

16 de septiembre de 2020

Financiera de Desarrollo Territorial S.A. -FINDETER
Resultados Financieros 2Q2021
Transcripción del Evento

Diapositiva # 2-4

Bienvenidos a la presentación de resultados financieros de Findeter, en donde presentaremos los resultados de la compañía del primer semestre de 2021.

Durante este periodo, en el marco de la emergencia sanitaria causada por la pandemia por el Covid 19, Findeter continuó consolidándose como el aliado estratégico para el país y sus mandatarios desde el nivel nacional, departamental y municipal, apoyando e impactando los territorios y las empresas mediante la financiación de sectores claves de la economía nacional a través de líneas de crédito especiales y líneas de crédito directo con tasa compensada.

De igual manera, como Banca de Desarrollo Territorial de Colombia, mediante nuestro modelo de gestión logramos realizar un acompañamiento eficiente en la planificación, estructuración, financiación y ejecución de proyectos de infraestructura que permiten la construcción de un país con equidad, competitivo y sostenible, contribuyendo de igual manera a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Naciones Unidas.

Esto lo logramos mediante un conjunto de productos Financieros, tales como créditos de redescuento, créditos directos y administración de recursos públicos y productos No Financieros con nuestros servicios de asistencia técnica y estructuración de proyectos, con el objetivo de construir un país sostenible, de alto crecimiento económico y social.

Diapositiva # 5 (Esta aplica solo para la presentación en idioma inglés)

Gracias Richard. Antes de comenzar, quiero resaltar que, con el fin de evitar cualquier confusión en la traducción de cifras, cuando aplique, en esta presentación nos referimos a billones como miles de millones de pesos, y trillones como billones de pesos.

Iniciamos ahora con los resultados financieros de FINDETER del segundo cuarto de 2021.

Diapositiva # 7

Findeter continúa siendo referente como una de las bancas de desarrollo líder en el país enfocada en impulsar proyectos sostenibles territorios a nivel nacional. Muestra de lo anterior es el crecimiento del activo total de la entidad durante los últimos 10 años ya que el mismo se incrementó de \$5,98 a \$11,90 billones de pesos. Este comportamiento ha sido impulsado principalmente por el incremento de la cartera bruta, la cual ha crecido en promedio 8,41% anual durante dicho lapso. A diciembre de 2020 la cartera ascendió a \$10,07 billones de pesos saldo que se ha mantenido estable hasta junio de 2021.

Diapositiva # 8

A junio de 2021, la cartera total del sistema financiero asciende a \$570 billones de pesos lo que equivale a un aumento de \$23 Billones respecto al año anterior, este crecimiento se encuentra impulsado por créditos de consumo y comerciales. De la totalidad de la cartera el 53,8% corresponde a cartera comercial, lo que equivale a \$307 billones, \$3 billones por debajo de lo registrado en junio de 2020. La cartera de consumo creció \$17 billones en el mismo periodo.

En cuanto a las instituciones oficiales especiales, el total de la cartera corresponde a \$32 Billones de los cuales Findeter tiene el 32% de participación, ubicando a la entidad como la segunda banca de desarrollo del país al comparar su volumen de participación con sus pares.

Diapositiva # 9

El reconocimiento del compromiso de Findeter se refleja en los resultados financieros de la entidad.

Al analizar el comportamiento del activo de Findeter durante el primer semestre de 2021 se puede observar una tendencia creciente en sus principales cuentas.

Comparado con junio de 2020, en el primer semestre de 2021 la cartera mostró un incremento del 0,69% cerrando en \$10,18 billones de pesos. Adicionalmente, las inversiones mostraron un crecimiento de 111% gracias al incremento del portafolio correspondiente a TES y las recompras de CDT's realizadas por parte de la entidad donde se destacan 129 mil millones correspondientes al FOME.

Por otra parte, se observó un comportamiento estable por parte del disponible conforme al cubrimiento de necesidades de liquidez para pago de deuda y desembolso de nuevos créditos conforme al incremento de la cartera observado durante el presente año, en total el disponible ha tenido un decrecimiento durante el último año de 13 mil millones de pesos.

La estructura de capital de Findeter está compuesta en un 89,6% por pasivos y 10,4% por patrimonio. Dentro de esta estructura total el rubro más representativo corresponde a depósitos y exigibilidades con una participación de 56,6% (\$6,72 billones de pesos), seguido por los créditos de banca multilateral que representan el 18,0% (\$2,14 billones de pesos), el 13,0% que está conformado por los bonos internacionales, bonos subordinados y bonos sostenibles; y, por último, el 2,0% a otros pasivos.

