



Informe de evolución

Segundo semestre 2012

CARTA DEL PRESIDENTE



“Avanzamos en nuestra consolidación como una organización multilatina con más de 15 mil funcionarios y 5,5 millones de clientes”.

Señores accionistas:

Nos complace compartir con ustedes nuestro informe de actividades y los resultados del segundo semestre de 2012.

Éste ha sido un periodo especial para Davivienda: celebramos nuestros 40 años, cambiamos nuestra marca en Panamá e integramos las operaciones adquiridas a HSBC en Centroamérica (Honduras, El Salvador y Costa Rica), lo que nos permite avanzar en nuestra consolidación como una organización multilatina con más de 15 mil¹ funcionarios y 5,5 millones de clientes².

El entorno económico colombiano estuvo marcado por la desaceleración de la economía, debido en parte al menor crecimiento mundial y a la disminución de la producción de sectores que habían presentado resultados muy dinámicos, como la minería y la construcción.

Pese a este clima de volatilidad, el pasado 9 de julio realizamos un exitoso debut en los mercados internacionales con una emisión de deuda subordinada por US\$500 millones, que obtuvo una demanda por US\$3 mil millones y reafirmó la confianza inversionista en el país.

La banca de personas generó buenos resultados, acompañados de buenos indicadores de calidad. La cartera de vivienda creció un 26,5%, financiando a 18 mil familias colombianas durante el semestre. La cartera de consumo, que había presentado desaceleración durante 2011, cerró 2012 con un crecimiento cercano al 8%; se destaca la cartera de libranza que creció el 15,8%, ubicando a Davivienda en el tercer lugar por participación de mercado. Además, seguimos siendo el banco líder en cartera de tarjeta de crédito por saldo, con un crecimiento del 22,4% en 2012.

.....
¹ 15.290 funcionarios, cifra consolidada.

² Cifra consolidada, incluye clientes de DaviPlata.

En banca comercial se destaca el segmento pyme que creció el 33%, apoyado principalmente por el sector agropecuario que registró un aumento de 19,1%; el total de la cartera comercial creció 9,1% y se espera un mayor dinamismo para 2013, en la medida en que los grandes proyectos de infraestructura del país se pongan en marcha.

En 2012 continuamos nuestros esfuerzos de inclusión a través de DaviPlata. Durante el segundo semestre ganamos uno de los 3 grupos subastados por el Gobierno Nacional para el pago del programa “Más Familias en Acción”. A partir de febrero de 2013 habrá 1,6 millones de usuarios de DaviPlata y se doblará nuestra cobertura, pasando de 187 municipios a más de 380, lo que nos convierte en líder latinoamericano en modelos de inclusión financiera y en el tercero a escala mundial en manejo de dinero a través del celular.

Una organización con esta dimensión y presencia multilatina, además de los excelentes resultados financieros, también debe centrarse en su sostenibilidad, siendo responsable social y ambientalmente en el largo plazo. Nuestra visión es integrar este concepto en todos las líneas y segmentos del negocio, así como compartir y aplicar buenas prácticas en todas las filiales del Banco, teniendo en cuenta las expectativas de nuestros grupos de interés en cada uno de los países donde tenemos presencia.

Durante el segundo semestre de 2012 se realizó una evaluación interna de sostenibilidad con estándares internacionales, que abarcó todas las actividades y procesos del Banco en Colombia. Sus resultados nos permitieron determinar la mejor manera de generar valor a través de las actividades de todas las empresas y cómo enriquecer la vida de nuestros colaboradores, nuestros clientes y las comunidades que impactamos.

Tenemos claro que nuestra responsabilidad va más allá de la generación de riqueza; queremos ser reconocidos como una organización sostenible con estándares cada vez más altos, basando nuestra estrategia en el conocimiento; para lograrlo, trabajamos en entender las necesidades de nuestros clientes, impulsar la bancarización, promover la educación financiera, hacer buen uso de los recursos, financiar proyectos con responsabilidad, contribuir al crecimiento de nuestros proveedores y aportar al desarrollo de iniciativas de empoderamiento comunitario.

Efraín E. Forero Fonseca

Presidente

“Nuestra responsabilidad va mucho más allá de la generación de riqueza; queremos ser reconocidos como una organización sostenible con estándares cada vez más altos, basando nuestra estrategia en el conocimiento”.

HECHOS MÁS DESTACADOS



Integración con Centroamérica

A finales del año 2012 se realizó la compra de la operación del Banco HSBC en Honduras, El Salvador y Costa Rica, que nos permitirá llevar nuestra marca a nuevos países y consolidarnos como entidad multilatina, con presencia también en Panamá y Miami. El precio final de la operación fue de US\$829,7 millones³, equivalentes a \$1,5 billones (pesos colombianos), generando un crédito mercantil por \$534 mil millones.

