

2T23

**Presentación de resultados
Transcripción**

BBVA Colombia

1. Audioconferencia 2T23

[Diana Katherine Ruiz] Buenos días a todos y bienvenidos a la entrega de resultados del segundo trimestre de 2023 de BBVA Colombia. Mi nombre es Diana Katherine Ruiz; Formo parte del departamento jurídico de BBVA Colombia; Nos acompañan hoy el economista principal, Alejandro Reyes, y el líder de ALM y Relación con Inversores, Mario Sánchez. Me gustaría recordarles que la presentación de hoy estará disponible para descargar en nuestro sitio web en la sección "Relaciones con inversores" en el enlace "Agenda".

Tenga en cuenta que esta llamada está siendo grabada. Le recordamos que si quiere hacer alguna pregunta puede utilizar el chat o el botón "levantar la mano" que se encuentra en la parte inferior derecha de tu pantalla.

La agenda de hoy incluye los aspectos más destacados del trimestre, una breve descripción del escenario macroeconómico, una breve descripción de nuestro desempeño financiero y nuestros logros recientes.

Sin más preámbulos, ahora le paso la llamada a Mario Sánchez.

[Mario Sánchez] Gracias Diana. Buenos días a todos. Me complace darles la bienvenida a todos a nuestra llamada de resultados de ganancias de hoy, donde reflexionaremos sobre nuestros logros en lo que sin duda ha sido un entorno económico desafiante.

Comencemos con la **diapositiva 2**, destacando nuestro desempeño financiero. Nuestro beneficio neto aumentó a la notable cifra de 163 mil millones, un testimonio de la dedicación inquebrantable y la previsión estratégica de nuestro equipo. A pesar de los obstáculos planteados por la difícil economía, logramos un impresionante crecimiento del 15% en préstamos netos, lo que demuestra la resiliencia de nuestras carteras comerciales y de consumo.

Vale la pena mencionar que nuestra eficiencia operativa sigue siendo la piedra angular de nuestro éxito. Con un índice de eficiencia del 56%, hemos logrado impulsar un asombroso aumento del 56% en los ingresos operativos año tras año. Además, nuestro compromiso con la gestión del riesgo ha dado sus frutos, con un coste del riesgo de un encomiable 2,02% y un ratio de cobertura que se ha disparado hasta el 189,17%.

Ahora continuaré con nuestra perspectiva económica en **la diapositiva 3**.

A escala mundial, la sinergia entre una demanda sólida, impulsada por mercados laborales dinámicos y los efectos actuales de la reapertura pos pandémica, junto con la

disminución de los shocks de oferta, seguirá impulsando el crecimiento hasta 2023. Si bien los signos de desaceleración son evidentes, los países desarrollados Las tasas de desempleo han alcanzado niveles previos a la pandemia o son incluso más bajas, lo que respalda el crecimiento de los salarios y sostiene altos niveles de consumo de los hogares, particularmente en la eurozona y Estados Unidos.

China se ha convertido en un actor destacado este año, impulsada por la eliminación de las restricciones relacionadas con la pandemia y un aumento de la oferta y la demanda internas. La resiliencia de China ha ayudado a contrarrestar la desaceleración en Estados Unidos y Europa, mientras que los menores precios de las materias primas energéticas han aliviado los cuellos de botella de la producción global.

A pesar de la disminución gradual de la inflación, persisten presiones inflacionarias subyacentes debido a los recientes altos precios de la energía y la continua fortaleza del mercado laboral. Los bancos centrales se mantienen firmes en su compromiso de frenar la inflación, mantener los aumentos de las tasas de interés y los programas de retiro de liquidez. Este enfoque, combinado con condiciones crediticias más estrictas y políticas fiscales potencialmente menos expansivas, podría conducir a una reducción de la demanda y los precios. Sin embargo, los efectos secundarios podrían mantener la inflación por encima de la meta, lo que llevaría a los bancos centrales a mantener potencialmente tasas de interés restrictivas por más tiempo que las expectativas del mercado.

