

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe de Inversionistas

Tercer Trimestre 2024

Noviembre 2024

Índice

01 Economía & Sistema Financiero

04 Ratings

02 Acerca de BBVA Perú

ANEXO

Deuda Emitida
Premios a BBVA Perú

03 Información Financiera

BBVA

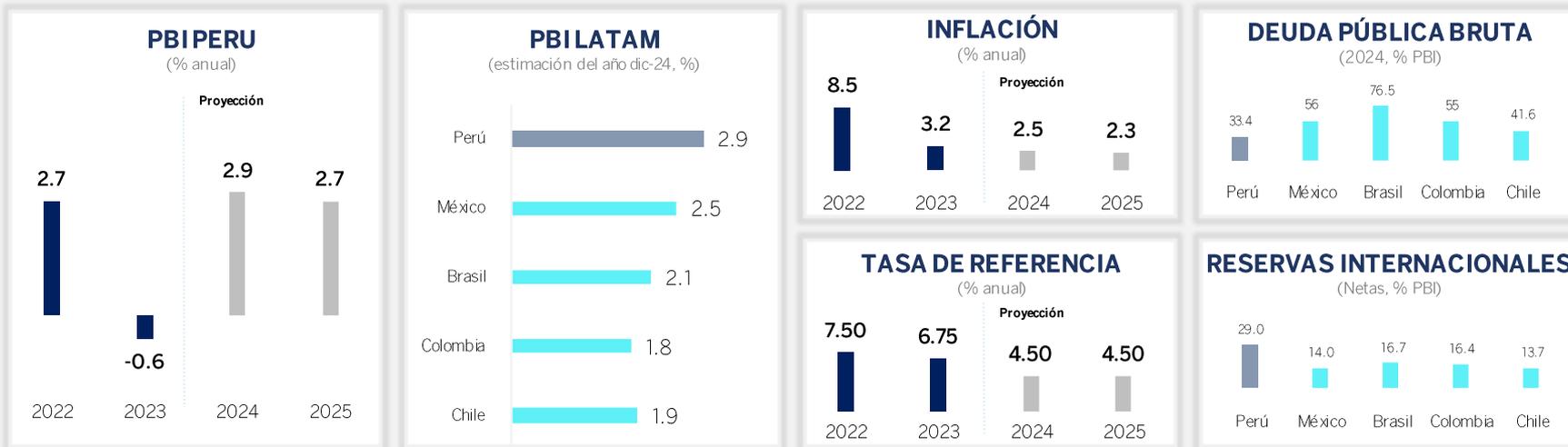
Creando Oportunidades

01

Economía & Sistema Financiero

Entorno Macroeconómico

En el 2024, se espera rebote del PBI apoyado en: mejores condiciones climatológicas y entorno favorable para el gasto privado. Asimismo, se mantienen bajos niveles de deuda y altas Reservas Internacionales.



A septiembre 2024:

- El crecimiento económico se apoya en (i) pronósticos climatológicos normales; (ii) relativa estabilidad política y social; (iii) mayor impacto por el retiro del fondo de pensiones; (iv) la confianza empresarial continúa avanzando y se consolida en terreno optimista, favoreciendo la inversión; y (v) se darán mejores condiciones financieras para el gasto privado. El 2025 se apoya en la construcción de proyectos de inversión importantes como Zafranal y Reposición Antamina, por el lado de minería, y Chavimochic III, por el lado de irrigación.
- Con las expectativas inflacionarias ancladas y la ausencia de presiones de demanda sobre los precios, la inflación seguirá dentro del rango meta en los próximos trimestres.
- La inflación controlada y el cierre paulatino de las holguras en la economía sugieren que el BCRP continuará recortando su tasa de política en lo que resta del año, alcanzando 4,50% al final de 2024, nivel que estimamos como neutral y en el que se mantendrá en 2025.

Sistema Financiero Peruano

El Sistema Financiero está compuesto por más de 50 instituciones con crecimientos importantes de depósitos, aunque con reducción en Colocaciones y menores resultados, producto de la contracción del PBI en el 2023.