Programa de emisión de bonos

Davienda es un protagonista importante en el mercado de deuda privada en Colombia. En agosto de 2012 se emitieron \$500 mil millones en bonos ordinarios, con los cuales se completan \$2,5 billones del cupo hasta por \$3 billones aprobado en 2010. Esta emisión obtuvo una sobredemanda de 2,7 veces el valor ofertado.

En el plano internacional, durante el semestre se llevó a cabo la primera emisión de bonos subordinados: debutamos en los mercados internacionales con la emisión de US\$500 millones, que recibió demandas por US\$3 mil millones. Esta colocación se realizó con el apoyo de Credit Suisse y JP Morgan, y contó con la participación de 192 inversionistas institucionales.

Recientemente, en enero 2013, realizamos una segunda emisión internacional por US\$500 millones en bonos ordinarios, con una demanda superior a US\$5 mil millones; en ella obtuvimos la tasa más baja en la historia de un emisor financiero colombiano.



DaviPlata

DaviPlata continúa contribuyendo con éxito a la inclusión financiera: al cierre de 2012 contaba con 857 mil clientes⁴, 71,2% más que el año anterior, y 1.006 empresas pagadoras o receptoras. En el mes de octubre el Banco fue favorecido con la adjudicación de la administración del pago de los subsidios de un millón de familias del programa “Más Familias en Acción” del Departamento para la Prosperidad Social de la Presidencia de la República, que entrega apoyo financiero a las familias más pobres de Colombia. Así tendremos presencia en más de 380 municipios, de los cuales hay 191 en los que el Banco no tenía oficinas y 119 que no contaban con ninguna entidad financiera, siendo Davivienda la primera.



Este programa posiciona a DaviPlata como el tercer monedero electrónico más importante del mundo por número de clientes, después de M-Pesa (Kenia) y Wizzit Bank (Sudáfrica). DaviPlata es un modelo innovador que permite acceder de manera diferente al sistema financiero; de hecho, se ha convertido en el nuevo medio transaccional en Colombia y la primera plataforma masiva de dinero electrónico en Latinoamérica.

La campaña de giros nacionales DaviPlata “Al gratín” presentó una dinámica positiva; se resalta el comportamiento de las consignaciones en oficina durante el segundo semestre de 2012, cuando se realizaron cerca de 112 mil consignaciones.

.....
⁴ No incluye los nuevos clientes del programa “Más Familias en Acción”.

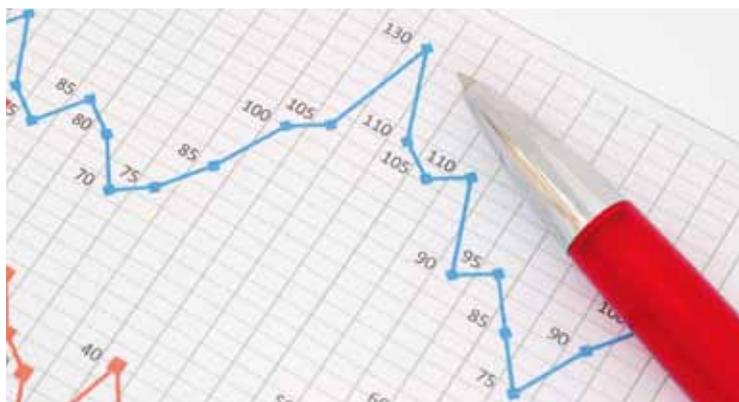
Fusión con Confinanciera



El pasado 31 de julio se realizó la fusión de Confinanciera con Davivienda, con la cual llevamos las estrategias y productos de crédito de vehículos productivos y particulares a todo el país y nos convertimos en la segunda entidad financiera de vehículos particulares en Colombia. Los activos a agosto de 2012 ascendían a \$516 mil millones, los pasivos a \$431 mil millones y sus utilidades acumuladas \$13 mil millones.

Fusión de las fiduciarias

El 13 de diciembre se realizó la fusión entre las dos fiduciarias del Banco, la Fiduciaria Davivienda y la Fiduciaria Cafetera (Fiducafé), bajo el nombre de la primera, que se convierte así en la sexta más grande del país por nivel de activos administrados de terceros, cerca de \$12,4 billones, y un patrimonio de \$101 mil millones, de los cuales el Banco pasó a controlar el 94,7%. Esta fusión nos permitirá continuar nuestra expansión en el sector fiduciario, ampliando la oferta de servicios.



