

1T-2018

Transcripción

Entrega

de Resultados

BBVA Colombia

Audio-Conferencia 1T18

[Natalia Neira] Buenos días, buenas tardes y buenas noches a nuestros inversionistas conectados alrededor del mundo, les damos la bienvenida a nuestro evento de resultados del primer trimestre del año 2018, mi nombre es Natalia Neira, y hago parte del área de servicios jurídicos institucionales de BBVA Colombia, a este evento también se encuentran conectados Diana Polania, Directora del área de Planeación Financiera y Carolina Ramírez, Directora del área de Gestión Financiera quien hará la presentación. Los documentos correspondientes les fueron compartidos vía correo electrónico en español e inglés y próximamente podrán encontrarlos publicados en nuestra página web en la sección de atención al inversionista, en el link agenda de eventos corporativos. Les solicitamos por favor silenciar el micrófono de sus teléfonos para tener una mejor comunicación.

[Carolina Ramírez] Gracias Natalia, Buenos días y bienvenidos a todos nuestros inversionistas y accionistas conectados a esta llamada donde presentaré los resultados del primer trimestre de 2018 de BBVA Colombia.

Comenzaré con una breve revisión del escenario macroeconómico y luego explicaré los resultados más destacados para el trimestre. Voy a comenzar con nuestro entorno macroeconómico global en la diapositiva 3. El crecimiento global se ha consolidado durante los primeros meses del año, con un mayor dinamismo en las economías emergentes y un impulso continuo en las economías desarrolladas. Este crecimiento se ve respaldado por el desempeño positivo en la actividad industrial, los altos niveles de confianza y un sólido desempeño del comercio mundial que se aceleró a los mismos niveles de 2016. En el caso de las economías emergentes, esto también se vio impulsado por los precios más altos de las materias primas.

Sin embargo, la economía mundial enfrenta algunas incertidumbres que se han visto reflejadas en la mayor volatilidad del mercado en los últimos meses. El estímulo fiscal aprobado en EE.UU. en febrero ha planteado algunas dudas sobre la sostenibilidad fiscal, al mismo tiempo que la

retórica del proteccionismo y la normalización de la política monetaria en todo el mundo agregan algunos riesgos al escenario global. BBVA Research estima que Estados Unidos crecerá un 2,8% este año, mientras que su previsión de crecimiento mundial será del 3,8% para 2018 y 2019.

Bajo este escenario, esperamos que la economía colombiana continúe con su proceso de recuperación. El año pasado, el PIB creció 1.8%, muy por debajo del potencial y principalmente apoyado en el gasto público, mientras que los otros componentes de la demanda interna mostraron un peor desempeño. Para este año, nuestro equipo de investigación económica estima una tasa de crecimiento del 2%, con un mejor dinamismo en la segunda mitad del año, explicado principalmente por la demanda privada. De hecho, es probable que la inversión privada muestre una recuperación importante liderada por las compañías de energía que han recuperado su dinamismo de inversión debido a los precios más altos del petróleo.

En el primer trimestre del año, el crecimiento del PIB fue más alto que nuestras expectativas en el 2.2%, mientras que los indicadores líderes, como la confianza del consumidor, están consolidando una tendencia positiva. Con esto, prevemos un escenario más optimista para la economía que el que inicialmente esperábamos, con un sesgo positivo a nuestro pronóstico de crecimiento económico para el año. Para 2019, vemos que la economía se está acelerando a tasas de crecimiento del 3%.

Mientras tanto, la inflación se ha reducido significativamente y ahora se encuentra dentro del rango meta del Banco Central entre 2% y 4%. La tendencia a la baja ha sido impulsada por la débil actividad económica y la apreciación de la moneda. BBVA Research ve espacio para que la inflación caiga por debajo del 3% en los próximos meses y cerrando el año en un 3,1%, mientras que esperan que vuelva a disminuir en 2019 y finalice el año en un 2,8%. Por lo tanto, nuestros economistas creen que es probable que se produzca un nuevo recorte de tasas en 2018, pero posiblemente en la segunda mitad del año.

Bajo este entorno macroeconómico, me gustaría ahora compartir los principales aspectos destacados de nuestros resultados en el primer trimestre de 2018 pasando a la diapositiva 4.

BBVA Colombia mostró resultados muy sólidos en el primer trimestre del año. Nuestros ingresos netos por intereses aumentaron 15% a/a, nuestro margen bruto creció 6% a/a y nuestra utilidad neta aumentó 39% a/a. El desempeño sobresaliente en nuestros ingresos netos por intereses se explica por nuestra composición del balance que continúa beneficiándose

de los recortes de tasas implementados por el Banco Central durante el período, mientras que el beneficio neto se vio impulsado por una disminución en los gastos.

En términos de nuestro balance, los activos totales finalizó en \$56.8 billones de pesos, con un crecimiento anual de 5.0%; la cartera de crédito bruta de créditos registró un crecimiento interanual del 10.6%, finalizando el período en 43.8 billones de pesos, mientras que los depósitos de clientes crecieron un 5% interanual a \$44.8 billones de pesos.

