



DAVIVIENDA

Segunda Emisión de Acciones
Octubre 2011



DAVIVIENDA

AQUÍ LO TIENE TODO

Agenda

- > Un banco que genera valor creciendo
- > Un desempeño financiero exitoso
- > La emisión
- > Anexos



Un banco que genera valor creciendo



Un Banco con un gran crecimiento histórico

Activos

Hemos crecido 26 veces

2011 - Davivienda presenta **DaviPlata**

2010 - Salida a BVC con acciones preferenciales.

TACC: 21.6%

2007 - Compra **Bancafé** y filiales **Fiducafé**, **Bancafé International** y **Bancafé Panamá**

2006 - Inversión directa y en bonos subordinados de la IFC. Adquiere **Confinanciera**

2005 - Adquiere **Bansuperior** junto a franquicia **Diners Club**

1997 - Se convierte en banco universal. Adquiere Banco República de Veenzuela (se vende en 2001)

1994 - Inicia el negocio de tarjetas crédito

1972 - Se establece como corporación de ahorro y vivienda



3,8%

Participación de Mercado

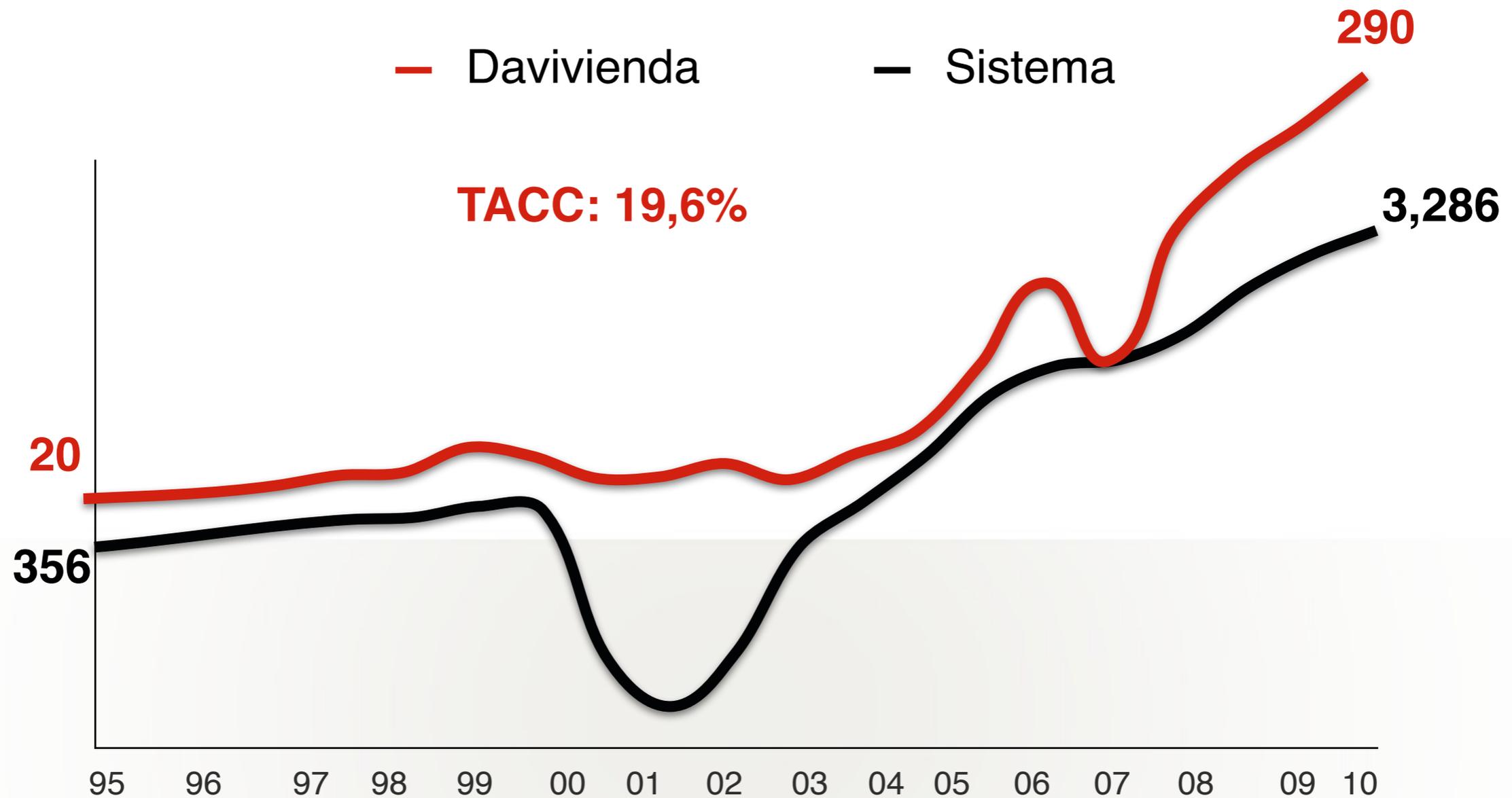
11%

Cifras millones de USD
TRM agosto 2011: 1783.7
Fuente: SFC

Y continua generación de valor

Utilidades

La utilidad se ha multiplicado por **15** para los últimos 15 años.



**Esto se ha logrado
gracias a...**



Equipo directivo con experiencia y visión de largo plazo

Equipo administrativo - Experiencia y estabilidad (años)

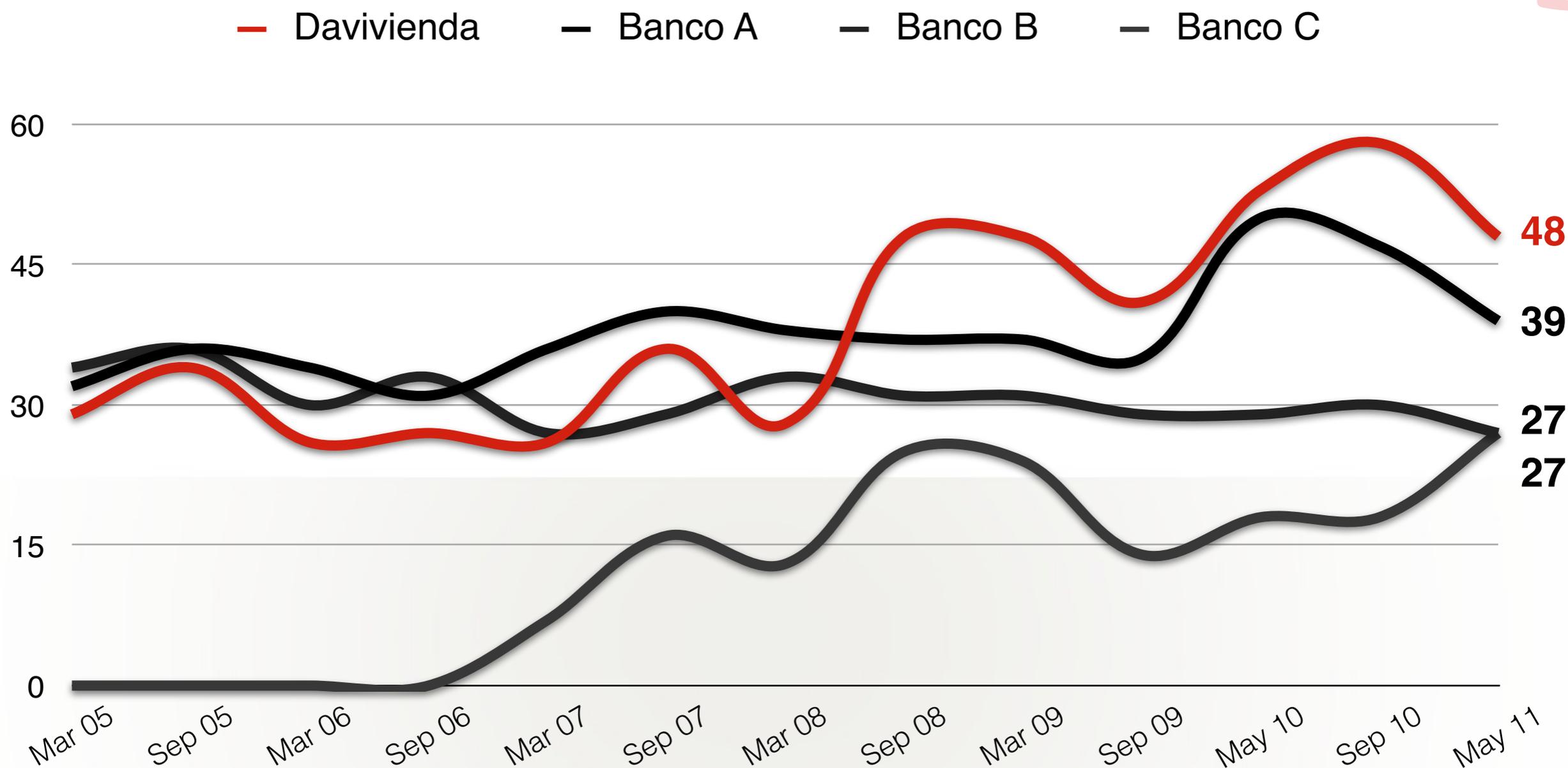


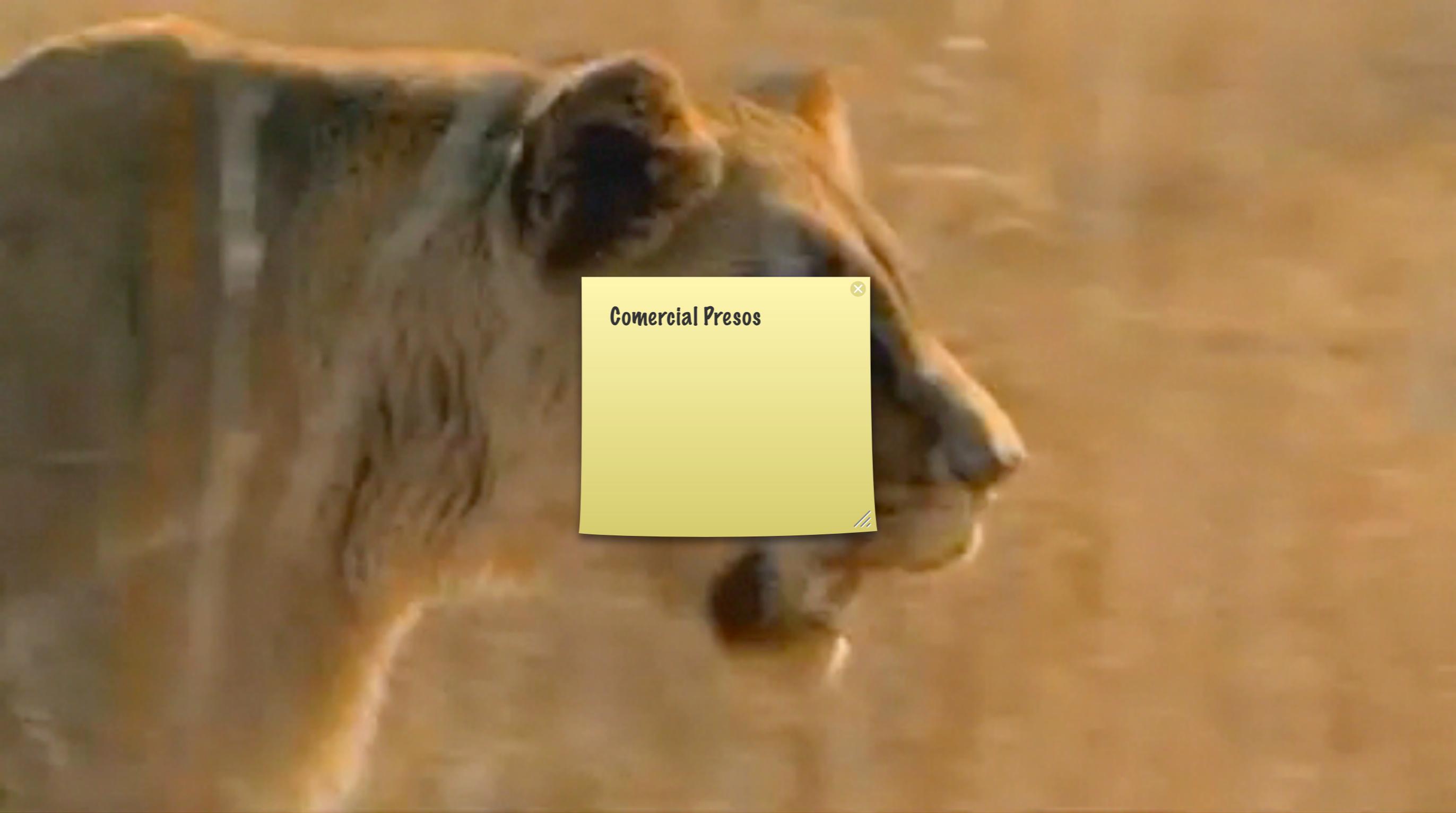
- > Davivienda cuenta con 10,721 empleados alrededor del país, de los cuales 5,264 trabajan en las sucursales del Banco.
- > Recibió el “Premio Portafolio” en la categoría de “Administración de Recursos Humanos” en el 2009.
- > Nuestro Presidente, El Dr. Efraín Forero, recibió el premio “Empresario del Año 2010” de parte del prestigioso diario “La República”.



