

Banco de Bogotá

Resultados T4-2023

Información reportada en Pesos y bajo NIIF

Jueves, 14 de marzo de 2024

Banco de Bogotá

PARTICIPANTES CORPORATIVOS

César Prado: Banco de Bogotá – Presidente.

Germán Salazar: Banco de Bogotá – Vicepresidente Ejecutivo.

Javier Dorich Doig: Banco de Bogotá – Director de Relación con Inversionistas y Desarrollo Corporativo.

Operadora:

Buenos días.

Bienvenidos a la presentación de resultados consolidados del cuarto trimestre de 2023 del Banco de Bogotá. Mi nombre es Diana y seré su operadora el día de hoy.

En este momento, todos los participantes están en modo de solo escucha. Posteriormente, el equipo directivo estará disponible para una sesión de preguntas y respuestas. Para su información, esta presentación está siendo grabada.

Les recomendamos leer nuestro aviso legal, disponible en la diapositiva número 2.

Gracias por su atención.

El señor César Prado, presidente del Banco de Bogotá, será el anfitrión y presentador el día de hoy. Señor Prado, tiene la palabra.

César Prado:

Gracias, Diana. Buenos días a todos y bienvenidos a la presentación de resultados del cuarto trimestre de 2023 del Banco de Bogotá. Gracias por acompañarnos.

Este fue otro trimestre difícil, terminando un año desafiante para el sistema bancario en Colombia, en medio de condiciones macroeconómicas en deterioro. El año 2023 estuvo marcado por una inflación elevada, la cual ha tenido una tendencia a la baja desde marzo, aunque a un ritmo más lento de lo esperado. La tasa del Banco de la República se ha mantenido alta, aunque su tan esperada reducción comenzó en diciembre y luego tuvo una nueva disminución en enero. Sin embargo, las tasas siguen muy por encima de nuestras estimaciones.

Para el sistema bancario en general, hubo dos elementos que impactaron las ganancias en 2023. Por un lado, los márgenes se contrajeron, debido a que el costo de fondeo era más sensible que la tasa promedio de la cartera frente a los aumentos de las tasas de interés. Por

otro lado, el entorno macroeconómico provocó un deterioro de la cartera, impactando principalmente los créditos de consumo. Estos dos efectos afectaron a la mayoría de las instituciones en diferente medida.

La utilidad neta del Banco de Bogotá para 2023 ascendió a \$954 miles de millones de pesos, representando un retorno al patrimonio de 6.1% y un retorno al activo de 0.7%. Si bien esta rentabilidad está por debajo de nuestras metas, se obtuvo durante un año desafiante, durante el cual el Banco de Bogotá se posicionó entre los bancos más rentables, obteniendo la segunda utilidad neta más alta de Colombia.

La calidad de la cartera sufrió un deterioro mayor al esperado a lo largo del año. De hecho, como la inflación y las tasas de interés más altas afectaron a los hogares, la calidad de nuestra cartera de consumo mostró un aumento anual de 113 puntos básicos en la cartera vencida a 90 días, pasando del 2.7% a 3.8%, con un costo de riesgo neto de 10.3%.

Afortunadamente, vimos algunos signos de recuperación en este segmento durante el cuarto trimestre de 2023, el indicador de cartera vencida a 90 días mejoró trimestralmente 14 puntos básicos, mientras que la cartera de consumo de etapa 3, como porcentaje de la cartera total de consumo, también disminuyó 14 puntos básicos.

La revaluación anual del peso, de 20.5%, afectó las cifras de crecimiento de la cartera. La cartera creció 3% anualmente en 2023, alcanzando los \$99 billones de pesos. Sin el efecto de la tasa de cambio, el crecimiento fue de 7.1%.

Como se anunció anteriormente, el Banco Popular comenzó a consolidar Corficolombiana luego de la firma de un acuerdo de los accionistas en noviembre de 2023. En consecuencia, tal como lo establece la regulación aplicable, el Banco de Bogotá ya no tiene que deducir su inversión en Corficolombiana del patrimonio básico ordinario. Por lo tanto, este trimestre se observa un importante aumento en la solvencia, que explicaremos más en detalle durante la presentación.

Ahora, permítanme pasar a un tema diferente. Actualmente, estamos en proceso de concluir un plan estratégico para los próximos tres a cinco años y esperamos comenzar su implementación en el segundo trimestre. Les informaremos de nuevos avances a su debido tiempo.

En cuanto a gobierno corporativo, hubo dos cambios en el equipo directivo en el cuarto trimestre. Marcela Villegas fue designada como Vicepresidente de Riesgo y Sergio Sandoval como Vicepresidente Financiero. Estos cambios organizacionales fortalecerán nuestro enfoque de gestión de riesgos, así como la función financiera en general.

Finalmente, este trimestre se produjo un hecho tributario extraordinario, como consecuencia de la venta del remanente de acciones de *BAC Holding International* en marzo de 2023. Este evento tuvo un impacto de \$114 miles de millones de pesos en el último trimestre, provocando una tasa impositiva efectiva anormalmente alta para el año.

Ahora, permítanme resumir los resultados consolidados del banco en el cuarto trimestre:

- La rentabilidad fue baja este trimestre, con una utilidad neta atribuible de \$37.7 miles de millones de pesos, resultando en índices de rentabilidad anualizados de 1.0% para el rendimiento sobre patrimonio promedio y 0.1% para el retorno sobre activos promedio.
- El margen de interés neto trimestral disminuyó 13 puntos básicos, a 4.3%, debido tanto al mayor costo de fondeo como a unos menores rendimientos de las inversiones. Durante todo el año, el margen neto de interés (MNI) se mantuvo estable en 4.5%.
- El indicador de ingresos por comisiones disminuyó 1.5 puntos porcentuales en el trimestre hasta el 27.6%, debido a que los ingresos aumentaron a un ritmo mayor que las comisiones. Sin embargo, durante todo el año, el indicador de ingresos por comisiones mejoró 2.3 puntos porcentuales hasta llegar a 27.1%.
- La eficiencia, medida como costo sobre ingresos, alcanzó el 56% este trimestre, esta variable suele ser mayor que el promedio en el cuarto trimestre. En el año, el indicador de costos sobre ingresos se situó en 50.9%. El indicador de costo sobre activos fue 2.9% para el trimestre y 2.7% para todo 2023.
- Como mencioné anteriormente, la cartera bruta consolidada ascendió a \$99 billones de pesos; la cartera colombiana aumentó 8.8% en el año y representa el 86% del total de la cartera bruta.
- Los depósitos totalizaron \$91.1 billones de pesos este trimestre, con una disminución trimestral de 0.2% que se ha visto afectada por la revaluación del peso. Al excluir los efectos de la tasa de cambio, los depósitos muestran un crecimiento trimestral de 0.7%. El indicador de depósitos sobre cartera neta se mantiene en un nivel similar de 0.98x.
- Los depósitos aumentaron su participación en el fondeo y alcanzaron el 78.1%, dado que el fondeo total disminuyó 2.1% este trimestre, principalmente debido a efectos cambiarios.

