que 2022 fue un año de importantes desafíos económicos y políticos, con un entorno incierto que terminó con la inflación más alta de la década, lo que tuvo importantes ramificaciones en el comportamiento de pago de los deudores y llevó a un aumento de las entradas en mora en los últimos cinco años. meses del año. En **la diapositiva 11**, podemos ilustrar los esfuerzos de nuestra área de recuperación; se establecieron diferentes planes, focalizando esfuerzos y buscando anticipar, contener y mitigar un mayor impacto en los castigos del año. Con un fuerte énfasis en la contención de la cartera dudosa local y el reto de tener un riesgo mensual promedio anual de 300 millones de pesos. Las recuperaciones promedian 75 millones de pesos mensuales, siendo las principales fuentes de recuperación el pago efectivo de clientes, el barrido del motor de recuperación y, en menor medida, la reestructuración.

La cartera dudosa aumentó 2,9% al cierre del cuarto trimestre en comparación con el mismo período de 2021, mientras que el índice de cartera dudosa finalizó en 2,40%, 57 puntos base menos que al cierre de 2021. En tanto, la tasa de eficiencia de recuperación del trimestre es de 32,2 %

La recuperación de castigos para el cuarto trimestre del año 2022 ascendió a 28,600 millones de pesos, un incremento de 30% respecto al segundo trimestre, mejorando el ritmo de recuperación del grupo.

Continuando con las métricas de patrimonio y solvencia, **en la diapositiva 12** podemos ver que BBVA Colombia cerró el cuarto trimestre de 2022 con una estructura de capital robusta. El capital de nivel I representó el 65% del capital regulatorio, debido a la política de incrementar la reserva legal con las utilidades no distribuidas del ejercicio.

El Capital Contable del grupo presentó una variación positiva de 9.4% y cerró en 6.7 billones de pesos. Este aumento se explica principalmente por el aumento de las reservas por 449 mil millones de pesos y el incremento de 136 mil millones de pesos en la utilidad neta.

El Patrimonio Técnico cerró el cuarto trimestre de 2022 con un saldo de 8 billones de pesos y presentó una variación anual de 19%.

Con base en las consideraciones anteriores, durante el cuarto trimestre del ejercicio, el índice de solvencia cerró en 13,29%, superando el indicador mínimo regulatorio y presentando un incremento anual de 46 puntos base.

Hemos finalizado con los comentarios planeados para el cuarto trimestre de 2022. Esperamos seguir mejorando el desempeño del banco a través de nuestra transformación digital y sostenible, donde el principal objetivo es poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era, buscando cumplir con los objetivos vitales de nuestros clientes, siendo un motor de oportunidades y teniendo un impacto positivo en la vida de las personas y en los negocios de las empresas, teniendo en cuenta las seis prioridades estratégicas que ayudan a cumplir esta visión.

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 Íscar Medina

bbvacolombiair@bbva.com