

3T23

Presentación de resultados Transcripción

BBVA Colombia

1. Audioconferencia 3T23

[Diana Katherine Ruiz] Buenos días a todos y bienvenidos a la convocatoria de resultados del tercer 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, Felipe Vega y Daniel Leonardo Vargas del equipo de Planificación y Desempeño Financiero, Nicolás Tripodi como parte del Departamento de Riesgos y el líder de ALM y Relación con Inversionistas, 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. Te recordamos que si quieres hacer alguna pregunta puedes utilizar el chat o puedes utilizar 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 Sanchez] Gracias Diana. Buenos días a todos. Me complace darles la bienvenida a todos a nuestra llamada de resultados de hoy, donde reflexionaremos sobre nuestros logros en lo que sin lugar a dudas ha sido un entorno económico desafiante. Este trimestre queremos traerles un panel de expertos para revisar los temas que impulsaron las ganancias de este trimestre. A lo largo de la llamada invitaré a los miembros de nuestro panel a centrarse en temas relevantes.

Empecemos por la **diapositiva 2**, destacando nuestro desempeño financiero. Nuestro beneficio neto aumentó a la notable cifra de 267 mil millones, un testimonio de la inquebrantable dedicación y previsión estratégica de nuestro equipo. A pesar de los obstáculos planteados por la difícil economía, logramos un crecimiento del 11% 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 ratio de eficiencia del 58%, hemos logrado mantener nuestro beneficio neto en positivo, sin embargo los difíciles niveles de financiación y el efecto base de un excelente 2022 impulsan una disminución del 5,4% en el resultado operativo interanual. Además, nuestro compromiso con la gestión del riesgo ha dado sus frutos, con un coste del riesgo de un loable 2,02% y un ratio de cobertura que se ha disparado hasta el 176,29%.

Ahora continuaremos con nuestras perspectivas económicas en la **diapositiva 3**. Para este tema le paso la llamada a Alejandro Reyes, nuestro economista principal.

[Alejandro Reyes] Buen día a todos. Permítanme comenzar con nuestras perspectivas económicas en la **diapositiva 3**. En el plano mundial, la actividad ha seguido mostrando una tendencia a la baja con un desempeño mixto por parte de las principales economías. Estados Unidos ha demostrado una gran resiliencia y se espera que logre un crecimiento interanual del 2,4% en 2023, gracias a un mercado laboral aún fuerte y al ahorro reprimido de los hogares. La eurozona ha tenido un desempeño más débil y se espera que crezca un 0,4% en 2023, debido a la holgura provocada por el aumento de los precios de la energía y el debilitamiento del consumo privado. Por otro lado, China ha experimentado una volatilidad significativa este año, con un fuerte comienzo de año gracias al levantamiento de las restricciones relacionadas con el Covid, pero desde entonces ha mostrado una moderación significativa y se espera que el crecimiento se sitúe en el 5,2% en 2023. Se espera que esta moderación de la actividad continúe en 2024, particularmente en EE. UU. y China, con un crecimiento interanual del 1,5% y el 4,8%, respectivamente, mientras que la eurozona debería ver alguna mejora marginal en la actividad. Se espera que el crecimiento mundial se sitúe en el 3,0% en 2023 y 2024.

En este contexto, la inflación sigue siendo la principal preocupación de las autoridades económicas. Durante el año, la inflación se ha moderado, impulsada principalmente por los menores precios de las materias primas y los efectos sobre la demanda de condiciones monetarias más estrictas. Pese a este desempeño, la inflación subyacente ha mostrado una mayor persistencia y se está moderando a un ritmo más lento. Esperamos que la inflación continúe su tendencia a la baja, pero debería mantenerse por encima del objetivo en 2024 en la mayoría de las economías. En este escenario, las autoridades monetarias han mantenido una postura dura, pero han pausado su ciclo de alzas en las últimas reuniones de política. Consideramos que los tipos se mantendrán estables en los niveles actuales durante un tiempo, al menos hasta junio en EE.UU. y septiembre en la eurozona. Una vez que la inflación se acerque a su objetivo y la actividad se modere, como esperamos, las autoridades monetarias iniciarán un ciclo gradual de reducción de tasas.