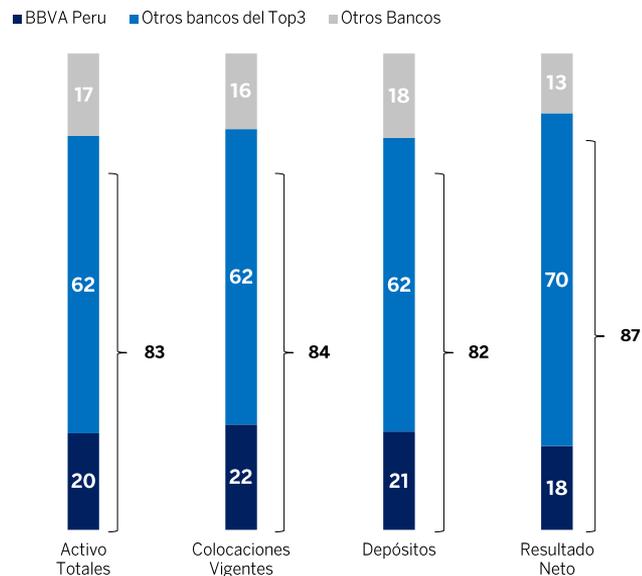
ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO

(Septiembre 2024)

Sistema Bancario	Colocaciones Netas	YoY	Depósitos	YoY	Utilidad Neta	YoY
Bancos (17)	326,825	0%	363,943	12%	7,463	41%
Banco de la Nación	17,485	69%	43,663	5%	1,257	60%
Otras Instituciones						
Cajas Municipales (12)	32,318	2%	31,944	11%	230	133%
Financieras (9)	12,564	-2%	8,567	4%	96	-5%
Cajas Rurales (5)	1,232	-39%	1,157	-33%	-24	-47%
Empresas Crediticias (6)	2,405	-22%	-	-	30	-258%
COFIDE	4,264	-14%	11	-91%	50	92%
Agrobanco	329	25%	-	-	32	-6%
Total SSFF	397,422	1%	449,285	11%	9,134	46%

ESTRUCTURA DEL SISTEMA BANCARIO

(% del Total, Septiembre 2024)



Crecimiento del Sistema Bancario

Las Colocaciones y Depósitos crecen por encima del PBI, a una CARG 2024-2019 de 3.7% y 7.4%, respectivamente. Mientras que, los Resultados Netos se mantienen estables debido a la mayor morosidad.

COLOCACIONES VIGENTES

(En S/ miles de millones)



DEPÓSITOS

(En S/ miles de millones)



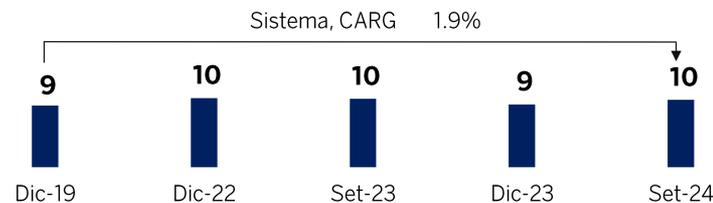
RATIO DE MORA

(Colocaciones Atrasadas sobre el Total, %)



RESULTADOS NETO

(En S/ miles de millones)



BBVA

Creando Oportunidades

02

Acerca de BBVA Perú

Los mejores patrocinadores de BBVA Perú

BBVA Perú es propiedad y es co-controlado por el Grupo BBVA (47.1%) y el Grupo BRECA (47.1%), con cotización pública en la Bolsa de Valores de Lima (5.8%)

Presencia Global

Septiembre 2024



Países
>25



Oficinas
5,863



Empleados
125,083

FRANQUICIAS LÍDERES



Ranking y Market Share (%)