En cuanto a las previsiones económicas, se prevé que el crecimiento mundial en 2023 supere las expectativas anteriores, lo que se atribuye en gran medida a la mejora de los datos de actividad. Sin embargo, la moderación de China en la recuperación pos pandémica, las políticas monetarias restrictivas, la disminución de los estímulos fiscales y la volatilidad financiera contribuirán a una desaceleración gradual del crecimiento. Se prevé que la tasa de crecimiento mundial caiga del 3,4% en 2022 al 2,9% en 2023 y se mantenga en el 2,9% en 2024. Si bien persisten los desafíos, se espera que los proyectos de infraestructura de China y la demanda reprimida de los consumidores impulsen su crecimiento al 5,7% en 2023 y 4,8% en 2024.

Al centrarnos en la economía colombiana, observamos una desaceleración controlada. Si bien la inversión ha experimentado una caída más pronunciada, el consumo privado y las exportaciones siguen impulsando el crecimiento. El apoyo de un mercado laboral sólido ha sostenido el consumo de los hogares, con aumentos de los salarios reales y una sólida creación de empleo, particularmente en el sector de servicios. Sin embargo, los

patrones de consumo se han desplazado hacia bienes no duraderos, como servicios y alimentos, mientras que el gasto en bienes duraderos ha disminuido.

El desempeño económico de Colombia en 2023 y 2024 dependerá de la continuación de las tendencias actuales, los patrones de inflación, las políticas monetarias restrictivas en curso y el impacto de la desaceleración del crecimiento en los países desarrollados. A pesar de esto, se proyecta que el crecimiento del país sea del 1,2% en 2023 y del 1,5% en 2024, liderado por el sector de servicios y respaldado por el gasto gubernamental en educación y atención médica.

Pero la economía colombiana está atravesando una desaceleración controlada, en la que el consumo y las exportaciones desempeñan papeles fundamentales. A medida que abordamos los desafíos y buscamos cerrar las brechas socioeconómicas, es imperativo aprovechar las oportunidades favorables, explorar los sectores emergentes y alinear las políticas para fomentar la inversión, la estabilidad y el desarrollo equitativo en la economía global.

En la diapositiva 4, nuestra dedicación a la innovación ha arrojado resultados notables, impulsando un crecimiento del 3,6 % en clientes digitales y del 4,8 % en clientes móviles. Lo que realmente importa no son sólo los números, sino también el impacto que estas innovaciones han tenido en la remodelación de las interacciones con nuestros clientes.

Estamos orgullosos de revelar que un sustancial 72% de nuestros valiosos clientes interactúan activamente con nuestros canales digitales, lo que destaca la profunda confianza que depositan en nuestras ofertas tecnológicas. Un testimonio de nuestros esfuerzos es el hecho de que el 86 % de las ventas se ejecutaron sin problemas a través de nuestro sitio web y nuestra aplicación, lo que demuestra la facilidad y conveniencia que brindamos a nuestra clientela conocedora de la tecnología.

Este viaje ha sido más que solo números: se trata de nuestro compromiso de comprender y atender las necesidades cambiantes de nuestros clientes. Hemos aprovechado el poder de la innovación no solo para adaptarnos sino también para prosperar en un panorama en el que lo digital es prioritario. Nuestra capacidad para brindar una experiencia perfecta ha solidificado nuestra posición como el socio financiero preferido.

Abordemos ahora algunos indicadores financieros clave **en la diapositiva 5**. Ante desafíos formidables, como una disminución del 35% en los ingresos netos por intereses (NII) y una reducción sustancial del 77% en los ingresos netos año tras año, nuestra

inquebrantable dedicación para fortalecer nuestras operaciones principales se destaca. Este desafiante contexto provocó una elevación proactiva del 30% en las provisiones netas, acompañada de un notable aumento del 34% en los costos operativos.

En medio de estas pruebas, lo que vale la pena subrayar es nuestra notable capacidad para mantener un estricto control de los costos operativos. Este logro en un clima económico tan exigente es un claro testimonio de nuestro firme compromiso con un enfoque disciplinado y prudente. Esta estrategia mesurada nos ha permitido navegar por las turbulentas aguas de la economía mientras nos mantenemos enfocados en mejorar nuestra resiliencia operativa.

