

El Oráculo Bancario

La Transformación Digital está de moda

CasadeBolsa
la comisionista de bolsa de Grupo Aval

27 de marzo de 2023

Angie Katherine Rojas
Analista de sector Financiero
angie.rojas@casadebolsa.com.co

Omar Suárez
Gerente Estrategia Renta Variable
omar.suarez@casadebolsa.com.co

El Oráculo Bancario

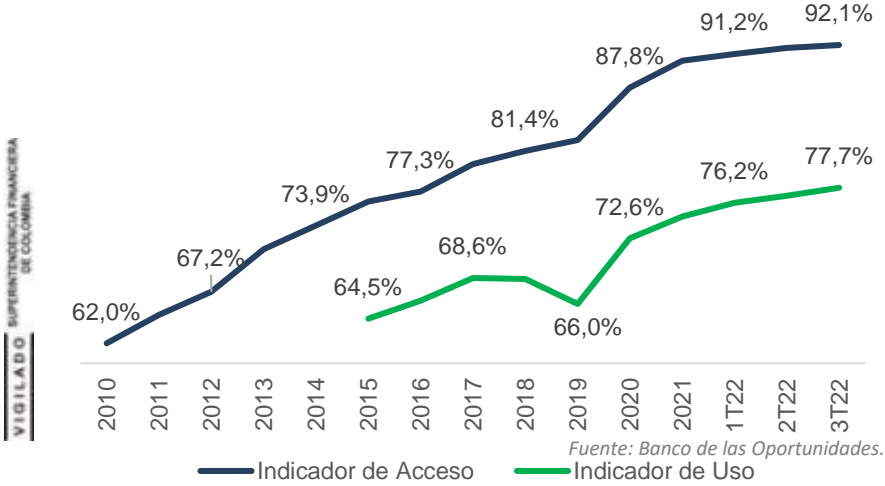
La Transformación Digital está de moda

El rápido desarrollo tecnológico, los cambios en los patrones de consumo y el relevo generacional constituyen retos relevantes para el sector bancario, al cual ha venido entrando nueva competencia enfocada en hacer más sencilla e intuitiva la relación con los clientes, apalancada en la tecnología. Teniendo en cuenta esta nueva realidad, los bancos colombianos han venido aumentando su inversión en transformación digital para no quedarse rezagados en el esquema de banca tradicional, sino liderar este proceso enfocado en mejorar la experiencia al cliente en medio de un mundo donde las visitas presenciales a los bancos son cada vez menos frecuentes, abrir un CDT se puede hacer en menos de 1 minuto y realizar transferencias bancarias o pagos se pueden hacer desde el celular. **Este informe busca exponer brevemente la reciente evolución del desarrollo tecnológico de los 3 principales bancos que cotizan en la BVC.**

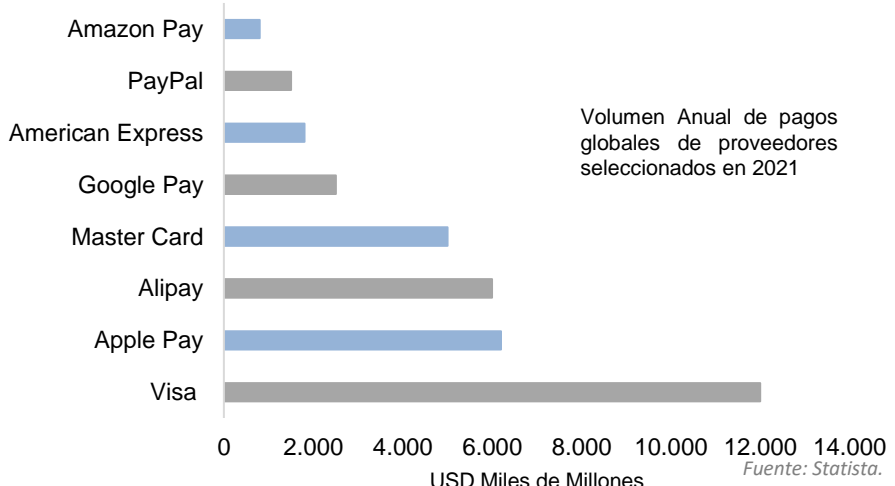
De acuerdo con el Reporte Trimestral de Banca de las Oportunidades al 3T22 se ha alcanzado el 92,1% de Inclusión Financiera, entendida como la cantidad de adultos que tienen al menos un producto financiero formal, y son 34,5 MM los adultos que cumplen con este indicador, siendo la cuenta de ahorros el producto con mayor penetración. De acuerdo con Accenture Research se estimó que el 20% de todos los jugadores en el sector bancario tenían menos de 15 años, lo cual refleja el auge de los emprendimientos fintech. Este acelerado ritmo fue impulsado por la necesidad de consumo a través de canales digitales en pandemia, ya que para 2020 las ventas en línea crecieron un 30,6% A/A vs 2019, y el número de operaciones por ACH (Transferencias interbancarias, PSE) repuntaron un 54% según Asobancaria.