ESPAÑA #3 13.9

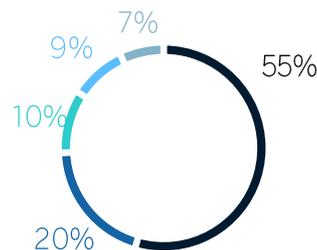
MÉXICO #1 25.1

TURQUÍA #2 19.1

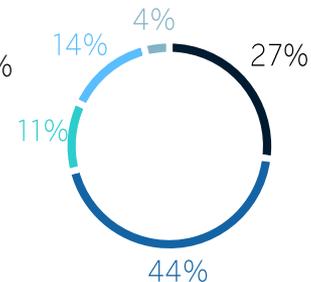
PERÚ #2 22.2

COLOMBIA #4 11.5

ACTIVOS TOTAL



INGRESO BRUTO (9M)



■ España ■ México ■ Turquía ■ Sudamérica ■ Resto de Empresas

BBVA Perú

Grupo BBVA

Grupo Breca

Uno de los conglomerados más grandes del Perú, con participación en más de 9 industrias



Países

3



Años de experiencia

+130



Empleados

+18,000

OTRAS INVERSIONES SELECCIONADAS:



Minería



Pesca



Seguros



Industrial



Salud



Cemento



Ruta BBVA Perú alineada a la estrategia global del grupo

NUESTRO PROPÓSITO

“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta era”

SEGUIMOS LAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS DEL GRUPO



Mejorar la **salud financiera** de nuestros **clientes**



Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un **futuro sostenible**



Crecer en **clientes**



Buscar la **excelencia operativa**



El **mejor equipo** y el **más comprometido**



Datos y Tecnología

NUESTROS VALORES



El cliente es lo primero



Pensamos en **grande**



Somos un **solo equipo**

Continuamos avanzando de manera importante en el financiamiento de proyectos sostenibles

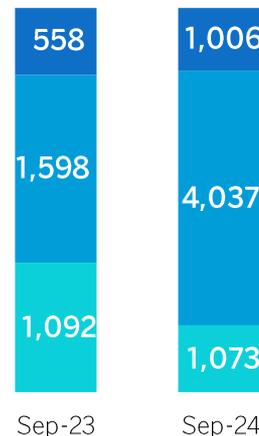
EVOLUCIÓN DEL FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

(En BILLONES DE SOLES)



DISTRIBUCIÓN DEL FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

(EN MILLONES DE SOLES)



MOVILIZACIÓN TOTAL

S/ 6,035 MM

CLIMA

S/ 3,861 MM

SOCIAL

S/ 2,486 MM

■ Retail ■ Empresas ■ Corporativos



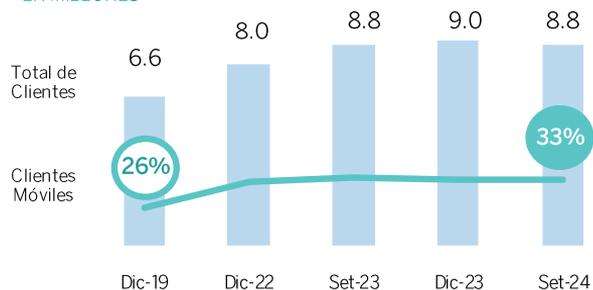
BBVA Perú es el único banco peruano incluido en el Dow Jones Sustainability Index y ha sido reconocido como miembro del Sustainability Yearbook de S&P



BBVA Perú se encuentra constantemente capturando valor a través de diversos productos digitales.