Relación cercana y de largo plazo con los clientes

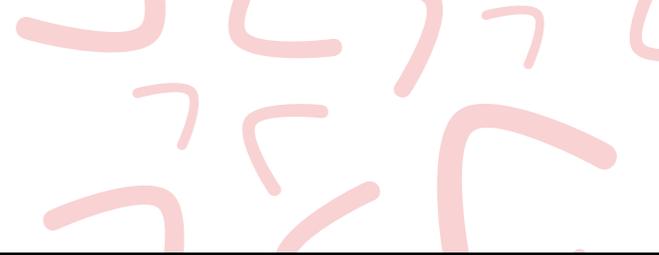
En 1994 lanzamos la publicidad del Lugar Equivocado...





Comercial Presos





Comercial Corresponsal



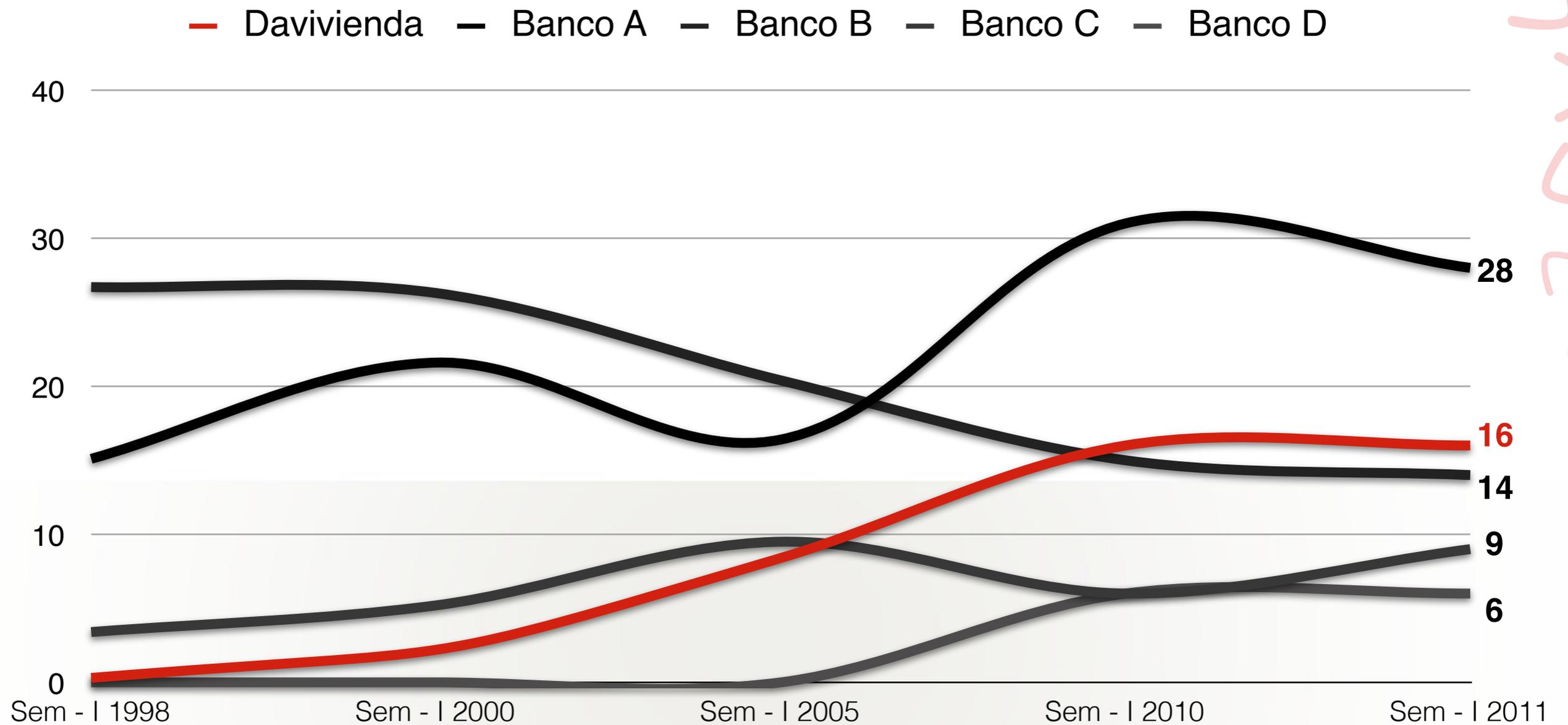
DAVIVIENDA

AQUÍ LO TIENE TODO



Top of Mind

...Hoy somos la marca con mayor recordación publicitaria.

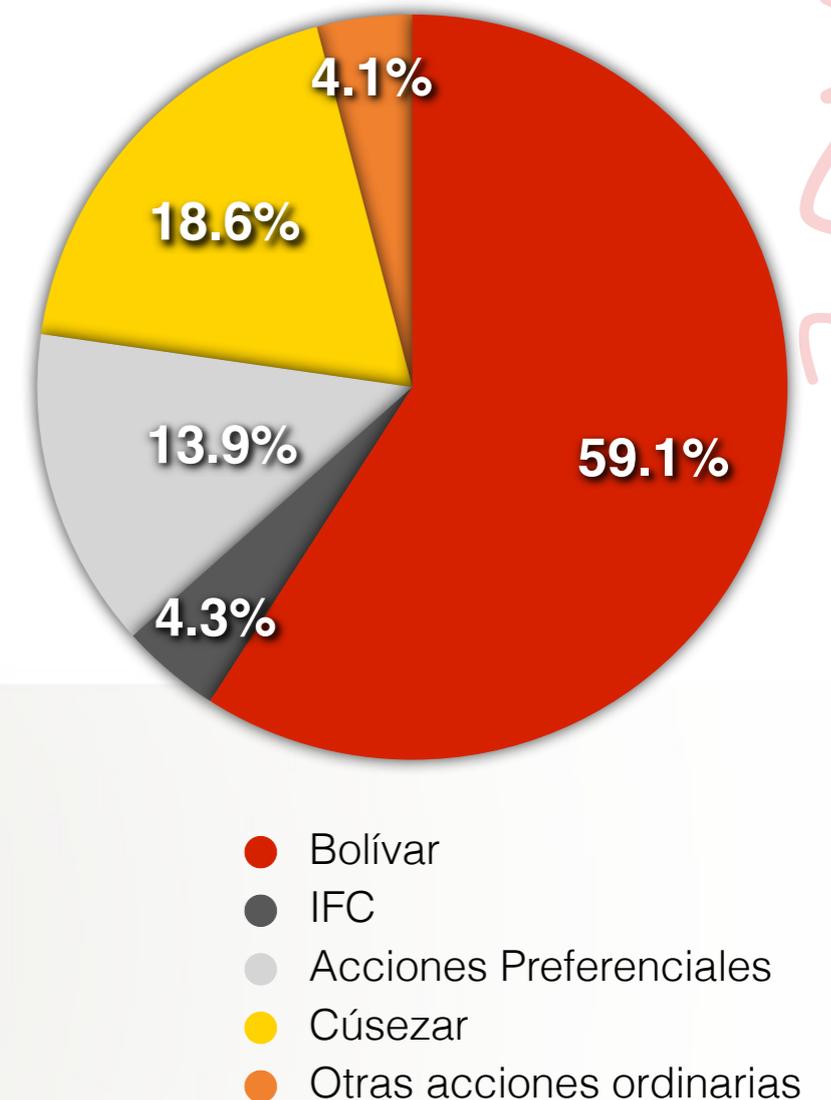


Unos accionistas que comparten una misma visión de largo plazo

Sociedades Bolívar y filiales

- > Uno de los grupos empresariales más importantes y sólidos del país, con más de 70 años de experiencia, presencia en 6 países de Latinoamérica y una conservadora visión de riesgo.
- > Los segmentos ofrecidos están representados en servicios financieros, seguros y capitalización, construcción. Actualmente, Constructora Bolívar es líder en vivienda de interés social (VIS) y Seguros Bolívar juega un rol importante en la emisión de primas.

Accionistas (septiembre 2011)



IFC: Un socio estratégico desde el inicio



- > **IFC** ha encaminado al Banco al cumplimiento de los principios de Ecuador.
- > Davivienda posee buenas prácticas de Gobierno Corporativo como*:
 - > Reglamento de la Junta Directiva
 - > Código de buen Gobierno Corporativo
 - > Código de ética
- > **2007:** Apoyó la adquisición de Bancafé y estructuró la emisión de bonos subordinados en el mercado internacional dándole a la IFC un 9.2% de participación
- > **2006:** La IFC adquiere 4% de acciones Davivienda
- > **2003:** La IFC apoya la emisión de bonos subordinados de Davivienda, primeros de este tipo en el mercado colombiano.
- > **2002:** Inicio de operaciones de la primera titularizadora de Colombia con apoyo de la IFC.

*Sugerencias de buenas prácticas de encuesta Código País

**Y gracias a esta destreza vamos
a continuar creciendo
desarrollando nuestra estrategia**



Banca Personal

- > **Estrategia de Familia:** Busca vincular al cliente y su núcleo familiar al banco. Con un poco más de un año en el mercado, contamos con cerca de 90,000 familias.
- > **Profundización de clientes:** Diseñamos y ofrecemos portafolios de productos de acuerdo a las necesidades de nuestros clientes logrando tener 1.5 productos por cliente.
- > **Vivienda:** Es el pilar de la estrategia de relación de largo plazo con los clientes. Dentro del plan económico del gobierno, se tiene previsto inversiones por USD 51.7 billones para los 4 años de gobierno* y construir 1,000,000 de viviendas de las cuales 650,000 son viviendas de interés social donde Davivienda es líder.
- > **Libranza:** Busca la vinculación de empleados de las mejores empresas . Actualmente tiene USD 1.3 billones y creció 20% entre 2009 y 2010.
- > **DaviPlata:** Es el nuevo producto para el manejo del efectivo de todos los colombianos.



DaviPlata hace parte de nuestra estrategia de Banca Personal



DaviPlata fue lanzado en febrero 2011. Un servicio de manejo de efectivo innovador para todos los colombianos

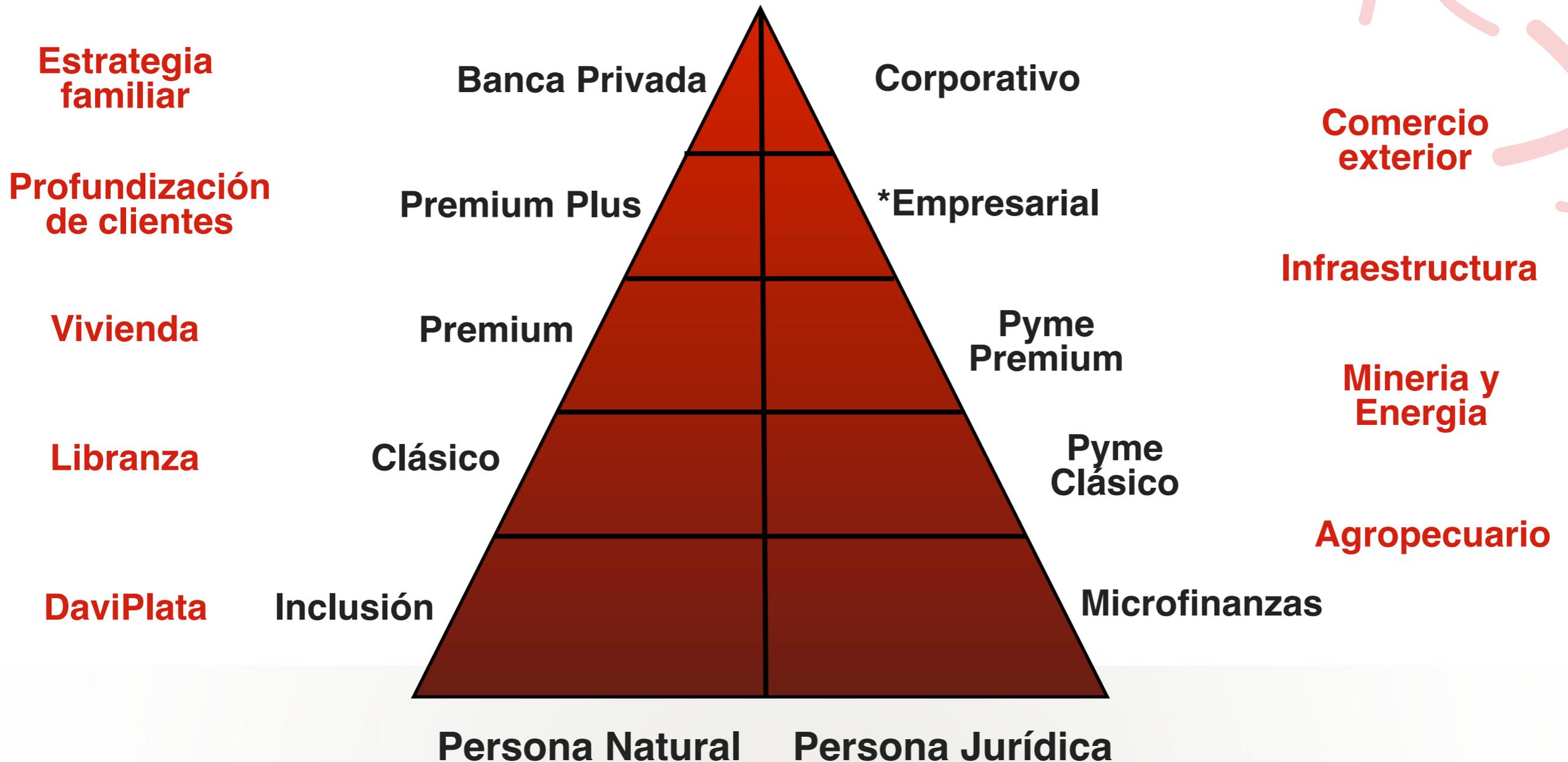
- > Es la forma más eficiente para que las empresas y estado realicen sus pagos a los segmentos de bajos ingresos de la población.
 - > Subsidios gubernamentales (3.5 millones de usuarios potenciales)
 - > Pago de nómina (10 millones de clientes potenciales)
 - > Giros nacionales
- > El crecimiento obtenido (500,000 usuarios y al menos 2 millones de transacciones en 8 meses) ha sido una invitación a otros jugadores que desean ofrecer el servicio.

