

7 de diciembre de 2021

Financiera de Desarrollo Territorial S.A. -FINDETER
Resultados Financieros 3Q2021
Transcripción del Evento

Diapositiva # 2-4

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

Durante este año Findeter se ha consolidado 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 tercer 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 \$11,55 billones de pesos. Este comportamiento ha sido impulsado principalmente por el incremento de la cartera bruta, la cual ha crecido en promedio 8,26% anual durante dicho lapso. A diciembre de 2020 la cartera ascendió a \$10,07 billones de pesos saldo que se ha mantenido estable hasta septiembre de 2021.

Diapositiva # 8

A septiembre de 2021, la cartera total del sistema financiero asciende a \$586 billones de pesos lo que equivale a un aumento de \$31 Billones respecto al mismo mes del año anterior, este crecimiento se encuentra impulsado por créditos de consumo y comerciales. De la totalidad de la cartera el 53,2% corresponde a cartera comercial, lo que equivale a \$312 billones, \$6 billones por encima de lo registrado en septiembre de 2020. La cartera de consumo creció \$15 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 31% 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 tercer trimestre de 2021 se pueden observar variaciones importantes en sus principales cuentas.

Comparado con septiembre de 2020, en el tercer trimestre de 2021 la cartera mostró un decremento del 1,03% cerrando en \$10,01 billones de pesos. Sin embargo, cabe destacar que en lo transcurrido del año la cartera correspondiente a crédito directo ha pasado de \$0.41 a \$1.04 billones de pesos. Por otro lado, las inversiones mostraron un crecimiento de 52% 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 a la baja en un 61% por parte del disponible respondiendo al cubrimiento de necesidades de liquidez para pago de deuda y desembolsos de nuevos créditos conforme al incremento de la cartera de crédito directo observado durante el presente año, en total el disponible ha tenido un decrecimiento durante el último año de 701 mil millones de pesos.

La estructura de capital de Findeter está compuesta en un 89% por pasivos y 11% por patrimonio. Dentro de esta estructura total el rubro más representativo corresponde a depósitos y exigibilidades con una participación de 54,8% (\$6,33 billones de pesos), seguido por los créditos de banca multilateral que representan el 18,6% (\$2,14 billones de pesos), el 13,3% que está conformado por los bonos internacionales, bonos subordinados y bonos sostenibles; y, por último, el 2,3% a otros pasivos.

En cuanto al Patrimonio, a septiembre de 2021 muestra un crecimiento de 1,34% 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 septiembre de 2021 Findeter ha obtenido utilidades por \$48.910 millones de pesos, lo anterior apalancado en factores como la generación de margen financiero bruto el cual presentó una mejora del 13,6% frente al mismo mes del 2020. Una reducción del gasto financiero superior a los 550 mil millones de pesos equivalente a un 34% de mejora, un margen de tasa de interés que ha presentado una mejora de 49 puntos básicos durante los últimos doce meses ubicándose en el 1,34% y adicional la aplicación de la ley 2155 de 2021 sobre el impuesto a la renta que representó un impacto positivo debido a la

recuperación del impuesto diferido y en consecuencia una reducción de la tasa impositiva implícita que paso de 50,51% en septiembre de 2020 a 6.36% para septiembre de 2021.

Se ha evidenciado un menor gasto financiero por cuenta de los intereses de CDT's que respecto a septiembre del año pasado han disminuido un 34%, 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 lo que significa una caída del 27% en dicho rubro y por último los intereses de bonos con un decremento del 6% (\$5.397 millones de pesos menos de causación comparados con septiembre de 2020).

La disminución de los ingresos al comparar septiembre de 2020 y 2021 se ha visto particularmente afectada por el ciclo a la baja de las tasas base haciendo énfasis en el índice IBR (69% de la cartera total de Findeter) que desde enero de 2020 ha disminuido 220 puntos básicos reflejados en el menor valor de los intereses de cartera. Adicional una tendencia estable en el saldo de cartera frente al año pasado por cuenta de un volumen de prepagos que a la fecha alcanza los 1.01 Billones de pesos.

Diapositiva # 10

A septiembre de 2021 las fuentes de fondeo de Findeter sin tener en cuenta el patrimonio ascendieron a \$10,01 billones de pesos, dentro de las mismas se encuentran depósitos y exigibilidades, bonos y créditos con bancos multilaterales.

A septiembre de 2021 las emisiones y renovaciones de CDT's, ascendieron a \$3,48 Billones de pesos mostrando un comportamiento estable respecto al mismo corte del año anterior (septiembre 2020 = 3,51 Billones). 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.

Los créditos con los que cuenta la Entidad han sido contratados con bancos multilaterales tales como BID, KFW, AFD y BCIE cuyo saldo a septiembre de 2021 es de \$2,14 Billones de pesos. En este caso vale la pena destacar la variación de la TRM durante el año corrido, la cual entre septiembre de 2020 y 2021 ha tenido una disminución de \$44,26 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).

Diapositiva # 11

Los indicadores de rentabilidad a septiembre de 2021 mostraron variaciones positivas frente a lo registrado el tercer trimestre del año pasado. El ROE se ubicó en 5,15% gracias a los resultados de la utilidad en el periodo apalancados en el margen financiero, reducción del gasto financiero, GAP de tasa y el impacto favorable de la reforma tributaria sobre la carga impositiva de la entidad; por otra parte, el ROA también presentó un comportamiento al alza respecto a septiembre de 2020 ubicándose en 0,56% el cual se ha generado como consecuencia también de la utilidad neta en el periodo.

