

1T23

**Presentación de Resultados
Transcripción**

BBVAColombia

1. Audioconferencia 1T23

[Diana Katherine Ruiz] Buen día a todos y bienvenidos a la llamada de resultados del primer trimestre de 2023 de BBVA Colombia. Mi nombre es Diana Katherine Ruiz, 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.

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

Sin más dilación paso ahora la llamada a David de Iscar.

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

Primero, comenzaré con nuestra perspectiva económica en **la diapositiva número 2**.

En 2022, la economía de Colombia mantuvo niveles excepcionales de actividad. No solo cuando se mide por el PIB, que tuvo dos años fantásticos, expandiéndose 11% en 2021 y 7,5% en 2022, sino también cuando se incluyen otras variables económicas críticas.

Colombia creó 1,6 millones de puestos de trabajo en el último año, muy por encima del ritmo de crecimiento de empleo anual promedio del siglo de 0,3 millones. Esto dio como resultado niveles históricos de consumo privado que, incluso calculados per cápita, superaron el gasto per cápita real antes de la pandemia en más del 15 %. Al mismo tiempo, el crédito al consumo aumentó por encima de los promedios históricos, lo que demuestra la continua disponibilidad de la economía para el financiamiento interno. Finalmente, el comercio internacional de Colombia se benefició de mejores términos comerciales de intercambio, lo que incrementó las exportaciones en general significativamente más que en años anteriores.

Desde finales de 2022, ha habido algunas señales de desaceleración del crecimiento económico, principalmente en el gasto de los hogares en bienes duraderos y en el mercado inmobiliario. Esta es una señal de advertencia de que la economía no podrá mantener sus altas tasas de crecimiento actuales. Esto es deseable y buscado por la política monetaria para reducir la inflación, estimular el ahorro privado y eliminar los desequilibrios macroeconómicos. El Banco Central ha estado elevando su tasa de política y se acerca al final de su ciclo de alza de tasas. Luego lo dejará en ese nivel durante la mayor parte del año antes de comenzar la relajación gradual de la política monetaria a fines de 2023 y continuar en 2024. La disminución gradual de la inflación y la tasa de crecimiento más lenta permitirán este recorte de la tasa de interés. .

Sin embargo, aunque la economía iniciará un nuevo ciclo de menor crecimiento en 2023 y 2024, el país mantiene soportes clave que le permitirán seguir creciendo, aunque a un ritmo más lento.

En primer lugar, el mercado laboral se ha vuelto más formalizado. La tasa de formalidad nacional aumentó de 39,8% en promedio en 2021 a 41,8% en 2022, lo que refleja que muchos más colombianos ahora tienen trabajos seguros con beneficios legales y una productividad mejorada. Como resultado de esto, podrán sostener un gasto más consistente a lo largo del tiempo.

En segundo lugar, el gasto fiscal aumentará este año, no solo por el aumento del presupuesto nacional permitido por la mayor recaudación de impuestos y los recursos adicionales de la reforma tributaria, sino también porque este año marca el final de los períodos de los alcaldes y gobernadores, que es caracterizado por una mayor ejecución de los planes de inversión y gasto de las entidades territoriales.

En tercer lugar, el crecimiento mundial seguirá siendo positivo. Además, el mercado laboral en los Estados Unidos se mantiene sólido, con tasas de desempleo en mínimos históricos, lo que apunta a otro año de fuertes entradas de remesas al país.

Finalmente, y quizás lo más importante, se espera que la inflación total disminuya gradualmente de 13,1% en 2022 a 9,2% en 2023, con una caída de la inflación de alimentos de 27,8% en diciembre de 2022 a 7,6% en diciembre de 2023, mejorando el poder adquisitivo de los hogares colombianos.

Ahora, me gustaría enfatizar algunos mensajes clave, que se incluyen en [la diapositiva número 3](#) . El complejo escenario durante el primer trimestre de 2023 se presentó con

grandes desafíos no solo para el sector sino para la economía en general, durante este trimestre BBVA Colombia logró reportar una utilidad neta de 97 mil millones de pesos, con una rentabilidad sobre activos de 0,20%. y un retorno sobre recursos propios de 3,28%, el entorno de tasas altas llevó a un margen de interés ajustado y aumentó el costo a 2,08%, sin embargo, aún se encuentra entre los 10 costos de riesgo más bajos del sector. Por su parte, el CET1 se situó en el 7,96 %.