- La calidad de la cartera mostró un ligero deterioro este trimestre, con un aumento de la cartera vencida a 30 días de 8 puntos básicos y de cartera vencida a 90 días de 17 puntos básicos, quedando en 5.7% y 4.2%, respectivamente.
- El costo de riesgo neto mejoró este trimestre hasta llegar a 2.6%, y para todo el año se situó en 2.3%, en línea con nuestro *guidance* anterior.

Ahora le cedo la palabra a Germán Salazar, Vicepresidente Ejecutivo del Banco de Bogotá.

Germán Salazar:

Gracias, César, y buenos días a todos. Pasamos a la *diapositiva cuatro*, donde presentamos los aspectos más destacados de nuestra estrategia digital.

En el cuarto trimestre de 2023, obtuvimos logros importantes en múltiples frentes. Fortalecimos nuestra oferta digital para el negocio corporativo, ampliamos las ventajas de la digitalización a lanzamientos y mejoras de nuevos productos y avanzamos en metodologías ágiles para productos tradicionales, asegurando así un enfoque holístico e innovador en toda la gama de productos.

En nuestro negocio corporativo, mantuvimos un crecimiento continuo en desembolsos digitales y además lanzamos con éxito nuevos productos altamente eficientes:

- Durante el trimestre, nuestros créditos corporativos digitales crecieron 46%, para un total de \$193 miles de millones de pesos, lo que significa que el 55% de los créditos menores a \$500 millones de pesos para PYMEs se colocaron con pagarés digitales.
- Aumentamos la adopción de autorizaciones electrónicas en nuestro flujo de aprobación. El 92% de estas aprobaciones dieron como resultado desembolsos inmediatos.
- Lanzamos préstamos digitales especializados para el pago de beneficios sociales a empleados y préstamos de capital de trabajo; realizamos el primer desembolso de \$242 millones en la fase piloto.

En cuanto a los productos de consumo a lo largo del trimestre, introdujimos experiencias digitales nuevas y mejoradas de las cuales quisiera destacar las siguientes:

- Nuestra cuenta de ahorro digital reportó para el cuarto trimestre 138 mil nuevas cuentas, representando un saldo de \$135 miles de millones de pesos en depósitos y un crecimiento trimestral de 9%, en parte como resultado de una campaña de documentación de cuentas de nómina. También lanzamos una campaña para la nueva cuenta de ahorro "Mi Trabajo", que es un producto que no requiere contrato de nómina. Con esta iniciativa se logró la adquisición de más de 2 mil cuentas.
- En el cuarto trimestre, vendimos más de 15 mil CDTs digitales. A pesar de la baja en tasas, obtuvimos un saldo de \$777 miles de millones de pesos, con un crecimiento anual de 45%. Además, las mejoras en la renovación de los CDTs digitales dieron como resultado 6,800 depósitos que de otro modo no habrían sido renovados. Esto se logró gracias a la comunicación eficaz de las opciones de reinversión, la racionalización de los procesos y la mejora de la experiencia general del usuario.
- Llegamos a más de mil cuentas corrientes digitales. La adopción de este producto ha mejorado la productividad del equipo comercial, que ha pasado de un flujo tradicional de 30 minutos a uno digital de 7 minutos. Cabe destacar que nuestro enfoque digital ha llevado a un aumento anual de 71% en ventas, con una participación digital de 67%.
- Vendimos más de 81 mil tarjetas de crédito digitales por un saldo de \$1.3 miles de millones de pesos, representando un incremento trimestral de 3%, debido principalmente a un giro estratégico hacia la inclusión de diversos segmentos de mercado. Lanzamos exitosamente nuestra tarjeta de crédito sin comisiones "Cero Rollo" e introdujimos una nueva tarjeta de crédito llamada "ON" para descuentos en tecnología, como parte de nuestra estrategia para captar segmentos adicionales del mercado.
- Durante el trimestre, nuestro producto hipotecario digital tuvo un desempeño notable, con más de 1,200 desembolsos. Pese a los desafíos de 2023, este producto representó el 14% del saldo hipotecario total del banco al cierre del trimestre. Además, al presentar nuestro producto 100% digital de extremo a extremo, logramos nuestro primer desembolso digital, fortaleciendo nuestras capacidades digitales y ampliando nuestra oferta en colaboración con aliados.

Gracias a la adopción de metodologías ágiles, nuestras iniciativas recientes han arrojado resultados notables en una gama de productos y servicios, desde la incorporación de nuevos servicios financieros hasta la mejora de la experiencia del usuario. Para ello, llevamos a cabo las siguientes iniciativas:

- Lanzamos los primeros pilotos de "CupoAgil", una nueva línea de sobregiro digital para clientes corporativos. Logramos un total de 107 desembolsos por \$125 mil millones de pesos. Con este producto buscamos reducir los tiempos comerciales, brindar a los clientes una experiencia más eficiente y tener mayor trazabilidad de la información.

- Durante este trimestre, el producto “Finagro Integrador”, dirigido a PYMEs de productores agrícolas, generó 1,700 desembolsos por un total de \$137 mil millones de pesos.
- En *factoring* y *confirming* alcanzamos desembolsos por \$249 mil millones de pesos, con un crecimiento anual de 85%. Creamos un proceso de documentación digital más eficiente para las transacciones de *factoring*, lo que generó eficiencia en el acceso remoto y un mejor seguimiento y auditoría de la información.

Los canales digitales registraron un total de 2.5 millones de usuarios a diciembre de 2023, lo que representa una tasa de adopción digital del 67.5%. Los aspectos más destacados del cuarto trimestre incluyen la mejora continua de la experiencia de nuestros clientes mediante transacciones con códigos QR, operaciones persona a persona a través de Transfiya y Cel2Cel, y el nuevo botón autoadministrable de “*help*”, entre otras iniciativas.

Como resultado, nuestras transacciones monetarias alcanzaron un total de 23.4 millones de transacciones en el cuarto trimestre, un crecimiento de 17% anual. Destacamos que el 79% del total de transacciones de este trimestre se realizaron a través de canales digitales, lo que representa un crecimiento de 4% respecto al trimestre anterior.

Ahora, pasando a la **diapositiva cinco**, presentamos nuestros aspectos más destacados en materia de sostenibilidad:

Al cierre de 2023, recibimos dos reconocimientos que reflejan nuestro compromiso con la estrategia de sostenibilidad.