Finalmente, las Bigtech han incitado esta revolución, conocida según Accenture como la “banca ambiental”, donde la oferta de servicios financieros en Apple, Amazon, y hasta Rappi, entre otros, han desdibujado las barreras de entrada al sector financiero, retando aún más esta industria.

Gráfica 1. Inclusión Financiera en Colombia



Gráfica 2. Pagos Digitales alcanzan a las Tarjetas de Crédito



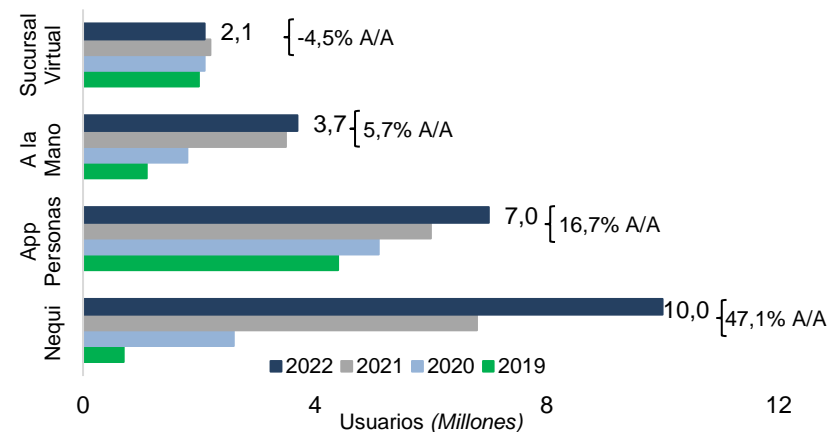


Nequi, app con mayor cantidad de Usuarios Digitales

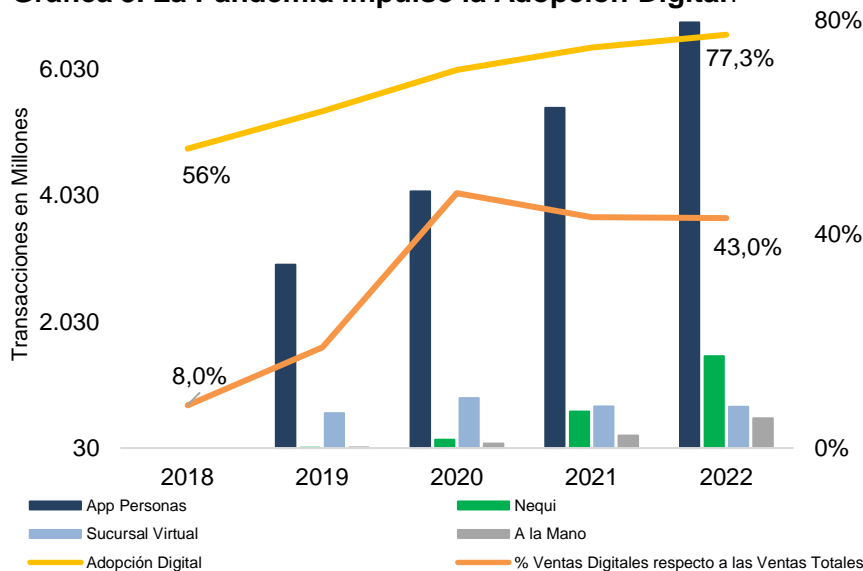
Bancolombia a cierre de 2022 cuenta con 4 Herramientas Digitales para sus usuarios: Nequi es la app con más usuarios y de mayor crecimiento en el último año (47,1% A/A). En términos de transacciones, App Personas cuenta con la mayor cantidad de transacciones, alcanzando a cierre de 2022 un total de 6,7 mil MM, mientras que en el segundo lugar se ubica Nequi con 1,5 mil MM de transacciones dentro del ecosistema de Bancolombia.