Banca Corporativa

> Estrategia Corporativa:

- > **Comercio exterior:** Actualmente el banco cuenta con créditos por USD 785 millones, con tan sólo cuatro años con el producto, el cual seguirá incrementándose gracias a los TLC con **Canada** y **Estados Unidos**.
- > **Infraestructura:** El gobierno planea invertir USD 18.9 billones doblando la capacidad de infraestructura del país. Desde el inicio de este plan, Davivienda ha incrementado un 29% el saldo de la cartera en proyectos de infraestructura alcanzando los USD 435 millones.
- > **Energía y Minería:** Dentro del plan del gobierno se invertirán USD 54.2 billones incrementando la capacidad de generación de energía en 20%. Hoy Davivienda cuenta con USD 329 millones de saldo en cartera en proyectos de energía, lo cual representa un crecimiento anual del 46%.
- > **Estrategia PyMEs:** Hemos crecido un 32% en el último año con un saldo de USD 1.2 billones. Tenemos el potencial de duplicar un porcentaje del 6% a través de la colocación de 554 oficinas.
- > **Agropecuario:** Dentro del plan de Gobierno se invertirán USD 6.6 billones, Davivienda es el primer jugador privado en este segmento con un crecimiento del 33% en el último año y un saldo de USD 436 millones.

Estrategia



1. Profundización y refinación de la segmentación

2. Optimización y alineación de procesos con las necesidades del cliente

3. Salto tecnológico para incrementar capacidad de respuesta al Banco

4. Administración financiera y de capital

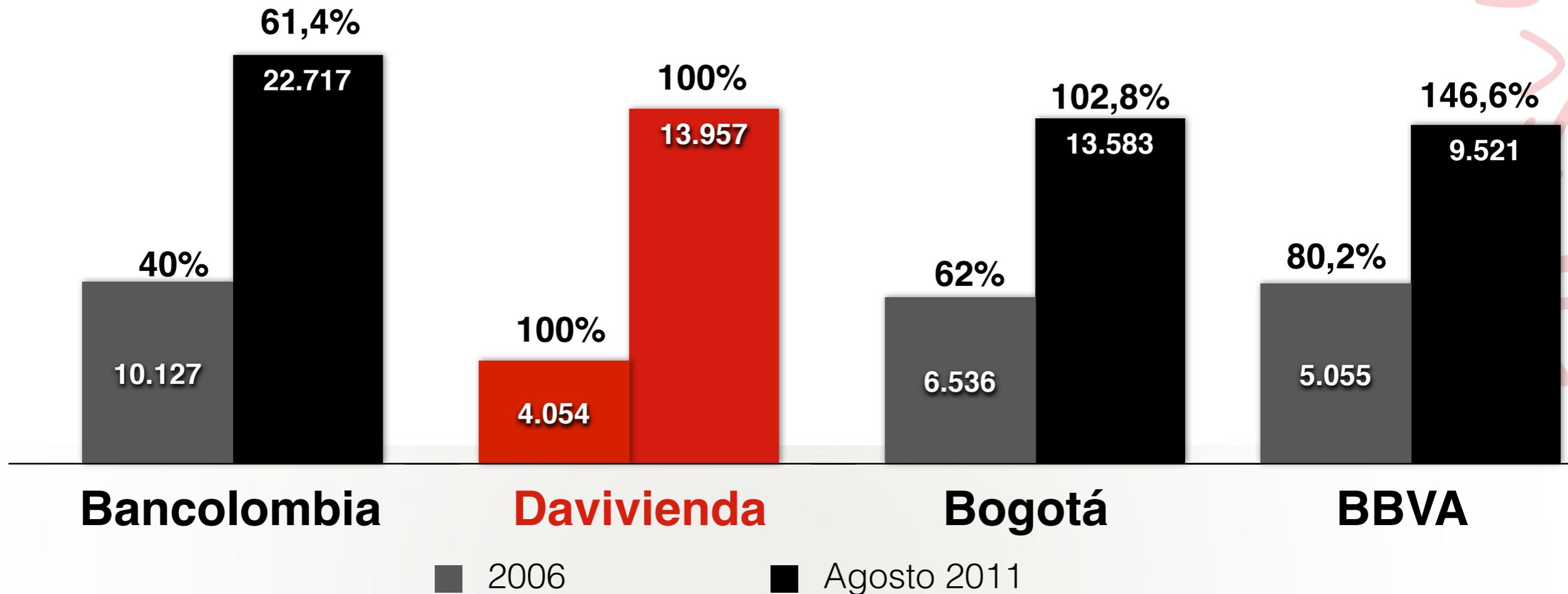
*Empresas con ingresos anuales entre \$6,500 y \$30,000 millones

**Nuestro crecimiento se ha
caracterizado por ser...**



...Superior al de los competidores

> Comparación* entre Cartera de Davivienda y competidores



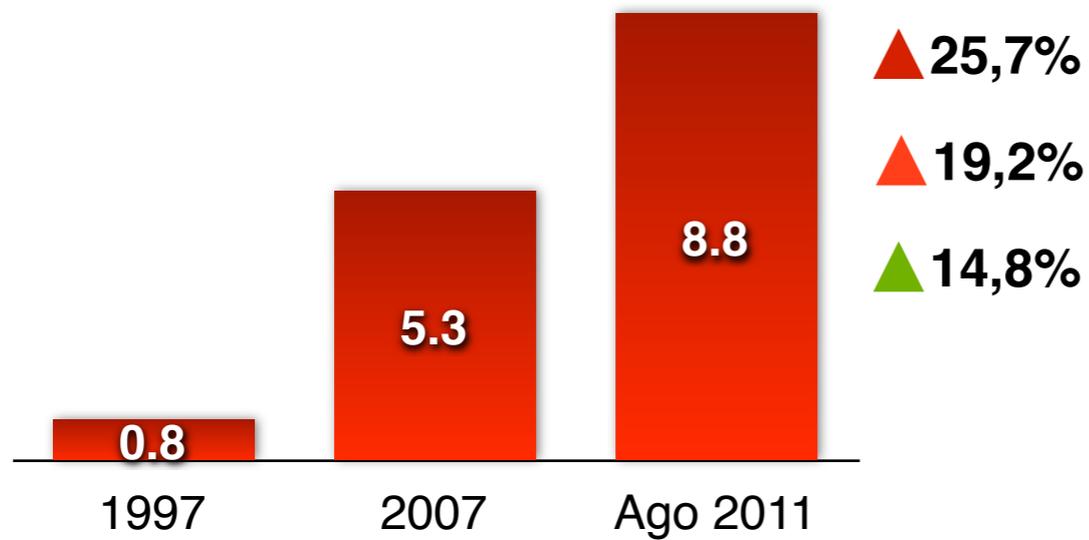
TACC: Bancolombia **19,7%** Davivienda **31,6%** Bogotá **17,7%** BBVA **15,1%**

Incluye leasing y cartera titularizadora
 Datos en USD millones
 *Porcentaje = Cartera Davivienda / Cartera Peer
 Fuente: SFC