En cuanto al Patrimonio, a junio de 2021 muestra un crecimiento de 0,08% respecto al mismo mes de 2020, variación que se ha presentado como consecuencia de la generación de las utilidades del ejercicio del año anterior (\$7.630 millones de pesos).

Por último, respecto al estado de resultados cabe destacar que para el mes de junio de 2021 Findeter ha obtenido utilidades por \$21.340 millones de pesos, lo anterior apalancado principalmente por un menor egreso por concepto de intereses de CDTs y banca multilateral donde se ha visto reflejada la disminución de las tasas base, adicional también cabe destacar la ampliación del saldo de los depósitos y exigibilidades que paso de \$6,17 a \$6,72 Billones de pesos durante el último año como resultado del mayor nivel de cartera de la entidad.

Como se mencionó anteriormente las obligaciones financieras se vieron impactadas de forma positiva por la disminución de la tasa LIBOR que en promedio descendió 110 PB en el año y por último los bonos de los cuales el 39% se encuentra indexado al IPC (\$6.388 millones de pesos menos de causación comparados con junio de 2020).

La disminución de los ingresos al comparar junio de 2020 y 2021 se al menor valor de los intereses de cartera que se han visto afectados por la reducción constante de la tasa REPO (-100 PB) así como la tendencia decreciente de los índices IBR e IPC durante el periodo.

Diapositiva # 10

A Junio de 2021 las fuentes de fondeo de Findeter sin tener en cuenta el patrimonio ascendieron a \$10,4 billones de pesos, dentro de las mismas se encuentran depósitos y exigibilidades, bonos y créditos con bancos multilaterales.

Los créditos con los que cuenta la Entidad han sido contratados con bancos multilaterales tales como BID, KFW, AFD y BCIE cuyo saldo a junio de 2021 ascendió a \$2,14 Billones de pesos. En este caso vale la pena destacar la variación de la TRM durante el año corrido, la cual entre marzo de 2020 y 2021 ha tenido una disminución de \$2,24 pesos, lo que ha tenido un impacto relativamente menor sobre los saldos de los créditos que aún están vigentes.

Otros rubros importantes dentro de la estructura de fondeo corresponden a los títulos de inversión en circulación (14,9%) dentro de los que se destacan los bonos internacionales emitidos en 2014 (\$946.175 millones), los bonos subordinados (\$203.680 millones) emitidos en 2017 y los bonos sostenibles emitidos en junio de 2019 (\$400.000 millones).

A junio de 2021 las emisiones y renovaciones de CDT's, ascendieron a \$2,65 Billones de pesos mostrando un crecimiento del 21% respecto al mismo corte del año anterior. Esto es muestra de la solidez financiera de Findeter la cual es reconocida por los inversionistas institucionales quienes siguen demandando los títulos emitidos por la Financiera.

Diapositiva # 11

Los indicadores de rentabilidad a junio de 2021 mostraron variaciones positivas frente a lo registrado el primer semestre del año pasado. El ROE se ubicó en 3,44% gracias a los resultados de la utilidad en el periodo; por otra parte, el ROA también presentó un comportamiento al alza respecto a junio de 2020 ubicándose en 0,36% el cual se ha generado como consecuencia también del margen neto positivo en el periodo.

El indicador de eficiencia operativa aumentó respecto a junio del año pasado ya que frente al mismo mes de 2021 se ubicó en 1,49%, presentando una variación de 23 puntos básicos comparado con 2020.

El indicador de calidad de cartera muestra un comportamiento favorable, ya que el mismo se encuentra en niveles del 0,02% mientras el equivalente del sistema financiero colombiano asciende a 4,65% reflejando de esta forma el menor riesgo de cartera que asume Findeter por cuenta del redescuento y el control efectivo a la nueva modalidad de crédito directo.

Diapositiva # 12

En cuanto al **EBITDA** cabe destacar que el margen de intereses presentó una caída del 16,7% comparado con junio del año de pasado, lo anterior consecuencia de la disminución de ingresos por intereses de cartera. Por otro lado, se evidenció un repunte del margen financiero bruto el cual se incrementó en un 12% respecto a junio de 2020 por cuenta de un menor impacto de las valorizaciones de los derivados por efecto de la TRM durante lo transcurrido del presente año. Gracias a esto último y un volumen de gasto por debajo de lo presupuestado la entidad se mantiene en cifras positivas y alcanzó para el primer semestre un nivel de EBITDA de 40 mil millones de pesos.

