

4T23

Presentación de resultados Transcripción

BBVA Colombia

1. Conferencia de audio 4T23

[Diana Katherine Ruiz]: Buenos días a todos y bienvenidos a la llamada de resultados del cuarto trimestre de 2023 de BBVA Colombia. Mi nombre es Diana Katherine Ruiz; soy parte del departamento legal de BBVA Colombia; con nosotros hoy nuestro economista, Mauricio Hernández, Yuliana Girón y Daniel Leonardo Vargas del equipo de Planificación Financiera y Rendimiento, Nicolás Tripodi como parte del Departamento de Riesgos y el líder de ALM y Relaciones con Inversionistas, Mario Sánchez. Me gustaría recordarles que la presentación de hoy estará disponible para su descarga en nuestro sitio web en la sección "Relaciones con Inversores" en el enlace "Agenda".

Tengan en cuenta que esta llamada está siendo grabada. Les recordamos que si desean hacer una pregunta, pueden usar el chat o pueden usar el botón "levantar la mano" que se encuentra en la parte inferior derecha de su pantalla.

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

Sin más preámbulos, ahora pasaré la llamada a Mario Sánchez.

[Mario Sanchez]: Gracias, Diana. Buenos días a todos, me complace darles la bienvenida a nuestra llamada de resultados hoy, donde reflexionaremos sobre nuestros logros en lo que sin duda ha sido un entorno económico desafiante. Durante la llamada invitaré a los miembros de nuestro panel a centrarse en temas relevantes.

Comencemos en la **diapositiva 2**, destacando nuestro desempeño financiero. Nuestro beneficio neto para el trimestre fue de 244 mil millones, un testimonio de la dedicación inquebrantable y la perspicacia estratégica de nuestro equipo. A pesar de los obstáculos planteados por la economía difícil, logramos un crecimiento del 6,74% en los préstamos netos, mostrando la resiliencia de nuestras carteras comerciales y de consumo.

Vale la pena mencionar que nuestra eficiencia operativa sigue siendo una piedra angular de nuestro éxito. Con un índice de eficiencia del 58,5%, hemos logrado mantener nuestro beneficio neto positivo, sin embargo, los difíciles niveles de financiamiento y el efecto base de un destacado 2022 impulsaron una disminución del 9,5% en los ingresos operativos trimestre tras trimestre. Adicionalmente, nuestro compromiso con la gestión del riesgo ha dado sus frutos, con un costo de riesgo en 2,09% frente a un 3,41% para la industria. También podemos ver el resultado de nuestra gestión de riesgos a través de una tasa de cobertura del 160%. Además, cumpliendo con los requisitos regulatorios, hemos mantenido una posición de capital del 8,13%, que está por encima del mínimo requerido.

Continuaremos ahora con nuestra perspectiva económica en la **diapositiva 3**. Para este tema, pasaré la llamada a Mauricio Hernández, nuestro economista.

[Mauricio Hernandez]: Buen día a todos. Permítanme comenzar con nuestra perspectiva económica en la **diapositiva 3**. Todas las miradas continúan fijas en el desempeño de la inflación entre las principales economías. En los últimos meses, la moderación en la inflación se ha ralentizado y en algunos casos, en particular en los EE. UU., la inflación ha aumentado marginalmente. Este desempeño en la inflación ha sido impulsado principalmente por la persistencia de los servicios, lo que aumenta la incertidumbre sobre la velocidad a la que la inflación convergerá hacia sus objetivos. Además, las recientes tensiones geopolíticas han presionado al alza algunos precios de materias primas, sumándose a la incertidumbre sobre la inflación. Al mismo tiempo, los indicadores de actividad en la mayoría de las economías han sorprendido al alza, mostrando una resistencia tanto en la economía como en el mercado laboral. En general, estos problemas apuntan a un retraso y una moderación en las reducciones de tasas por parte de los principales bancos centrales. En el caso de la FED, los mercados han retrasado su inicio esperado de reducciones hasta la parte posterior del año y esperan que las tasas se estabilicen en niveles más altos a largo plazo. Esperamos que el crecimiento se modere en 2024 en los EE. UU. y China, pero debería mejorar en 2025. Para la Eurozona, esperamos una mejora marginal en 2024 desde niveles muy bajos pero también debería acelerarse en 2025.