- En primer lugar, el Banco de Bogotá fue incluido por cuarto año consecutivo en el *S&P Global Sustainability Yearbook*, gracias a nuestro puntaje en el *Dow Jones Sustainability World Index*. Esto significa que seguimos siendo uno de los bancos más sostenibles del mundo y nos ubicamos en el percentil 96 entre 722 bancos evaluados.
- En segundo lugar, obtuvimos una calificación B en nuestra primera revisión realizada por *Carbon Disclosure Project*, lo que nos coloca muy por encima de la industria en reducción de emisiones de carbono, impacto de cartera y procesos de gestión de riesgos.

En el frente estratégico, en materia de acción climática, el Banco logró lo siguiente:

- El Banco colocó \$2.6 billones de pesos en créditos verdes, aumentando su otorgamiento 8.7x en los últimos tres años.
- Realizamos 402 análisis a través del Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales, por un valor total de \$31 billones de pesos.
- Además, fortalecimos la propuesta de valor de la construcción sostenible al asociarnos con *SUMAC* e *IFC* para promover proyectos certificados como *EDGE Advanced*.
- Mantuvimos la certificación de Carbono Neutro de Icontec y continuamos avanzando en el uso de energías renovables en 40 instalaciones, reduciendo la huella de carbono en un 44% en emisiones de alcance 1 y un 22% en emisiones de alcance 2.
- El Banco fue reconocido por *Latin Trade - One Day for the Amazon* por su apoyo a la reforestación a través de la tarjeta de débito Amazonía, iniciativa que ha reforestado 1,500 hectáreas de selva tropical y ha beneficiado a 600 familias y 160 comunidades indígenas.
- Como parte del compromiso del Banco para preservar la biodiversidad en Colombia y mejorar la calidad de vida de quienes lo necesitan, nos hemos sumado a la iniciativa *Amazon Finance Network*, creada por BID Invest y el *IFC*.

En cuanto a la dimensión social:

- El Banco financió \$10.8 billones de pesos en créditos sociales mediante 182 mil créditos. De ellos, 51 mil fueron créditos para poblaciones vulnerables y 113 mil para pequeñas y medianas empresas. De los créditos para PYMEs, el 35% fueron otorgados a mujeres.
- El Banco ha financiado \$3.1 billones de pesos en vivienda social bajo el programa gubernamental de subsidios Mi Casa Ya, para vivienda de interés social y prioritaria.
- Más de 3.3 millones de personas se han beneficiado desde 2012 del programa de educación financiera del banco. Hemos llegado a más de 354 mil personas en 259 municipios de Colombia.

- El Banco ha financiado \$4.1 miles de millones de pesos en acciones sociales y ambientales que han ayudado al desarrollo y bienestar de la población, a través de programas empresariales para mujeres, educación financiera, empleabilidad y restauración de bosques tropicales como “Mujeres Cambiando la Moda”, “Mujeres Rofé”, y el programa de talento digital Juan María Robledo, entre otros.

Pasando a la *diapositiva seis*, permítanme resumir el panorama macroeconómico local:

- La economía de Colombia registró una desaceleración económica en 2023. La actividad moderó su crecimiento hasta llegar a 0.6%, por debajo del potencial que nuestro Equipo de Investigaciones Económicas estima cercano a 3.0%. La debilidad de los sectores que tradicionalmente son el motor de la economía colombiana explica la menor dinámica. Estas caídas en el comercio (-2,8%), la manufactura (-3,5%) y la construcción (-4,2%) fueron parcialmente compensadas por el desempeño positivo de los servicios. Las mayores tasas del Banco de la República, los menores niveles de confianza tanto de hogares como de empresas y la alta inflación impactaron en las decisiones de consumo de bienes duraderos y de inversión, lo que limitó la dinámica de los sectores ya mencionados.
- Para 2024, la proyección de crecimiento del PIB es de 1%, considerando el efecto rezagado de la política monetaria, la necesidad de ajustar los excesos de gasto pasados y la incertidumbre de la política fiscal, principalmente.
- Mientras tanto, la inflación sorprendió a la baja en la recta final de 2023 y finalizó en 9.3%, por debajo de lo esperado. Luego de ser uno de los componentes de la tendencia alcista de los precios en 2021 y 2022, los precios de los alimentos impulsaron a la baja la inflación total, al pasar de un crecimiento anual de 27.8% a finales de 2022 a un 5% en 2023. Esta mejora fue originada por el menor precio de los insumos, la apreciación del peso colombiano y la mejora de las condiciones climáticas en el segundo semestre. El otro segmento que también contribuyó al resultado fue el de bienes finales, que pasaron de una variación anual de 15% a 7.1% entre 2022 y 2023, donde el menor costo de los bienes importados por la mejora de la tasa de cambio se sumó a la baja demanda de los hogares.
- Por el contrario, los precios regulados presionaron al alza la inflación durante el año, debido al aumento de los precios de la gasolina y la indexación. A pesar del retorno de la inflación a niveles de un solo dígito, todavía está lejos de la meta del Banco de la República del 3% +/-1 punto porcentual. Para 2024, nuestro Equipo de Investigaciones Económicas anticipa una inflación por debajo del 6%, que se verá afectada por el efecto del fenómeno de El Niño en los precios de los alimentos y las tarifas de la energía, el posible aumento del precio del diésel, un aumento del impuesto saludable a los alimentos, pero sobre todo, la inercia de los precios debido a la indexación a la inflación pasada y al salario mínimo.

- La desaceleración económica y el inicio de la tendencia de moderación de la inflación llevaron al Banco de la República a iniciar la fase de recortes de las tasas de interés en su última reunión del año. Tras alcanzar un máximo del 13.25% en abril y permanecer en este nivel durante la mayor parte del año, en diciembre el Banco recortó la tasa en 25 puntos básicos y finalizó el año en 13%. Para 2024, el equilibrio macroeconómico seguirá sustentando un ciclo de recortes que se prolongaría hasta 2025. Nuestro Equipo de Investigaciones Económicas espera que la tasa de referencia cierre el año cerca de 8.25%.
- En cuanto a la tasa de cambio, 2023 fue un año de apreciación del peso colombiano frente al dólar, a tal punto que la moneda local fue la de mejor desempeño entre las principales economías emergentes. Específicamente, la tasa de cambio pasó de \$4,810 a finales de 2022 a \$3,822 el último día de 2023, una revaluación de 21%. La dinámica se debió al debilitamiento del dólar a nivel global, la importante corrección del desequilibrio externo del país y la menor percepción del riesgo-país, donde los *Credit Default Swaps* a 5 años tuvieron un ajuste de 274 a 176 puntos básicos entre 2022 y 2023.
- En particular, en el cuarto trimestre de 2023 el déficit en cuenta corriente fue de 2.3% del PIB, tras un aumento de 0.6% del PIB respecto al tercer trimestre, debido a un mayor déficit comercial que se vio parcialmente compensado por menores gastos en los ingresos de los factores y mayores ingresos por transferencias. Para el año 2023, el déficit en cuenta corriente fue de 2.7% del PIB, con una mejora con respecto a la cifra de 6.2% del 2022, debido a un menor déficit de la balanza comercial y menores gastos netos por los ingresos de los factores.
- Finalmente, se aprobó el Presupuesto General de la Nación para 2024 por \$503 billones, 19% más alto que el de 2023, una cifra significativa. Con esto, se espera para el gobierno central un déficit primario de 0.9% del PIB y un déficit fiscal de 5.3% del PIB en 2024, según el Marco Fiscal de Mediano Plazo. Si bien el cumplimiento de la Regla Fiscal está previsto para 2024, existen desafíos por el lado de los ingresos que, como ha señalado el Ministerio de Hacienda, podrían enfrentarse a ajustes en el gasto.