Pasando a la economía colombiana, hemos observado una importante moderación de la actividad, con el último dato de crecimiento, para el tercer trimestre de 2023, situándose en un -0,3% y/y, esto fue resultado de una fuerte contracción de la demanda interna (-6,8% y/y), y dentro de una contracción de la inversión (-11,0% y/y). A pesar de esta importante moderación, la actividad aún se encuentra en niveles elevados, particularmente en lo que respecta al consumo privado y al PIB agregado, mientras que la Inversión y las Importaciones se mantienen en niveles bajos. Esperamos que el crecimiento alcance el 1,2% en 2023, una cifra baja desde una perspectiva histórica,

pero tras dos años de fuerte crecimiento. Indicadores adelantados sobre la [diapositiva 4](#) Esto apunta a una actividad débil y no esperamos que el crecimiento se recupere significativamente hasta la segunda mitad de 2024.

El PIB crecerá 1,5% en 2024, una cifra todavía baja, e implicará una recuperación en forma de U para la economía colombiana. Este resultado estará impulsado por una recuperación del consumo privado, principalmente de bienes duraderos y semiduraderos, en la segunda mitad del año; por el gasto público, y por un repunte de algunos componentes de la inversión, como maquinaria y obras civiles. En el lado negativo, esperamos que la construcción de viviendas siga siendo débil en 2024.

La inflación se ha reducido gradualmente en Colombia, rezagado respecto del desempeño de otras economías de la región. Esto puede deberse a algunos shocks tardíos experimentados por Colombia, pero también a un ciclo de demanda más fuerte que en otros países. Hemos observado una moderación significativa de la inflación de los alimentos en 2023, mientras que la inflación subyacente se ha reducido gracias a la inflación de los bienes, mientras que los precios administrados, debido al aumento de los precios de los combustibles, han seguido siendo la principal fuente de presiones inflacionarias. Para fin de año, esperamos que la inflación cierre en 9,7%. Para 2024, la inflación debería seguir moderándose, ayudada tanto por la inflación de los alimentos como por la inflación subyacente.

[Mario Sanchez] Gracias Alejandro. Ahora, [En la diapositiva 5](#) déjenme contarles sobre nuestro impacto en el mercado digital:

Nuestra dedicación a la innovación ha producido resultados notables, impulsando un crecimiento interanual del 14,50 % en clientes digitales y del 10,05 % 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 83% 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.

BBVA cree que soluciones como “Transfiya”, que tienen como objetivo promover la inclusión financiera y mejorar la interacción de los usuarios con las transacciones

digitales, mejorarán la experiencia de nuestros clientes en la web y, en un futuro próximo, en todos nuestros canales digitales, y atraerán nuevos clientes.

Abordemos ahora algunos indicadores financieros clave **en las diapositivas 6 y 7**. Por favor, Daniel, ¿podrías hablarnos sobre estos temas?

[Daniel Vargas] Gracias Mario y buen día a todos. Como nos mostró Alejandro al inicio de la convocatoria, 2023 ha sido un año desafiante para la economía nacional. En este contexto hemos podido seguir creciendo y ganando participación de mercado en sectores estratégicos y altamente rentables, con el objetivo de construir una cartera de créditos muy rentable para el escenario venidero de menores tasas de interés. Así hemos crecido un 1,8% en cartera entre trimestres, sumando una tasa de crecimiento interanual del 11%.

Seguimos creciendo más en las carteras de consumo, pero sin perder terreno en la cartera comercial, que se ha estancado en el último trimestre más rápidamente que la cartera individual, pero interanual el crecimiento es notable.

Pasando a las ganancias **en la diapositiva 7**, observamos en primer lugar un margen de intereses afectado por la fuerte subida de los tipos de interés y la elevada presión de liquidez en el sector, especialmente durante la primera mitad del año. Sin embargo, gracias a nuestra estrategia de financiación (que Mario explicará más adelante), pudimos tener un trimestre mejor que el anterior, en aproximadamente 40 mil millones.

Las provisiones también han sido un área desafiante durante este trimestre ya que continuamos experimentando un deterioro significativo en la cartera de préstamos personales, lo que resultó en un aumento de aproximadamente 10 puntos básicos en el costo del riesgo, ubicándolo en 2,1%.

También hemos tenido que implementar algunos planes de eficiencia para enfrentar el desafío que plantea la inflación en la cuenta de gastos. Algunos de estos planes implican optimizar costosos procesos informáticos, optimizar nuestra logística de gestión de efectivo o reducir la compensación variable de los empleados debido a resultados menos favorables de lo esperado. Todo ello sin dejar de invertir en el desarrollo de nuevos productos y mantener nuestro compromiso de crecer con un nivel de ejecución de CAPEX muy superior en 2023 respecto a 2022, sin plantearnos “dejar de hacer cosas”.

Todo lo anterior nos ha permitido ser uno de los pocos bancos en Colombia capaces de mantener un resultado creciente positivo a pesar del complejo entorno. Así, nuestro

resultado neto creció un 64% en el trimestre, alcanzando 267 mil millones, mientras continuamos generando valor para nuestros grupos de interés.