Pago de dividendos

El 27 de septiembre se pagaron los dividendos correspondientes al primer semestre de 2012. El valor aprobado fue de \$115 mil millones (\$260 por acción), que equivalen al 31,4% de las utilidades y a un crecimiento de 18,2% frente a los \$220 por acción del semestre anterior.



Espacio de bienestar Cultivarte

Se inició el programa de bienestar “Cultivarte”, con el que esperamos llegar a los municipios donde tenemos presencia. Cultivarte es un espacio diseñado para brindar a los habitantes del municipio una alternativa para el uso de su tiempo libre, tomando como ejes el entretenimiento, la cultura y la educación. Allí la comunidad podrá disfrutar de sala de cine, ludoteca, aula virtual y sala de exposiciones.



Educación financiera



En el año 2012 creamos “Mis Finanzas en Casa”, un portal de educación financiera para aprender de forma sencilla y amable cómo administrar bien el dinero y alcanzar las metas, con el cual esperamos llegar a todos nuestros clientes. Además, continuamos el programa con el Sena y avanzamos con la capacitación de empleados de las empresas que tienen convenio de libranza con el Banco, a través del taller “Mis Finanzas Personales y Familiares”.

PRINCIPALES CIFRAS

(Banco Davivienda sin incluir subordinadas)

4,7 millones de clientes

\$39,7 billones de activos

572 oficinas en **186** municipios

1.529 cajeros automáticos

11.563 empleados

1,8 millones de tarjetas de crédito

3 millones de tarjetas débito



DAVIVIENDA

CALIFICACIONES INTERNACIONALES

BBB- Calificación de deuda por Standard & Pools (grado de inversión)

BBB- Calificación de deuda por Fitch Ratings (grado de inversión)

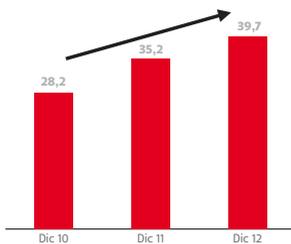
Baa3 Calificación de deuda por Moody's (grado de inversión)

CALIFICACIONES NACIONALES

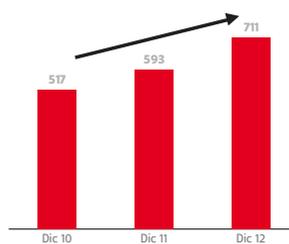
AAA Calificación de deuda a largo plazo por BRC

AAA Calificación de deuda a largo plazo por Value & Risk

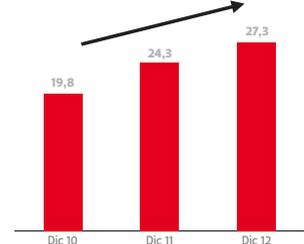
Activo (\$ billones)
Crecimiento anual: 18,5%



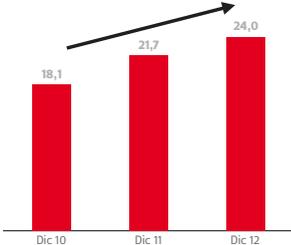
Utilidades (\$ miles de millones)
Crecimiento anual: 17,3%



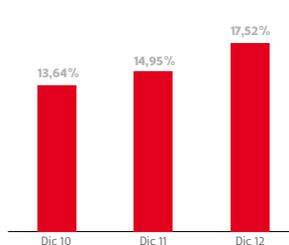
Cartera (\$ billones)
Crecimiento anual: 17,4%



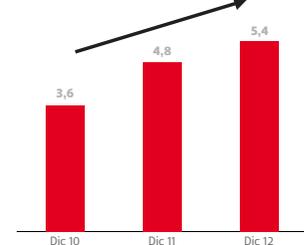
Depósitos (\$ billones)
Crecimiento anual: 15,3%



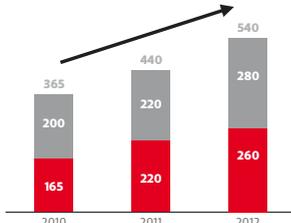
Solvencia



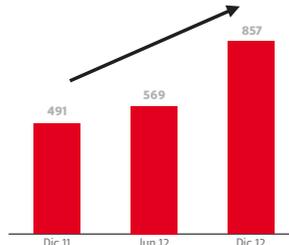
Patrimonio (\$ billones)
Crecimiento anual: 22,5%



Dividendo por acción (\$)
Crecimiento anual: 21,6%



Número de clientes DaviPlata (miles)
Crecimiento anual: 74,6%



En 2012 el Banco continúa presentando crecimiento en todos sus indicadores estratégicos.

(Crecimiento anual de dic. 2010 a dic. 2012)

■ Resultados I semestre ■ Resultados II semestre