Pasando a la *diapositiva siete*, permítanme resumir el panorama macroeconómico de Panamá:

- Como se observa en la mayoría de las economías del mundo, en 2023 la economía de Panamá experimentó un proceso de desaceleración, luego de las grandes tasas de crecimiento observadas en 2021 y 2022 de 15.8% y 10.8%, respectivamente. Entre enero y septiembre de 2023, el PIB mostró un crecimiento real de 8.9%, y a falta de la publicación de los datos del cuarto trimestre, entidades como el Fondo Monetario Internacional (FMI) estiman que la economía creció alrededor del 6% en el año.

- Hasta el tercer trimestre del año, la construcción, el transporte, la minería y el comercio respaldaron el desempeño positivo de la economía panameña. La construcción tomó un papel importante en el crecimiento económico al experimentar un avance de 24.5% en lo que va del año como resultado de mayores flujos de inversión debido a proyectos públicos como el Metro de la Ciudad de Panamá, las modificaciones al Canal de Panamá y la construcción de plantas de energía y gas. En cuanto al comercio, la dinámica se basó en la resiliencia del consumo privado, que, a pesar de su desaceleración, continuó creciendo a tasas de dos dígitos. En relación al transporte, el mayor aporte provino del segmento de transporte aéreo, que se vio favorecido por el incremento anual de más del 80% del turismo, que compensó la menor actividad de transporte marítimo debido a las limitaciones de los buques, ya que las menores precipitaciones han afectado la profundidad del Lago Gatún. Sin embargo, a pesar del menor movimiento de contenedores, el aumento de los fletes favoreció el incremento de los ingresos por peajes.
- En el último trimestre del año, Panamá atravesó una compleja situación de protesta social, tras la renovación de un contrato de explotación de cobre. Finalmente, la Corte Suprema de Panamá declaró inconstitucional la prórroga del contrato y ordenó el cierre de la mina de cobre, lo que generará un impacto paulatino en la actividad productiva del país.
- Teniendo en cuenta lo anterior, *Moody's Investor Service* bajó la calificación crediticia del país de Baa2 a Baa3, en el límite del grado de inversión. Por su parte, las otras dos agencias de calificación, S&P y Fitch, pasaron su calificación de riesgo país de una perspectiva estable a negativa, con BBB y BBB-, respectivamente.
- En cuanto a los precios, en Panamá se produjo un rápido proceso deflacionario debido al congelamiento de los precios de los combustibles y los alimentos por parte del gobierno. En particular, luego de alcanzar su máximo de 5.2% en junio de 2022, en línea con la tendencia global e influenciada por las políticas locales, la inflación del país mostró una reducción significativa en 2023, con una breve deflación a mediados de año, a partir de la cual tuvo una tendencia ascendente hasta consolidarse en cerca del 2% en los últimos meses del año. Este repunte se produjo una vez quedaron atrás algunos subsidios al precio de los servicios públicos, los combustibles y ciertos alimentos. La inflación fue de 1.9% en 2023. El mayor aumento fue en vivienda y servicios públicos y el menor en ropa, muebles y comunicaciones. El FMI proyecta una inflación de 2.2% a finales de 2024. Seguiremos de cerca las próximas elecciones del 5 de mayo, donde se elegirá al presidente, al vicepresidente y a varios órganos legislativos.

Ahora le cedo la palabra a Javier Dorich, Director de Relación con Inversionistas y Desarrollo Corporativo, quien brindará mayores detalles sobre nuestros resultados financieros para el trimestre y el año.

Javier Dorich:

Gracias, Germán y buenos días a todos. Empezando en la *diapositiva ocho*, mostramos la evolución de nuestro balance durante el cuarto trimestre de 2023.

- Los activos consolidados totalizaron \$137.5 billones de pesos al cierre del T4-2023, un incremento anual de 3.6% y 0% trimestral al excluir la fluctuación cambiaria.
- La cartera de crédito neta sigue siendo el principal activo, representando el 68.1%. Le siguen otros activos con 12.7%, mientras que la cartera de inversión en renta fija y renta variable representan el 11.3% y 7.9%, respectivamente.
- La cartera bruta cerró en \$99.0 billones de pesos en el T4-2023, disminuyendo 1% en el trimestre y aumentando 3% en el año. La disminución trimestral se explica principalmente por la revaluación de 5.7% del peso. Excluyendo los efectos de la tasa de cambio, la cartera creció 7.1% en el año y disminuyó 0.2% en el trimestre; la reducción trimestral proviene principalmente de la cartera panameña.
- En cuanto a la composición de la cartera, la cartera comercial representa el 64.1% del portafolio consolidado, mientras que los segmentos de consumo e hipotecario representan el 23.3% y el 12.3%, respectivamente. La cartera hipotecaria ganó participación este trimestre, debido a que los bienes raíces están comenzando a volverse atractivos, ya que se anticipa un ciclo de recortes de tasas.
- La cartera comercial ascendió a \$63.4 billones de pesos, disminuyendo 1.1% en el trimestre y aumentando 5% en el año al excluir los efectos de la tasa de cambio. Los créditos de libre inversión fueron los que más disminuyeron en términos absolutos durante el trimestre, tanto en Colombia como en Panamá.
- La cartera de consumo aumentó 0.2% trimestralmente, sin incluir los movimientos cambiarios, y alcanzó los \$23.1 billones de pesos. El crecimiento fue liderado por las tarjetas de crédito y los préstamos para vehículos, que aumentaron 2.9% y 2.4% respectivamente, excluyendo los efectos de la tasa de cambio.
- La cartera hipotecaria aumentó 2.5% este trimestre hasta llegar a \$12.2 billones de pesos o 4.2%, excluyendo los efectos de la tasa de cambio. En Colombia, este segmento aumentó 6.1%, ya que los subsidios gubernamentales han tenido un impacto positivo en los últimos dos trimestres. En Panamá, la cartera hipotecaria disminuyó 1% en dólares.

