



Sostenibilidad



Martes De Motores



Seguridad



Banca



Ed. Financiera



Ideas y Tips



.....

INFORME A NUESTROS INVERSIONISTAS DE CDT, CUENTAS DE AHORRO Y BONOS



EXCELENTE
CALIFICACIÓN

**ALTA
RENTABILIDAD**

SOLVENCIA



**AMPLIA
TRAYECTORIA**



Apreciado Inversionista

En Finandina seguimos nuestra carrera a consolidarnos como una verdadera banca digital y los buenos resultados nos acompañan generando confianza y tranquilidad para ustedes nuestros clientes.

En medio de la coyuntura que afronta el mundo por la afectación del virus COVID-19, Banco Finandina cierra un primer trimestre de 2020 muy positivo. En efecto, los robustos modelos de originación de cartera, una adecuada atomización y segmentación de los clientes (activos y pasivos), acompañadas de un modelo eficiente de gestión de la liquidez y el fondeo, han sido herramientas que históricamente le han permitido a Finandina afrontar con éxito las diferentes coyunturas del mercado. Finandina mantiene un balance sano, donde la mayoría de sus activos son productivos. Las cifras que acompañan los Estados Financieros al cierre de marzo, reflejan un crecimiento anual del 8% de los activos, en la misma proporción que creció la industria bancaria al 31 de diciembre de 2019. El negocio principal del Banco sigue siendo la cartera de créditos, la cual ascendió a 2.2 billones y representa un 88% del activo total. El saldo restante está distribuido en liquidez que se mantiene disponible en el balance, y que por efectos de la contingencia se incrementó desde niveles razonables del 8% a un 12% del activo.

Finandina posee un sistema adecuado del riesgo de crédito. La Cartera está protegida con provisiones que cubren un 102% de la cartera vencida por calificación de riesgos BCDE, en niveles muy superiores a los que se observan en el promedio de la industria bancaria, que según informaciones preliminares se mantendría en el 66%. Adicionalmente, se mantienen garantías reales e idóneas sobre el 75% de la cartera, éstas, valoradas a precios de mercado cubren 1.5 veces el saldo total de la cartera de créditos. Los seguros de vida, vehículo, desempleo y protección financiera, adicional a generar beneficios a nuestros clientes, también representan una protección relevante. De esta forma, el indicador de cartera por calificación de riesgos se ubicó en 8,2% nivel inferior al promedio de la banca que se ubicaría en el 9.1%, observando también una reducción importante en el indicador tradicional de mora que bajó 27 pbs y se ubicó en 5.6%.

El Banco no desarrolla operaciones propias de una mesa de dinero, por tal motivo no se vio expuesta a pérdidas por desvalorización del portafolio de inversiones. La liquidez se mantiene en general en instrumentos a la vista e inversiones al vencimiento de duración inferior a 180 días, que generan rendimientos fijos y no inciden en el Patrimonio Técnico por riesgo de mercado.

El Fondeo del Banco está distribuido en diferentes instrumentos, donde la prelación a deuda de largo plazo es una estrategia que ha desarrollado Finandina por muchos años. El Banco logró incrementar su fondeo de largo plazo (mayor a un año), al recibir un crédito a 5 años por más de 180 mil millones de pesos otorgado por la IFC, (entidad multilateral, brazo financiero del Banco mundial), adicionalmente, creció la línea de redescuentos también a 5 años en más de 67 mil millones. La estructura del pasivo en deuda mayor a un año equivale al 70% (67% en 2019), este esfuerzo en alargar el plazo de la captación si bien implica un efecto en el egreso financiero, genera estabilidad en los flujos contractuales y mitiga el riesgo de liquidez de corto plazo.

Los resultados del Banco registran una utilidad superior a los 6 mil millones de pesos, levemente inferior (10%) a la observada en 2019. Los Accionistas retuvieron el 100% de las utilidades del ejercicio anterior para incrementar las reservas, con lo cual el índice de solvencia Básica se ubicó sobre el 14,05%, nivel muy superior al 10% que registra en promedio la Banca. Se resalta que acorde a la estructura y calidad de capital, al no tener deuda subordinada o inversiones en subsidiarias el índice de solvencia total se ubica sobre el mismo nivel del 14,05%. La Rentabilidad sobre el Patrimonio creció 150 pbs y se ubicó sobre el 10%, no obstante, con al nivel superior que se mantiene en provisiones para proteger la cartera. De esta forma, el Banco cuenta con mecanismos naturales para mitigar impactos por eventuales deterioros que se presenten en los meses siguientes.

Finalmente, el Banco ha implementado una serie de medidas para afrontar la situación generada por el Covid, que prevén mitigar el impacto económico en la entidad y generar impacto social a la comunidad. De esta forma, el Banco donó cerca de 800 millones de pesos a entidades benefactoras como la Universidad de los Andes, la Fundación Santafé, la Clínica Cardio Infantil, la Universidad de la Sábana y el Banco de Alimentos, en las cuales se desarrollan acciones para desarrollar pruebas de contagio, ventiladores y se distribuyen alimentos. Resaltamos la colaboración de los empleados del Banco que han aportado adicional y voluntariamente más de 40 millones de pesos de sus propios recursos.

La Compañía dispuso desde recursos técnicos y físicos para atender el llamado del Gobierno a cumplir las medidas de aislamiento preventivo obligatorio, logrando que más del 90% de la planta realice labores desde sus casas, contribuyendo con ello a la prevención del Contagio. Así mismo, se establecieron protocolos rigurosos de prevención y cuidado tanto en las casas como en los lugares donde por ley debemos prestar servicios físicamente.

Dentro del marco del cumplimiento de las circulares externas 007 y 014 de 2020, emitidas por la Superfinanciera, hemos adoptado fórmulas de pago para nuestros clientes, de tal forma que se adecuen al impacto en el flujo de caja por el aislamiento preventivo, los cuales han sido comunicados y dispuestos para su atención. Al cierre de marzo se aplicaron cerca de 100 mil millones en este tipo de operaciones, beneficiando a cerca de 4 mil clientes. Nuestros canales de atención telefónica están atendiendo 7x24 a nuestros clientes sin mayores afectaciones en los niveles de servicio esperado. Las plataformas tecnológicas se han dispuesto también para que los clientes tengan canales alternos de autogestión a través de el App, la página web y los canales virtuales.

En los próximos días se lanzará la aplicación de QR, con lo cual los clientes ya no necesitarán de un medio físico en tarjetas débito o crédito para realizar sus compras. El Banco mantiene su vocación de innovación y colocación digital, garantizando con ello la disponibilidad de los servicios de financiación para clientes y aliados.

Ante la incertidumbre del efecto que generará el Covid y la posibilidad de regresar a una "normalidad empresarial" en los próximos meses, el Banco ha previsto un robusto plan de contingencia que le permite proyectar en diferentes escenarios de estrés su operación, accionando de esta forma acciones estratégicas que buscarán mitigar el impacto y las pérdidas que eventualmente se puedan presentar en el futuro, garantizando con ello la solidez que requiera la Compañía y la evolución del negocio en un ambiente prudente y conservador, respaldando de esta forma, la inversión de nuestros clientes, accionistas y el compromiso para con nuestros colaboradores.