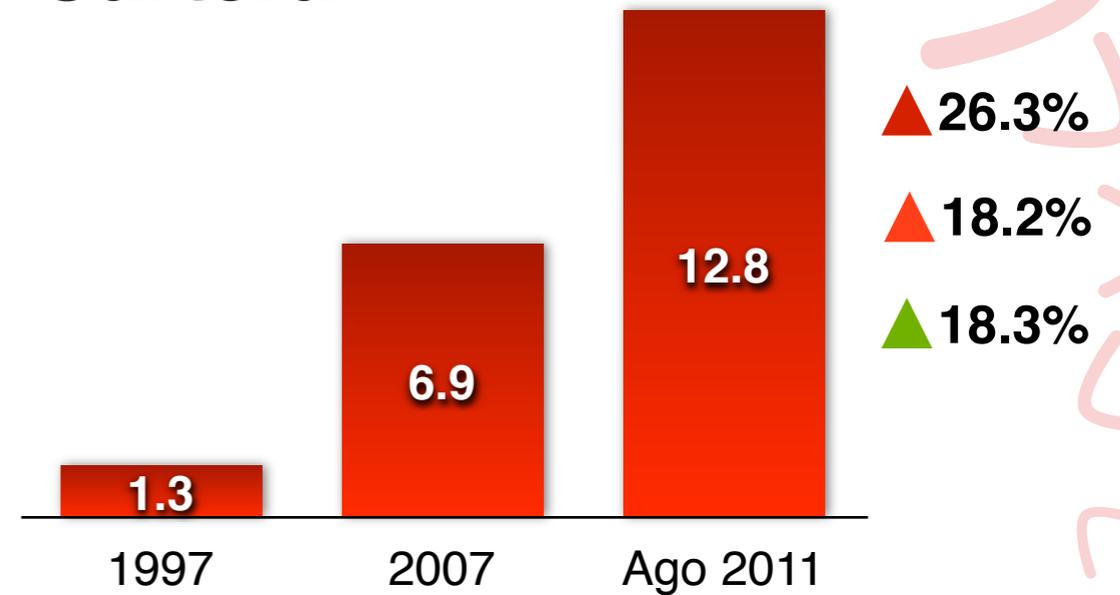
...Consistente en la historia

▲ 1981-2011 ▲ 1997-2011 ▲ 2007-2011

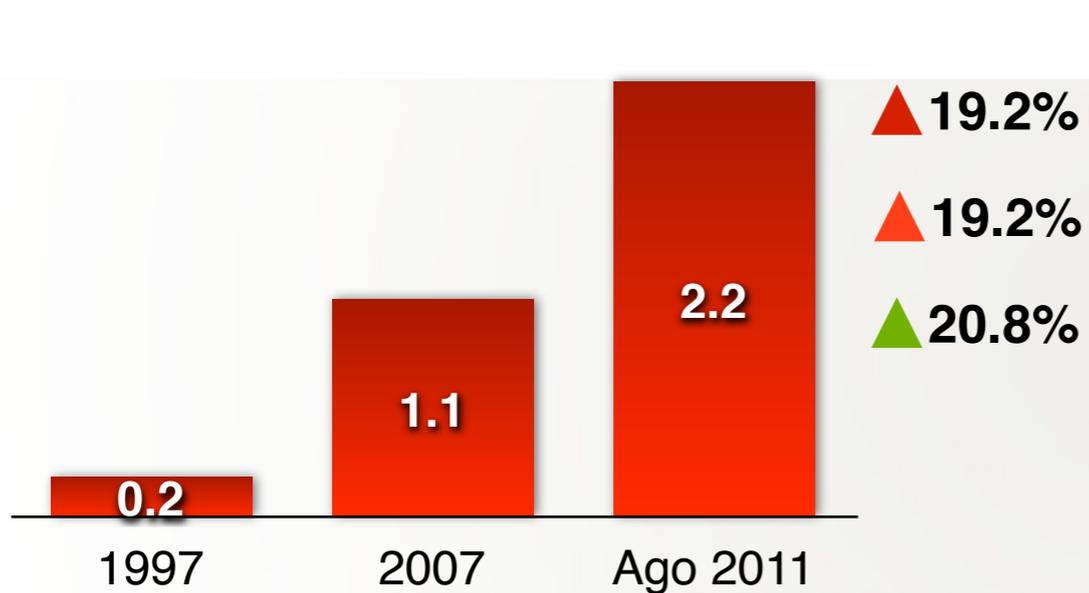
Cuentas de Ahorro + Cuentas corriente



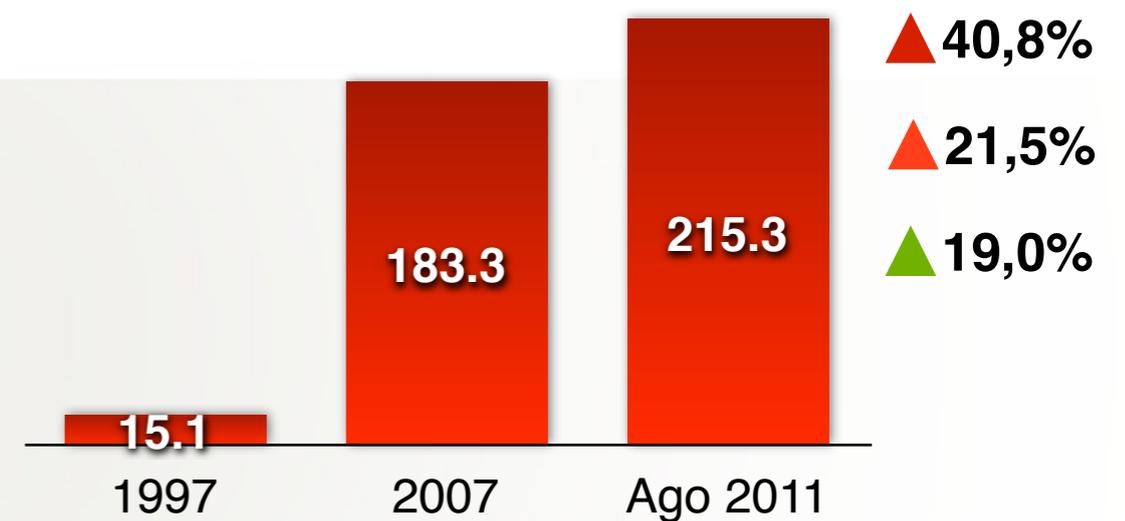
Cartera



Patrimonio



Utilidad Neta (Millones USD)



...El resultado de compras exitosas

- > Durante los últimos 10 años hemos analizado alrededor de 25 opciones de las cuales hemos concretado 3 compras por contribuir al desarrollo de la estrategia del Banco las cuales se han integrado exitosamente.
- > **Internamente:** El clima organizacional después de las fusiones se mejoró



- > **De cada al cliente:** La atención a los clientes no se afectó, las calificaciones de servicio continuaron siendo buenas



*Máxima nota es 6

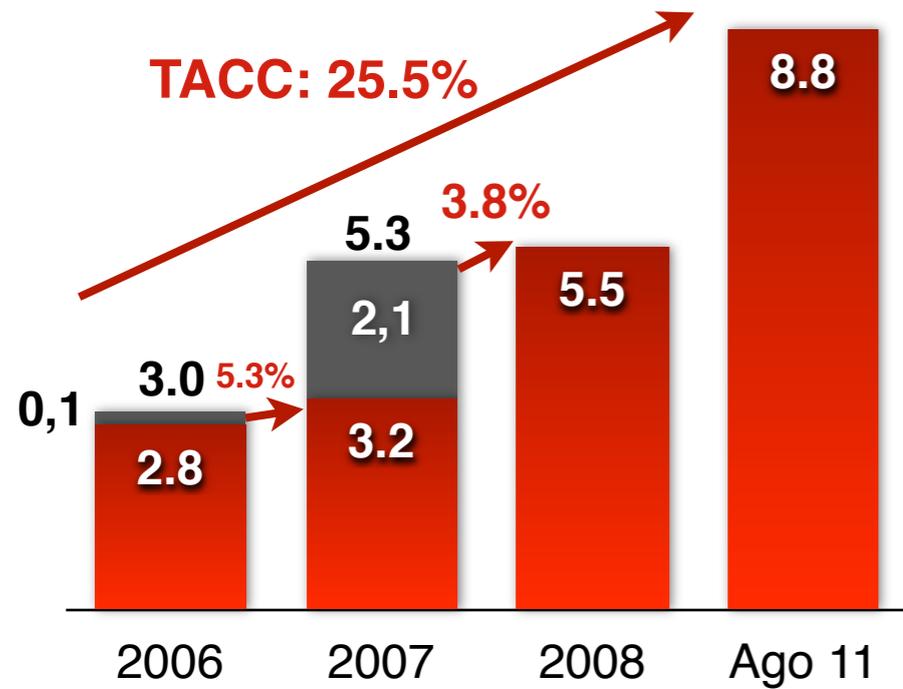
**Máxima nota es 100

Fuentes: Tecnología y Gerencia

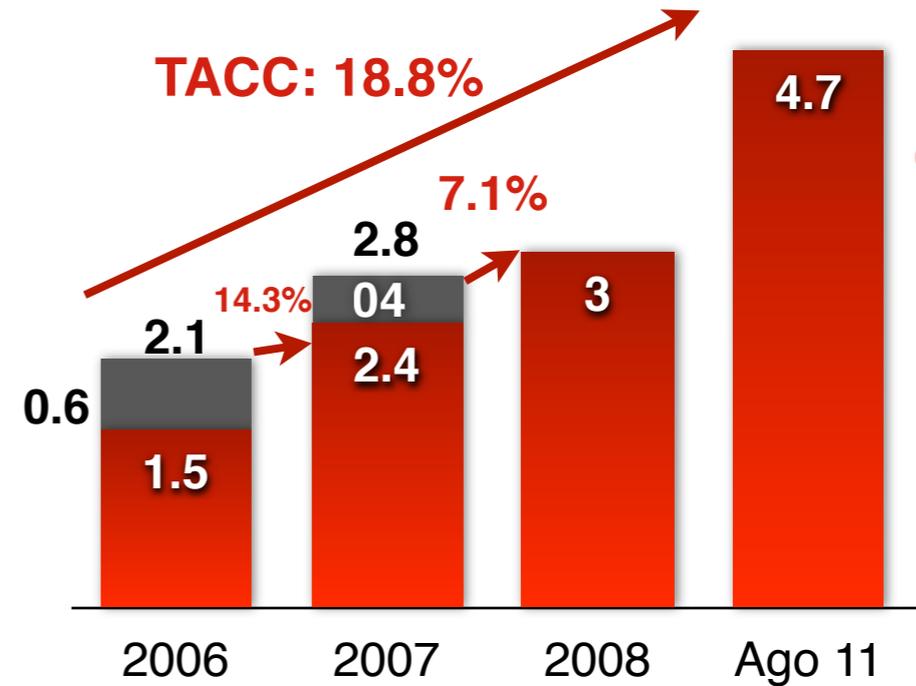


Y comercialmente se vieron los resultados

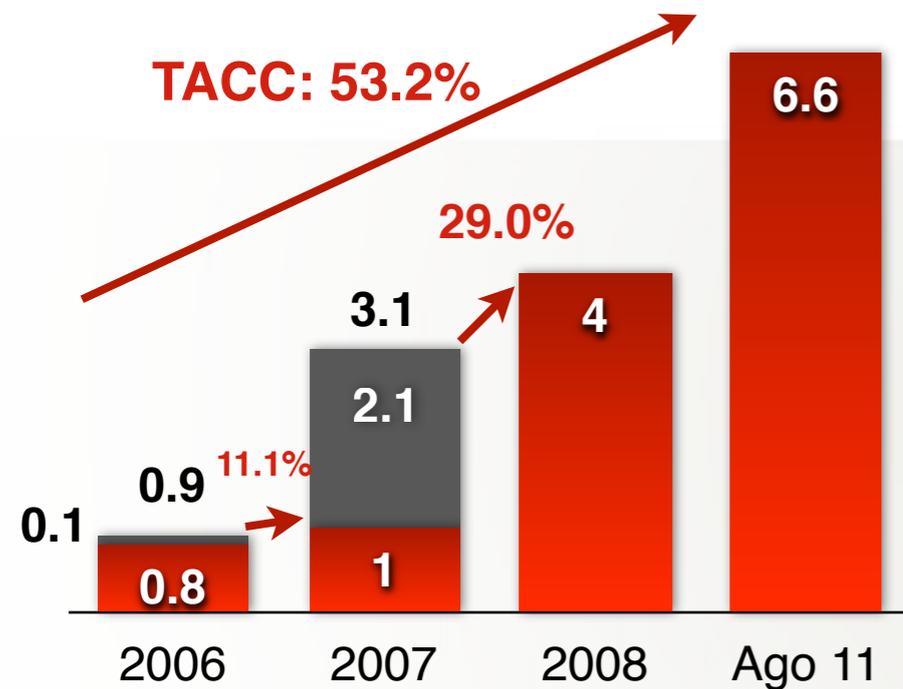
Activos



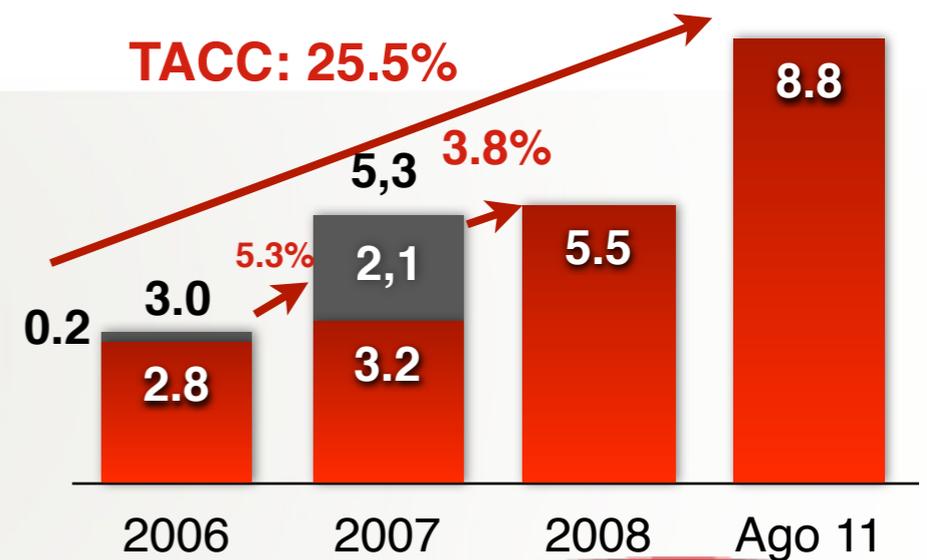
Cartera de consumo



Cartera comercial



Cuenta de Ahorros + Cuenta Corriente



Responsabilidad Social

Vivienda

- > Participación activa en la financiación de vivienda con el beneficio de “**cobertura en tasa de interés**” subsidiando a más de 29,000 familias.
- > Primeros en créditos de **vivienda de interés social**, participación del 38%, con 17,835 desembolsos por un valor de USD 263 millones.
- > Con el aumento en la participación de desembolsos de VIS sobre el total de la cartera del 18% durante el 2009 al 24% durante el 2010.