Ahora bien, los Canales Digitales son el 85% de las transacciones que se dan en la entidad, generando en promedio 335 mil ventas por mes. De estas ventas, cada aplicación deja un ingreso por comisiones, siendo A La Mano el de más alto rubro, así como el de mayor crecimiento semestral del 29,4% a 2S22. Finalmente, el banco logró una Adopción Digital del 77,3%, siendo la pandemia el dinamizador más importante en esta revolución, además el porcentaje de ventas digitales frente a las ventas totales pasaron de ser el 18% en 2019 al 48% para 2020.

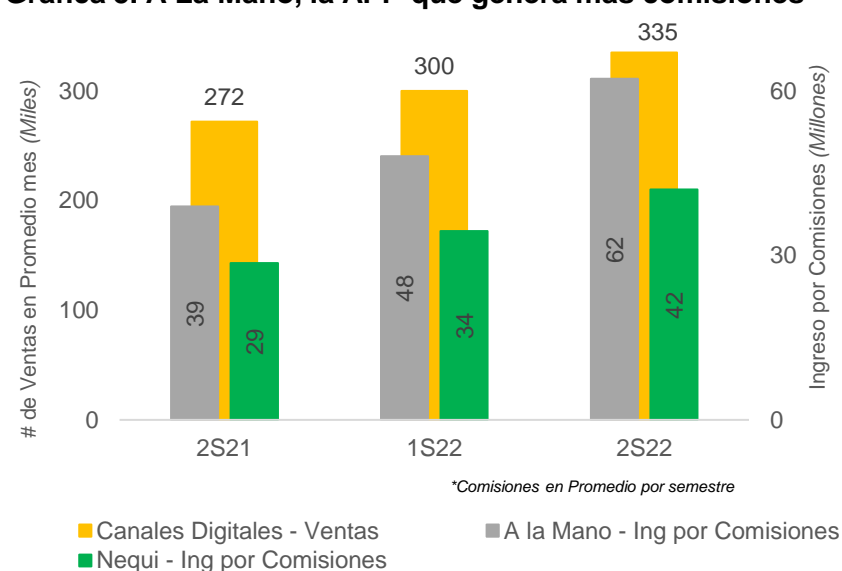
Gráfica 4. Crecimiento de Usuarios Digitales – Bancolombia



Gráfica 3. La Pandemia impulsó la Adopción Digital



Gráfica 5. A La Mano, la APP que genera más comisiones




El Oráculo Bancario

Adopción Digital alcanzando picos históricos



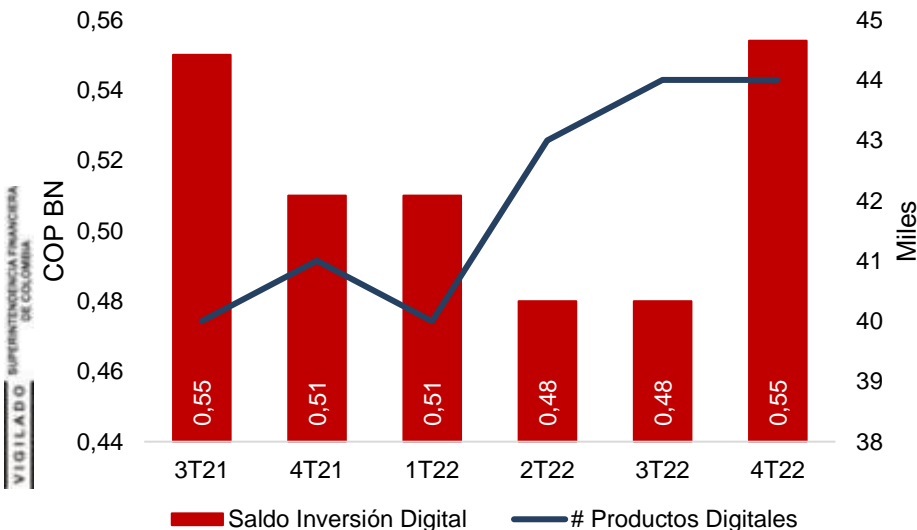
Gráfica 6. Mayor Costo que ha atraído mayores compras por la App