ORLANDO FORERO GÓMEZ
Gerente General



VENTAJAS DE SER UNA VERDADERA BANCA DIGITAL

En este momento donde todos hablan de la banca digital, Banco Finandina demostró que de verdad lo es, aportando positivamente a nuestros clientes en esta situación, donde la forma de interactuar ha cambiado en todo el mundo, no solo por tener productos totalmente en línea como créditos de libre inversión o Tarjeta de Crédito digital, donde el cliente no tiene ninguna interacción con funcionarios al solicitar y recibir sus productos, sino que además por tener canales digitales en donde pueden autogestionar todo su portafolio desde cualquier lugar, sin trasladarse a una oficina bancaria.





1. SOLIDARIDAD FRENTE A LA LUCHA CONTRA EL COVID-19

El compromiso y solidaridad de Banco Finandina con la comunidad es total, y se reafirma en estos momentos de emergencia sanitaria por la presencia del COVID-19 en nuestro país, por eso además de todo el plan de medidas que ayudan a nuestros clientes con sus obligaciones, el Banco y las empresas vinculadas comprometidos con toda la comunidad, hemos destinado en medio de la crisis sanitaria más de \$2.500 millones en donaciones así:



1. Aportando para ampliar la capacidad médica de **Unidades de Cuidados Intensivos**, por esta razón destinamos recursos para la Fundación Cardio Infantil, Fundación Santa Fe de Bogotá y el Hospital Universitario de la Sabana.



2. **Facilitando la movilidad de los especialistas de la salud** con una flota de más de 200 automóviles completamente a cargo de una de las empresas vinculadas.



3. **Ampliando la capacidad del país en pruebas diagnosticas** por intermedio de la Universidad de los Andes, dado que consideramos que la única forma de volver a nuestras actividades plenas es mediante la medición masiva para la contención del virus.



4. Destinando una parte relevante de estos recursos a la **alimentación de los niños y familias más afectadas por el aislamiento** preventivo, mediante el aporte de 1.000.000 de huevos de gallina para más de 40.000 familias al Banco de Alimentos y \$260mm para mercados que llegarán a más de 1000 familias de la campaña liderada por la Primera Dama de la Nación "Ayudar nos Hace Bien".





2. QR, NUEVAS TECNOLOGIAS PARA PREVENIR EL CONTACTO

En la Banca Digital Finandina robustecemos nuestro ecosistema de servicios digitales, lanzando Pagos con código QR, un nuevo servicio que permitirá a nuestros clientes el pago de sus compras en establecimientos comerciales con sus celulares, a través del App del Banco, sin tener contacto con nadie, solo escaneando el código QR que el establecimiento le muestre en el datáfono.

Un servicio digital que da más beneficios a nuestros clientes como:

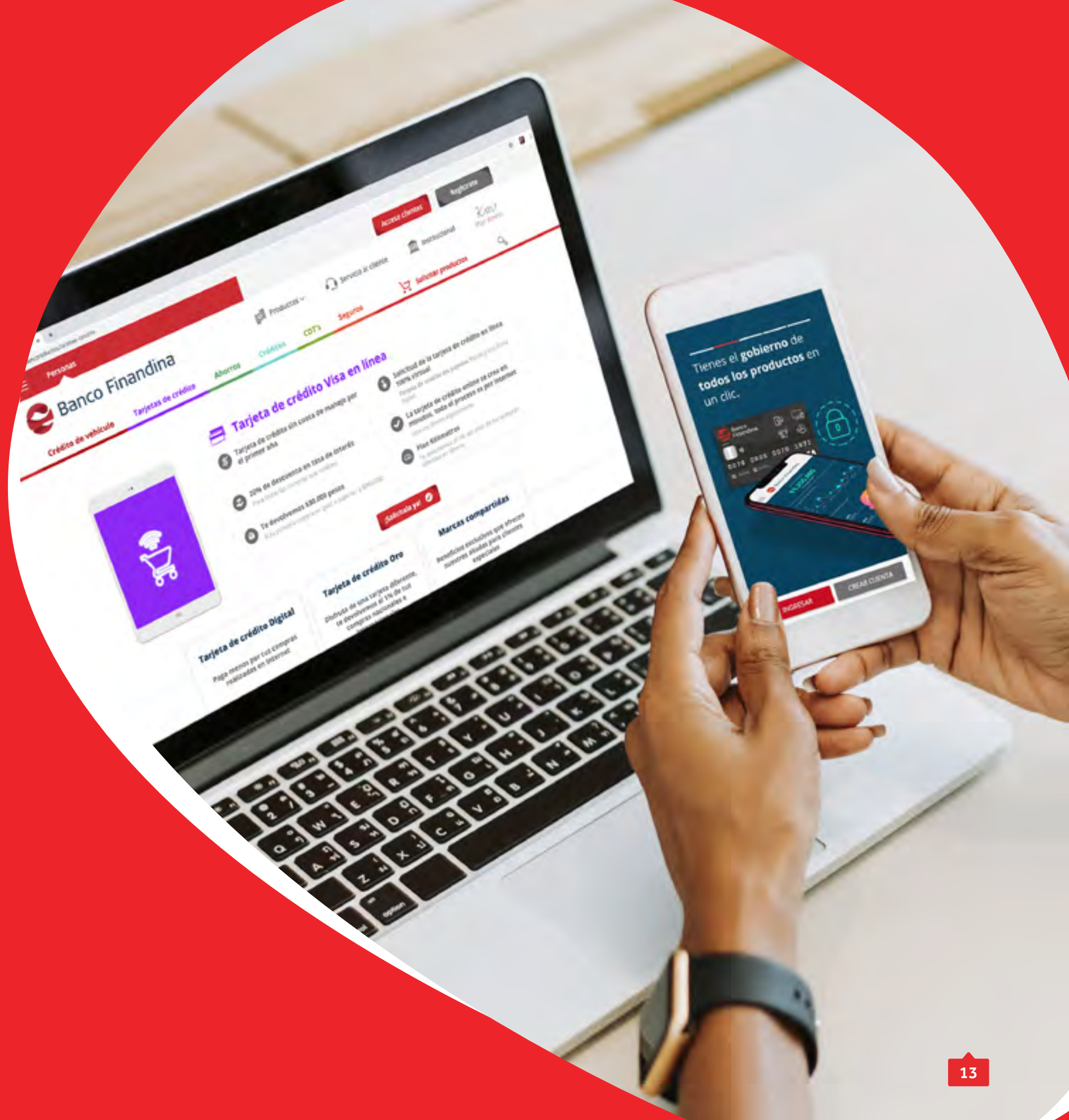
- ✓ **Agilidad**, porque en dos pasos paga cualquier cuenta solo escaneado un código QR.
- ✓ **Más comodidad y seguridad** al no tener que llevar consigo tarjetas físicas o efectivo, solo utiliza el celular.
- ✓ **Tranquilidad** al disminuir el contacto físico en establecimientos comerciales.



3. SERVICIOS QUE FACILITAN LA VIDA

La principal ventaja de una Banca Digital es la autogestión de sus productos y servicios, nuestros clientes tienen el total control de sus productos a través de nuestro portal web o del App, facilitando la administración de sus portafolios y cumpliendo la promesa de valor, estar donde y cuando nos necesitan con un servicio 7 x 24, así nuestros clientes pueden:

- ✓ Adquirir productos desde donde estén, créditos, tarjetas de crédito, seguros, cuentas de ahorro o CDT's.
- ✓ Nuestros tarjetahabientes pueden rediferir sus consumos y bajar el valor de su cuota mensual.
- ✓ En seguridad tienen la posibilidad de bloquear y desbloquear sus tarjetas débito y crédito en cualquier momento.
- ✓ Pueden transferir dinero sin costo a cualquier cuenta.
- ✓ Nuestras tarjetas débito permiten realizar compras por internet.
- ✓ Los clientes de crédito de vehículo tienen acceso a toda la información de su carro desde el portal.