- Finalmente, los microcréditos aumentaron sólo \$5 mil millones de pesos, ubicándose en \$275 mil millones de pesos, un crecimiento de 1.9% en el trimestre, y continua siendo un componente pequeño dentro de la cartera total.

Esperamos que el crecimiento de la cartera esté entre 7% y 8% para 2024.

Pasando a la *diapositiva nueve*, presentamos los indicadores de calidad de cartera.

- Comenzando con los indicadores de morosidad, el indicador de cartera vencida a 30 días aumentó de 5.6% a 5.7% este trimestre, principalmente por un aumento de 11 puntos básicos en la cartera colombiana. La cartera vencida a 30 días en Panamá continuó disminuyendo, para un total de 24 puntos básicos en el trimestre y 38 puntos básicos durante el año, ubicándose en 3.5%.
- Vemos en la parte inferior izquierda que la cartera vencida a 30 días en el segmento de consumo mejoró 33 puntos básicos este trimestre, hasta llegar a 7.2%. Por el contrario, las carteras comercial e hipotecaria tuvieron un deterioro de 20 y 16 puntos básicos, respectivamente, llegando a 4.9% y 6.4%.
- En cuanto al indicador de cartera vencida a 90 días, alcanzó el 4.2%, un aumento de 17 y 68 puntos básicos trimestral y anual. El incremento provino de la cartera colombiana, un aumento de 20 puntos básicos hasta un indicador de 4.5%, mientras que la cartera panameña siguió mejorando. El indicador de cartera vencida a 90 días de Panamá fue de 2.5%, el nivel más bajo desde el tercer trimestre de 2022.
- Desglosando la cartera vencida a 90 días, el segmento de consumo tuvo una mejora de 14 puntos básicos este trimestre, liderado por libre destino, tarjetas de crédito y leasings financieros. Esta ligera mejora en el segmento que ha tenido más deterioro es señal de que la política crediticia más estricta está empezando a dar sus frutos. La cartera vencida comercial a 90 días aumentó 26 puntos básicos este trimestre y 46 en el año; todos los productos, excepto los leasings financieros, experimentaron cierto deterioro. El segmento hipotecario también tuvo deterioro, el indicador de cartera vencida a 90 días fue de 3.7%, deteriorándose 34 puntos básicos.

El Banco de la República comenzó a reducir las tasas más tarde de lo esperado. Esto puede haber contribuido al ligero deterioro de la morosidad en este trimestre. Mantenemos nuestra perspectiva positiva para 2024 y consideramos que la inflación y las tasas más bajas probablemente llevarán a una mejor calidad de la cartera.

En la *diapositiva diez*, presentamos la composición total de la cartera bruta por etapas, lo que puede estar más alineado con las provisiones y la pérdida de las mismas y explicar de mejor manera los indicadores de cobertura y el costo de riesgo.

- En la parte superior se puede observar que los créditos de la etapa 1, que en el cuarto trimestre de 2023 representaban el 87.9% de la cartera, han mantenido un nivel similar a lo largo de los trimestres anteriores. La etapa 1 disminuyó 42 puntos básicos este trimestre en la composición de la cartera, tras migrar 36 puntos básicos a la etapa 2 y solo 6 puntos básicos a la etapa 3.
- La cartera de etapa 3, que implican un alto riesgo crediticio, se han mantenido en un nivel entre 7.7% y 7.2% en los últimos dos años y sigue en 7.2% al cierre de 2023, lo que significa 20 puntos básicos menos que hace un año.
- En el gráfico inferior, presentamos la cobertura por etapa o el porcentaje de la cartera bruta de cada etapa que está provisionado. Este indicador parece más estable que la cobertura de la cartera bruta o cartera vencida, ya que las provisiones se calculan con base a las etapas según la NIIF 9. Cabe destacar la estabilidad de la cobertura por etapas a lo largo de los últimos trimestres.

En la **diapositiva 11**, presentamos los indicadores de cobertura.

- En la parte superior izquierda, nuestro indicador de cobertura para la cartera vencida a 30 días se mantuvo en 1x este trimestre; la cobertura de la cartera vencida a 30 días en Colombia fue de 1.05x y en Panamá, 0.46x, ambas se mantuvieron relativamente estables. La menor cobertura de Panamá se debe a menores pérdidas esperadas, dados los mayores niveles de garantías en esta geografía.
- En la parte superior derecha, observamos que la cobertura consolidada de la cartera vencida a 90 días disminuyó 4 puntos porcentuales hasta llegar a 1.35x. Para Colombia, este indicador disminuyó 1.42x, mientras que en Panamá aumentó 0.65x. Como mencioné antes, el indicador de cobertura de la cartera vencida ha disminuido, ya que el deterioro de la calidad de la cartera ha sido más rápido en la cartera vencida que en las etapas de la cartera.
- Las provisiones sobre cartera bruta aumentaron 9 puntos básicos este trimestre hasta llegar a 5.7%, con un aumento en todos los segmentos.

En la **diapositiva 12**, presentamos nuestro costo neto de riesgo e indicadores de castigos.

- El costo neto de riesgo estuvo dentro del rango esperado. El costo neto de riesgo anualizado del cuarto trimestre fue de 2.6%, 27 puntos básicos menos que el trimestre anterior. La cifra de Colombia mejoró 32 puntos básicos hasta llegar a 2.9% y en Panamá mejoró 15 puntos básicos a 0.8%. Anualmente, el costo neto de riesgo para 2023 fue de 2.3%, como se proyectó en nuestro último *guidance*.

- El costo neto de riesgo comercial disminuyó 66 puntos básicos este trimestre hasta llegar a 0.2%. La mayor parte de la mejora se ha producido en leasings financieros, tarjetas de crédito y libre destino.
- El costo de riesgo de consumo aumentó 74 puntos básicos a 10.3%. Libre destino y tarjetas de crédito aumentaron su costo de riesgo, mientras que las libranzas, los sobregiros y los leasings financieros mejoraron.
- El costo de riesgo hipotecario mejoró 36 puntos básicos este trimestre y llegó a 0.6%, la mayor parte de la mejora se dio en la cartera colombiana.
- Finalmente, los microcréditos experimentaron un aumento de 47 puntos básicos, con un costo de riesgo de 11.9%, el más alto desde el segundo trimestre de 2021. Sin embargo, la cartera de microcréditos representa sólo el 0.3% de la cartera bruta total y su deterioro tiene un impacto pequeño en los resultados generales.
- Para 2024, esperamos que el costo neto de riesgo se sitúe en torno al 2.1%.
- Para la cartera consolidada, el indicador de castigos sobre cartera vencida a 90 días se situó en 68%. En Colombia es 71%, tras aumentar 15 puntos porcentuales en el trimestre, y en Panamá es 39%, disminuyendo 29 puntos porcentuales este trimestre.
- Los castigos sobre cartera promedio aumentaron 54 puntos básicos en el trimestre, 2.8% en este periodo. La cifra colombiana aumentó 79 puntos básicos y la panameña disminuyó 93 puntos básicos.