[Mario Sanchez] Gracias Daniel, **en la diapositiva 8** destacaría puntos clave importantes con respecto a nuestra estrategia de financiación:

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 7%, culminando en 75,5 billones de pesos.

Un punto destacado es el sustancial aumento interanual del 44% 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 3,05%, cerraron septiembre de 2023 con un saldo notable de 38 billones. Estos depósitos transaccionales continuaron siendo el pilar fundamental, representando un importante 50,4% del total de recursos de los clientes.

Avanzando **en la diapositiva 9** Nicolas Tripodi, de nuestro Departamento de Riesgos, hablará del excepcional trabajo de su equipo que hace que la calidad de activos de BBVA sea un referente en el mercado.

[Nicolás Tripodi] Buen día a todos, gracias por la oportunidad de participar en este foro. Respecto a la calidad de nuestros activos, me gustaría compartir con ustedes varios mensajes:

En primer lugar, tenemos expectativas de redireccionar las métricas de riesgo hacia el tercer trimestre de 2024. A lo largo de este año, nuestra estrategia de crecimiento ha estado enfocada en los clientes de nómina. Estos clientes han demostrado un mejor comportamiento. Desplegamos nuevas capacidades en los canales digitales y aún tenemos margen para más mejoras en las políticas de admisión. En este contexto, hemos decidido ajustar la relación deuda-ingresos debido a las altas tasas de inflación que afectan el poder adquisitivo de nuestros clientes. Por otro lado, hemos logrado avances significativos en nuestros modelos de riesgo. Implementamos nuevos modelos a lo largo del último año y llegarán dos más en 2024. Por último, pero no menos importante, implementamos un nuevo modelo de precios basado en el riesgo.

[Mario Sanchez] Gracias, Nicolás. Además, **en la diapositiva 10**, 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 ellas 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 52% de los alivios otorgados se han amortizado con éxito y un impresionante 48% de nuestros préstamos existentes mantienen su historial impecable, un testimonio de la determinación de nuestros clientes. Si bien el 9,8% enfrenta obstáculos temporales y el 5,6% ha sido cancelado, nuestro compromiso de apoyar y ayudar sigue siendo inquebrantable.

Continuando con **diapositiva 11**, me gustaría invitar a Felipe Vega a hablar sobre Capital, una de las características más importantes de un banco en un año desafiante como el 2023:

[Felipe Vega] La posición de capital de BBVA es sólida. Cerramos el tercer trimestre de 2023 con un ratio de capital total del 12,28%, si lo comparamos con el límite regulatorio estamos 78 puntos básicos por encima del mismo. Además, en nuestro ratio CET1 tenemos una diferencia de +95 puntos básicos sobre el mínimo regulatorio.

Durante el trimestre tuvimos una evolución positiva en nuestros ratios, aumentando +12 pbs en el ratio total y +23 pbs en CET1 en comparación con el último trimestre, este aumento se debe principalmente a los resultados positivos en la última línea de la cuenta de resultados.

Los activos ponderados por riesgo durante el trimestre tuvieron una ligera disminución de -0,9% impulsado principalmente por el riesgo de mercado, que tuvo una reducción de -18,2%. Los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo operacional aumentaron un 1,6% y un 1,1%. Los activos ponderados por riesgo de crédito representan el 81% del total de activos ponderados por riesgo, el riesgo de mercado el 10% y el riesgo operativo el 9%.

En BBVA mantenemos un seguimiento constante de los ratios de capital y de los activos ponderados por riesgo, asegurándonos siempre de estar por encima de los requisitos mínimos.

[Mario Sanchez] Gracias Felipe, Avanzando hacia **diapositiva 12**, en BBVA Colombia abrazamos nuestro compromiso con la sostenibilidad, alineando nuestros esfuerzos con el bien de nuestros clientes y el medio ambiente. Un ejemplo de este compromiso es que durante este trimestre emitimos nuestro primer Bono Azul en alianza con IFC. 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. Esto es solo el comienzo, ya que planeamos emitir 100 millones de dólares adicionales durante el último trimestre de 2023.

Por último, pero no menos importante, seguimos en BBVA con nuestro Voluntariado, Apoyo a Pymes, Iniciativas de Educación, Apoyo a Familias en Situaciones de Emergencia y Ayudas Humanitarias en Colombia.

Estos serían nuestros comentarios respecto al tercer trimestre de 2023. 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.

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.

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

Contacto Relaciones con Inversores

Responsable de ALM

Mario Alberto Sánchez Páez

bbvacolombia-ir@bbva.com