Nuestros Resultados

Los resultados del Banco al primer trimestre continúan demostrando su robustez financiera para asumir los retos de la actual coyuntura, con indicadores de liquidez, solvencia y calidad de cartera sobresalientes.

A marzo de 2020, el Banco tuvo un crecimiento anual en sus activos del 8%, **donde el nivel de liquidez representó el 12% del activo**. Estos activos líquidos le permiten al Banco tener una mayor capacidad de respuesta a las eventuales necesidades de la actual contingencia.

El activo más representativo continúa siendo la cartera de créditos, con un saldo de \$2.2 billones y un crecimiento anual del 4, cartera que se encuentra respaldada por garantías reales en un 64%, el indicador más alto dentro de la Banca.

El índice de cartera vencida por mora de 5.7% presentó mejoras frente al 2019 y **el índice de cartera en riesgo (BCDE) de 8.2%, es inferior al observado en la Banca (9.1%)**. La cartera se encuentra cubierta a través

de un nivel de provisiones que representa el 102% de cobertura por nivel de riesgo y 148% por mora, **coberturas superiores a los niveles del Sistema Bancario** (66% y 141% respectivamente).

El fondeo se mantiene estable, con un crecimiento anual en ahorros del 29% y en CDTs del 7%. Se resalta, el mayor crecimiento en créditos. El IFC (brazo financiero del Banco Mundial) desembolsó USD\$50 millones de dólares y se logró reactivar las líneas de Redescuentos; fondeos de largo plazo (5 años) que han sustituido la emisión de bonos, han diversificado aún más los pasivos y **han fortalecido la estructura de largo plazo** con un saldo de \$410 mil millones, un 138% más que 2019.

Por su parte, el patrimonio muestra un incremento del 10%, debido a la decisión tomada por la Asamblea General de Accionistas (AGA) de capitalizar las utilidades del año 2019, con \$16 mil millones en reservas legales y \$16.5 mil millones en reservas ocasionales.

Nuestros resultados

El Banco cuenta con una estructura financiera sobresaliente, un Índice de solvencia total del 14%, una rentabilidad patrimonial del 10%, activos de alta liquidez (12% del activo), ICV de tan solo el 5,7% e indicadores de cobertura de provisiones superiores al mercado.

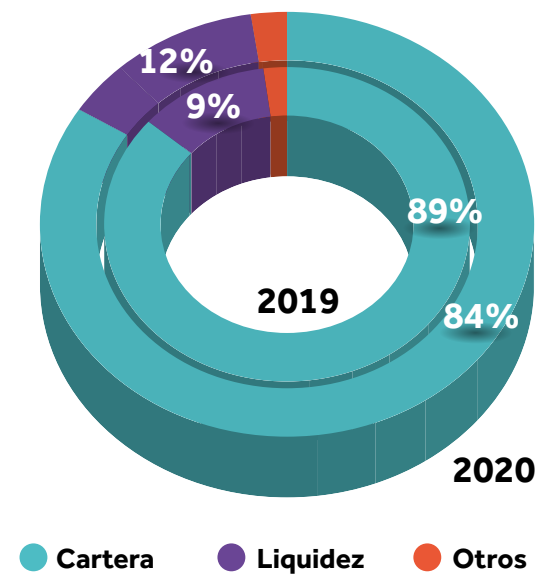
Situación Financiera	mar-19	mar-20	Variación
ACTIVO	2.208.599	2.382.079	7,9%
Disponible	194.698	285.542	46,7%
Cartera Bruta	2.099.172	2.181.933	3,9%
Cartera de vehículos	1.705.730	1.673.177	-1,9%
Cartera nuevos productos	393.442	508.756	29,3%
Provisiones	143.433	183.350	27,8%
Cartera Neta	1.955.739	1.998.583	2,2%
Otros Activos	58.162	97.953	68,4%
PASIVOS	1.911.280	2.056.067	7,6%
CDT'S	1.004.633	1.069.656	6,5%
Bonos	590.755	433.350	-26,6%
Redescuentos	126.608	193.783	53,1%
Créditos	45.812	215.972	371,4%
Otros Pasivos	143.472	143.307	-0,1%
PATRIMONIO	297.319	326.011	9,7%
Capital	289.079	321.575	11,2%
Utilidad del Ejercicio	7.108	6.427	-9,6%

Indicadores	mar-19	mar-20
Rentabilidad y eficiencia		
ROE	9%	10%
Eficiencia	42%	42%
Gestión		
Liquidez	9%	12%
Indicador mora	5,9%	5,7%
Cobertura mora	115%	148%
Cobertura (BCDE)	97%	102%
Otros		
Participación financiación	10%	10%
Vehículos acumulado		
Solvencia		
Solvencia Básica	14%	14%
Solvencia Total	14%	14%

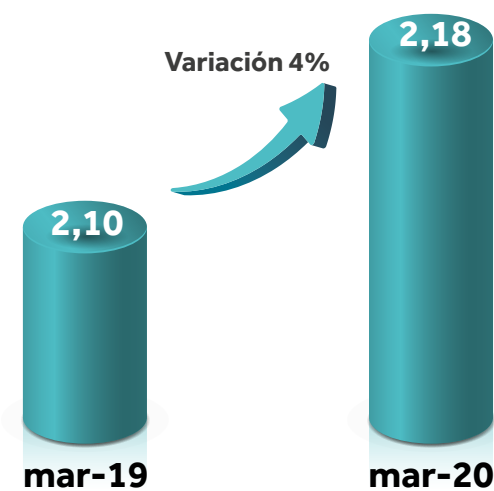
Evolución de la Cartera y estructura del Activo

El Activo del Banco está concentrado en activos productivos (96%), donde **la cartera representa un 84%** y el nivel de **liquidez un 12%**. Un activo robusto que muestra capacidad de respuesta a las eventualidades de la actual contingencia.