Pasando a la *diapositiva 13*, presentamos nuestra estructura de pasivos.

- El fondeo total alcanzó \$116.7 billones de pesos, con una disminución de 1.4% anual y 2.1% trimestral. Excluyendo el efecto de la revaluación del peso, el fondeo aumentó 2.6% este año y disminuyó 1.3% este trimestre. La mayor disminución se produjo en bancos y otros, ya que solo aumentó la financiación procedente de los depósitos al excluir los movimientos de la tasa de cambio.
- Los depósitos son la principal fuente de fondeo y representan el 78.1%. Le siguen bancos y otros con el 10.6%, bonos de largo plazo con el 7.7% y créditos interbancarios con el 3.6%.
- Los depósitos totalizaron \$91.1 billones de pesos, con una disminución de 0.2% en el trimestre y un aumento de 3.5% en el año. Aislado el efecto cambiario, el crecimiento fue de 7.1% en el año y de 0.7% en el trimestre, respectivamente.

- En cuanto a la composición de los depósitos, los CDTs siguen siendo la fuente principal, aunque disminuyeron su participación a 50.5%, mientras que las cuentas de ahorro aumentaron su participación a 33.3%. Las cuentas corrientes representan el 15.9% de los depósitos. Los mercados de CDTs parecen más estables y la composición de los depósitos parece inclinarse a niveles típicos.
- En la parte inferior derecha, mostramos la evolución del IRL, que cerró el trimestre en 130.5%, mientras que el CFEN fue de 108.6%, cercano al del trimestre anterior.
- La relación entre depósitos y cartera neta se mantuvo cerca del objetivo de 1x, con 0.98x en el cuarto trimestre de 2023.

Continuamos con la *diapositiva 14*, donde presentamos nuestros niveles de capital y solvencia.

- El patrimonio total fue de \$15.8 billones de pesos en el T4-2023, con un aumento de 1.3% trimestral y una disminución de 0.3% anual, debido a dividendos y revaluación del peso.
- El capital tangible aumentó 1.1% trimestralmente, a 14.3 billones. La relación de capital tangible aumentó de 10.3% a 10.5%. Asimismo, el apalancamiento, medido como patrimonio sobre activos, aumentó de 11.2% a 11.5% este trimestre.
- El patrimonio básico ordinario aumentó considerablemente en el trimestre, dado que el Banco Popular ahora está consolidando a Corficolombiana. Si bien no hubo un cambio real en la estructura accionaria de Corficolombiana, se llegó a un acuerdo de accionistas entre Grupo Aval, Banco de Bogotá, Banco de Occidente y Banco Popular, mediante el cual acordaron que Banco Popular consolidará directamente a Corficolombiana.
- Anteriormente teníamos que deducir nuestra inversión en Corficolombiana del patrimonio básico ordinario, dado que era consolidada directamente por Grupo Aval, que no es considerado una entidad supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Ahora ya no necesitamos deducir a Corficolombiana, ya que su entidad consolidante es efectivamente una institución financiera supervisada, y que la participación accionaria del Banco de Bogotá no se considera parte del interés minoritario del capital consolidado del Banco Popular. Este efecto tuvo un impacto positivo en el patrimonio básico ordinario de aproximadamente \$3 billones de pesos. También hubo otras contribuciones a un mayor patrimonio básico ordinario, como mayor ORI y menores deducciones de impuestos corporativos.
- La relación de solvencia básica y solvencia básica adicional se sitúan en 12.9% este trimestre.

- La relación de solvencia adicional (Tier 2) disminuyó 4.9% en el trimestre o \$131 miles de millones de pesos, principalmente por la revaluación del peso.
- La solvencia total fue 15.4%, debido a un fuerte aumento del patrimonio básico ordinario, que se vio ligeramente compensado por el menor patrimonio adicional debido a la revaluación.
- La solvencia básica adicional y la solvencia total fueron 5.4 y 4.5 puntos porcentuales, por encima de los mínimos regulatorios.

Ahora pasemos a nuestros indicadores de estado de resultados, comenzando con el margen neto de interés en la *diapositiva 15*.

- El margen neto de interés del T4-2023 fue de \$1.2 billones de pesos, con una disminución trimestral de 3.5% que se explica por el aumento del costo de fondeo superior al aumento de los ingresos por intereses.
- La tasa implícita de cartera se situó en 13.8%, con un aumento de 8 y 235 puntos básicos trimestral y anualmente, respectivamente. La tasa implícita del segmento hipotecario aumentó 30 puntos básicos y el segmento comercial aumentó 11 puntos básicos, mientras que la tasa implícita de consumo disminuyó 13 puntos básicos y microcréditos se redujo 4 puntos básicos, en el trimestre.
- La tasa implícita de las inversiones fue 13 puntos básicos más baja este trimestre, principalmente debido a mayores inversiones disponibles para la venta por \$183 miles de millones y \$159 miles de millones más en inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La tasa implícita de las inversiones para 2023 fue 8.2%.
- El costo de fondeo aumentó 26 puntos básicos este trimestre, mostrando señales de desaceleración. Las cuentas de ahorro redujeron su costo de fondeo en 30 puntos básicos y los CDTs se mantuvieron cercanos a los niveles del trimestre anterior.
- En consecuencia, el margen neto de interés (MNI) de la cartera disminuyó a 5.3%, dado que el costo del fondeo aumentó más que la tasa implícita de la cartera. El margen neto de interés de la cartera para 2022 y 2023 fue 5.3%.
- El MNI de inversión se mantuvo negativo este trimestre. La tasa implícita de la inversión fue 7.2% y el costo de fondeo fue 9.2%, lo que generó un MNI de inversión de -1.3%. Para 2023, el MNI de inversión fue 0.3%.

- Finalmente, el MNI total, debido a todos estos factores, fue 4.3%, una reducción trimestral de 13 puntos básicos. Para 2023, el MNI fue 4.5%, la misma cifra que en 2022 y en línea con nuestras estimaciones.
- Esperamos que el MNI aumente ligeramente este año, dado que el Banco de la República ya inició su ciclo de reducción de tasas, que se espera dure hasta finales del 2025. Esperamos aprovechar la posibilidad de volvernos ligeramente más sensibles a los pasivos y que nuestro MNI aumente a medida que las tasas de política macroeconómica disminuyan.
- Esperamos que el MNI para 2024 sea de alrededor de 4.6%.

