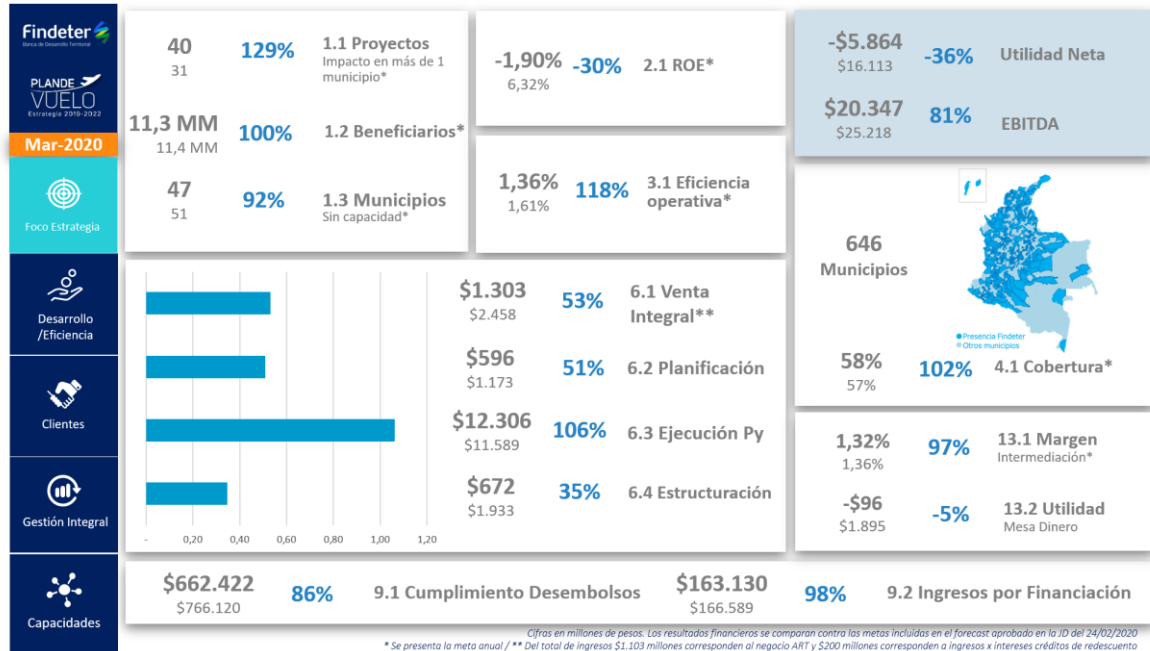


RESULTADO INDICADORES ESTRATÉGICOS A MARZO 2020

Se presenta a continuación el informe con resultados del tablero foco de la estrategia al 1er trimestre del año. Cabe mencionar que debido a la contingencia presentada desde el mes de marzo por el Covid 19, se encuentra pendiente el ajuste de metas por parte de la Junta Directiva.



En los indicadores de impacto, que hacen parte de la perspectiva de Desarrollo, se evidencia un avance importante frente a las metas planteadas:

- Entre enero y marzo de 2020 se identificaron 10 nuevos **proyectos con impacto en más de un municipio**, en las líneas de negocio de financiación y ejecución, alcanzando un acumulado de 40 proyectos y logrando incluso superar las metas establecidas para el indicador, que en el año 2020 corresponde a 32 proyectos y al 2022 a 36 proyectos.
- En la medición de **beneficiarios directos por proyectos**, en lo corrido de 2020 se identifican 148.443 nuevos beneficiarios por proyectos en las líneas de ejecución y financiación. Con este avance el resultado del indicador se ubica en el 99,7% de cumplimiento frente a la meta establecida para el primer semestre del año.
- En el indicador de **Impacto en Municipios sin capacidad de estructuración** se identificó impacto en un nuevo municipio de la lista de 102 municipios priorizados durante el primer trimestre del año, alcanzando un acumulado de 47 y un cumplimiento del 92% respecto a la meta establecida para el primer semestre del año.

En cuanto a los resultados financieros, se resaltan los siguientes:

- El indicador **ROE**, con una medición negativa de -1,90% al mes de marzo, se ve impactado directamente por el resultado obtenido en la utilidad neta. En la medida que se registre una mejora en la utilidad del ejercicio se presentará un mejor desempeño en este indicador.