Estructura del activo



Total Cartera

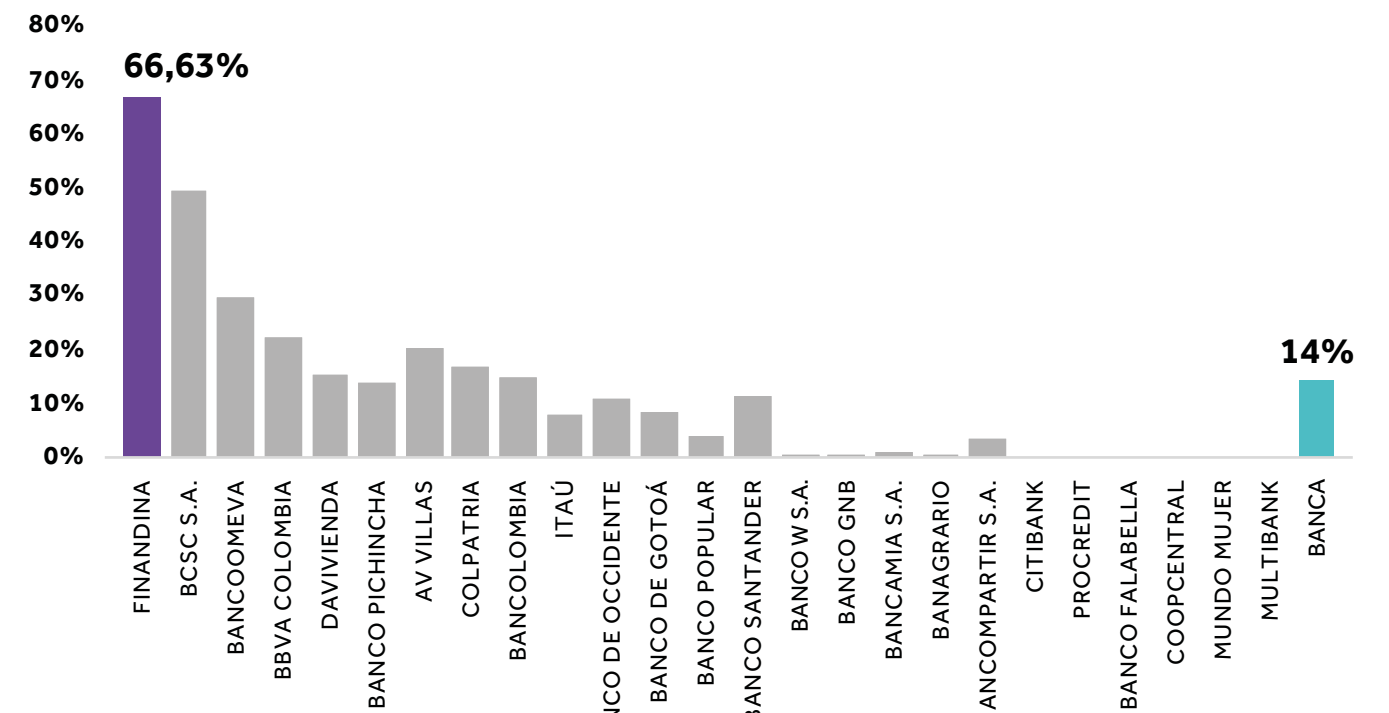


Cifras en billones

Garantías de la Cartera

La cartera de vehículos representa el 77% de la cartera, lo que permite al Banco **presentar el más alto nivel de respaldo de su cartera mediante garantías reales en el sistema bancario (67%)**, las cuales, valoradas a precios de mercado cubren 1.5 veces el saldo total de la cartera de créditos.

Garantía Real

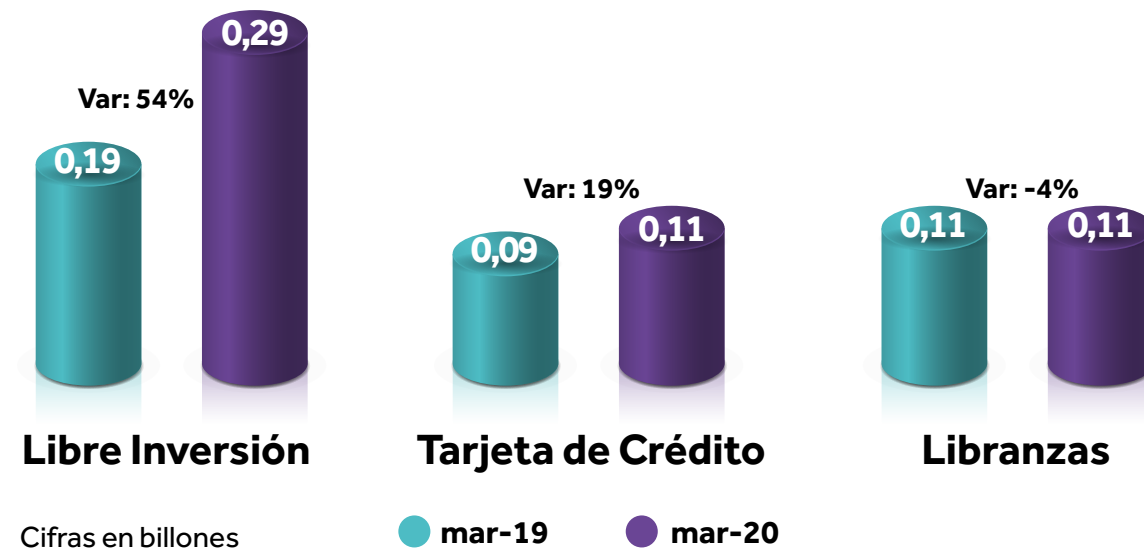


Fuente: Superfinanciera de Colombia, cifras al corte de diciembre de 2019.

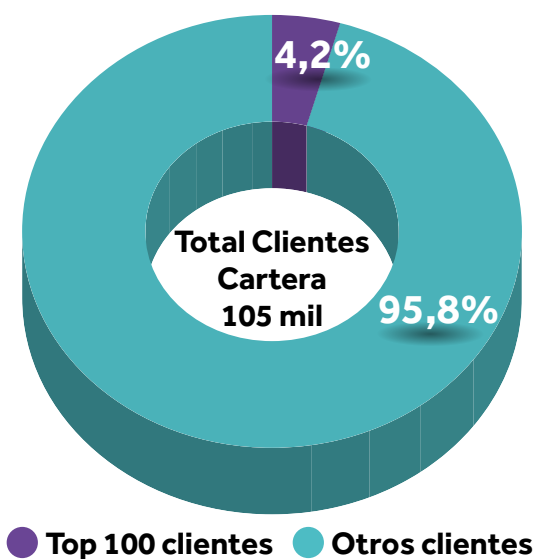
Diversificación de la Cartera

El Banco ha logrado **consolidar su estrategia de diversificación**; el 23% de la cartera está representada en productos diferentes de vehículo, los cuales han presentado una buena dinámica comercial.

Evolución del Saldo Nuevos Productos



El Banco mantiene una estructura de cartera con amplio nivel de atomización en riesgos, con una mínima concentración de su activo. Los 100 clientes de mayor saldo en cartera solo representan el 4,2% del saldo total, es decir, sólo el 3,8% del activo del Banco. Ningún deudor supera el 0,4% de participación en el activo.