	2020	2021	2022
Compras (Billones COP)	0,7	2,5	6,7
Ecards (Millones COP)	1,2	1,8	2,1
CAC (12 meses) USD	0,3	0,4	1,0

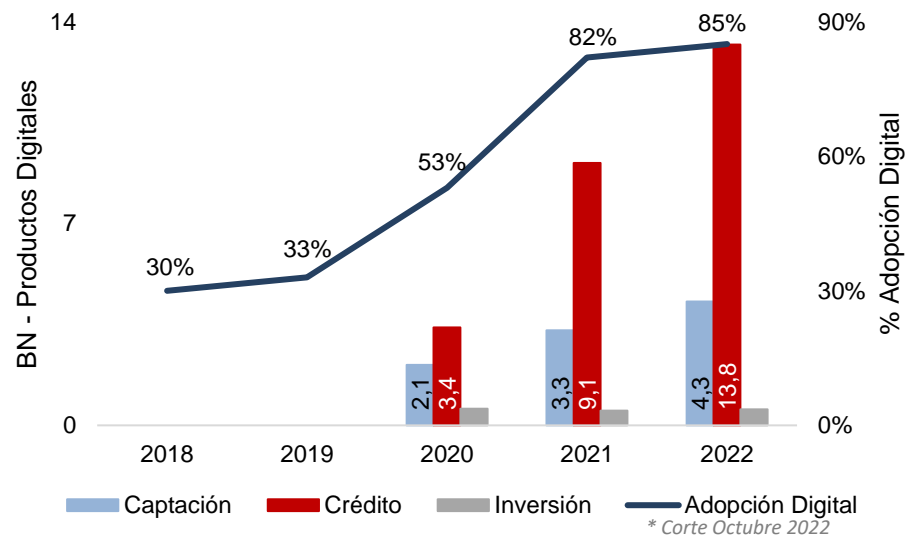
El CAC (Costo de Adquisición por Cliente) presentó un importante crecimiento del 150% A/A, reflejo de las altas inversiones en su plataforma Daviplata, especialmente en marketing, con el fin de atraer más clientes, lo que ha dado fruto en términos de mayores compras a través del portal, pasando de COP 0,7 BN durante la pandemia en todo 2020 a COP 6,7 BN para 2022.

El emisor ha conseguido invertir alrededor de COP 0,6 BN en Inversión Digital al finalizar 2022, incentivando el uso de sus Canales Digitales, que se han convertido en el canal de mayor uso para las Transacciones (57%), seguido de Canales ATM y POS con el 32% de las transacciones. Asimismo, el crédito es el producto de mayor uso (45% A/A) para los clientes a través de la plataforma tecnológica, ocupando el 74% de la oferta.