Dicho esto, el índice de eficiencia se ubicó cerca del 55% con un aumento de 14 puntos base respecto al mismo período de 2022, y los otros ingresos operacionales aumentaron un 77% impulsados por el incremento en dividendos y cartera de inversiones.

En la diapositiva 4, evaluando las necesidades de nuestros clientes y creando soluciones personalizadas que se pueden encontrar fácilmente en la web o en el anuncio móvil ya que el 82% de nuestros clientes activos son clientes digitales, destacamos uno de los grandes valores del banco: el cliente viene primero. El total de ventas digitales sobre ventas totales se mantuvo en niveles cercanos al 86% y contribuyó al crecimiento de la cartera de consumo. Seguiremos trabajando para llevar la era de las oportunidades a todos.

Teniendo esto en cuenta, para BBVA Colombia la sustentabilidad es parte fundamental en la relación con sus clientes. Como institución financiera, el Banco ha reconocido su potencial para maximizar el impacto positivo en la sociedad y el medio ambiente a través de diversas soluciones que facilitan la transición hacia una economía más sostenible en el país, en la diapositiva 5 podemos ver los dos **pilares de** la estrategia.

El primero, el crecimiento inclusivo, busca estimular un desarrollo económico que promueva oportunidades para todos, y en particular para los menos favorecidos de la sociedad. Por este aspecto, en el primer trimestre de 2023, BBVA financió 830 mil millones de pesos, principalmente en los rubros de vivienda de interés social y PyMES logrando financiamientos por 51 mil millones de pesos y 22.5 mil millones de pesos, respectivamente.

El segundo pilar, acción climática, tiene como objetivo movilizar recursos oportunos para gestionar los desafíos del cambio climático y abordar los Objetivos de Desarrollo Sostenible. En este ámbito, BBVA ha financiado 322.000 millones de pesos. El banco ha impulsado la transición energética con una amplia cartera de productos y servicios

financieros que contribuyen a la mitigación y adaptación al cambio climático como el leasing verde, la hipoteca verde y el capital de trabajo sostenible, entre otros.

Estos resultados se han logrado gracias al alineamiento del Estándar de Sostenibilidad BBVA con estándares locales como la Taxonomía Verde Colombiana, la construcción de iniciativas con aliados, gremios e industria, y la participación activa en importantes iniciativas como la Iniciativa de Liderazgo en Finanzas Climáticas (CFLI Colombia).

Continuando con el compromiso de BBVA Colombia de mejorar las condiciones de vida de todos los colombianos, en **la diapositiva número 6**, más de 35.000 colombianos se beneficiaron de acciones enfocadas a apoyar la permanencia escolar de niños, familias afectadas por la temporada de lluvias de inicio de año y la alerta generada por una posible erupción del volcán Nevado del Ruiz, lo que representa más de 600 millones de pesos en ayudas.

Para contribuir a la permanencia de los niños en la escuela del país, la entidad entregó más de 4.300 kits escolares a estudiantes de todo el país para que puedan realizar sus actividades escolares durante el año.

Asimismo, a través del Banco de Alimentos de Bogotá, BBVA benefició a más de 20.000 colombianos en los departamentos de Nariño, Tolima y Caldas.

En el caso de Nariño, los beneficiarios fueron las familias afectadas por las fuertes lluvias que azotaron la primera parte del año y provocaron inundaciones y derrumbes. En este caso, se entregaron 1.000 artículos de ayuda alimentaria a familias de Pasto y Tumaco.

Por otro lado, la posibilidad de una erupción del Nevado El volcán del Ruiz, ubicado en los departamentos de Tolima y Caldas, ha provocado la evacuación de cientos de familias colombianas que se han visto obligadas a trasladarse a otras localidades para minimizar los riesgos de una posible erupción. Por ello, BBVA se solidarizó con los colombianos que atraviesan esta difícil situación y envió 1.000 kits con alimentos básicos, artículos de aseo e higiene personal y frazadas para las familias.

En la diapositiva 7, como se mencionó anteriormente, el escenario de tasas de interés altas representa una oportunidad en la gestión del margen de interés, durante el primer trimestre de 2023, los costos de fondeo han ido aumentando rápidamente dificultando la recuperación de los ingresos por intereses y limitando el crecimiento del margen bruto al 0,6%. Por otro lado, los ingresos netos por comisiones y los otros ingresos operativos representaron el 45% del margen bruto, esto fue impulsado principalmente por el aumento del 200% en los dividendos.