Responsabilidad Social

- > **Primer banco** privado en **desembolsos** al **sector agropecuario** para PYMES y empresas con productos como: Tarjeta Agropecuario y Cafetera, Redescuento Finagro y Cartera ordenada Agropecuaria. Se hicieron 15,364 créditos por 365 millones de dólares con un crecimiento del 29% respecto a 2009.
- > Líneas especializadas de créditos para Pequeñas y medianas empresas (PYMES), con **bajas tasas de interés** para atender las necesidades particulares de financiación de estos clientes.
- > DaviPlata: **Inclusión social** para todos los colombianos

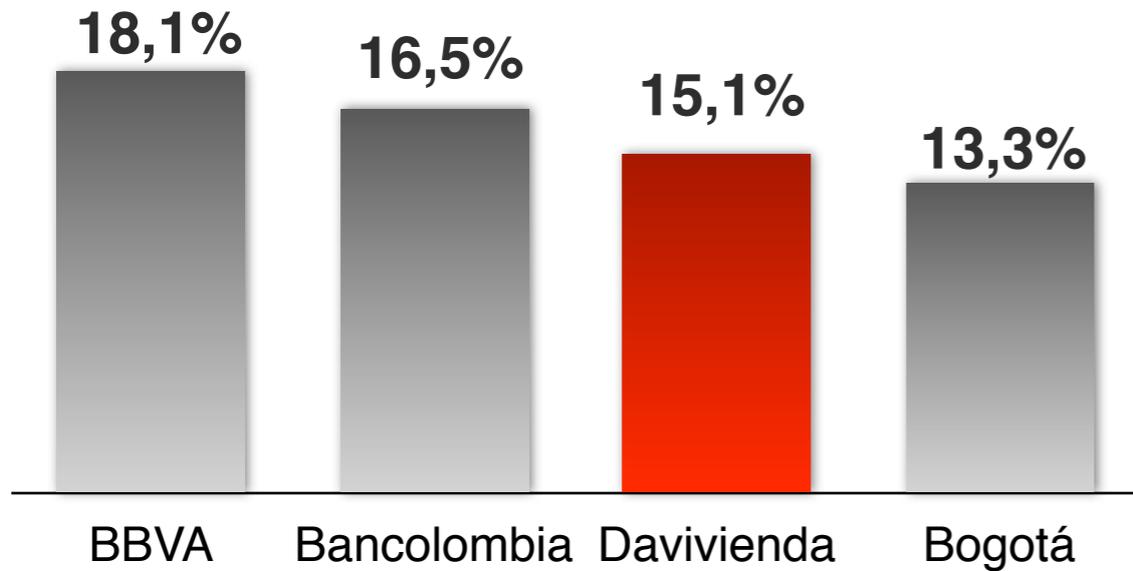


Un desempeño financiero exitoso

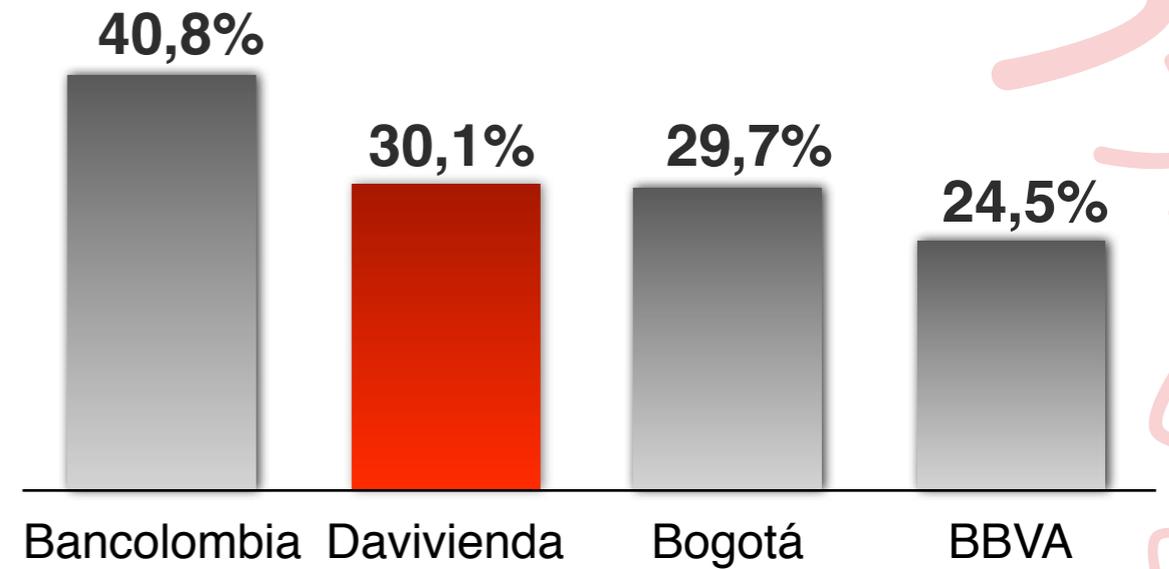


Indicadores de Eficiencia y Rentabilidad

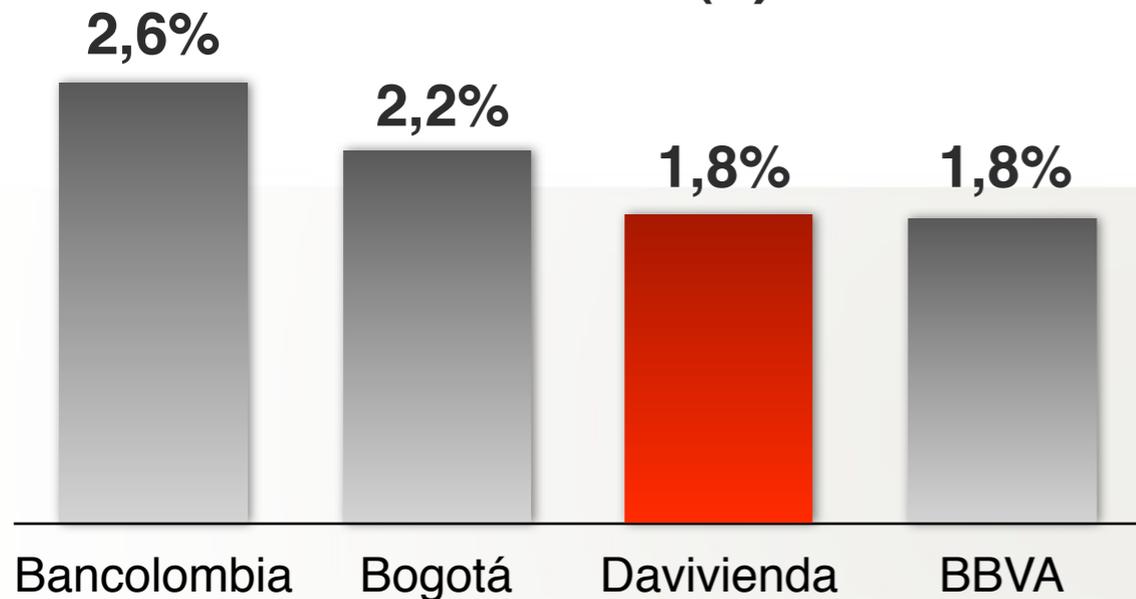
ROAE (1)



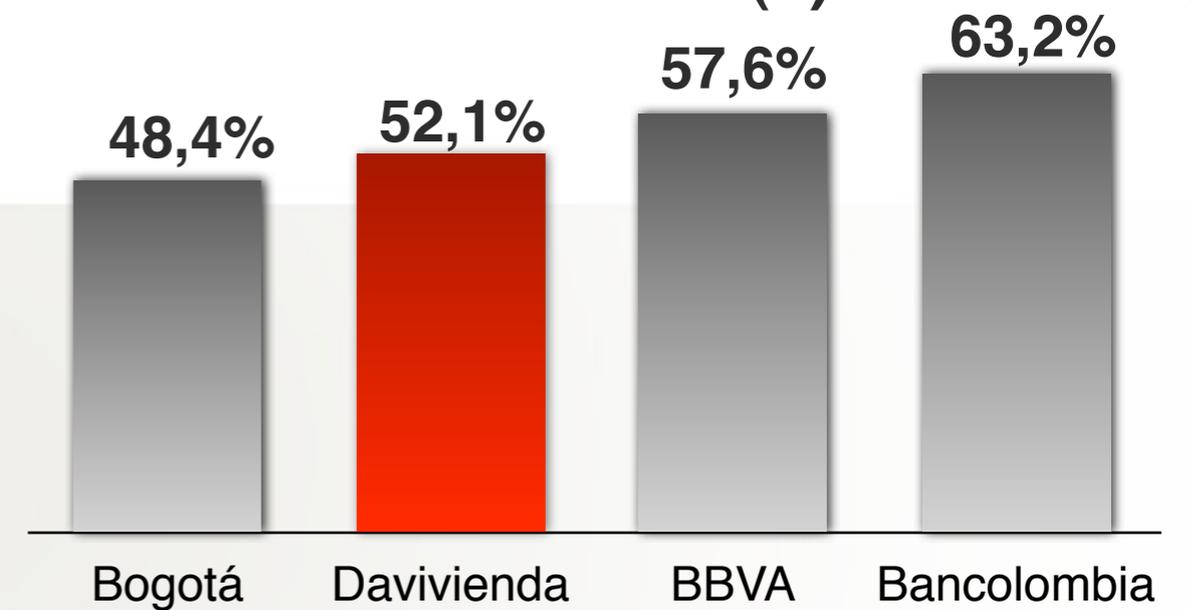
Comisiones (2)



ROAA (1)



Eficiencia (3)



1. ROAA y ROAE excluyen crédito mercantil (12 meses)

2. Comisiones: Ingresos por comisiones y servicios/margen financiero + ingresos por comisiones y servicios

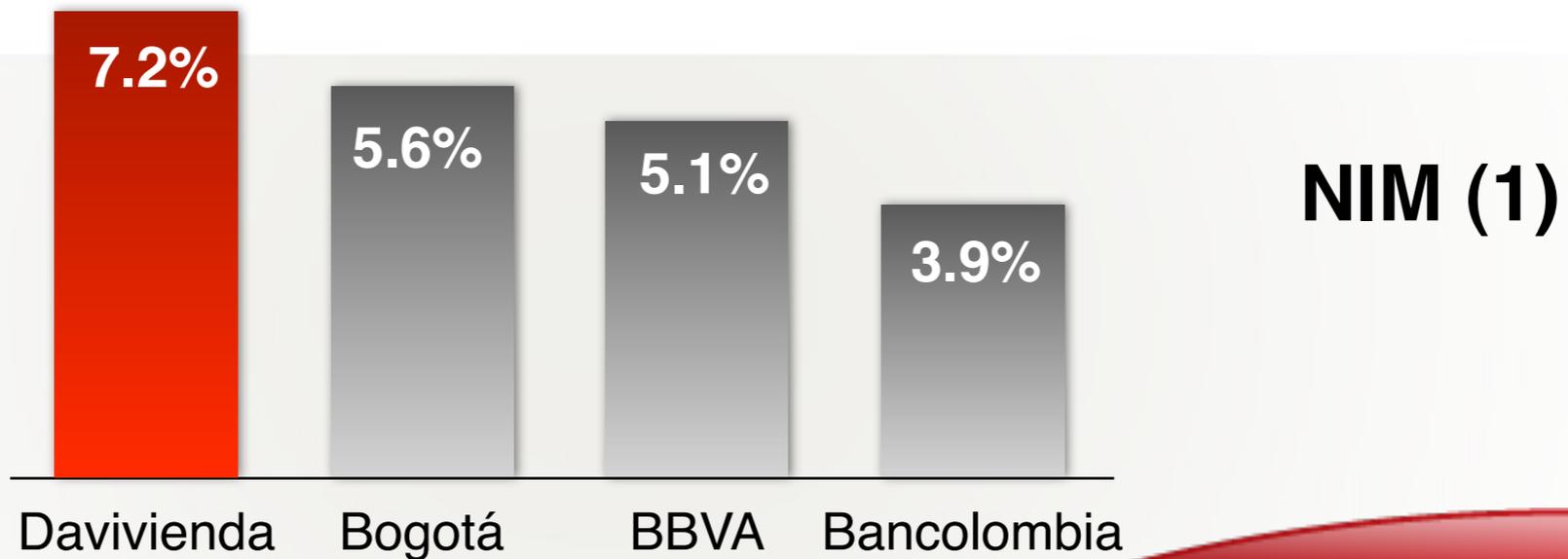
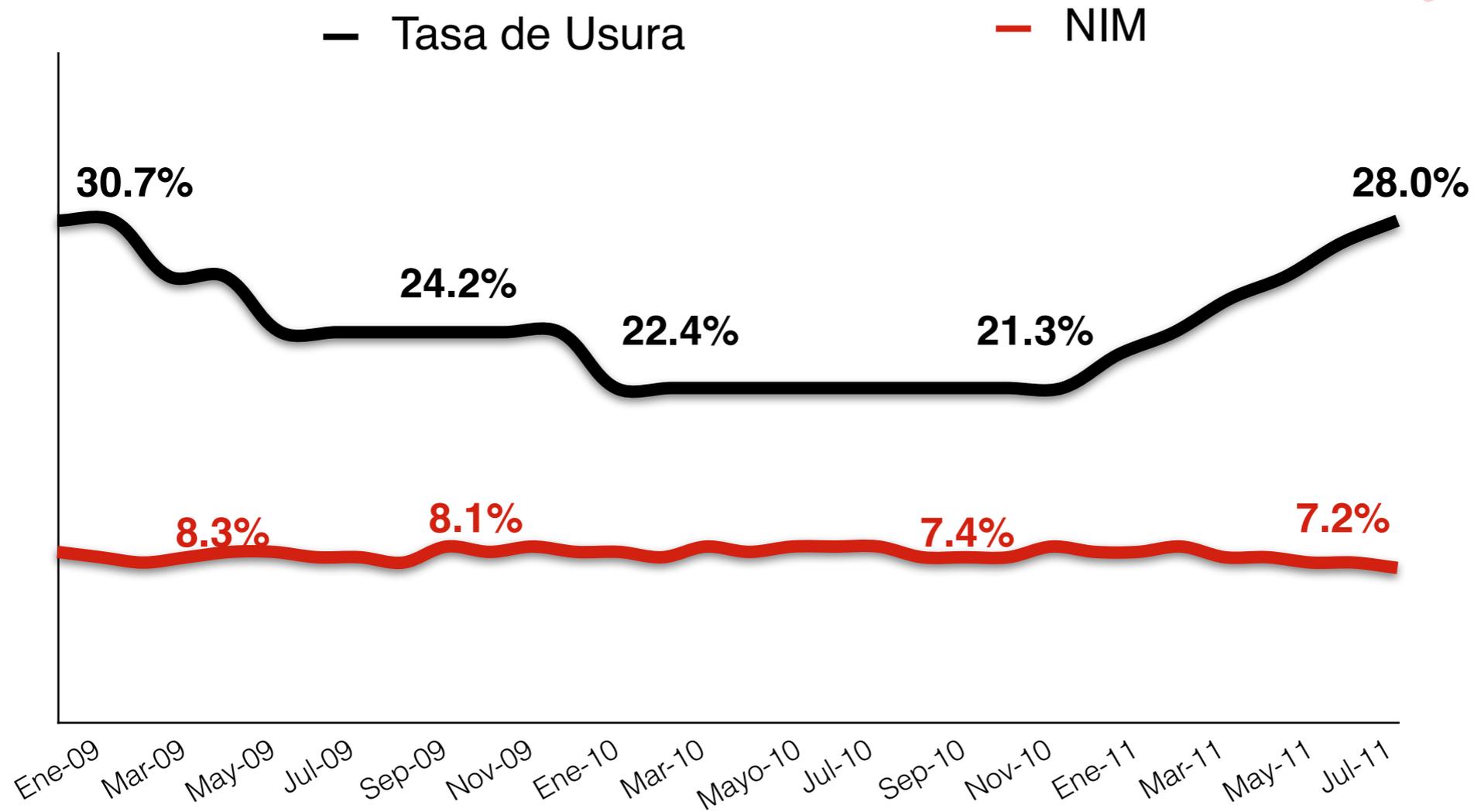
3. Eficiencia: Gastos excluye crédito mercantil/margen financiero + ingresos por comisiones y servicios