Gráfica 7. En el último año se alcanzó una Inversión Digital por COP 0,6 BN

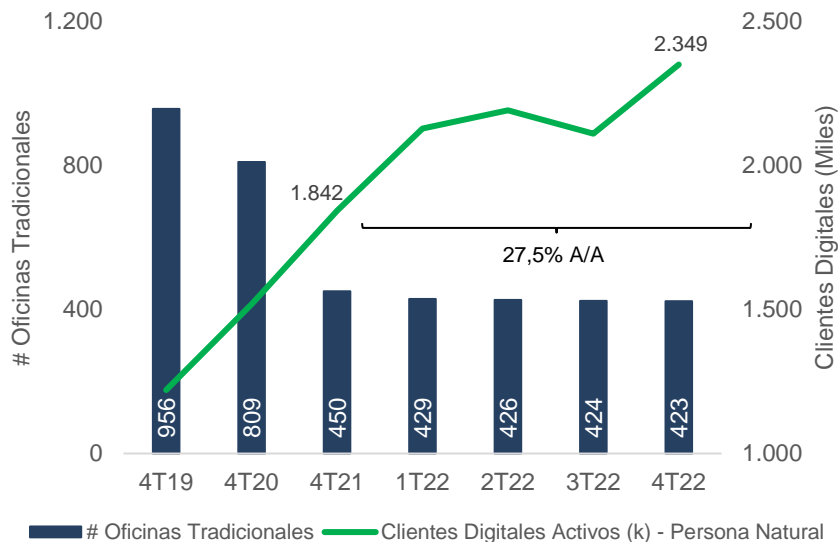


Gráfica 8. Adopción Digital de los clientes al 85% a corte 2022*

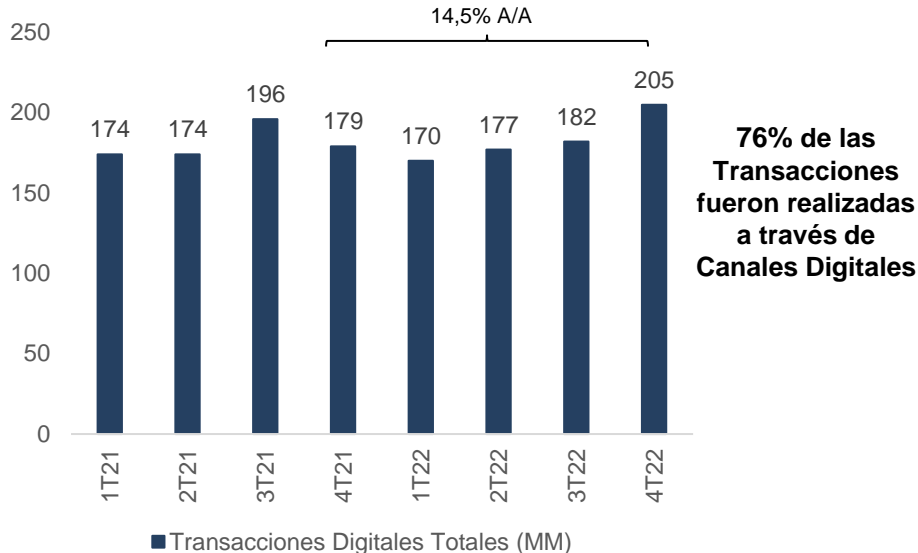




Gráfica 9. Pandemia impulsó los Clientes Digitales



Gráfica 10. Comportamiento Ventas Digitales vs # de Transacciones



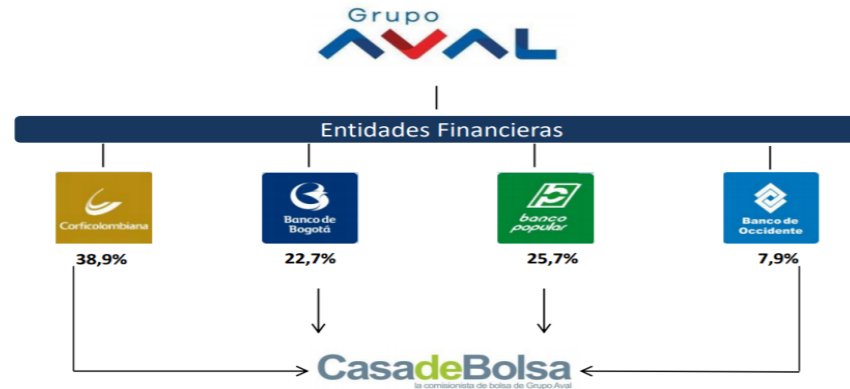
Banco de Bogotá continúa con procesos de transformación digital que empezaron desde hace un par de años, ganando terreno en el uso de la automatización en procesos y robotización en la experiencia del cliente con el objetivo de marcar el paso hacia un entorno más digital. Es así como la entidad ganó reconocimientos de AutomationAnywhere, quien es líder mundial en Robotic ProcessAutomation.

Este rediseño de procesos tuvo fuertes incentivos gracias a la pandemia, lo que impulsó la Estrategia Omnicanal, logrando la disminución de las Oficinas tradicionales, llegando a 423 para el 4T22, mientras que en el 2019 habían más del doble (958 oficinas). Asimismo, el emisor a este mismo corte logró que el 76% de las transacciones fueron realizadas a través de Canales Digitales.

Para finales del 2022 el banco registraba un Acumulado de 2.189 mil Ventas Digitales (+44,5% A/A) donde incluyen: Cuentas de Ahorros, Tarjetas de Crédito, CDT, entre otros productos. Asimismo, la consolidación en el número de transacciones digitales (573 millones en promedio por trimestre), podría indicar un nicho de oportunidad para incentivar su uso a través del robustecimiento de la oferta a través de sus aplicaciones y mejorar la experiencia del cliente con el fin de adaptarse mejor a las necesidades de un consumidor digital.

¿Quiénes somos?