Composición de la cartera

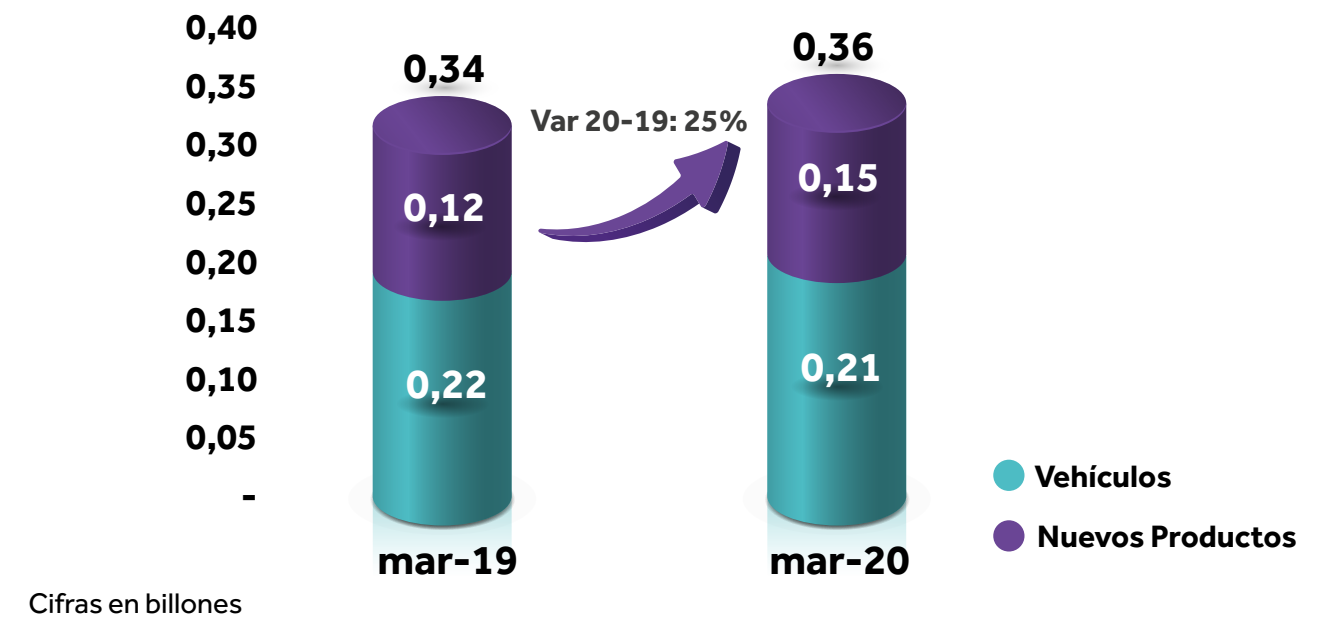
Los 2,2 billones de cartera están distribuidos en más de 105 mil clientes, donde los diez clientes de mayor saldo en cartera representan sólo el 14% del patrimonio técnico.

Esta alta diversificación de la cartera obedece al enfoque del Banco en el financiamiento de créditos de consumo a personas naturales y vehículos.

Desembolsos por producto

Del total desembolsado durante el primer trimestre, el **42,3% correspondió a colocación en nuevos productos**, los cuales crecieron anualmente en un 25%.

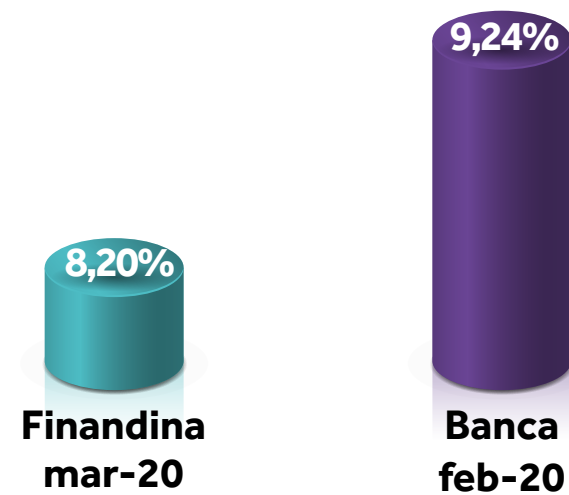
Desembolsos



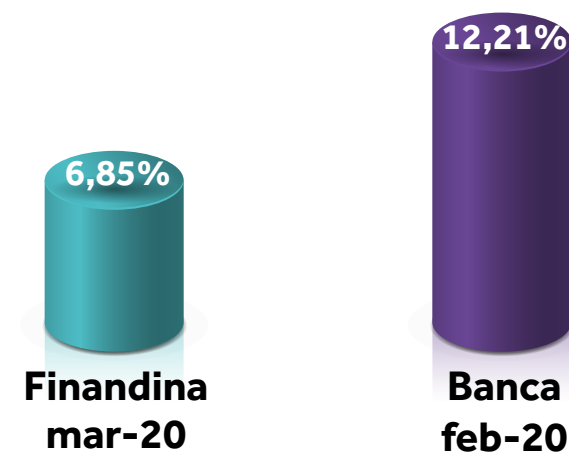
Calidad de la cartera

La implementación de herramientas de gestión para la cartera y cobranza, acompañadas de una estructura robusta y especializada, **permiten mejorar los indicadores de calidad y cobertura de Finandina, con mejor desempeño que el promedio de la banca.**

Indicador por riesgo (BCDE)



Indicador Mora 30 días balance más castigos

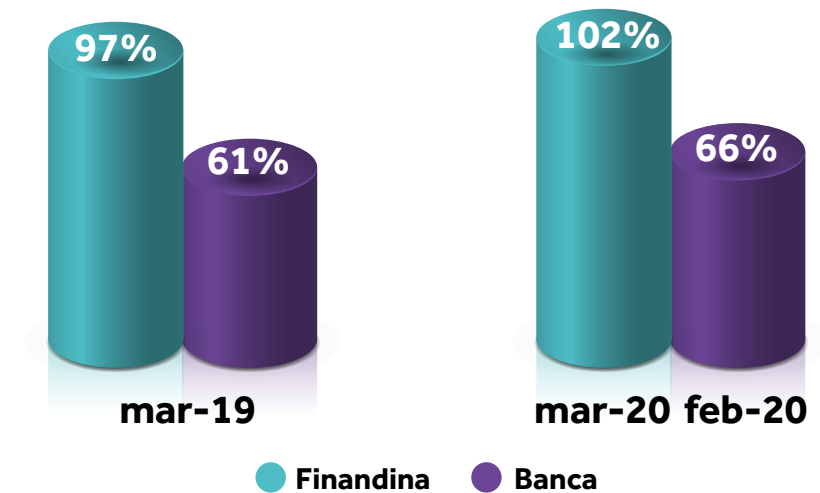


Fuente: Datos Asobancaria con corte a marzo de 2020.

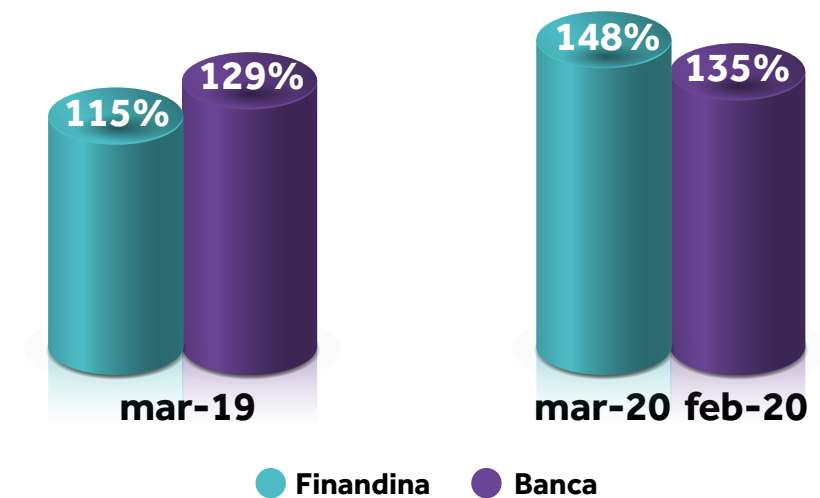
Cobertura de la Cartera (Riesgo y Mora)

El Banco protege la cartera vencida y **mantiene un nivel de cobertura de provisiones sobre la cartera en riesgo del 102%***, con una mejor posición que el promedio del sector bancario.