En el frente local, la economía se debilitó significativamente en 2023, alcanzando un crecimiento anual del 0,6%, después de dos años de crecimiento excepcional. Esta moderación se explicó por los débiles niveles de consumo (tanto privado como público) y por una contracción significativa de la inversión. Esto fue el resultado de una combinación de factores: alta inflación, tasas de interés e incertidumbre que afectaron la confianza empresarial y del consumidor, pero también una moderación bienvenida después de dos años de un crecimiento insostenible que ejerció una presión significativa sobre el equilibrio externo. Esperamos que la actividad mejore, especialmente en la segunda mitad de 2024, para cerrar con un crecimiento anual del 1,5%, **diapositiva 4**. La inflación también se ha moderado cerca de 600 puntos básicos desde su pico hace un año y se sitúa en el 7,4% en marzo. La reducción de la inflación ha sido posible principalmente debido a la inflación de alimentos y bienes, pero la inflación de servicios y precios administrados sigue siendo alta y persistente. Esperamos que la inflación continúe su moderación, aunque a un ritmo menor, cerrando 2024 en 5,4%, aunque hay una gran incertidumbre con respecto a "el niño", los precios de la electricidad y los precios del diesel.

En este contexto, el BanRep comenzó a reducir su tasa de referencia en diciembre pasado, con dos reducciones de 25 puntos básicos y una reducción de 50 puntos básicos en la última reunión, un total de 100 puntos básicos. Esperamos que las tasas de interés continúen reduciéndose en el resto del año, respaldadas por la reducción ya significativa y esperada en la inflación, el rendimiento débil de la economía y el deterioro esperado en el mercado laboral, y el alto nivel de tasas de interés reales, pero factores externos e incertidumbre sobre el resultado inflacionario pueden afectar el ritmo esperado de las reducciones. Con esto en mente, esperamos que la tasa de referencia alcance una tasa terminal para el ciclo del 5,5% a mediados de 2025, cerrando 2024 alrededor del 7,5%. Finalmente, tanto los balances externos como fiscales mejoraron en 2023, por un lado debido a una menor demanda interna y la subsiguiente contracción en las importaciones, y por otro lado en ingresos respaldados por el fuerte desempeño de la economía en 2022. Para 2024, esperamos un deterioro en ambos balances debido a la mejora de la demanda interna para la segunda mitad del año y menores ingresos debido a la desaceleración de la economía en 2023.

[Mario Sanchez]: Gracias, Mauricio. Ahora, en la **diapositiva 5**, permítanme hablarles sobre nuestro impacto en el mercado digital:

Durante este trimestre, hemos visto números estables en nuestros canales digitales y móviles con un promedio de 2.2 millones de clientes digitales y 2 millones de clientes móviles.

Lo que es aún más impresionante es que el 84% de nuestros clientes valorados están interactuando activamente con nuestros canales digitales, resaltando la profunda confianza que depositan en nuestras ofertas tecnológicas. Un testimonio de nuestros esfuerzos es el hecho de que el 38% de las ventas se realizaron de manera fluida a través de nuestro sitio web y aplicación, mostrando la facilidad y conveniencia que brindamos a nuestra clientela tecnológicamente avanzada.

Esperamos continuar desarrollando nuestros canales digitales y móviles para crear valor para nuestros clientes, facilitar sus vidas y seguir mejorando su experiencia.

Ahora abordaremos algunos indicadores financieros clave en las **diapositivas 6 y 7**. Daniel, ¿podrías guiarnos en estos temas?