Además, los costos operativos, especialmente los gastos de personal, se han incrementado debido al objetivo del banco de capacitar y desarrollar el mejor y más comprometido equipo para entregar los mejores resultados posibles.

Continuando, **en la diapositiva número 8**, la actividad de la cartera mostró una evolución positiva a lo largo del primer trimestre de 2023, alcanzando un crecimiento interanual del 16,4%. La cartera comercial mostró el comportamiento más dinámico, con un incremento del 28% gracias al segmento empresarial, aunque la cartera minorista también mostró una evolución favorable.

Al cierre del primer trimestre de 2023, los recursos de clientes se mantienen en línea con las necesidades de liquidez del grupo, y los depósitos se comportan en línea con la dinámica de crecimiento de la cartera. Los recursos totales de clientes aumentaron un 15%, cerrando el período en 72,3 billones de pesos. Los CDT representaron el 44,6% de los recursos totales y presentaron una variación del 13,0%.

En la diapositiva número 9, Durante el trimestre se destaca el trabajo conjunto con el área de Recuperaciones, realizando proyecciones del comportamiento de la cartera para dotar a las áreas gerenciales de herramientas que les permitan actuar oportunamente ante las dificultades de los clientes, lo que podrá reducir los impactos a nivel local. y la morosidad consolidada, que finalmente aporta beneficios en términos del saneamiento de las provisiones del banco.

En la diapositiva 10, podemos ilustrar nuestros esfuerzos en el 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 incierta 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.

Continuando con nuestras métricas de equidad y solvencia, **en la diapositiva 12** podemos ver que BBVA Colombia cerró el primer trimestre de 2023 con una estructura de capital robusta. El capital de nivel I representó el 65% del capital regulatorio debido a la política de aumentar la reserva legal con utilidades no distribuidas cada año.

El Patrimonio Neto del grupo cerró en 6,4 billones de pesos. Este incremento se explica principalmente por el incremento en el superávit de 850 mil millones de pesos.

Con base en las consideraciones anteriores, durante el primer trimestre del ejercicio, el índice de solvencia cerró en 12,22%, superando el mínimo regulatorio.

Nuestros comentarios planificados para el primer trimestre de 2023 ahora están completos. Esperamos seguir mejorando el desempeño del banco a través de nuestra transformación digital y sustentable, 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.

Hay una pregunta en el chat: ¿Cuáles son sus expectativas de rentabilidad y calidad de activos para 2023?

Bueno, relacionado con la rentabilidad esperamos mantener los mismos niveles que tuvimos en 2022, sabemos que el aumento de la tasa de interés crea un entorno complejo para tener un aumento significativo de la rentabilidad, pero la cartera y el balance están preparados para poder mantener los mismos niveles en 2023.

En relación con la calidad de los activos, diría que el crecimiento que espera el sistema tendrá un efecto leve en la calidad de los activos que tenemos actualmente, pero no creemos que vaya a ser un problema mantener los niveles de rentabilidad de 2022 en 2023. Aunque hemos visto que los resultados de algunos competidores en los mercados pueden verse levemente afectados por el aumento de las tasas de interés, pero para el caso específico de BBVA Colombia no creemos que vaya a ser un problema real, pero como Dije antes que no esperamos aumentos significativos en la rentabilidad.

Puedo ver otra pregunta relacionada con la implementación de Basilea III, el CFEN nuestro índice de fondeo estable neto local en Colombia; la pregunta es: ¿la implementación de Basilea III a través de las reglas CFEN en Colombia afecta sus objetivos de financiamiento?

De hecho no ha afectado a nuestros objetivos de financiación pero esto se debe a que como banco europeo, desde hace 6 o 7 años, hemos implementado el ratio de financiación estable neta y lo estamos gestionando en nuestro balance, así que, si ves nuestro ratio CFEN verás que está alrededor del 120% y tenemos suficiente espacio relacionado con el financiamiento local para no afectar nuestra estrategia de financiamiento, siendo esta la razón principal.

No sé si hay alguna otra pregunta.

[Diana Katherine Ruiz] 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

bbvacolombia-ir@bbva.com