En la *diapositiva 16*, presentamos nuestra estructura de ingresos por comisiones y detalles sobre otros ingresos.

- Los ingresos brutos por comisiones en el T4-2023 aumentaron 2.4% en el trimestre hasta llegar a \$504 miles de millones de pesos. Los servicios bancarios y las comisiones por tarjetas de crédito y débito representan el 84% del total de comisiones brutas, mientras que el 9% se debe a actividades fiduciarias de Fidubogotá. Las comisiones por tarjetas y por servicios bancarios aumentaron trimestralmente 5.1% y 3.1% respectivamente, en línea con la estacionalidad de finales de año.
- El indicador de ingresos por comisiones fue 27.6% en el trimestre, mientras que para todo el 2023 se situó en 27.1%, 2.3 puntos porcentuales por encima del indicador del 2022.
- Otros ingresos operacionales totalizaron \$204.5 miles de millones de pesos este trimestre, provenientes de:
 - Primero, \$131.5 miles de millones de pesos de otros ingresos, cifra ligeramente por debajo del promedio.
 - En segundo lugar, los ingresos por método de participación de utilidades y dividendos, ascendieron a \$150.2 miles de millones de pesos, un incremento trimestral de 383% y anual de 170%. La cifra de este trimestre se explica principalmente por los resultados positivos de Porvenir, en un contexto de condiciones de mercado favorables. Corficolombiana también aumentó su contribución, aunque sigue siendo inferior al promedio histórico de los últimos tres años.
 - Los ingresos netos por inversión fueron \$45.3 miles de millones, un aumento trimestral de 78%.

- Finalmente, los derivados y diferencia en cambio tuvieron un gasto neto de \$122.4 miles de millones, que es similar a las cifras anteriores.
- El indicador de ingresos por comisiones debería ser cercano a 27% en 2024.

La **diapositiva 17** presenta los indicadores de eficiencia, medidos como costo sobre ingresos y costo sobre activos.

- Los ingresos totales del trimestre fueron \$1.8 billones de pesos, 2.2% más que en el T3-2023. Para 2023, los ingresos totales fueron \$7.3 billones, 11.2% más que en 2022 al excluir los ingresos extraordinarios, principalmente debido a mayores ingresos por intereses.
- Los gastos operativos alcanzaron \$1.0 billón este trimestre, aumentando 8% en el año y 13% en el trimestre. Esto no es atípico, dado que normalmente se puede ver cierta estacionalidad en los gastos del cuarto trimestre. Para 2023, los gastos operacionales ascendieron a \$3.7 billones, un aumento anual de 14.2%, principalmente debido a los gastos administrativos generales, que aumentaron 26.1%.
- En consecuencia, el indicador de costo sobre ingresos se situó en 56% para el trimestre, 28 puntos básicos por debajo de la cifra del cuarto trimestre de 2022. Para 2023, el indicador de costo sobre ingresos se situó en 50.9%, dentro de los rangos anteriores.
- Los activos promedio totales aumentaron \$676 miles de millones o 0.5% este trimestre. Por lo tanto, el indicador de costo sobre activos aumentó 32 puntos básicos en el trimestre hasta llegar a un nivel de 2.9%. El indicador de costos sobre activos alcanzó el 2.7% para todo el año, que es similar a cifras anteriores.
- Esperamos que el indicador de costo sobre ingreso sea cercana a 49% en 2024.

Finalmente, en la **diapositiva 18**, se muestran nuestros indicadores de rentabilidad.

- En marzo de 2023, el remanente de las acciones de *BAC Holding International* en los libros del Banco de Bogotá se vendieron por \$520 miles de millones de pesos. Esto desencadenó un suceso impositivo excepcional, que ascendió a \$114 miles de millones de pesos. El gasto se causó en el último trimestre, al no materializarse la expectativa de que pudiera ser exento durante el año.

- Un alto costo de riesgo, un MNI ligeramente menor y el mencionado suceso impositivo extraordinario son los principales explicaciones del resultado de \$37.7 miles de millones de pesos de utilidad neta atribuible a los accionistas en el trimestre. Excluyendo los \$114 miles de millones en gastos tributarios adicionales ya mencionados, los ingresos netos habrían superado los \$150 miles de millones, similar a los resultados del tercer trimestre. Durante todo el año, los ingresos netos atribuibles a los accionistas fueron de \$954.1 miles de millones.
- Los indicadores de rentabilidad anualizadas fueron 0.1% para el ROAA y 1% para el ROAE en el T4-2023. Para todo 2023, el ROAA se situó en 0.7% y el ROAE en 6.1%. Estos indicadores son el resultado de una combinación de factores que hemos mencionado a lo largo de la presentación y trabajaremos para mejorarlos a medida que las circunstancias también cambien a favor.

Antes de pasar a la sesión de preguntas y respuestas, me gustaría resumir nuestro *guidance* general para 2024:

- Se espera que el crecimiento de la cartera esté entre 7% y 8%.
- Esperamos un margen neto de interés de alrededor de 4.6%.
- Se espera que el costo neto de riesgo sea de alrededor de 2.1%.
- El indicador de ingresos por comisiones debería rondar el 27%.
- La relación de costo sobre ingreso alrededor de 49%.
- Y el rendimiento sobre patrimonio promedio debería rondar el 8%.

Estamos listos para responder sus preguntas.

Operadora:

Comenzaremos la sesión de preguntas y respuestas. Podemos responder sus preguntas escritas a través de nuestro chat de preguntas y respuestas, en vivo o por nuestra línea telefónica. Por favor, tenga en cuenta las siguientes instrucciones:

Para usar el chat de preguntas y respuestas, escriba su pregunta en el cuadro y procederemos a leerla. Después de responder estas preguntas, procederemos con las preguntas en vivo.

Si desea hacer su pregunta en vivo, envíe su solicitud y abriremos su micrófono y lo llamaremos por su nombre.

Si está conectado por teléfono, presione el botón asterisco (*) y el número cinco (5) para acceder a la función de preguntas y respuestas. Si está utilizando un altavoz, es posible que deba levantar el auricular antes de presionar los números.

Una vez más, para usar el chat de preguntas y respuestas, escriba su pregunta en el cuadro y procederemos a leerla.

Si desea hacer su pregunta en vivo, envíe su solicitud y abriremos su micrófono y lo llamaremos por su nombre.

Si está conectado por teléfono, presione el botón asterisco (*) y el número cinco (5) para acceder a la función de preguntas y respuestas. Si está utilizando un altavoz, es posible que deba levantar el auricular antes de presionar los números.

Comenzaremos con las preguntas escritas a través de nuestro chat.

La primera pregunta es de **Julián Ausique**, de **Corredores Davivienda**. La pregunta es: "¿Podrían resumir sus expectativas para el 2024?"