Indicador de cobertura cartera por riesgos (B,C,D,E)



Indicador de cobertura por mora



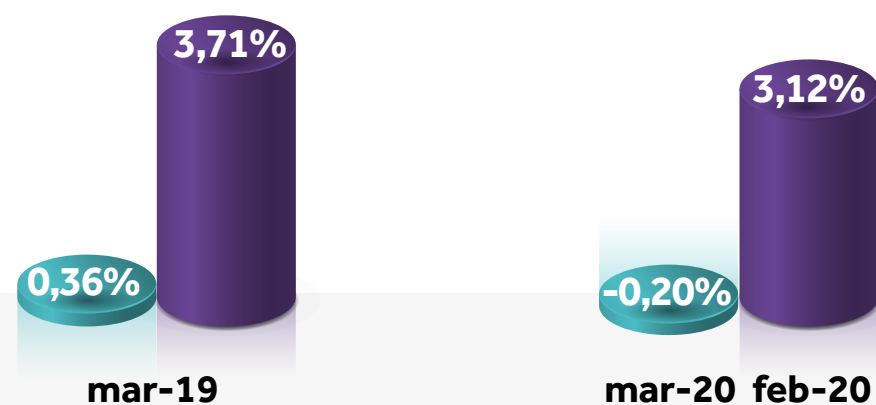
Fuente: Datos Asobancaria con corte a marzo de 2020.

*Nota: Pese a la posibilidad que brinda la circular externa 007 de 2020 de la SFC, de adoptar una fase desacumulativa de provisiones, el Banco mantiene su nivel de cobertura.

Indicador de Cartera Neta de Provisiones

El Banco mantiene su cartera vencida totalmente cubierta con provisiones, mientras que el sector bancario muestra un 3% del saldo vencido descubierto.

Indicador cartera neta provisiones



● Finandina ● Banca

Fuente de la banca: Superfinanciera de Colombia con cifras disponibles a Febrero de 2020.

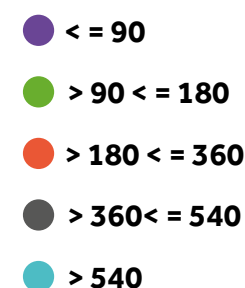
Fórmula:
(Saldo de cartera vencida por riesgo - Provisiones)/Total Cartera

Evolución del Fondeo

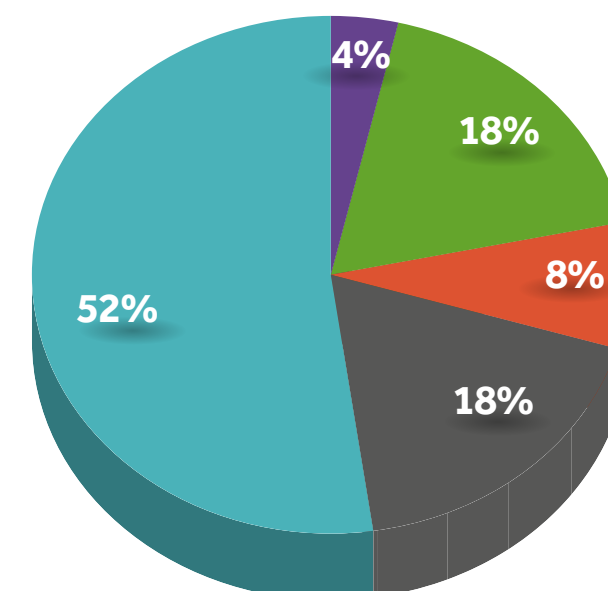
El Fondeo del Banco está distribuido en diferentes instrumentos, donde la prelación a deuda de largo plazo es una estrategia que ha desarrollado Finandina por muchos años, es así como el 70% del fondeo a través de CDT, Bonos y Créditos de Bancos se encuentra a un plazo superior a un año.

Respecto a Créditos de Bancos, en el último año el Banco recibió desembolsos por USD\$50 millones de dólares por parte del IFC (brazo financiero del Banco Mundial), lo cual, sumado a la reactivación de algunas líneas de Redescuento, fortaleció la estructura de fondeos de largo plazo (5 años), ha sustituido la emisión de bonos y ha diversificado aún más los pasivos.