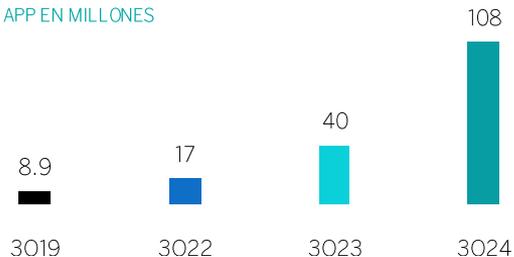
EVOLUCIÓN DE CLIENTES

EN MILLONES



TRANSACCIONES MONETARIAS

EN LA APP EN MILLONES



Ventas Digitales **59%**

Tarjetas de Crédito

38%

Préstamos

60%

Cuentas

38%

FX

75%

- **El aplicativo móvil de BBVA mantuvo su puesto como el primer canal de transacción** y ocupó **1er puesto en experiencia de cliente**, logrando una Puntuación neta del promotor (NPS)¹ de 70% en 3Q24.
- El App BBVA alcanzó un récord con más de **108 millones de transacciones monetarias** en el 3Q24. La transacción más utilizada sigue siendo PLIN, que en julio alcanzó un récord de más de 22 millones de envíos con número celular, mientras que los **envíos mediante QR han ganado protagonismo desde la incorporación de la Zona PLIN**

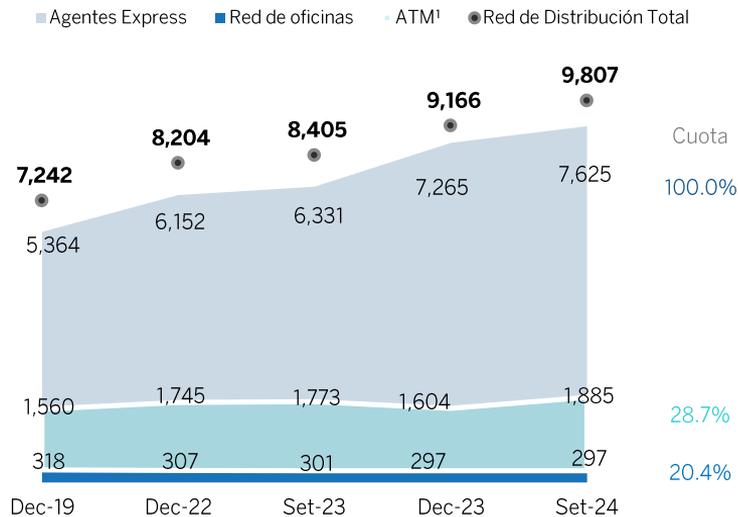
¹NPS: Benchmark que mide la recomendación de personas bancarizadas mayores de edad que trabajen con alguno de los bancos en el peer Group y que en los últimos tres meses hayan realizado al menos una transacción o hayan interactuado con un producto del banco evaluado | Fuente: BBVA Perú

Mientras que, nuestra plataforma Bancaria sigue evolucionando y robusteciéndose para mejorar la experiencia de nuestros clientes

