

11 de septiembre de 2019

Financiera de Desarrollo Territorial S.A. -FINDETER
Resultados Financieros 2T-2019
Transcripción del Evento

Diapositiva # 1

Buenos días a todos los asistentes. Mi nombre es Andrés Sánchez y soy el Investor Relations Officer de Findeter. Nos acompañan el día de hoy:

Anfitriones:

Richard Martínez, Vicepresidente Financiero

Carolina Farfán, Directora de Tesorería

Andrés Felipe Sánchez, Relación con Inversionistas

Diapositiva # 3

Bienvenidos a la presentación de resultados financieros de Findeter, en donde presentaremos los resultados de la compañía para el 2Q-2019.

Somos el banco de desarrollo en Colombia que apoya el progreso sostenible de las regiones, a través de nuestro modelo de gestión donde logramos la planeación, estructuración, financiación y ejecución de proyectos que generan bienestar y mejoran la calidad de vida de los habitantes, contribuyendo a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

En Findeter, nos hemos consolidado como el socio estratégico en las regiones de Colombia, ofreciendo soluciones integrales y sostenibles para el desarrollo de proyectos.

Ofrecemos un conjunto de productos Financieros (como créditos de redescuento, avales y garantías, y administración de recursos públicos) y No Financieros (como la asistencia técnica y estructuración de proyectos), con el objetivo de construir un país sostenible, de alto crecimiento económico y social.

Diapositiva # 4

Gestión Financiera

Iniciamos con los resultados financieros de FINDETER durante el primer semestre del 2019.

Diapositiva # 5

ESTRUCTURA BANCAS DE DESARROLLO

Findeter continúa siendo la banca de desarrollo líder que impulsa proyectos sostenibles que transforman territorios a nivel nacional. Muestra de lo anterior es el crecimiento del activo total de la entidad durante los últimos 9 años ya que el mismo se incrementó de \$4,8 a \$9,8 billones de



pesos. Este comportamiento ha sido impulsado principalmente por el incremento de la cartera bruta, la cual ha crecido en promedio 8,25% anual durante dicho lapso. A junio de 2019 la cartera ascendió a \$8,5 billones de pesos.

Diapositiva # 6

CARTERA DEL SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO

A junio de 2019, la cartera total del sistema financiero asciende a \$507 billones pesos lo que equivale a un aumento de \$34 Billones respecto al año anterior, este crecimiento se encuentra impulsado por créditos de consumo y comerciales. De la totalidad de la cartera el 55% corresponde a cartera comercial, lo que equivale a \$278 billones, \$11 billones por encima de lo registrado en junio del 2018.

Finalmente, en cuanto a las instituciones oficiales especiales, el total de la cartera de redescuento corresponde a \$25 Billones de los cuales Findeter tiene el 35% de participación lo que lo convierte en la banca de desarrollo con mayor representatividad del portafolio.

Diapositiva # 7

RESULTADOS FINANCIEROS FINDETER

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

Al analizar el comportamiento del activo de Findeter durante el segundo trimestre de 2019 se puede observar una tendencia al alza en sus principales cuentas con respecto a diciembre de 2018. Principalmente se destaca el aumento en el disponible como resultado de la emisión de los bonos sostenibles por \$400.000 millones, por su parte la cartera muestra un comportamiento similar al reflejado durante el cierre del año anterior, es decir 8.5 billones.

La estructura de capital de Findeter está compuesta en un 88,0% por pasivos y 12,0% por patrimonio. Dentro de esta estructura el rubro más representativo corresponde a depósitos y exigibilidades con una participación de 51.9% (\$5,13 billones de pesos), seguido por los créditos de bancos y otras obligaciones los cuales representan el 20.5% (\$1,8 billones de pesos). Dentro de esta estructura, el 15.6% está conformado por los bonos que para junio incluyen internacionales, subordinados y la nueva emisión de bonos sostenibles por \$400.000 millones.

En cuanto al Patrimonio, a junio de 2019 muestra un crecimiento de 5,80% respecto al mismo mes de 2018, variación que se ha presentado por la capitalización de las utilidades del ejercicio del año anterior (\$56.559 millones de pesos, las más altas en la historia de la entidad) además del comportamiento de las utilidades del presente año que a junio están un 4,89% por encima de las registrada el año pasado alcanzando los \$40.143 millones de pesos.