En cuanto a los indicadores de riesgo, estos muestran una mejor tendencia, con un ratio de mora que aumenta 13 pbs frente al cuarto trimestre de 2017, reduciendo la brecha en comparación con el sector. El costo del riesgo disminuyó en 23 pbs en comparación con el mismo período del año pasado.

También hemos mantenido nuestra sólida posición de capital con un índice de solvencia de 12.2%, muy por encima del mínimo requerido por la regulación. Finalmente, nuestro ratio de eficiencia continúa mejorando, disminuyendo 208 pbs.

En la diapositiva 5, me gustaría destacar nuestros resultados en términos de tendencias digitales, dado que esta es una de las prioridades estratégicas de BBVA. Terminamos el trimestre con cerca del 43% de nuestros clientes realizando transacciones en línea. Esto representa un aumento del 59% en nuestros clientes móviles. Además, las ventas digitales representaron el 15% de nuestras ventas totales, siguiendo objetivos muy ambiciosos para este año. De hecho, a inicios del mes abrimos la puerta Al comercio electrónico a más de 3 millones de clientes en Colombia, habilitando el código de seguridad para tarjetas de débito. Seguimos ofreciendo productos y servicios innovadores a nuestros clientes, ya que queremos mantener nuestra posición de liderazgo en la tendencia de banca digital en Colombia.

Presentaré ahora las principales cifras del primer trimestre, mostrando primero los resultados del periodo, luego el balance general y la actividad comercial y finalmente nuestro índice de solvencia.

En cuanto a los resultados del primer trimestre de 2018, comenzando en la diapositiva 8, BBVA Colombia registró una ganancia neta de \$160 mil millones de pesos, un descenso de -0.8% frente al cuarto trimestre de

2017, pero un aumento de más del 39% en comparación con el trimestre anterior de 2017. En cuanto al ROE, BBVA Colombia experimentó un aumento del 11% en el cuarto trimestre de 2017 al 16% en el primer trimestre de 2018, muy por encima del promedio de la industria. La tendencia de rendimiento de los activos también fue positiva, pasando del 0,8% en el cuarto trimestre del año pasado al 1,1% en el primer trimestre de 2018

Los ingresos netos por intereses experimentaron una leve disminución de 1.3% con respecto al cuarto trimestre del 2017 y un aumento de 15% respecto al trimestre anterior gracias a la composición de nuestro balance que se benefició de los recortes de las tasas de interés implementados por el Banco Central. De hecho, el 60% de nuestra cartera de préstamos se ha colocado a tasas fijas y continúa recibiendo el impacto positivo de mayores tasas de interés en el 2016, al mismo tiempo que hemos logrado mantener altos los spreads comerciales (como resultado, nuestro margen de interés neto y la distribución del cliente continuaron aumentando durante el trimestre).

Los ingresos netos por comisiones presentaron una caída del 50% respecto al cuarto trimestre del 2017 y una caída del 37% respecto al trimestre anterior, esta caída interanual en comisiones se explica por un desmonte de comisiones ACH y que hubo una alta migración de clientes a los canales electrónicos.

Los gastos de administración registraron una disminución del 8.7% con respecto al cuarto trimestre, pero tuvo un aumento leve del 1.6% respecto al trimestre anterior. Los gastos de personal disminuyeron 3,9% al comparar con el año 2017. Con esto, continuamos mejorando el ratio de eficiencia que disminuyó 208 pb a/a hasta el 46.87%.

En la diapositiva 13, se puede ver que nuestra cartera de préstamos aumentó 10% a 43.9 billones de pesos. BBVA presenta más exposición a los segmentos minoristas, representando casi el 60% de nuestros préstamos totales.

En términos de actividad, destacamos nuestro desempeño sobresaliente en los créditos comerciales y de consumo con tasas de crecimiento interanual de 12.9% y 11.3%, respectivamente. En el lado de la cartera de consumo, hemos mantenido estratégicamente nuestra posición de

liderazgo en préstamos de nómina que representan el 57% de nuestros préstamos de consumo totales, dado que ha mostrado bajos niveles de riesgo para nuestra cartera. Mientras tanto, clientes institucionales han liderado nuestra cartera de préstamos comerciales, dada nuestra fuerte presencia en este segmento del mercado.

En la siguiente diapositiva, tenemos nuestra composición de depósitos que se ha mantenido estable en comparación con el trimestre anterior. Los depósitos de clientes crecieron 5% en comparación con el mismo período del año pasado, liderados por los depósitos a plazo que crecieron casi un 11%.

Nuestra estrategia de financiamiento apunta a fuentes estables, a largo plazo y de tasa fija en línea con nuestra estructura de balance. Por lo tanto, no solo buscamos aumentar nuestra base de depósitos minoristas, sino que también estamos buscando financiamiento a largo plazo a tasas fijas que haya implicado y aumentado nuestra base de depósitos a plazo. En el primer trimestre del año, vimos una reducción interanual del 3.4% en las cuentas de ahorro, dado que hemos reducido estratégicamente algunos fondos costosos desde el año pasado.