El indicador de eficiencia operativa aumentó respecto a septiembre del año pasado ya que frente al mismo mes de 2021 se ubicó en 1,63%, presentando una variación de 35 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 4,30% 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 financiero bruto presentó una recuperación del 13,55% comparado con septiembre del año pasado, lo anterior consecuencia de la disminución de egresos por intereses de fondeo y 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 administrativo que se ha mantenido durante el año por debajo de lo presupuestado la entidad se mantiene en cifras positivas y alcanzó para el tercer trimestre un nivel de EBITDA de 59 mil millones de pesos.

El **ROE** a septiembre de 2021 se encuentra en 5,15%. permitiendo a Findeter mostrar resultados positivos, se destaca especialmente el comportamiento del margen financiero bruto que ha crecido gracias a la disminución de intereses correspondientes al fondeo conforme con el decremento de las tasas base en dólares y pesos que impactaron la causación de intereses de CDT's, banca multilateral y bonos. También se destaca el alza del GAP de tasa de interés y adicional la reducción del volumen del impuesto a la renta permitiendo que la utilidad neta de la entidad alcance los 48.910 millones de pesos.

Finalmente, frente a la **eficiencia operativa** que a septiembre de 2021 se encuentra en 1,63% se evidencia el impacto del incremento de los costos administrativos en las cuentas correspondientes a capacitaciones a personal en respuesta a las nuevas dinámicas de trabajo (+110%), impuestos y tasas (+4,3%) conforme el gravamen de los movimientos financieros asociados a las emisiones y renovaciones de CDT's y por otro lado se destaca el crecimiento del rubro de mantenimiento (+22,4%) donde están incluidas las adquisiciones y actualizaciones de software para apalancar las tareas de teletrabajo que han permitido la operación normal de la entidad y por ultimo las provisiones (+32%) rubro que ha crecido en concordancia con el comportamiento de la cartera de crédito directo; lo anterior provocó una variación de 35 puntos básicos en el indicador respecto al 2020.

Diapositiva # 13

La relación de solvencia pasó de 19,87% en septiembre de 2020 a 34,78% para septiembre 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 septiembre de 2021 se puede ver una variación en los activos ponderados por nivel de riesgo equivalente al -49,5% es decir -\$2,80 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 septiembre representa un neto de \$18.992 millones de pesos. Una variación pequeña comparada con la de los activos ponderados por nivel de riesgo.

Así las cosas, frente al tercer trimestre de 2020 la nueva ponderación de cartera generó un aumento de 1491 puntos básicos en la solvencia que para septiembre de 2021 marcó 34,78%.

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 tercer trimestre.

Diapositiva #16

En el transcurso de enero a septiembre de 2021, gestionamos operaciones de redescuento por valor de \$1,1 billones 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 periodo de tiempo de 2021, gestionamos operaciones de crédito directo por valor de \$717.339 millones de pesos, para empresas prestadoras de servicios públicos domiciliarios y para entidades territoriales.

En este periodo de tiempo, logramos llegar a 27 departamentos y 126 municipios de todas las regiones, donde impactamos 721 proyectos.

Diapositiva #17

Se destacan negocios para la financiación de planes de desarrollo, construcción de interconexiones viales, construcción de Pequeñas Centrales Hidroeléctricas, capital de trabajo para financiar necesidades originadas por la pandemia, interconexiones hidráulicas.

Al cierre de septiembre, registramos un cumplimiento del 75% de la meta inicial anual de desembolsos propuesta para 2021.

Diapositiva #18

Desde enero 1 al 30 de septiembre 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 \$971.333 millones de pesos para beneficiarios del sector público, que representaron el 53% de las operaciones, y \$877.751 millones de pesos para beneficiarios del sector privado que representan el 43% 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 433 Proyectos, por un valor total de \$2.78 billones de pesos, que benefician directamente a más de 12 millones de colombianos.

Estos proyectos son ejecutados mediante tres líneas de negocio: Agua y Saneamiento Básico con 77 Proyectos; Infraestructura Social con 275 Proyectos y Vivienda y Desarrollo Urbano con 81 Proyectos.

Hasta el mes de octubre de este año se han emitido facturas a los clientes por valor de \$58.196 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: centros educativos, 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 2 proyectos emblemáticos desarrollados por Findeter durante este año.

El primero es la Optimización de la planta de tratamiento de agua potable La Esmeralda para la ciudad de Villavicencio por 59 mil millones de pesos.

Con el alcance actual del proyecto se el aumento en la continuidad del sistema pasando del 90% al 98%.

Diapositiva #23

Por último, queremos resaltar el proyecto de Estudios, diseños, construcción y puesta en funcionamiento de un colegio y un centro de desarrollo infantil – CDI ubicados en la Urbanización las Gardenias II en el Distrito de Barranquilla, Departamento del Atlántico por 13 mil millones.

Este proyecto beneficiará a 4.080 familias de la zona.

Diapositiva 24

Así terminamos la presentación del día de hoy, para preguntas e información adicional pueden contar a la oficina de la Relación con Inversionistas, los estados financieros, la presentación y script de este evento la pueden consultar en la página web de Findeter.

Gracias a todos.