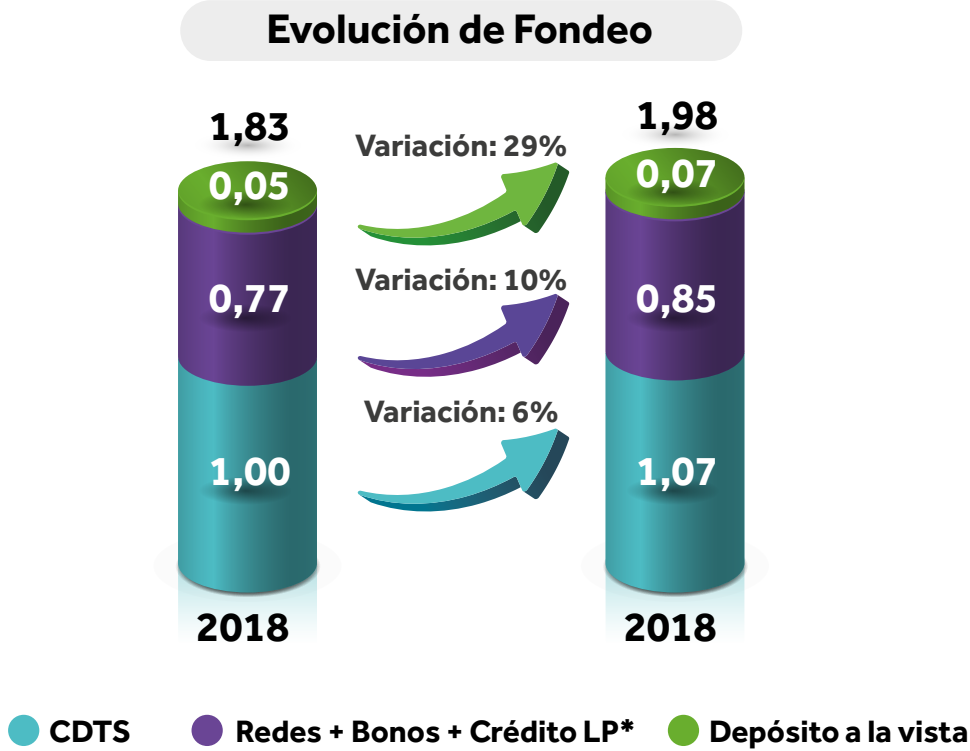
Concentración del fondeo



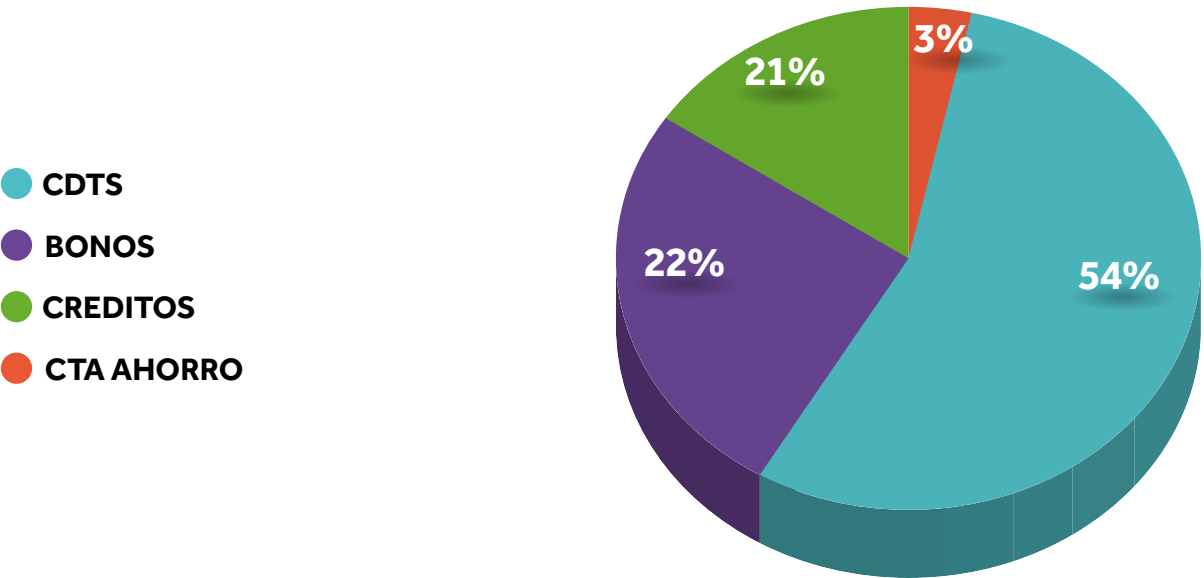
Plazo en número de días



El Banco conserva un fondeo estable y con adecuada estructura, donde el 43% está representado en fuentes de largo plazo, bonos, créditos otorgados por IFC y redescuentos, que por sus condiciones de plazo y tasa, mitigan favorablemente el riesgo de liquidez y tasa de interés.

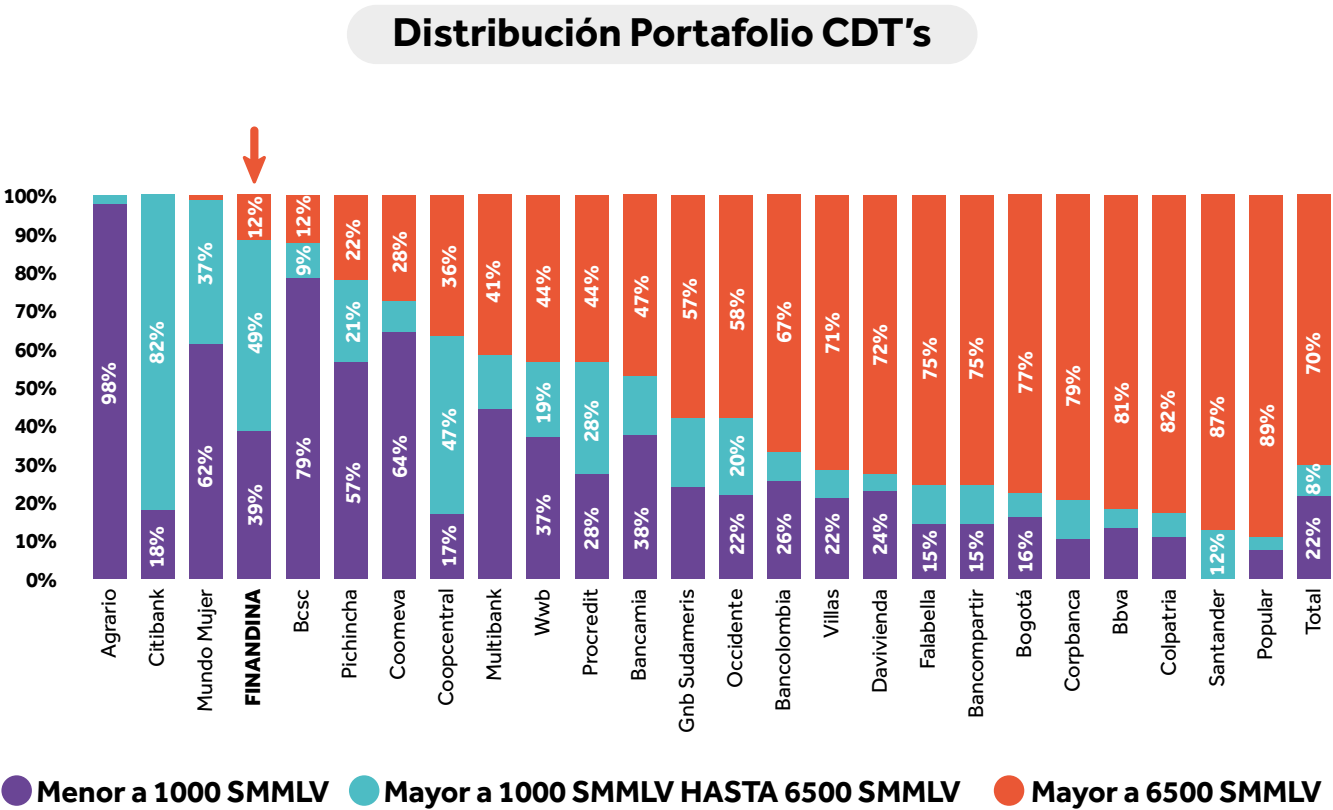


Composición del Fondeo



Diversificación del Fondeo

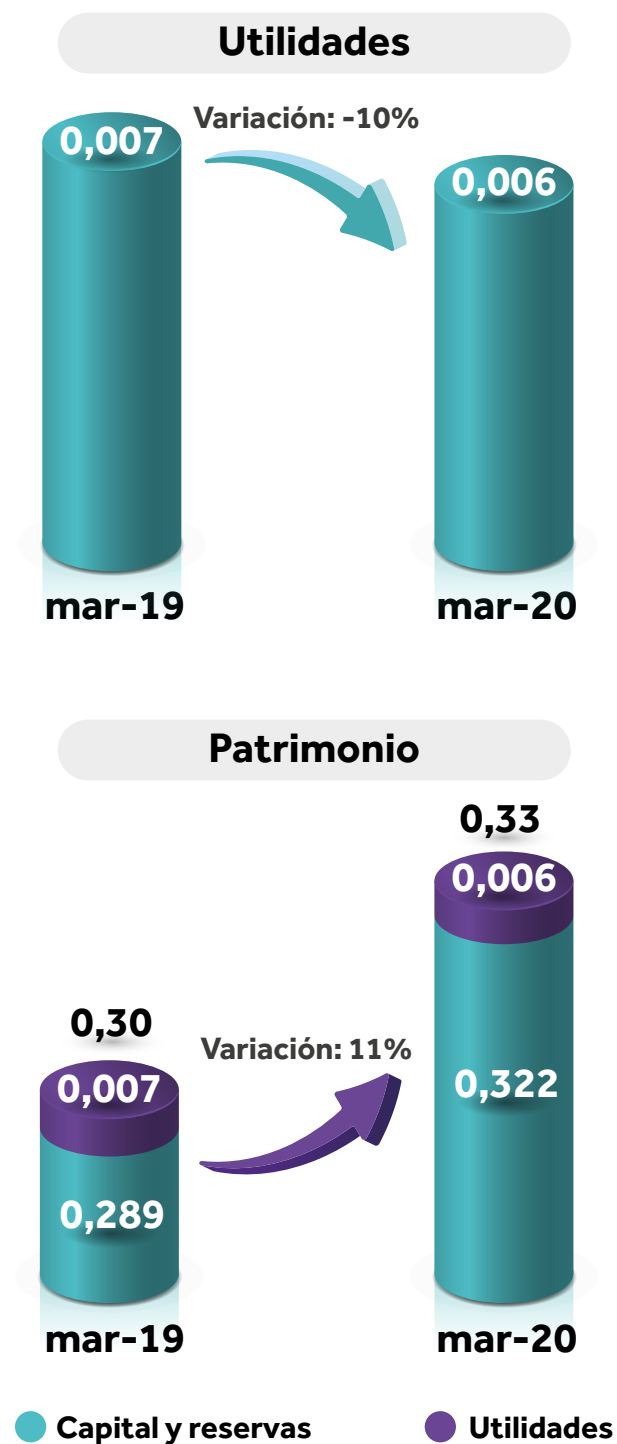
Tan sólo el 12% del sado en CDT se encuentra concentrado en montos superiores a 6.500 SMMLV, siendo Finandina uno de los cinco bancos con menor participación en dichos saldos, lo cual demuestra la adecuada atomización de la captación.