En la diapositiva 15, vemos un aumento de nuestra cuota de mercado en 53 pbs, impulsado por el crecimiento en cartera comercial y consumo. Además, seguimos siendo uno de los principales actores en el segmento minorista dado un crecimiento interanual del 16.9% en los créditos de nómina, con un aumento en nuestra cuota de mercado de 111 pbs. También tuvimos un buen desempeño en cartera comercial con un crecimiento interanual de 19 pbs y la cuota de mercado aumento el 14.64%.

Pasando a la siguiente diapositiva, en términos de gestión de riesgos continuamos implementando políticas adecuadas para mantener la alta calidad de nuestra cartera. El año pasado vimos un aumento en el ratio de mora dado el escenario económico adverso en Colombia. Para el primer trimestre de 2018, el ratio de mora presenta un leve deterioro de 13 pbs respecto al cuarto trimestre de 2018 en línea con la dinámica del sector.

Además, de acuerdo con el plan de acción para fomentar un crecimiento sostenido, se fortaleció nuestros requisitos de admisión y así tener un

perfil de riesgo prudente, por lo cual se mantuvo estable los prestamos no rentables en préstamos de consumo de 4.4% en el 4T18 a 4.5% en el primer trimestre de 2018.

Destacamos la tendencia a mejorar en nuestro ratio de mora a medida que continuamos implementando políticas adecuadas para mantener la alta calidad de nuestra cartera. El año pasado vimos un aumento en nuestras tasas de mora dado el escenario económico adverso en Colombia, pero la tendencia ha comenzado a mejorar, con un aumento de solo 13 pb en comparación con el cuarto trimestre de 2017, cerrando la brecha con el promedio de la industria.

Además, de acuerdo con el plan de acción para promover el crecimiento sostenido de los préstamos, hemos fortalecido nuestros requisitos de admisión y limitando de este modo las aprobaciones a los perfiles de riesgo elevados, el ratio de mora en los préstamos de consumo muestran un ligero aumento del 4,4% en el cuarto trimestre de 2017 al 4,6% en primer trimestre de 2018 siguiendo la tendencia del sector bancario.

El ratio de mora en cartera hipotecaria está mejorado en el primer trimestre de 2018 frente a fines del año pasado, con un mejor desempeño en comparación con la industria. Por otro lado, también es importante destacar que nuestra prima de riesgo se ha mantenido por debajo del sector, y al sacar a Electricaribe de los cálculos, el aumento en nuestra prima de riesgo en comparación con 2016 es mucho menor.

En la dispositiva 17, encontramos nuestro balance detallado, del que ya mencioné los principales aspectos destacados durante el 1T18. Sin embargo, dada la eliminación del Crédito Mercantil en el año 2016, durante el tiempo de implementación a las NIIF (2014), el Banco se acogió a la excepción establecida en la NIIF 1 en relación con las combinaciones de negocio, por lo tanto, mantuvo el valor del crédito mercantil que traía bajo la contabilidad anterior, y que correspondía a \$192 m.M de pesos. Así las cosas, en la fecha de implementación de las NIIF, el Banco no realizó la evaluación de Deterioro correspondiente a ese crédito mercantil y no pudo establecer si existía una evidencia objetiva de deterioro sobre la unidad generadora de efectivo identificada correspondiente al portafolio de créditos incluidos en la adquisición.

Como parte de la evaluación anual de test de deterioro del Crédito Mercantil correspondiente al ejercicio 2017, el Banco realizó un análisis adicional sobre cuál era la procedencia de dicho fondo de comercio y concluyó que la mayoría de los créditos adquiridos habían sido cancelado, castigados por incobrabilidad o vendidos como parte del giro normal del negocio, consecuentemente, no existe un sustento para mantener el valor del Crédito Mercantil en los estados financieros. Por lo tanto se decidió eliminar el valor del Crédito Mercantil en los Estados Financieros de cierre de 2017 y se procedió a la reexpresión de los Estados Financieros de 2016 para efectos de consistencia y comparabilidad.

Finalmente, en términos de nuestra solidez de capital, en la diapositiva 20, hemos mantenido ratios de solvencia muy sólidos, muy por encima de nuestros requisitos reglamentarios. Vimos una disminución de 60 pbs en el índice de solvencia en el cuarto trimestre del año debido a dos razones principales. En primer lugar, obtuvimos un mayor valor de APR's dado el aumento en nuestra cartera de préstamos comerciales y, en segundo lugar, vimos un aumento en el riesgo de mercado debido a una mayor exposición a los bonos de renta fija a largo plazo.

Con esto termino mi presentación y abro la línea para cualquier pregunta que deseen hacer.

Contacto Relación con Inversionistas

Director

Carolina Ramírez López

bbvacolombia-ir@bbva.com