Fuente: SFC

Datos acumulados a agosto de 2011



Margen Neto de Interés



1. NIM : Margen neto de interés (12 meses) / promedio (disponible + cartera productiva + inversiones)

Davivienda Una historia y un futuro de éxito

Davivienda, una organización que genera Valor aprendiendo

1972

2011

1972

Vivienda Ahorros

Líder

1994

Tarjeta de Crédito

1

1997

Crédito de Consumo

1

2001

Vehículos

2

2003

Creadores de Mercado / TES
Emisores de Bonos

1

2004

Banca Corporativa

3

2007

Banca Agropecuaria*
Banco Privado en
desembolsos de Finagro

1

2011

Inclusión financiera
(DaviPlata)

Pioneros



La emisión



¿QUÉ?

> Acciones preferenciales:

- Los mismos derechos económicos de las acciones ordinarias
- Dividendo preferencial de \$80.65 semestral por acción (0.5% del precio de suscripción de la primera emisión)
- No tienen derecho a voto



Oferta de Acciones Preferenciales Davivienda

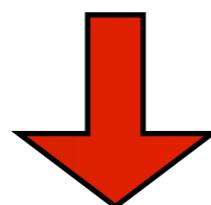
Adjudicación

Primera Vuelta

Accionistas preferenciales

16 millones

Derecho de preferencia

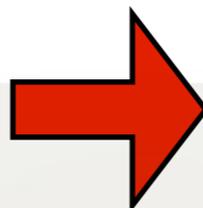


Excedentes

Segunda Vuelta

Excedentes

50%
12 millones



50%
12 millones

Inversionistas institucionales,
nacionales e internacionales

Personas naturales (familias colombianas)
y otras empresas colombianas

24 millones



DAVIVIENDA

AQUÍ LO TIENE TODO

Oferta de Acciones Preferenciales Davivienda

¿CUÁNDO?

ETAPA DE VENTAS

Recepción de Ofertas

OCTUBRE 20

NOVIEMBRE 10

INICIO

RED DE OFICINAS DAVIVIENDA

CIERRE

DAVIVALORES comisionista filial

11 Firmas comisionistas colocadoras



Oferta de Acciones Preferenciales Davivienda

ADJUDICACIÓN Y PAGOS

Nov. 25



**Adjudicación
de acciones**

Nov 26 – Dic 7

PAGO

**Pago de
Contado**

Dic 14



**Acción
Davivienda
negociable**

Oferta de Acciones Preferenciales Davivienda

¿PARA QUÉ?

- > Apoyar el crecimiento y dinamismo de Davivienda
- > Consolidar el acceso al mercado de capitales nacionales como un paso preliminar para llegar a los mercados internacionales
- > Para que más colombianos

Pongan Davivienda a su Nombre



Superamos toda expectativa

Más de **82,457** inversionistas

- > **78,318 Colombianos**
 - > **Incluidos 4,683 niños**
- > **4,054 Empresas**
- > **85 Inversionistas Institucionales**
- > **479 otros- incluyendo Inversionistas Internacionales**

Recibimos ofertas por más de:

USD \$3.1 Billones

- > **13.1 veces** el tamaño de la emisión



UNA VEZ MÁS



**PONGA
DAVIVIENDA
A SU
NOMBRE**

**SEGUNDA
EMISION DE
ACCIONES**

BANCO DAVIVIENDA S.A.

¡Gracias por su atención!



Anexos



La tercera institución financiera más grande en Colombia

	1997	Partic.	2004	Partic.	Agosto 11	Partic.	Posición	TAAC Dic 2004- Ago2011
Activos	1,710	5.1%	3,364	6.1%	19	12.0%	3	29.4%
Cartera Total (1)	1,289	5.7%	1,713	5.9%	15	13.4%	2	38.1%
Cartera de Consumo	133	3.2%	444	6.8%	5	16.1%	1	42.6%
Cartera de Vivienda (2)	1,053	14.2%	693	17.4%	3	25.8%	2	26.7%
Cartera Comercial	104	0.9%	577	3.1%	7	10.1%	3	44.2%
Depósitos y Bonos (3)	1,271	6.7%	2,321	6.4%	16	13.0%	3	33.2%
Cuenta de Ahorros	788	10.3%	1,293	7.6%	7	13.7%	3	28.8%
Cuenta Corriente	8.00	0.2%	205	2.3%	2	9.9%	4	37.9%
CDT	475	6.4%	823	7.9%	3	11.9%	3	22.8%
Bonos	na	na	na	na	2,062	14.5%	1	
Créditos con otras Inst. Financ.	74	1.7%	246	3.8%	1,695	12.4%	3	276.5%
Patrimonio	151	3.7%	406	6.8%	2	10.7%	3	28.9%
Utilidades	16	4.0%	94	6.9%	216	10.2%	3	10.8%
Red de Oficinas/Ciudades	220/49	5.9%	216/43	5.5%	554/176	11.4%	4	14.9%
Cajeros Automáticos	508	10.6%	722	28.3%	1,428	15.0%	4	10.8%
Clientes	1,367	na	1,800	na	3,810	na	na	11.9%
Empleados	4,404	na	4,081	na	10,627	na	na	15.4%

Datos en USD. Fuente: SFC y Titularizadora de Colombia

Datos a Agosto 2011 Nota: TACC, Tasa anual de crecimiento continuo.

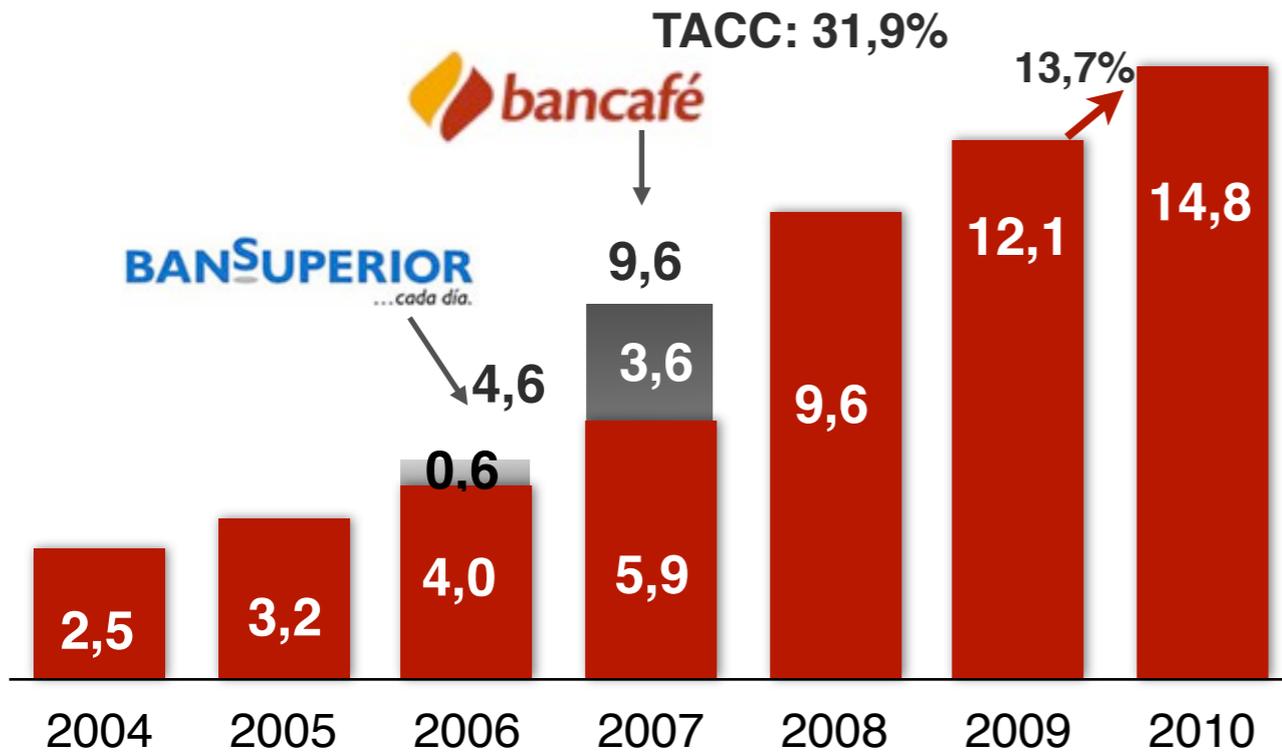
1. Total cartera incluye cartera titularizada (Agosto 2011: \$1,945 millones; Dic. 2004: \$537 mil millones)

2. Crédito hipotecario incluye cartera titularizada y leasing habitacional.

(Agosto 2011: \$1,945 millones; Dic. 2004: \$537 mil millones)

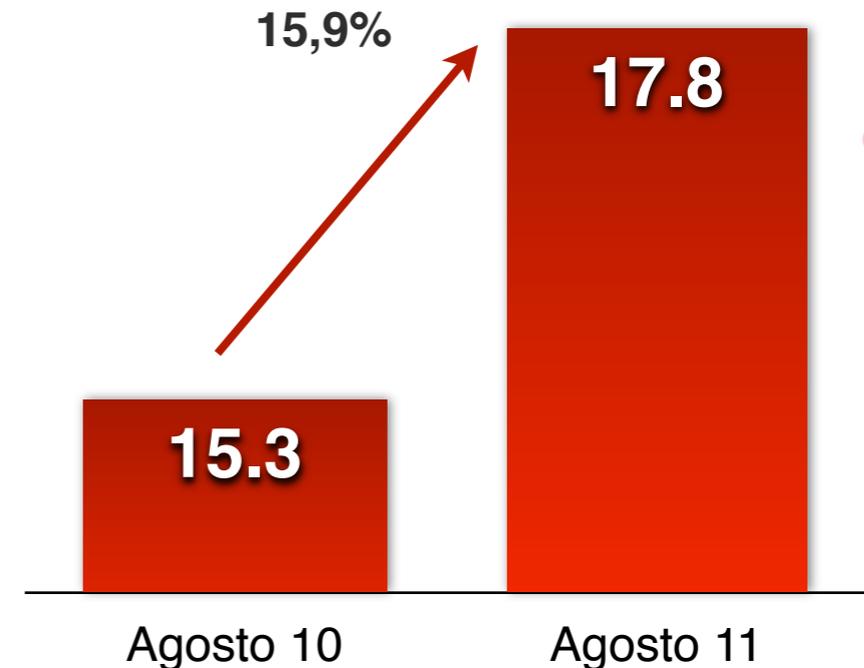
Activo diversificado y rentable

Crecimiento Sostenido



La Tasa Anual de Crecimiento Continuo para el sistema es **16%**

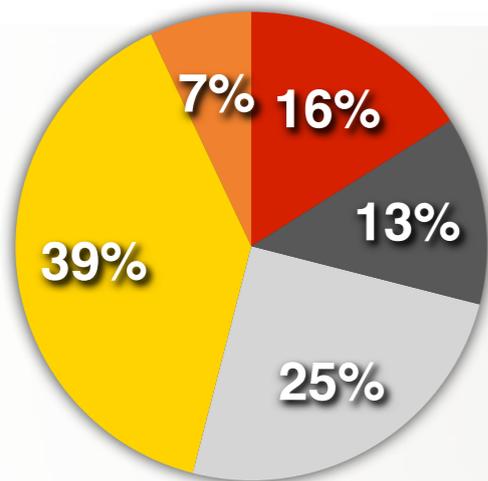
Crecimiento en el último año



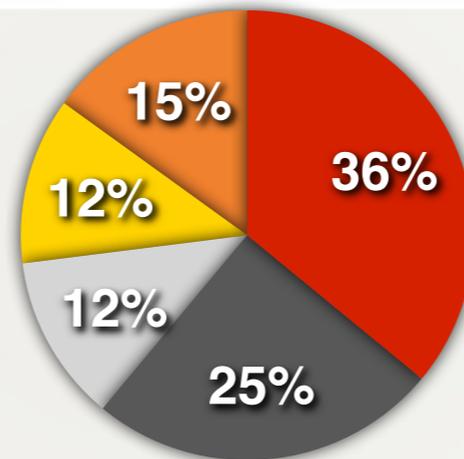
El crecimiento de Agosto 2011- Agosto 2010 para el sistema es del **23%**