Diapositiva #8

FUENTES DE FONDEO

A junio de 2019 las fuentes de fondeo de Findeter ascendieron a \$8,4 billones de pesos, dentro de las mismas se encuentran bonos, créditos con bancos multilaterales además de depósitos y exigibilidades.

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 2019 ascendió a \$1,8 Billones de pesos. En este caso vale la pena destacar el impacto de la TRM durante el año corrido que entre junio de 2018 y junio de 2019 ha tenido un incremento de \$274,87 pesos impactando el saldo de los créditos que aún están vigentes.

Otros rubros importantes dentro de la estructura de fondeo corresponden a los títulos de inversión en circulación (18,23%) 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 a partir de junio del presente año los bonos sostenibles (\$400.000 millones).

En cuanto a la emisión de CDT's, durante el primer semestre del año 2019 se han realizado emisiones por \$1,3 Billones de pesos.

Diapositiva # 9

EMISIÓN BONOS SOSTENIBLES

Una de los aspectos más relevantes de este periodo fue la primera emisión de bonos sostenibles de Colombia, el pasado 18 de junio, en donde se captaron recursos por 400 mil millones de pesos. La emisión recibió demandas por \$ 1,03 Billones, con un bid to cover de 3,44 veces el monto ofertado. Se subastaron dos series: 5 años al IPC+2.54% y 7 años al IPC+2.90%. Los bonos cuentan con calificación AAA, la máxima otorgada por BRC Standard&Poors.

Los recursos le permitirán a la Financiera financiar proyectos que generan beneficios ambientales y sociales y facilitan la transición hacia una economía más sostenible; así como diversificar las fuentes de financiamiento y alargar la duración del pasivo.

La estructuración de esta emisión contó con el apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo, a través de un programa de asistencia técnica financiado por la Embajada Suiza en Colombia – Cooperación Económica y Desarrollo (SECO), quienes orientaron la estructuración de la emisión en su carácter sostenible de acuerdo con los Principios de los Bonos Verdes y con los Principios de los Bonos Sociales de la Asociación de Mercados de Capitales (ICMA).

El resultado de la emisión confirma la confianza del mercado en la solidez de Findeter y en la capacidad de la institución para impulsar proyectos que generan desarrollo económico y social, y que preparan al país para los retos del futuro en materia de sostenibilidad y competitividad

Diapositiva # 10

INDICADORES DE GESTIÓN FINANCIERA

Los indicadores de rentabilidad a junio de 2019 mostraron variaciones frente a lo registrado el año pasado. El ROE ascendió a 6,77% ubicándose 6 puntos básicos por debajo de lo registrado en junio del 2018 pese al incremento de las utilidades, este comportamiento se atribuyó al crecimiento del patrimonio por la capitalización de las utilidades; por otra parte el ROA se mantuvo en el mismo nivel del año anterior, es decir 0,81%.

Los indicadores de eficiencia evidencian variaciones positivas durante el periodo analizado, la relación gastos/ activos mostró una disminución de 69 PB, mientras la relación gastos/ ingresos decreció 255 PB reflejando de esta forma un adecuado control de los egresos de la entidad.

El indicador de calidad de cartera muestra un comportamiento favorable, ya que el mismo se encuentra en niveles inferiores al 1% mientras el equivalente del sistema financiero colombiano asciende a 4,69% reflejando de esta forma el menor riesgo de cartera que asume Findeter dado que la contraparte es el banco de primer piso más no el beneficiario final.

Diapositiva #11

ROE

El ROE a junio de 2019 ascendió a 6,77% lo que representa una variación de -6 PB en comparación a junio de 2018 periodo en el cual se ubicó en el 6,83%. Dicho comportamiento se atribuye principalmente al crecimiento del patrimonio de la entidad derivado de las utilidades del año anterior. Al respecto es importante mencionar que Findeter no reparte dividendos.

Diapositiva #12

RELACIÓN DE SOLVENCIA

La relación de solvencia pasó de 23,49% en junio de 2018 a 22,56% para junio de 2019, este comportamiento se justifica en la variación de los activos que en el año corrido han tenido un crecimiento del 4% equivalente a \$377.020 millones de pesos.

En este caso es importante destacar el aumento de los activos ponderados equivalente a un 1,2% derivado del crecimiento del valor de la cartera en este periodo, adicionalmente se debe tener en cuenta el incremento del valor del riesgo de mercado el cual ha sido consecuencia de la contratación de derivados y el aumento del riesgo por la volatilidad de la TRM.