- La **Eficiencia Operativa** presenta a marzo un resultado favorable, ubicándose en 1,36%, con una mejora de 9 puntos básicos respecto al mismo periodo de 2019, explicada principalmente por la administración eficiente del gasto administrativo, el cual presentó un aumento equivalente al 4,96% de un año a otro, lo cual refleja una política acertada de nuestra alta dirección en cuanto al manejo y control de los egresos.
- Al cierre del primer trimestre la **Utilidad Neta** presenta un resultado de -5.864 millones, impactado principalmente por el comportamiento del impuesto diferido. Adicionalmente, este resultado se da en un periodo de coyuntura a nivel global, en el cual se están evidenciando impactos importantes en las principales variables macroeconómicas, producto de la pandemia del COVID-19 y la guerra de los precios del petróleo, lo cual repercutirá en el corto plazo en los resultados de este indicador.
- En cuanto al **EBITDA**, presenta un resultado de 20.347 millones, con un cumplimiento presupuestal de 80,68% y un decrecimiento del 33,78% respecto al año 2019. Es importante resaltar que el resultado se deriva de un mayor gasto financiero como producto del aumento de las tasas base y movimientos continuos de la TRM, la cual ha alcanzado niveles sin precedentes históricos. Adicionalmente, el resultado se impacta por una menor ejecución de los ingresos financieros y no financieros como producto de las coyunturas actuales del mercado y la economía nacional.

Los indicadores ROE y Eficiencia Operativa se encuentran asociados a la perspectiva de Eficiencia, mientras que Utilidad Neta y EBITDA no hacen parte del Mapa Estratégico Corporativo.

En la perspectiva de clientes, el único indicador que por su periodicidad cuenta con resultados es el de **Cobertura de municipios** (las encuestas de satisfacción son anuales). En este se logró ampliar la cobertura al cierre del 2019 en 20 municipios más durante el primer trimestre del año, alcanzando un cumplimiento de 102% respecto a la meta de contar con el 57% de la cobertura nacional al trimestre.

En la perspectiva de gestión integral encontramos los indicadores relacionados con la gestión misional de Findeter, y dentro del tablero foco se encuentran:

- El indicador de **Ingresos por venta integral**, que obtiene un cumplimiento de apenas el 53% de la meta con \$1.303 millones, donde el 85% corresponde al negocio ART y el restante a ingresos por intereses de créditos de redescuento.
- El indicador de **Ingresos por Planificación** con un comportamiento similar al anterior, obteniendo un 50,8% de cumplimiento con \$596 millones y presentando una variación positiva de 58,3% respecto al mismo periodo de 2019.
- El indicador de **Ingresos por ejecución de proyectos** que alcanza un cumplimiento a marzo de 106,19% derivado del comportamiento en las líneas de Agua e Infraestructura, sin embargo, respecto al año 2019 se evidencia un decrecimiento del 21,49%, equivalente a \$3.368 millones.
- El indicador **Ingresos por estructuración de proyectos** obtiene un cumplimiento de 34,79%, derivado de la causación de ingresos por valor de \$672 millones a lo largo de la vigencia (Distrito de Bogotá: APP parqueadero calle 125 y APP parqueadero TAPAS 15). Contra el año 2019 se evidencia una variación positiva de 441,33%.

- Al corte de marzo de 2020 el indicador de **Desembolsos** presenta un cumplimiento acumulado del 86,46% (662.422 millones vs una meta de 766.120 millones). El no cumplimiento de la meta obedece a la menor liquidez de la economía, situación que ha dificultado la consecución de fondeo a costos favorables para desembolsar los créditos que se tenían proyectados. Se espera que el indicador continúe presentando sub ejecución respecto a la meta establecida.
- Muy alineado al resultado de desembolsos, se encuentra el **indicador de ingresos por Financiación**, el cual presenta un resultado de \$163.130 alcanzando para el primer trimestre del año un cumplimiento del 97,9%.

En la perspectiva de Capacidades se hace énfasis en dos indicadores que generan un aporte importante a los resultados de la entidad:

- El **Margen de intermediación** se ubicó en 1.32% al corte de marzo de 2020, el cual corresponde a la disminución de 5 pb en la tasa activa respecto a febrero de 2020, ocasionado principalmente del reprecio de la cartera a un IBR que estaba descendiendo ante la expectativa de caídas por parte del Banco de la República hacia finales del mes de marzo; adicionalmente, el gap se vio impactado por la reducción de 13 pb en la tasa pasiva, la cual se vio impactada por la disminución del componente de fondeo en IBR el cual cayó 41 pb producto del descenso que comenzó a reflejar el indicador en marzo.
- La **Utilidad generada por la mesa de dinero** obtuvo un resultado de -\$96 millones, el cual es inferior en \$1.991 millones a la meta establecida para el corte. La rentabilidad del portafolio se vio altamente impactada por las condiciones del mercado evidenciadas en lo corrido del mes de marzo, uno de los más turbulentos en la historia reciente del mercado de renta fija con movimientos que en algún momento alcanzaron los 300 pb en las curvas TES y de Deuda privada. Estos movimientos en las curvas fueron explicados por los efectos del COVID19 en la economía colombiana, la salida de flujos de capitales y la guerra de precios de petróleo, factores que llevaron a la desvalorización del portafolio propio el cual ponderó en mayor medida la liquidez evitando de esta manera mayores desvalorizaciones.