Activos Diversificados (1)

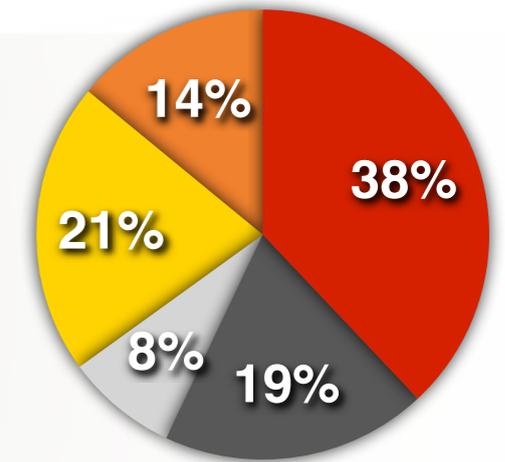
Davivienda 2004



Davivienda agosto 2011



Sistema agosto 2011



● Cartera Comercial ● Cartera Consumo ● Cartera Vivienda ● Inversiones ● Otros

Fuente: SFC. 1.Vivienda incluye Leasing habitacional y Comercial lo excluye.

Nota: TACC, Tasa Anual de Crecimiento Compuesto

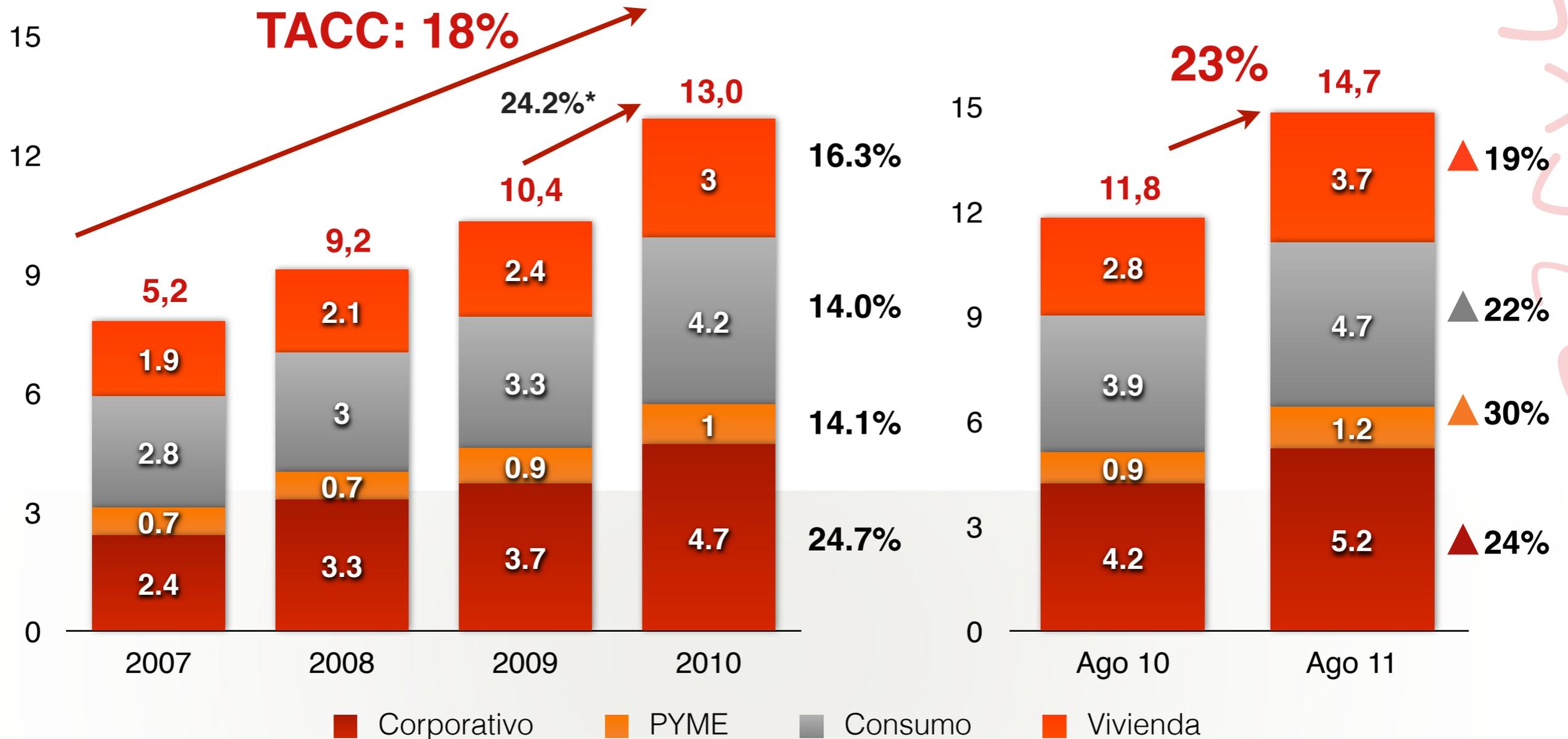
Cifras en billones de USD

Gran crecimiento del Banco

Cartera

> La Tasa Anual de Crecimiento Continuo para el sistema es **13%**

> El crecimiento de Agosto 2011- Agosto 2010 para el sistema es del **18%**



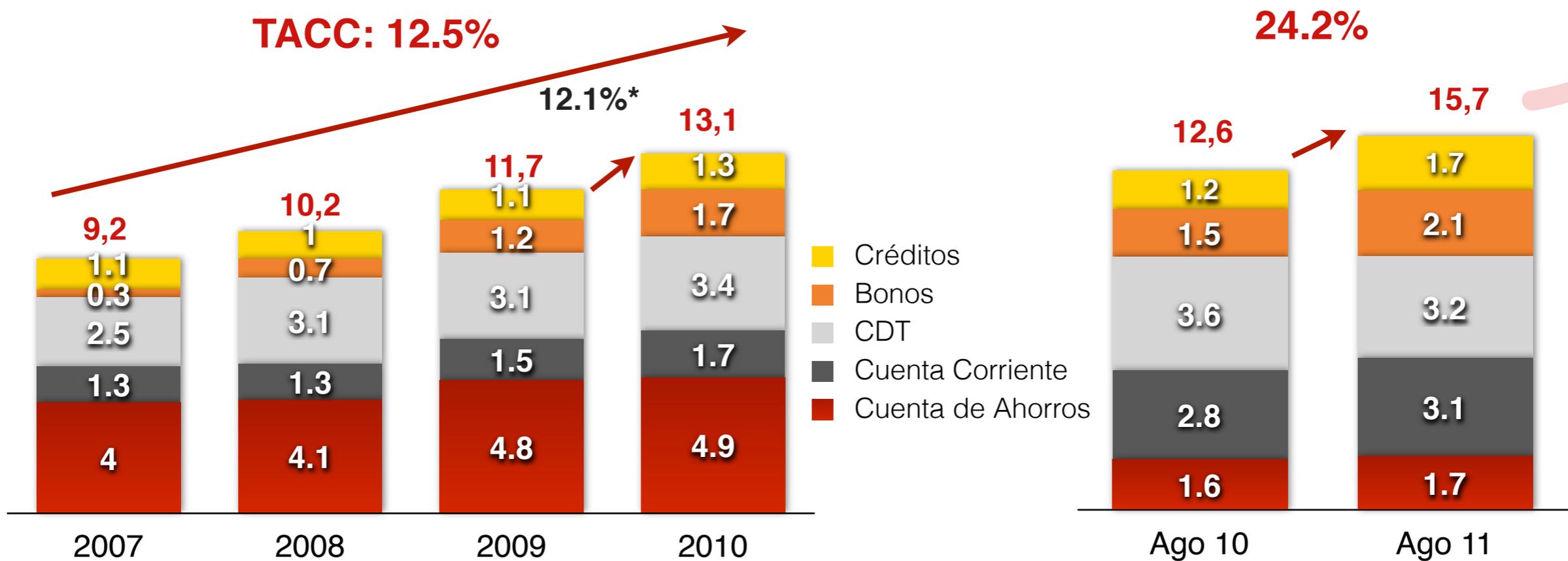
Nota: Cartera de vivienda incluye titularizada y leasing

*Crecimiento de 2009 a 2010.

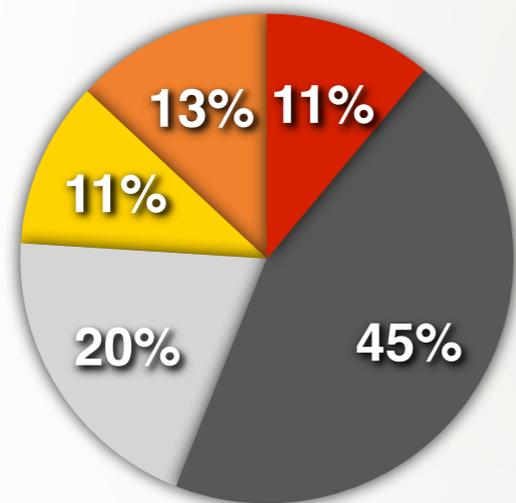
Fuente: SFC y Titularizadora de Colombia
Cifras en billones de USD

Gran crecimiento del Banco

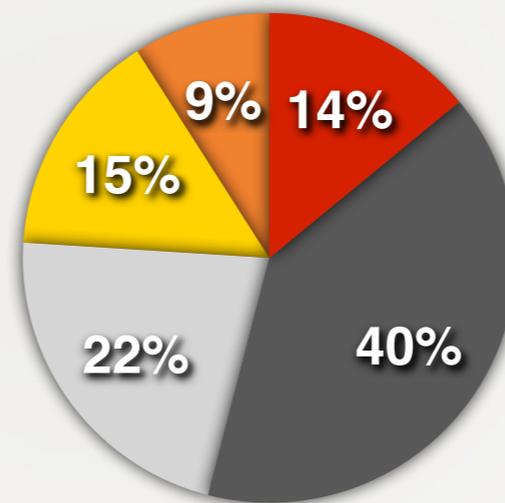
Fondeo



Agosto 2011 Davivienda



Agosto 2011 Sistema



- Cuenta Corriente
- Cuenta de Ahorros + CDAT
- CDT
- Créditos y Otros
- Bonos

*Crecimiento de 2009 a 2010.