Diapositiva # 13

GESTIÓN COMERCIAL

Continuamos ahora con la exposición del área comercial.

Diapositiva # 14

Desembolsos por sector

En el primer semestre del 2019, gestionamos operaciones de redescuento por valor de \$1.31 billones de pesos, de los cuales \$752 mil millones corresponden al segundo trimestre, lo que representa el mejor 2Q en los últimos años.

En este periodo de tiempo, logramos llegar a 20 departamentos y 53 municipios de todas las regiones, donde realizamos 130 proyectos. Los desembolsos se concentraron para inversión equivalentes al 64% del total; seguidos por sustitución de deuda con el 26% y capital de trabajo con desembolsos equivalentes al 10%.

Al cierre del segundo semestre registramos un cumplimiento del 55% de la meta anual de desembolsos propuesta para 2019.

Diapositiva # 15

DESEMBOLSOS POR SECTORES

De los recursos desembolsados durante el primer semestre resaltamos los resultados en los sectores de vivienda, agua y saneamiento básico con \$592 mil millones, así como el de salud y educación con \$340 mil millones, infraestructura y transporte con 197 mil millones y energía por 162 mil millones.

Se destacan negocios para la construcción de 8 proyectos de movilidad en el área metropolitana del Valle de Aburra, los cuales incluyen ciclo rutas e intercambios viales, proyectos de infraestructura de transporte como el túnel del Toyo y la construcción del escenario deportivo Coliseo Mayor en el Distrito de Cartagena para los juegos Nacionales 2019, así como la construcción de parques, escenarios deportivos y pavimentación de vías en el Municipio de san José de Cúcuta.

Diapositiva # 16

DESEMBOLSOS

En el primer semestre de 2019, los bancos representaron el 99% de los intermediarios de las operaciones de redescuento. Otros intermediarios representaron el 1% restante.

Por segmento, desembolsamos \$841 mil millones de pesos para beneficiarios del sector público, que representaron el 64% de las operaciones, y \$478 mil millones de pesos para beneficiarios del sector privado que representan el 36% 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 97% de la colocación, mientras que los de corto plazo, menores a 5 años, representaron el 3%.

Diapositiva #17

GESTIÓN TÉCNICA

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

Diapositiva #18

EVOLUCIÓN PRODUCTO ASISTENCIA TÉCNICA

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, TIC, entre otros.

Mediante la asistencia técnica, Findeter se ha consolidado como el vehículo de ejecución de los programas y políticas del Gobierno Nacional en las regiones de Colombia. Prueba de esto es la evolución exponencial que ha tenido el producto pasando de 160 proyectos ejecutados en 2011, hasta llegar a los 1.014 proyectos que tiene la Vicepresidencia Técnica a 30 de Junio de 2019, lo



que representa un crecimiento del 5.4% durante el primer semestre de este año (respecto a la cantidad de proyectos existentes al 31 de Diciembre de 2018).

Diapositiva #19

ASISTENCIA TÉCNICA

Con el producto de asistencia técnica estamos ejecutando \$9,51 billones COP en 1.014 proyectos en 342 municipios de Colombia a lo largo de 30 departamentos.

El mencionado incremento del 5.4% durante el primer semestre del 2019 está sustentado en 52 nuevos proyectos cuyo valor es de \$396 mil millones. Estos proyectos pertenecen a las líneas de negocio de Agua y Saneamiento Básico, Infraestructura Social y Vivienda y Desarrollo Urbano.

De los 52 proyectos nuevos, 1 corresponde a Agua y Saneamiento Básico, mientras que Infraestructura Social incrementó su cantidad de proyectos en 38 y Vivienda y Desarrollo Urbano tuvo 13 nuevos proyectos.

Gracias a nuestro servicio experto y reputación, nos hemos fortalecido como un instrumento eficaz en la ejecución de programas prioritarios de inclusión social, logrando articular las políticas públicas con las necesidades y requerimientos de las regiones

Diapositiva # 18

Así terminamos nuestra presentación. Gracias por su atención.

INVESTOR RELATIONS

FINANCIAL VICEPRESIDENCY

Email: ir_findeter@findeter.gov.co

Tel: (+571) 6230311, Ext. 1320.

Calle 103 No. 19-20.

Bogotá D.C., Colombia.