Javier Dorich: Hola, Julián. Gracias por su pregunta. Voy a repetir el *guidance*. Se espera que el crecimiento de la cartera esté entre 7% y 8%. Se espera que el margen neto de interés (MNI) sea de alrededor de 4.6%. Se espera que el costo de riesgo neto se sitúe en torno al 2.1%. El indicador de ingresos sobre comisiones debería rondar el 27%, la relación de costo sobre ingreso alrededor de 49% y el ROAE debería rondar el 8%. Gracias, Julián.

Operadora: Tenemos otra pregunta de **Julián Ausique**, de **Corredores Davivienda**. "Me gustaría saber cómo ha evolucionado la participación de mercado, especialmente en los segmentos de consumo e hipotecario".

Germán Salazar: Gracias por la pregunta, Julián. Les podría decir que tuvimos una ganancia cercana a 80 puntos básicos en participación de mercado en la cartera de consumo, cifra que es cercana al 10% - 9.9%. Y en el caso de la cartera hipotecaria, ganamos 75 puntos básicos en la participación de mercado, aumentando ese porcentaje a 8.5%.

Operadora: **Nikolai Dimitrov**, de **Morgan Stanley Investment Management** pregunta: "¿Pueden explicar con más detalle por qué la composición de los accionistas de Corficolombiana no cambió, pero de repente ya no se deducirá del capital del Banco de Bogotá? ¿Este ajuste es exclusivo de Colombia?"

César Prado: Gracias, Nikolai, por la pregunta. Si bien Colombia sigue muy de cerca los estándares de Basilea, de hecho hay una peculiaridad en nuestra regulación que permite ese tratamiento. A nuestro juicio, la situación anterior no era razonable porque equivalía a aceptar que Corficolombiana, que como ustedes saben es un banco mercantil líder en nuestro país, no tenía valor para ninguna de las instituciones financieras del conglomerado con participaciones en esa empresa. Desde esa perspectiva, el acuerdo de los accionistas busca optimizar el capital dentro del grupo.

Operadora: Tenemos otra pregunta de **Daniel Mora**, de **Credicorp**. "¿Pueden explicar cuáles serían los factores que impulsarían un crecimiento de la cartera de entre el 7% y el 8%? Si es posible, ¿pueden darnos un *guidance* por segmento? ¿Alguna estrategia para cambiar la composición de la cartera?"

Javier Dorich: Gracias, Daniel, por la pregunta. En primer lugar, la lógica detrás del crecimiento de la cartera entre 7% y 8%; cabe mencionar que se espera que el PIB nominal crezca alrededor del 7% este año, dado un crecimiento del 1% y una inflación de entre el 5.5%

y el 6%. Entonces, en ese sentido, nuestra estimación es consistente con el PIB nominal y un bajo crecimiento en términos reales. Y en cuanto al desglose, es el siguiente: entre 8% y 9% para la cartera comercial y entre 6% y 7% para la cartera *retail*. Gracias, Daniel.

Operadora: Parece que no hay más preguntas. Ahora procederemos con las preguntas en vivo a través de la web. Recuerde abrir su micrófono.

Parece que no tenemos preguntas en este momento y procederemos entonces con los comentarios finales del Sr. César Prado. Señor Prado, adelante, por favor. Parece que tenemos una nueva pregunta.

César Prado: Adelante, por favor.

Operadora: Recibimos una nueva pregunta en este momento. “¿Podrían hablarnos sobre el plan estratégico para los próximos tres a cinco años? ¿Qué habría de nuevo en la historia? ¿Esperan hacer fusiones y adquisiciones? ¿Podrían hablar sobre el panorama competitivo en el espacio digital? ¿Cómo ponerse al mismo nivel con el líder del mercado y con los posibles nuevos actores digitales?”

Germán Salazar: Gracias por la pregunta, Sebastián. Lo que podríamos decir, con base en lo incluido en la presentación, es que estamos en un proceso profundo de evaluación de nuestra estrategia hacia los próximos años, como menciona en su pregunta entre tres y cinco años, y sí esperamos tener en futuras llamadas una respuesta más detallada mientras decidimos cuáles van a ser los elementos principales.

Lo importante por mencionar, que también afecta la parte digital, es que gran parte de nuestra visión sigue estando apoyada en la tecnología y las propuestas digitales. Nos motiva tener un 67% de adopción digital y alrededor de 2.5 millones de clientes que utilizan herramientas y medios digitales. Eran 2 millones de clientes hace un año. También creemos que el hecho de tener 2.3 millones de transacciones en el T4, un crecimiento cercano al 20% respecto al año anterior y que casi el 80% de todas las transacciones sean realizadas a través de canales digitales, con una conversión de alrededor del 70%, básicamente, número uno, reafirma el éxito que está teniendo el Banco en este esfuerzo particular que comenzó con el Laboratorio Digital hace unos siete años, con dos productos únicamente, tarjetas de crédito y cuentas de ahorro. Ahora tenemos una gama completa de productos financieros en medios digitales, por lo que habrá un área que requerirá inversión continua, y creemos que tenemos suficiente fuerza para competir con los nuevos participantes en este mercado.

En este momento, no podemos predecir ni informar sobre ninguna actividad de fusiones y adquisiciones. Ojalá en próximas presentaciones podamos tener más detalles sobre la estrategia y lo que significa para las diferentes propuestas en las áreas comerciales, incluido el campo tecnológico.

Operadora: Recibimos otra pregunta de *Carolina Tashiguano*. Dice: “Sabemos que hay al menos dos operaciones bancarias a la venta en Colombia. ¿El banco está interesado en crecer inorgánicamente?”

César Prado: Gracias, Carolina por la pregunta. Si bien tenemos una participación importante en el mercado local, sobre todo si se toman en cuenta las cifras de todo el conglomerado, lo que puedo decir es que siempre estamos abiertos a analizar las oportunidades que puedan surgir.

Operadora: Parece que no hay más preguntas. Ahora procederemos con las preguntas en vivo a través de la web. Recuerde abrir su micrófono.

Parece que no tenemos más preguntas en este momento y procederemos entonces con los comentarios finales del Sr. César Prado. Señor Prado, adelante, por favor.

César Prado: Gracias, Diana. Como hemos mencionado durante la llamada, los resultados de este trimestre combinan una ligera contracción en el MNI, un alto costo de riesgo y un gasto tributario extraordinario que afectaron negativamente la rentabilidad. Seguiremos mejorando mediante un estricto control de riesgos y gastos.

Gracias por asistir a la reunión de hoy y espero que nos acompañen en nuestra próxima llamada de resultados.

Operadora: Damas y caballeros, así concluye la conferencia de hoy. Gracias por participar. Ya pueden desconectarse. Que tengan buen día.