Fuente: SFC

Cifras en billones de USD

Exitosas colocaciones de Bonos

Los Bonos alcanzaron los USD \$2.2 billones a Septiembre de 2011, con ofertas sobre-demandadas y tasas mejores que el promedio, convirtiendo a Davivienda en el primer emisor privado de deuda

2009

2010

2011

Subordinados: \$280
Demanda: \$708

Feb

Ordinarios: \$280
Demanda: \$663

Feb

Ordinarios: \$336
Demanda: \$613

Mar

Ordinarios: \$252
Demanda: \$561

Jun

Subordinados: \$140
Demanda: \$224

Feb

Ordinarios: \$280
Demanda: \$586

Ago

Ordinarios: \$280
Demanda: \$872

Oct



Cartera en crecimiento, de calidad, con coberturas adecuadas

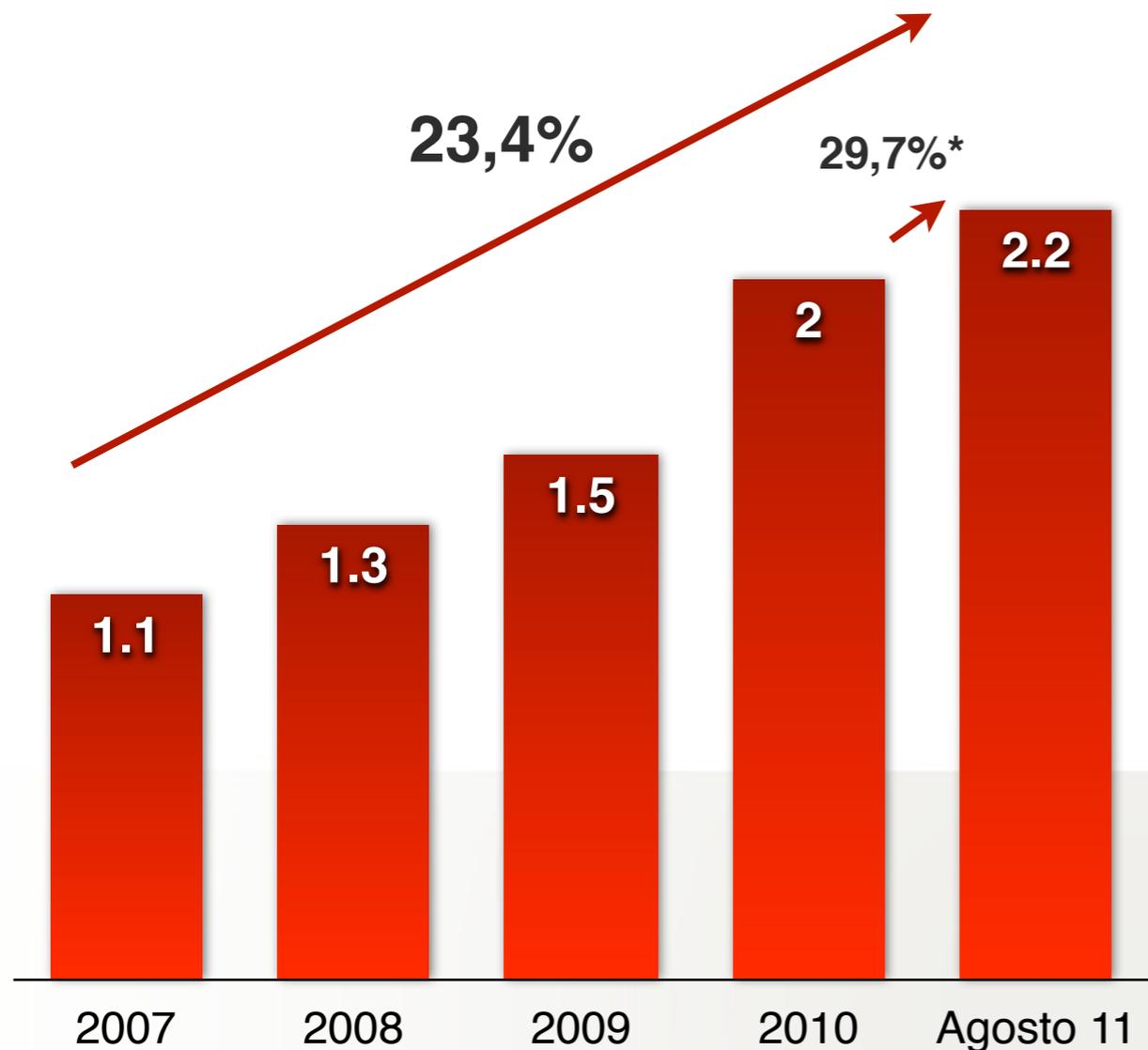
- > Luego de las fusiones, Davivienda continúa creciendo, manteniendo una calidad de cartera inferior a la del sistema con provisiones por encima de éste.

	Total		Consumo		Comercial		Vivienda	
	Ago-10	Ago-11	Ago-10	Ago-11	Ago-10	Ago-11	Ago-10	Ago-11
Calidad de cartera	(Por altura)							
Davivienda	2%	1.8%	3.1%	3.1%	1.2%	0.9%	1.8%	1.5%
Sistema	2.9%	1.9%	3.7%	2.8%	1.9%	1.3%	3.6%	2.8%
Cobertura de cartera	(Por altura)							
Davivienda	292%	301.2%	261.9%	236.7%	377.8%	484.1%	155.9%	179.3%
Sistema	207.6%	259%	191.5%	217.8%	233.5%	319.2%	130.9%	160.7%
Crecimiento 2011-2010								
Davivienda	24.5%		22.3%		30.1%		14.4%	
Sistema	25.0%		28.4%		24.0%		21.5%	

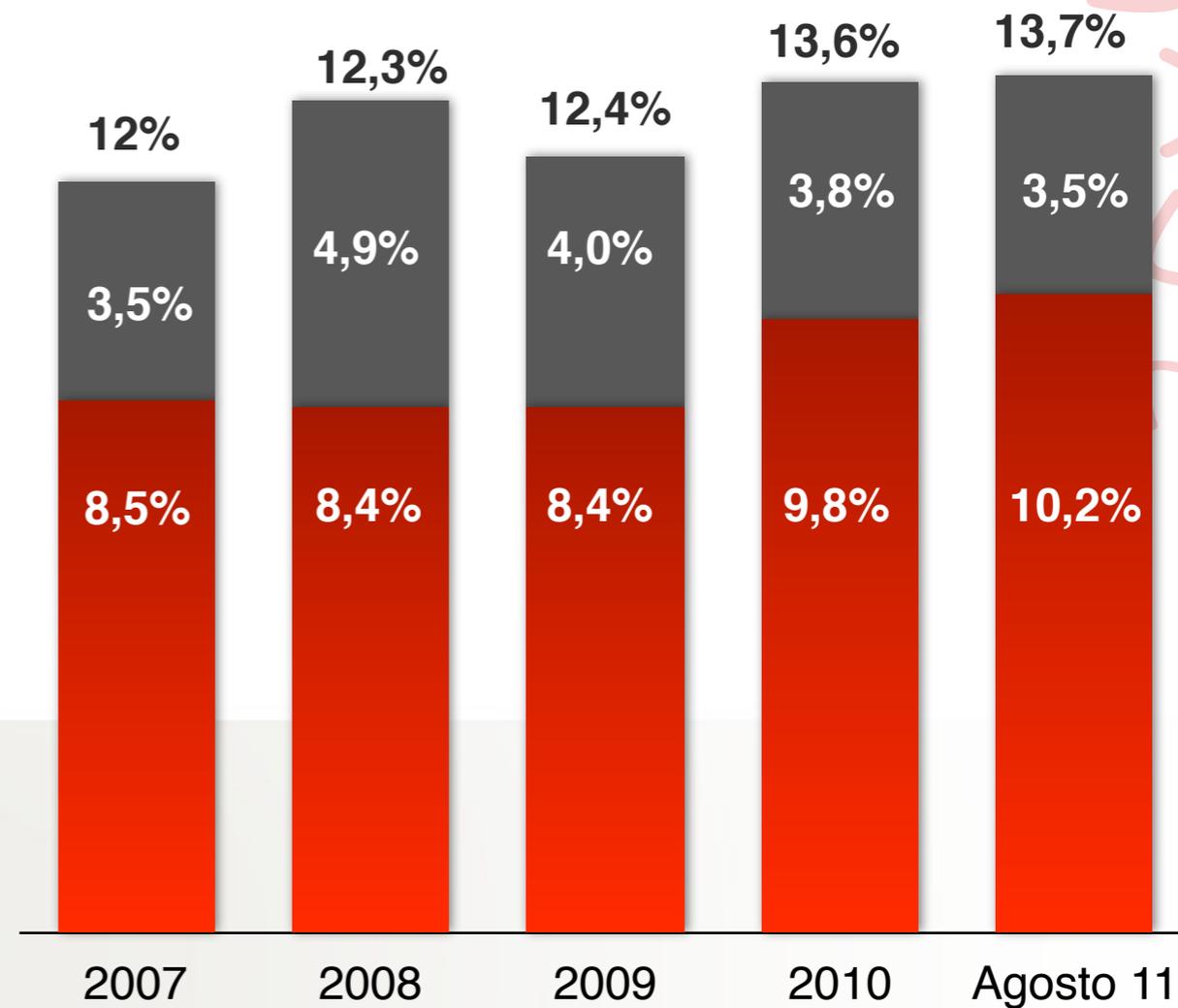
Crecimiento del patrimonio

Patrimonio

La Tasa Anual de Crecimiento Continuo para el sistema es **20,0%**.
El crecimiento del sistema de agosto 10 a agosto 11 es **24,1%**.



Solvencia

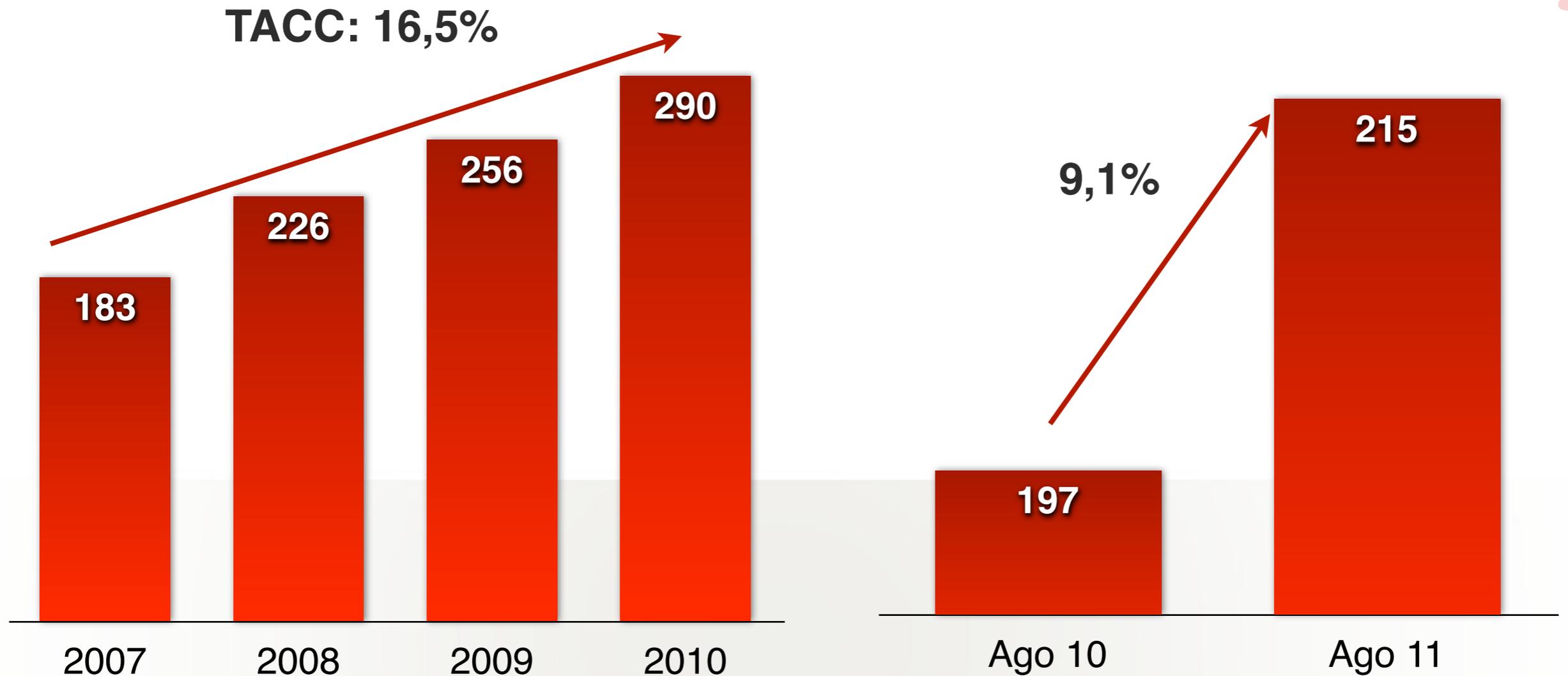


■ Tier 1 ■ Tier 2

Cifras en billones de USD
*El crecimiento corresponde a Ago 11/ Ago 10
Fuente: SFC

Utilidades en crecimiento

La Tasa Anual de Crecimiento Continuo para el sistema es **11,7%**.
El crecimiento del sistema de agosto 10 a agosto 11 es **9,7%**.



UNA VEZ MÁS



**PONGA
DAVIVIENDA
A SU
NOMBRE**

**SEGUNDA
EMISION DE
ACCIONES**

BANCO DAVIVIENDA S.A.

¡Gracias por su atención!