Destacando nuestra actividad comercial del grupo, en **la diapositiva 6**, la cartera de préstamos bruta cerró con un saldo impresionante de 74 billones, lo que refleja un crecimiento interanual del 15%. Lo que es aún más inspirador es que nuestra cartera de préstamos netos logró un crecimiento del 14,5%, alcanzando un saldo alentador de 70 billones. A pesar de que el crecimiento interanual se modera levemente, es importante destacar los avances logrados, especialmente en el segmento de crédito comercial con un notable crecimiento del 22%, y destaca un crecimiento del 10% en leasing.

La trayectoria positiva de este segmento se puede atribuir a la recuperación económica que se ha desarrollado durante este período. El enfoque estratégico del Grupo BBVA Colombia continúa centrándose en el segmento "Particulares", que representa un sustancial 56,7% de la cartera bruta de préstamos a junio de 2023. Es realmente alentador observar que este segmento ha exhibido un impresionante 11% año incremento interanual, culminando con un saldo de 42 mil millones durante el segundo trimestre de 2022.

Nuestra cartera hipotecaria, que representa el 20% de la cartera bruta al cierre del segundo trimestre de 2023, registró un crecimiento del 4,2%. Este aumento es un testimonio de nuestro enfoque adaptativo en el escenario actual del mercado y los resultados exitosos de nuestro cierre bancario estratégico. Esto resultó en un aumento del 14,5% en la cartera total en circulación, ayudado por la diligente gestión de riesgos por parte de nuestros equipos y la notable resiliencia mostrada por la economía para superar los obstáculos en su camino.

En resumen, estos logros hablan del compromiso de nuestros equipos y de la dirección estratégica que hemos adoptado. A medida que avanzamos, seguimos dedicados a

mantener este impulso y aprovechar estas tendencias positivas para continuar sirviendo a nuestros clientes con la mayor diligencia y cuidado.

Por otro lado, **en la diapositiva 7**, los recursos de nuestros clientes han sido administrados con precisión, alineados con los requerimientos de liquidez del banco. Demostrando nuestro compromiso de fomentar una base financiera sólida, los recursos totales de los clientes aumentaron en un impresionante 5%, culminando en 73 billones de dólares.

Un punto destacado es el sustancial aumento interanual del 43% en los depósitos a plazo, un testimonio de la confianza inquebrantable que nuestros clientes depositan en nosotros. Este aumento fortaleció aún más la trayectoria dinámica de los recursos. En paralelo, si bien los depósitos transaccionales (incluyendo a la vista y de ahorro) experimentaron una caída del 14,8%, cerraron junio de 2023 con un saldo notable de 37 billones. Estos depósitos transaccionales continuaron siendo el pilar fundamental, representando un importante 52,8% del total de recursos de los clientes.

En cuanto a nuestros títulos de inversión, a pesar de una variación del 8,9% en comparación con 2022, la circulación de títulos de inversión se situó en la impresionante cifra de 2 billones a finales de este trimestre. Esta trayectoria matizada refleja nuestro enfoque prudente para gestionar estos activos en un panorama económico que cambia rápidamente.

Avanzando **en la diapositiva 8**, el compromiso de nuestro Grupo con una gestión prudente del riesgo es la piedra angular de nuestro éxito. Este enfoque permite a BBVA Colombia sostener sus operaciones comerciales manteniendo sólidos indicadores de calidad de cartera y un perfil de riesgo juicioso.

Al cierre de junio de 2023, nuestro indicador de calidad de cartera se ubicó con orgullo en 2,74%. Además, nuestro Índice de Cobertura de Cartera Morosa alcanzó un impresionante 189,17%.

Estos logros subrayan nuestra dedicación a las prácticas bancarias responsables y nuestro compromiso inquebrantable de brindar valor duradero a nuestros clientes y partes interesadas.

Además, **en la diapositiva 9**, hemos resumido el estado de los préstamos diferidos debido a COVID 19. Después del Período de Asistencia de Pago, reanudamos

rápidamente la actividad de recuperación, adoptando un espectro de alternativas como reestructuraciones, ejecuciones hipotecarias y litigios, todas destinadas a garantizar los mejores resultados para nuestros valiosos clientes.