El **ROE** a junio de 2021 se encuentra en 3,44%. Pese a los impactos económicos generados en el primer semestre de este año Findeter ha logrado mostrar resultados positivos, en especial en lo que se refiere al margen de interés bruto que ha crecido gracias a la estabilidad de la cartera de la entidad y la disminución del impacto de las valorizaciones de derivados, otro aspecto a destacar es la disminución de intereses correspondientes al fondeo gracias a la disminución de las tasas base en dólares y pesos que impactaron la causación de intereses de CDT's, banca multilateral y bonos. Estos impactos positivos en PyG han permitido que la utilidad neta de la entidad alcance los 21.340 millones de pesos.

Finalmente, frente a la eficiencia operativa que a junio de 2021 se encuentra en 1,49% se evidencia el impacto del incremento de los costos administrativos en las cuentas correspondientes a impuestos y tasas (+5,8%) conforme el gravamen de los movimientos financieros asociados a las emisiones y renovaciones de CDTs y por otro lado se destaca el crecimiento del rubro de mantenimiento (+78,5%) donde están incluidas las adquisiciones y actualizaciones de software para apalancar las tareas de teletrabajo que han permitido la operación normal de la entidad; lo anterior provocó una variación de 23 puntos básicos en el indicador respecto al 2020.

Diapositiva # 13

La relación de solvencia pasó de 20,05% en junio de 2020 a 33,06% para junio de 2021, este comportamiento se justifica principalmente en la aplicación de metodología Basilea III a partir del año 2021.

En el caso de Findeter nuevamente es procedente mencionar los dos impactos principales en la aplicación de la metodología. Primero, los porcentajes de ponderación que se aplican a la cartera, comparando diciembre de 2020 con junio de 2021 se puede ver una variación en los activos ponderados por nivel de riesgo equivalente al -45,4% es decir -\$2,57 Billones de pesos generando un alza inmediata en el margen de solvencia de la entidad. En segundo lugar, la metodología señala que debe crearse un módulo donde se estimen los impactos del riesgo operativo el cual se suma al riesgo de mercado, la entrada del nuevo módulo a junio representa un neto de \$22.397 millones de pesos. Una variación pequeña comparada con la de los activos ponderados por nivel de riesgo.

Así las cosas, frente al primer semestre de 2020 la nueva ponderación de cartera generó un aumento de 1301 puntos básicos en la solvencia que para junio de 2021 marcó 33,06%.

Diapositiva # 14

FINDETER mide su exposición al riesgo de liquidez a través del indicador de riesgo de liquidez IRL, el cual, de acuerdo con los requerimientos del regulador (Superintendencia Financiera de Colombia) debe calcularse para las bandas de 1 a 7 días y de 1 a 30 días.

El IRL puede interpretarse como la disponibilidad de efectivo después de que la entidad cumple con sus obligaciones contractuales, tanto activas como pasivas, dentro de un periodo determinado de tiempo.

En este grafico se muestra de forma más detallada la relación de activos y pasivos que intervienen en la construcción del requerimiento neto, donde se observa que durante lo corrido del año FINDETER mantuvo recursos suficientes para atender sus necesidades de liquidez contractuales en las bandas de tiempo de 7 y 30 días.

Diapositiva #15

Pasamos ahora a los resultados comerciales del primer semestre.

Diapositiva #16

En el transcurso del primer semestre de 2021, gestionamos operaciones de redescuento por valor de \$799.102 millones de pesos, donde resaltamos los resultados en los sectores de transporte, salud energía, infraestructura urbana y vivienda, educación y agua potable.

De igual forma, en este primer semestre de 2021, gestionamos operaciones de crédito directo por valor de \$522.297 millones de pesos, para empresas prestadoras de servicios públicos domiciliarios y para entidades territoriales.

En este periodo de tiempo, logramos llegar a 29 departamentos y 92 municipios de todas las regiones, donde impactamos 371 proyectos.

Diapositiva #17

Se destacan negocios para la construcción de interconexiones viales, construcción de Pequeñas Centrales Hidroeléctricas, capital de trabajo para financiar necesidades originadas por la pandemia, financiación de sistemas de alumbrado público, mantenimiento y dotación de centros de salud. De igual manera, en este periodo por medio de la línea de crédito directo para Empresas de Servicios Públicos domiciliarios, se logró impactar empresas de energía eléctrica, aseo, gas combustible por redes y acueducto y alcantarillado, ayudando así a garantizar la prestación de los servicios en los estratos 1 y 2 durante la Emergencia Económica, Social y Ecológica.

Al cierre de junio, registramos un cumplimiento del 78% de la meta inicial anual de desembolsos propuesta para 2021.