Casa de Bolsa, la Comisionista de Bolsa de Grupo Aval



Cargo	Nombre	e-mail	Teléfono
Director Análisis y Estrategia	Juan David Ballén	juan.ballen@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22622
Analista Renta Fija	Ana Reyes	ana.reyes@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22710
Analista Junior Renta Fija	Luis Felipe Sánchez	luis.sanchez@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22602
Practicante Renta Fija	Juan Camilo Gutierrez	juan.gutierrez@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 23632
Gerente de Renta Variable	Omar Suárez	omar.suarez@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22619
Analista Sector Financiero	Angie Katherine Rojas	angie.rojas@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22703
Analista Sector Consumo & Construcción	Laura López Merchán	laura.lopez@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22636
Analista Sector Oil & Gas y Utilities	Roberto Paniagua	roberto.paniagua@casadebolsa.com.co	6062100

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen. Tampoco representa una oferta ni solicitud de compra o venta de ningún instrumento financiero y tampoco es un compromiso de Casa de Bolsa S.A. para entrar en cualquier tipo de transacción. El presente documento constituye la interpretación del mercado por parte del Área de Análisis y Estrategia. La información contenida se presume confiable pero Casa de Bolsa S.A. no garantiza que sea completa o totalmente precisa. En ese sentido la certeza o el alcance de la información pueden cambiar sin previo aviso y se distribuye únicamente con propósitos informativos. Las interpretaciones y/o decisiones que se tomen con base en este documento no son responsabilidad de Casa de Bolsa S.A. Casa de Bolsa S.A. Comisionista de Bolsa forma parte del Conglomerado Financiero Aval.

Advertencia

ADVERTENCIA

El presente informe fue elaborado por el área de Investigaciones Económicas de Corficolombiana S.A. ("Corficolombiana") y el área de Análisis y Estrategia de Casa de Bolsa S.A. Comisionista de Bolsa ("Casa de Bolsa"). Este informe y todo el material que incluye, no fue preparado para una presentación o publicación a terceros, ni para cumplir requerimiento legal alguno, incluyendo las disposiciones del mercado de valores. La información contenida en este informe está dirigida únicamente al destinatario de la misma y es para su uso exclusivo. Si el lector de este mensaje no es el destinatario del mismo, se le notifica que cualquier copia o distribución que se haga de éste se encuentra totalmente prohibida. Si usted ha recibido esta comunicación por error, por favor notifique inmediatamente al remitente. La información contenida en el presente documento es informativa e ilustrativa. Corficolombiana y Casa de Bolsa no son proveedores oficiales de precios y no extienden ninguna garantía explícita o implícita con respecto a la exactitud, calidad, confiabilidad, veracidad, integridad de la información presentada, de modo que Corficolombiana y Casa de Bolsa no asumen responsabilidad alguna por los eventuales errores contenidos en ella. Las estimaciones y cálculos son meramente indicativos y están basados en asunciones, o en condiciones del mercado, que pueden variar sin aviso previo.

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO FUE PREPARADA SIN CONSIDERAR LOS OBJETIVOS DE LOS INVERSIONISTAS, SU SITUACIÓN FINANCIERA O NECESIDADES INDIVIDUALES, POR CONSIGUIENTE, NINGUNA PARTE DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO PUEDE SER CONSIDERADA COMO UNA ASESORÍA, RECOMENDACIÓN U OPINIÓN ACERCA DE INVERSIONES, LA COMPRA O VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS O LA CONFIRMACIÓN PARA CUALQUIER TRANSACCIÓN. LA REFERENCIA A UN DETERMINADO VALOR NO CONSTITUYE CERTIFICACIÓN SOBRE SU BONDAD O SOLVENCIA DEL EMISOR, NI GARANTÍA DE SU RENTABILIDAD. POR LO ANTERIOR, LA DECISIÓN DE INVERTIR EN LOS ACTIVOS O ESTRATEGIAS AQUÍ SEÑALADOS CONSTITUIRÁ UNA DECISIÓN INDEPENDIENTE DE LOS POTENCIALES INVERSIONISTAS, BASADA EN SUS PROPIOS ANÁLISIS, INVESTIGACIONES, EXÁMENES, INSPECCIONES, ESTUDIOS Y EVALUACIONES.

El presente informe no representa una oferta ni solicitud de compra o venta de ningún valor y/o instrumento financiero y tampoco es un compromiso por parte de Corficolombiana y/o Casa de Bolsa de entrar en cualquier tipo de transacción. Corficolombiana y Casa de Bolsa no asumen responsabilidad alguna frente a terceros por los perjuicios originados en la difusión o el uso de la información contenida en el presente documento.