[Daniel Vargas]: Gracias, Mario y buen día a todos. Como nos mostró Mauricio, 2023 fue un año desafiante para la economía nacional. En este contexto, pudimos seguir creciendo y ganando cuota de mercado en sectores estratégicos y altamente rentables, con el objetivo de construir un portafolio de créditos muy rentable para el próximo escenario de tasas de interés más bajas. Así es como crecimos casi un 1% en nuestro portafolio entre trimestres, totalizando una tasa de crecimiento interanual del 6,7%.

Seguimos creciendo aún más en portafolio de consumo, pero sin perder terreno en el arrendamiento y el portafolio comercial, que se ha estancado más rápidamente en los últimos dos trimestres que el portafolio individual. También es importante destacar que el portafolio hipotecario muestra un buen desempeño en el último trimestre, incluso creciendo mejor que el portafolio comercial.

Pasando a los beneficios, observamos en primer lugar un ingreso neto por intereses afectado por el fuerte aumento de las tasas de interés y la alta presión de liquidez en el sector, particularmente durante la primera mitad del año. Sin embargo, gracias a nuestra estrategia de financiamiento y a los menores márgenes a largo plazo, estimamos un 2024 mucho mejor en esta línea.

Las provisiones fueron un área desafiante durante el último trimestre, ya que experimentamos un deterioro significativo en el portafolio de préstamos personales, lo que resultó en un costo de riesgo del 2,1%, similar al anterior.

También tuvimos que implementar algunos planes de eficiencia para abordar el desafío planteado por la inflación en el gasto. Algunos de estos planes implican optimizar procesos

informáticos costosos, racionalizar nuestra logística de gestión de efectivo o reducir la compensación variable de los empleados debido a resultados menos favorables de lo esperado. Todo esto mientras continuamos invirtiendo en el desarrollo de nuevos productos y mantenemos nuestro compromiso de crecer con un nivel mucho más alto de ejecución de CAPEX en 2023 en comparación con 2022, sin considerar "dejar de hacer cosas".

Todo lo anterior nos ha permitido ser uno de los pocos bancos en Colombia capaces de mantener un resultado crecientes positivos a pesar del entorno complejo. Por lo tanto, nuestro resultado neto fue de 244 mil millones, mientras continuamos creando valor para nuestros stakeholders.

[Mario Sanchez]: Gracias, Daniel. En la **diapositiva 8** destacaré puntos importantes sobre nuestra estrategia de financiamiento:

Nuestros recursos de clientes han sido gestionados con precisión, alineados con los requisitos de liquidez del banco. Demostrando nuestro compromiso de fomentar una base financiera sólida, los recursos totales de clientes aumentaron en un 2,3%, alcanzando un destacado total de 77,2 billones.

Un aspecto notable es el aumento sustancial del 27,6% interanual en depósitos a plazo, un testimonio de la confianza inquebrantable que nuestros clientes depositan en nosotros. Este aumento fortaleció aún más la trayectoria dinámica de recursos. Paralelamente, mientras que los depósitos transaccionales (incluidos los de demanda y ahorro) experimentaron un pequeño crecimiento del 1,28%, cerraron diciembre de 2023 con un notable saldo de 39,5 billones. Estos depósitos transaccionales continuaron siendo el pilar, representando un significativo 51,2% de los recursos totales de clientes.

Una última reflexión, durante el último trimestre del año, el spread de crédito corporativo ha disminuido de 3,1% a 1,4%, reduciendo nuestro costo de financiamiento sobre nuevos depósitos a plazo.

Avanzando en la **diapositiva 9**, Nicolas Tripodi de nuestro Departamento de Riesgos hablará sobre el trabajo excepcional de su equipo, que hace que la calidad de los activos de BBVA sea una referencia en el mercado.