Dado que estos préstamos requieren nuevos enfoques, ahora los reestructuramos en la etapa 3, subrayando nuestro enfoque proactivo para adaptarnos a las circunstancias cambiantes.

Al afrontar los desafíos derivados del alivio crediticio inducido por la pandemia, nuestra resiliencia se destaca. Un encomiable 42% de los alivios otorgados se han amortizado con éxito y un impresionante 42% de nuestros préstamos existentes mantienen su historial impecable, un testimonio de la determinación de nuestros clientes. Si bien el 10% enfrenta obstáculos temporales y el 5% ha sido cancelado, nuestro compromiso de apoyar y ayudar sigue siendo inquebrantable.

Continuando con **la diapositiva 10**, BBVA Colombia ha completado con éxito la transición de los estándares de Convergencia a Solvencia; Este es un testimonio de nuestro compromiso con la excelencia. Este movimiento estratégico nos coloca en una posición privilegiada como institución sistémica fundamental, respaldada por un índice de solvencia total mínimo del 11,5%. Este logro dice mucho sobre nuestra posición de capital fortalecida, que no solo supera los requisitos regulatorios sino que también nos permite emprender nuestro viaje de crecimiento con confianza.

Pasando a la **diapositiva 11**, BBVA Colombia contribuye activamente tanto al crecimiento inclusivo como a la acción climática. Esta dedicación es evidente en nuestros esfuerzos por mejorar el bienestar social de los colombianos. Asignamos recursos para reforzar la infraestructura, la inclusión, el emprendimiento y la vivienda. Al mismo tiempo, nuestro compromiso con la acción climática nos impulsa a asignar recursos a iniciativas impactantes que fomenten la movilidad sostenible, la eficiencia energética, la energía renovable y la economía circular.

Además, nuestro compromiso inquebrantable con la innovación nos llevó a asociarnos con la Corporación Financiera Internacional (IFC) para anunciar el lanzamiento del primer Bono Azul de Colombia en la Convención Bancaria de 2023. Este notable bono de \$50 millones de dólares financiará proyectos como plantas de tratamiento de agua, preservación de océanos, protección de páramos y conservación de manglares. BBVA Colombia está firme en apoyar los ambiciosos objetivos ambientales de nuestra nación a través de la promoción constante del financiamiento sostenible, lo que refleja nuestra dedicación al desarrollo sostenible.

Esta operación histórica es particularmente significativa considerando los abundantes recursos hídricos de Colombia. Posicionada como una de las cinco naciones con una rica diversidad marina, la geografía estratégica de Colombia se extiende por costas a lo largo de dos océanos. Sus ecosistemas acuáticos, incluidos los ambientes de agua dulce y marino-costero, subrayan la riqueza natural del país. La presencia de vastos bosques andinos que cubren 9,6 millones de hectáreas desempeña un papel vital en la regulación de los recursos hídricos, beneficiando a ciudades y comunidades, con más de 280.000 hectáreas de manglares que contribuyen a la captura de carbono. Esto refleja nuestro compromiso con un futuro sostenible que valore y proteja nuestros invaluables recursos naturales.

Durante el segundo trimestre, BBVA Colombia continuó con su firme dedicación a mejorar vidas a través de una variedad de iniciativas de inversión social. Estos esfuerzos afectaron positivamente a más de 19.000 personas en las áreas de educación, sustentabilidad ambiental y apoyo a las Pymes, resultando en una ayuda total de más de 800 millones de pesos. **En la diapositiva 12**, podemos ver los aspectos más destacados del impacto en la sociedad colombiana.

Participación de voluntarios: una campaña de voluntariado involucró a 113 participantes en 5 instituciones educativas, brindando beneficios a 7,412 estudiantes. Además, 46 voluntarios participaron en la plantación de 250 árboles nativos en La Calera.

Empoderamiento de las Pymes: La exitosa conclusión de la segunda fase del programa Líderes Globales, en colaboración con la Universidad de Los Andes, permitió la certificación de 362 líderes de microempresas. Una asociación con la Universidad de La Salle impulsó el proyecto de Economía Circular, mejorando las prácticas de gestión de residuos para 43 PYME.