CERTIFICACIÓN DEL ANALISTA

EL(LOS) ANALISTA(S) QUE PARTICIPÓ(ARON) EN LA ELABORACIÓN DE ESTE INFORME CERTIFICA(N) QUE LAS OPINIONES EXPRESADAS REFLEJAN SU OPINIÓN PERSONAL Y SE HACEN CON BASE EN UN ANÁLISIS TÉCNICO Y FUNDAMENTAL DE LA INFORMACIÓN RECOPIADA, Y SE ENCUENTRA(N) LIBRE DE INFLUENCIAS EXTERNAS. EL(LOS) ANALISTA(S) TAMBIÉN CERTIFICA(N) QUE NINGUNA PARTE DE SU COMPENSACIÓN ES, HA SIDO O SERÁ DIRECTA O INDIRECTAMENTE RELACIONADA CON UNA RECOMENDACIÓN U OPINIÓN ESPECÍFICA PRESENTADA EN ESTE INFORME.

INFORMACIÓN DE INTERÉS

Algún o algunos miembros del equipo que participó en la realización de este informe posee(n) inversiones en alguno de los emisores sobre los que está efectuando el análisis presentado en este informe, en consecuencia, el posible conflicto de interés que podría presentarse se administrará conforme las disposiciones contenidas en el Código de Ética aplicable.

CORFICOLOMBIANA Y CASA DE BOLSA O ALGUNA DE SUS FILIALES HA TENIDO, TIENE O POSIBLEMENTE TENDRÁ INVERSIONES EN ACTIVOS EMITIDOS POR ALGUNO DE LOS EMISORES MENCIONADOS EN ESTE INFORME, SU MATRIZ O SUS FILIALES, DE IGUAL FORMA, ES POSIBLE QUE SUS FUNCIONARIOS HAYAN PARTICIPADO, PARTICIPEN O PARTICIPARÁN EN LA JUNTA DIRECTIVA DE TALES EMISORES.

Las acciones de Corficolombiana se encuentran inscritas en el RNVE y cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia, por lo tanto algunos de los emisores a los que se hace referencia en este informe han, son o podrían ser accionistas de Corficolombiana. Corficolombiana hace parte del programa de creadores de mercado del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, razón por la cual mantiene inversiones en títulos de deuda pública, de igual forma, Casa de Bolsa mantiene este tipo de inversiones dentro de su portafolio.

ALGUNO DE LOS EMISORES MENCIONADOS EN ESTE INFORME, SU MATRIZ O ALGUNA DE SUS FILIALES HAN SIDO, SON O POSIBLEMENTE SERÁN CLIENTES DE CORFICOLOMBIANA, CASA DE BOLSA, O ALGUNA DE SUS FILIALES.

Corficolombiana y Casa de Bolsa son empresas controladas directa o indirectamente por Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Análisis y Estrategia

Dirija sus inquietudes y comentarios a:

analisis.estrategiaCB@casadebolsa.com.co | (571) 606 21 00 | Twitter: @CasadeBolsaSCB | www.casadebolsa.com.co

Bogotá

TEL (571) 606 21 00

FAX 755 03 53

Cra 13 No 26-45, Oficina 502

Edificio Corficolombiana

Medellín

TEL (604) 604 25 70

FAX 321 20 33

Cl 16 sur No 43A-49, Piso 12

Edificio Corficolombiana

Cali

TEL (572) 898 06 00

FAX 889 01 58

Cl 10 No 4-47, Piso 21

Edificio Corficolombiana

CasadeBolsa
la comisionista de bolsa de Grupo Aval

*Accede a todos nuestros informes
escaneando el siguiente código QR*



El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen. Tampoco representa una oferta ni solicitud de compra o venta de ningún instrumento financiero y tampoco es un compromiso de Casa de Bolsa S.A. para entrar en cualquier tipo de transacción. El presente documento constituye la interpretación del mercado por parte del Área de Análisis y Estrategia. La información contenida se presume confiable pero Casa de Bolsa S.A. no garantiza que sea completa o totalmente precisa. En ese sentido la certeza o el alcance de la información pueden cambiar sin previo aviso y se distribuye únicamente con propósitos informativos. Las interpretaciones y/o decisiones que se tomen con base en este documento no son responsabilidad de Casa de Bolsa S.A.