Fuente: Superfinanciera de Colombia con corte a febrero de 2020.

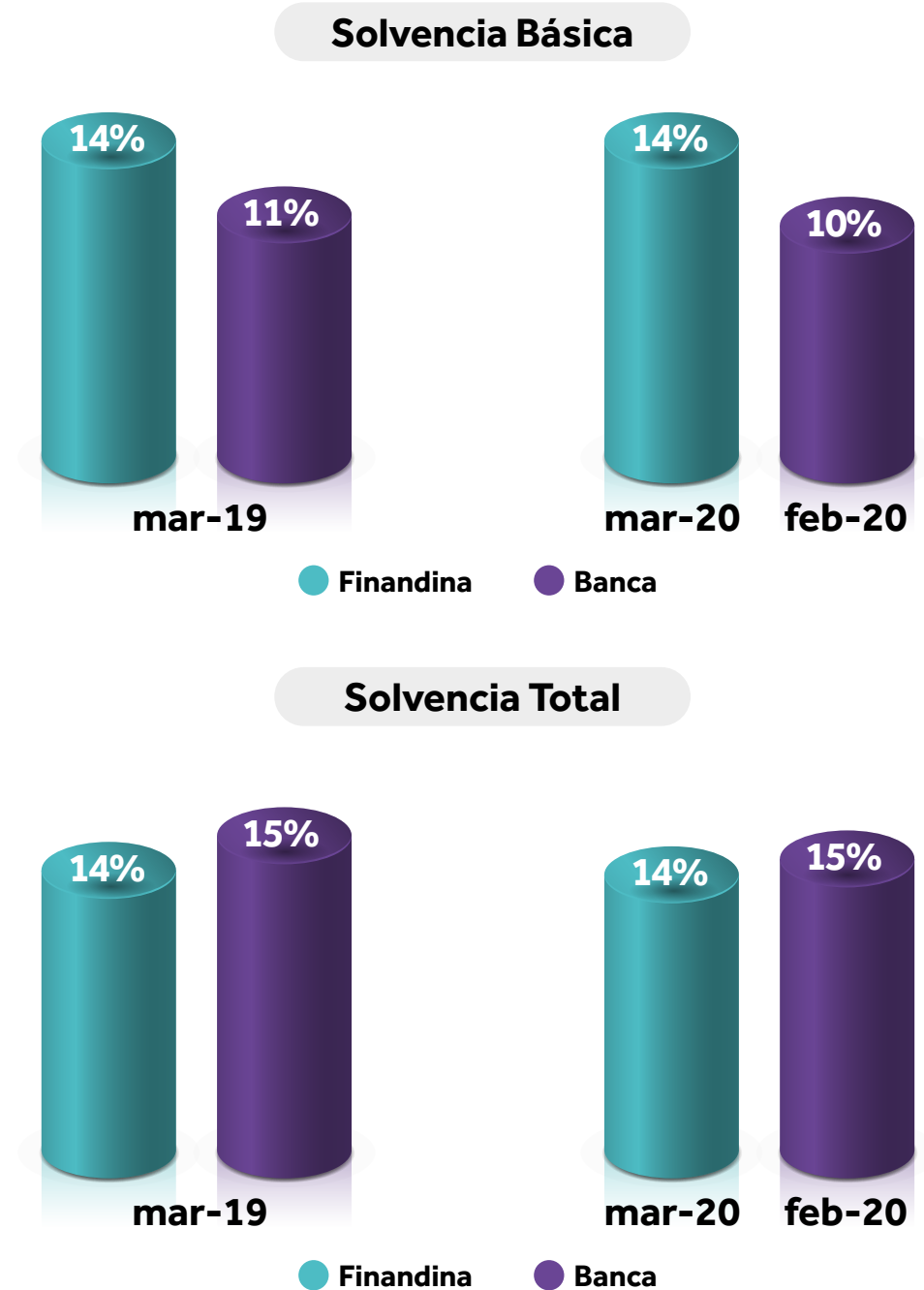
Patrimonio y Utilidades

El Banco cuenta con un respaldo patrimonial de alta calidad, en su mayoría compuesto por reservas legales que no están a disposición de los accionistas. Un patrimonio fortalecido en 2020, por la disposición de la Asamblea de Accionistas que decretó capitalizar \$32,5 mil millones (utilidades del año 2019).



Solvencia (Básica y Total)

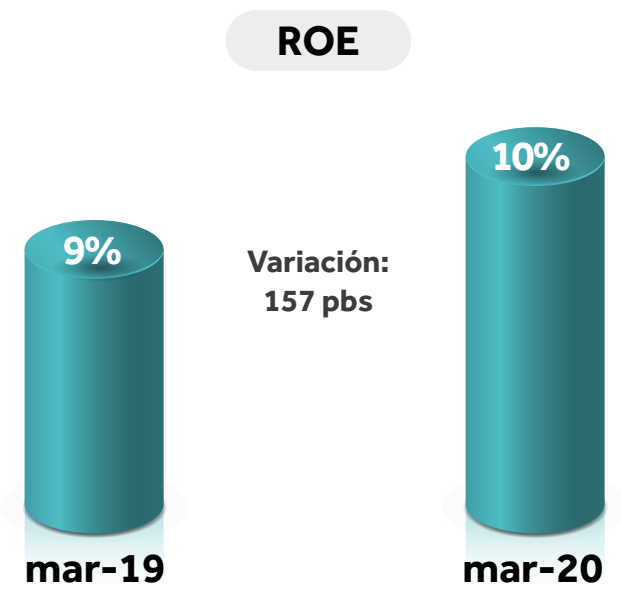
El Banco mantiene adecuados niveles de solvencia, con una solvencia básica, que mide el nivel de capital de mayor calidad en términos de Basilea, por encima del promedio de la industria bancaria que se ha mantenido sobre el 10% (14% en Finandina).



Fuente: Datos Asobancaria con corte a marzo de 2020.

Rentabilidad (ROE)

Pese a mantener niveles de provisiones en mayor proporción que la industria, y no diferir gastos de investigación y desarrollo, **el Banco logra optimizar sus niveles de rentabilidad:**



Fórmula:
 $\text{Utilidad Neta} / \text{Saldo promedio doce meses (patrimonio)}$