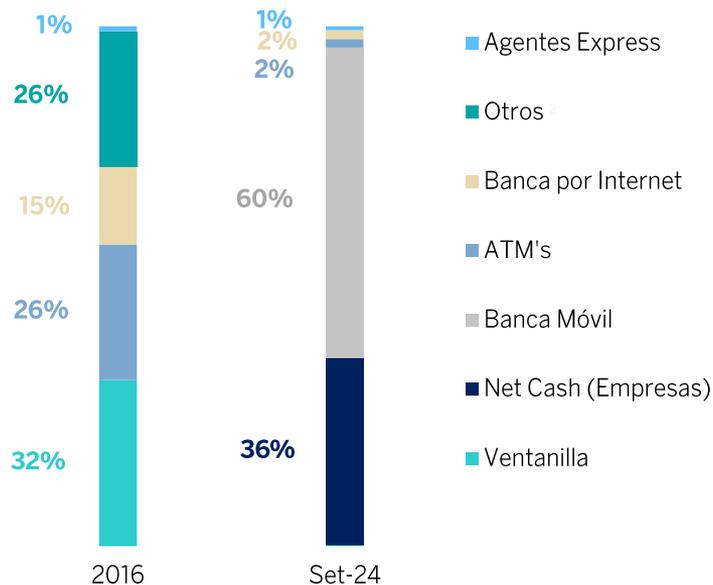
Red de Distribución

Una de las más grandes del país

- Con 9,807 puntos de servicio
- Más de 8.8 millones de clientes



Transacciones por Canal



¹ATM de SBS y Agentes Express obtenidos de la ASBANC

²Otros incluye Banca por teléfono, POS, Saldo Express y débito automático

Fuente: ASBANC, SBS y BBVA

BBVA

Creando Oportunidades

03

Información Financiera

Principales mensajes 2024

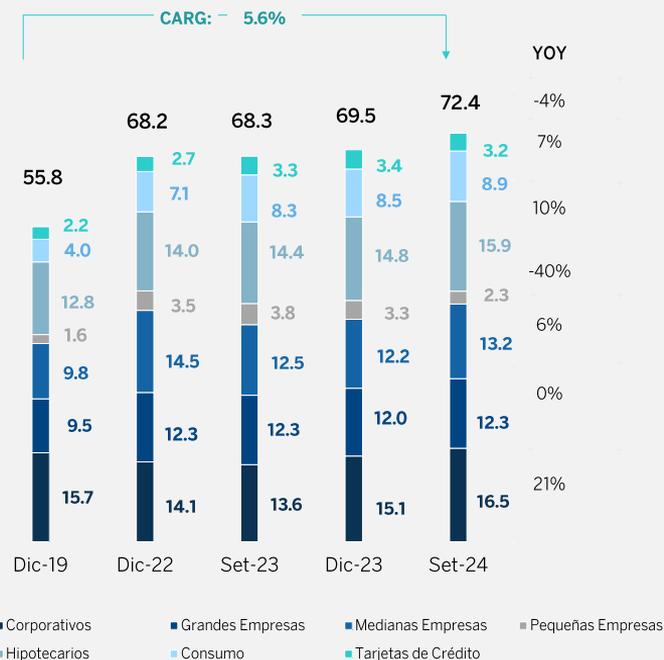
1 ENTORNO RETADOR EN TÉRMINOS DE RENTABILIDAD, PER AÚN POR ENCIMA DEL MERCADO	RESULTADO NETO (S/ MM.%) 1,305 -11.6% YOY	ROE (% pp) 13.8 -3pp YOY 13.7% vs Sistema Bancario	ROA (% pp) 1.6 -0.3 pp YOY 1.7% vs Sistema Bancario
2 BEST IN CLASS EN GESTIÓN DEL GASTO	RATIO DE EFICIENCIA (%) 37.6 vs a Septiembre-24	-60 pbs YOY 39.7% Sistema Bancario	
3 DETERIORO MODERADO DE LA CALIDAD CREDITICIA	COSTE DE RIESGO (%) 3.4 vs. 3.5% Sistema Bancario	RATIO DE MORA (%) 4.2 vs 4.4% Sistema Bancario	RATIO DE COBERTURA (%) 139 vs 141% Sistema Bancario
4 SOLIDOS RATIOS DE CAPITAL Y LIQUIDEZ	CAPITAL GLOBAL (%) 15.6	CET 1 (%) 12.5	COLOCACIONES/DEPÓSITOS (%) 99
5 SOSTENIBILIDAD	FINANCIACIÓN SOSTENIBLE ACTUAL 6.1 Bn	META DE FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE 2024 6.9 Bn	EJECUCIÓN 88%

Crecimiento superior al del Sistema, con importante ganancia de market share.

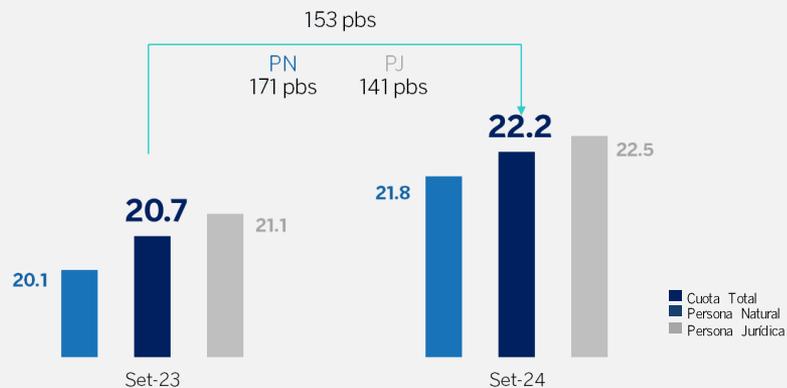
Colocaciones Vigentes (En S/ miles de millones)