Asistencia educativa: La distribución de más de 10,000 kits escolares en todo el país apoyó a los estudiantes en su trayectoria académica durante todo el año. Los programas de becas brindaron oportunidades a 21 jóvenes a través de Transformando Realidades, 8 a través de Manos Visibles y 5 jóvenes afrodescendientes a través de ICESI. Además, se renovaron 9 escuelas, beneficiando a 287 estudiantes.

Conservación de Páramos: A través de la colaboración con Biocuenca, se lograron avances significativos en la conservación, restauración y promoción de la producción sostenible en estos tres páramos. Las intervenciones en 46,5 hectáreas productivas, 19 hectáreas de conservación y 15 hectáreas de restauración se acercaron a la meta del

proyecto en un 96%, beneficiando directamente a 74 personas e impactando indirectamente a más de 700, fortaleciendo así la seguridad hídrica regional.

Nuestros comentarios planificados para el segundo trimestre de 2023 ya están completos. Esperamos continuar mejorando el desempeño del banco a través de nuestra transformación digital y sostenible, y poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era, buscando cumplir los objetivos vitales de nuestros clientes, siendo un impulsor 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 hacer realidad 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.

[Roberto Pratt] La caída de la rentabilidad se debió principalmente a mayores costos de financiamiento. ¿Cuál es su sensibilidad del NIM a las tasas de interés?

[Mario Sánchez] Gracias Roberto por tu pregunta, tenemos una fuente de recursos fuerte, no solo financiamos nuestros préstamos con depósitos a plazo, también tenemos cuidado de no socavar nuestro financiamiento con depósitos a corto plazo, asegurando la estabilidad de nuestra estructura de financiamiento. Hemos mantenido una postura pasiva en materia de cumplimiento desde hace bastante tiempo, garantizando un conjunto diversificado de fuentes de financiación. Como resultado, nuestra susceptibilidad a las fluctuaciones de las tasas de interés sigue siendo baja, incluso frente a los importantes picos observados en el segundo trimestre de este año. Esta se mantiene alrededor de 21,820 para un aumento de 100 pb y de alrededor de -19,904 para una disminución de 100 pb.

[Tomás] ¿Tienen algún plan de inyección de capital o medida para aumentar la solvencia?

[Mario Sánchez] No vemos una presión específica en nuestro capital, recientemente tuvimos una operación TIER I este año por 200 millones de dólares para mejorar esta situación, por supuesto estamos prestando mucha atención a este ratio, pero creo que que para este año y el primer trimestre de 2024 no vemos necesidades de capital adicional, entonces en el corto plazo no vamos a recibir una inyección de la casa matriz porque no lo creemos es necesario en este momento.

[Roberto Pratt] El capital parece escaso, ¿cuál es su objetivo de CET1?

[Mario Sánchez] Respecto al objetivo de CET1, esperaríamos al menos estar 100 pb por encima del umbral mínimo regulatorio que rondaría el 7,6% o el 8%

[Carlos Rivera] ¿Cuáles son las perspectivas para la ratio de morosidad y la calidad de los activos? Aumentó -al igual que entre sus pares-. ¿Cuándo espera alcanzar la cima y a qué nivel?

[Mario Sanchez] En ese sentido creo que somos como uno de los bancos de la industria con mejor calidad crediticia, sinceramente no tenemos una previsión por el momento.

[Alejandro Reyes] Mario, solo me gustaría agregar desde el punto de vista de la industria desde un punto de vista macroeconómico. Esperamos que los préstamos dudosos sigan deteriorándose en los próximos trimestres y alcancen un pico a finales de este año y a partir de 2024 para toda la industria, por lo que queda un poco de camino por recorrer en términos de deterioro de la calidad crediticia.

[Diana Katherine Ruiz] Como no hay preguntas damos por concluido nuestro evento. Agradecemos su participación y esperamos que tenga un excelente día.

2. Contacto Relaciones con Inversores

Jefe de ALM

Mario Alberto Sánchez Páez

bbvacolombia-ir@bbva.com