[Nicolas Tripodi]: Buenos días a todos, y gracias por permitirme participar nuevamente en este foro. Mi nombre es Nicolás Tripodi, y soy el director de riesgo crediticio minorista. Me gustaría destacar los siguientes 5 puntos:

1. En línea con mis comentarios de la última reunión, mantenemos proyecciones de mejoras en los indicadores de riesgo a partir del tercer trimestre, especialmente en carteras de consumo. En las carteras de préstamos personales y tarjetas de crédito, estamos comenzando a notar mejoras en el comportamiento de las originaciones recientes gracias a las revisiones de políticas implementadas en los últimos meses, lo que contribuirá a través de la reducción de renovaciones de cartera y su impacto en las provisiones.
2. Continuamos mejorando nuestras herramientas de admisión y entre las cosas que me gustaría destacar está el nuevo scoring hipotecario en un contexto en el que estamos

haciendo esfuerzos para mantener nuestra participación en el mercado mientras intensificamos nuestra participación en los segmentos VIS y UVR.

3. Como también mencioné en la sesión anterior, seguimos trabajando para evolucionar nuestros modelos de precios para que logren la mayor granularidad posible y nos permitan tener una fijación de precios diferenciada por perfil de riesgo.
4. En el lado de la cartera comercial, seguimos viendo buenos niveles de costo de riesgo. Sin embargo, mantenemos un monitoreo continuo y ajustes de políticas en sectores con deterioro, como: salud, contratistas gubernamentales, constructores de viviendas, distribuidores de energía y telecomunicaciones.
5. Finalmente, este será un año de transformación en las áreas de recuperación con nuevos modelos y herramientas que nos permitirán gestionar las recuperaciones de manera más efectiva mientras habilitamos canales para productos de autoservicio.

[Mario Sanchez]: Gracias Nicolás por tu perspectiva y explicación sobre la calidad de los activos. Ahora, podemos pasar a la **diapositiva 10** donde Yuliana Girón explicará nuestra posición de capital.

[Yuliana Giron]: Buenos días a todos. Finalizamos el cuarto trimestre de 2023 con una ratio de capital total del 12,39%, esto es 89 puntos básicos por encima del límite regulatorio. Además, en nuestra ratio CET1, tenemos una diferencia de +113 puntos básicos por encima del mínimo regulatorio.

Durante el trimestre, tuvimos una evolución positiva en nuestras ratios, aumentando en +11 puntos básicos en el ratio total y +18 puntos básicos en CET1 en comparación con el trimestre anterior. Este aumento se debe principalmente a una mejora en los activos ponderados por riesgo.

En cuanto a la evolución trimestral, los activos ponderados por riesgo han disminuido debido a una reducción en el riesgo de mercado y crédito. El riesgo de mercado tuvo una reducción de 20%.

La gestión efectiva y el monitoreo continuo llevado a cabo en el banco nos permitieron llevar a cabo nuestras operaciones manteniendo indicadores favorables de calidad patrimonial y solvencia, asegurándonos siempre de mantenernos por encima de los requisitos mínimos.

[Mario Sanchez]: Gracias Yuliana. Por último, pasemos a la diapositiva 11, en BBVA Colombia, asumimos nuestro compromiso con la sostenibilidad, alineando nuestros esfuerzos con el bienestar de nuestros clientes y el medio ambiente. Un ejemplo de este compromiso es que durante este trimestre emitimos nuestro primer bono Azul en asociación con IFC. Este destacado bono de 117 millones de dólares financiará proyectos como plantas de tratamiento de agua, preservación del océano, protección de humedales y conservación de manglares. Esperamos seguir innovando con fuentes de financiamiento dirigidas hacia la sostenibilidad, impactos sociales y ambientales durante este 2024.

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

Nuestras observaciones planificadas para el cuarto trimestre de 2023 han concluido. Esperamos seguir mejorando el desempeño del banco a través de nuestra transformación digital y sostenible, y hacer que las oportunidades de esta nueva era estén disponibles para todos, buscando cumplir con 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.

Por favor, utilicen la función de chat o el botón "levantar la mano" en la esquina inferior derecha de la pantalla para hacer cualquier pregunta que puedan tener.

[Diana Katherine Ruiz]: Dado que no hay ninguna pregunta, concluimos nuestro evento. Agradecemos su participación y esperamos que tengan un excelente día

Contacto Atención al Inversionista

Director de ALM & IR

Mario Alberto Sánchez Páez

bbvacolombia-ir@bbva.com