Diapositiva #18

Desde enero 1 al 30 de junio de 2021, del total de los desembolsos, los bancos representaron el 60% de las operaciones, mientras que el 39% fueron colocadas de forma directa y otros intermediarios representaron tan solo el 1% restante.

Por segmento, desembolsamos \$720.204 millones de pesos para beneficiarios del sector público, que representaron el 55% de las operaciones, y \$601.195 millones de pesos para beneficiarios del sector privado que representan el 45% restante.

Respecto al plazo de los desembolsos, como banco de desarrollo, nos enfocamos en créditos de largo plazo. Los créditos con plazos iguales o mayores a 5 años representaron el 63% de la colocación.

Diapositiva #19

Findeter como banca líder de desarrollo en Colombia ha continuado trabajando para seguir apoyando a los a las entidades territoriales con recursos para aliviar la presión originada en la reducción de los ingresos causada por el covid-19 e impulsar la reactivación de la actividad económica en los territorios, es por esto que se destaca el tener compromisos de colocación de esta línea de crédito directo con tasa compensada *“Compromiso reactivación Colombia tramo II”* por el monto total de la línea, 2,3 billones. Logrando así una distribución de recursos económicos, generación de empleo, apoyo a las regiones y sus dirigentes, en el territorio nacional.

Diapositiva #20

Continuamos ahora con los temas del área técnica de la entidad, correspondiente a los productos no financieros de Findeter.

Diapositiva #21

El servicio de Asistencia Técnica es el principal producto no financiero de Findeter, mediante el cual apoyamos al Gobierno Nacional y a otras entidades gubernamentales, realizando los procesos precontractuales, contractuales y efectuando el seguimiento y supervisión a la ejecución de programas de agua y saneamiento básico, infraestructura social y vivienda y desarrollo urbano.

Mediante la asistencia técnica, Findeter se ha consolidado como el vehículo de ejecución de los programas y políticas del Gobierno Nacional y los entes territoriales en las regiones de Colombia.

En el marco de este producto, en el 2021 hemos logrado tener en ejecución 279 Proyectos, por un valor total de \$2.1 billones de pesos, que benefician directamente a más de 6.4 millones de colombianos.

Estos proyectos son ejecutados mediante tres líneas de negocio: Agua y Saneamiento Básico con 70 Proyectos; Infraestructura Social con 161 Proyectos y Vivienda y Desarrollo Urbano con 48 Proyectos.

Durante el primer semestre de este año se han emitido facturas a los clientes por valor de \$39.300 millones pesos.

Findeter cuenta con una sólida y amplia experiencia en la ejecución de proyectos donde se destaca una amplia variedad de sectores, tales como: centro educativo, proyectos comunidades indígenas, acueducto, viviendas para ahorradores, consultoría, escenarios de recreación y deporte, viviendas mejoradas, alcantarillado, dragado, mejoramiento de viviendas, proyectos telecomunicaciones,

centros culturales, viviendas gratuitas, mejoramiento integral de barrios, equipamiento cultural, infraestructura férrea, relleno sanitario, ampliación aeropuerto, centro de salud, entre otros.

Diapositiva #22

Para finalizar queremos compartirles 3 proyectos emblemáticos desarrollados por Findeter durante este año.

El primero es la Construcción, Ampliación y Optimización del sistema de Alcantarillado Sanitario de Mompox – Bolívar por 55 mil millones de pesos.

Con el alcance actual del proyecto se llevará la cobertura de alcantarillado a un 75% y la capacidad de tratamiento de aguas residuales a un 100%. Este proyecto beneficia directamente a 35.715 habitantes.

Diapositiva #23

El segundo proyecto es el Programa Casa Digna, Vida Digna, donde prestamos nuestro servicio de asistencia técnica en el mejoramiento al interior de las viviendas, incluyendo la construcción de baños, cocinas, pisos, estructuras, entre otros.

Los proyectos que supervisa Findeter en el marco de este programa a la fecha suman un valor \$55 mil millones para ejecutar 5.044 mejoramientos de vivienda en 13 ciudades del país.

Diapositiva #24

Por ultimo queremos resaltar el proyecto para los equipamientos culturales en las pilonas 10 y 20, y en la estación Mirador del Paraíso del sistema de transporte masivo Transmicable, en la localidad de Ciudad Bolívar, Bogotá por 19 mil millones.

Este proyecto beneficiará a 700mil personas de la Localidad.

Diapositiva 25

Así terminamos la presentación del día de hoy, para preguntas e información adicional pueden contar a la oficina de la Relación con Inversionistas.

Gracias a todos.