Saldos por segmento (S/ miles de millones %)



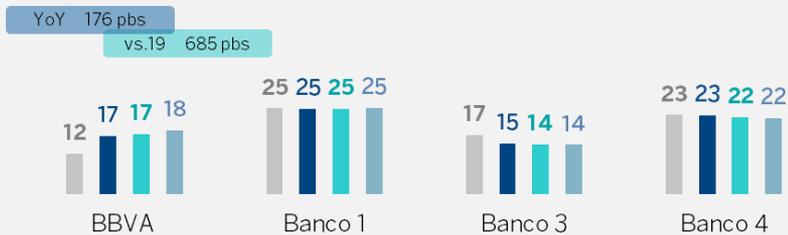
Market Share (%)



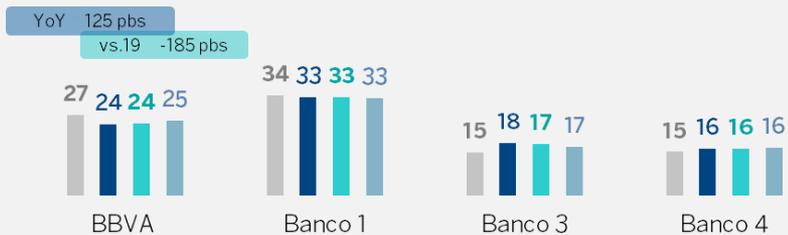
Destaca el dinamismo de las **colocaciones Retail** junto con el crecimiento en **Medianas Empresas** y **Corporativos**, resultando en un market share total de 22%, +153 pbs YoY

Participación de Mercado, (%)

Consumo + Tarjetas de Crédito



Hipotecas

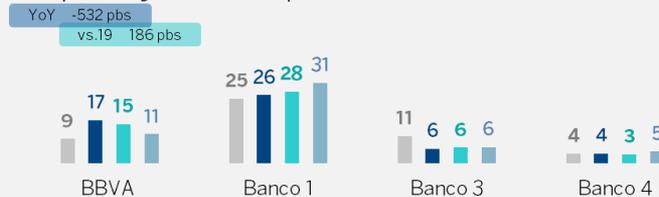


Alineados con nuestra **estrategia Retail**, seguimos aumentando nuestra participación de mercado año tras año en **Consumo + Tarjetas e Hipotecas**. Además, ganamos participación en **Corporativos, Grandes y Medianas Empresas**.

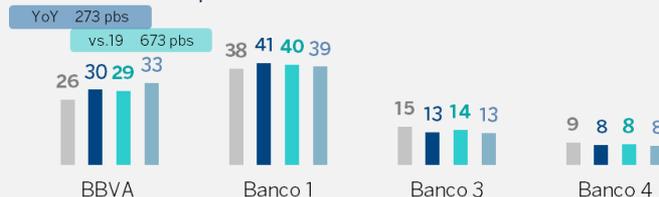
Dic-19 ■ Sep-23 ■ Dic-23 ■ Set-24

Fuente: ASBANC

Pequeña y Microempresa



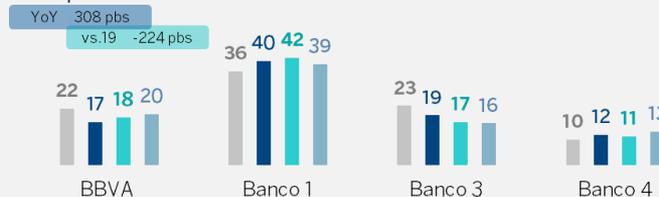
Medianas Empresas



Grandes Empresas

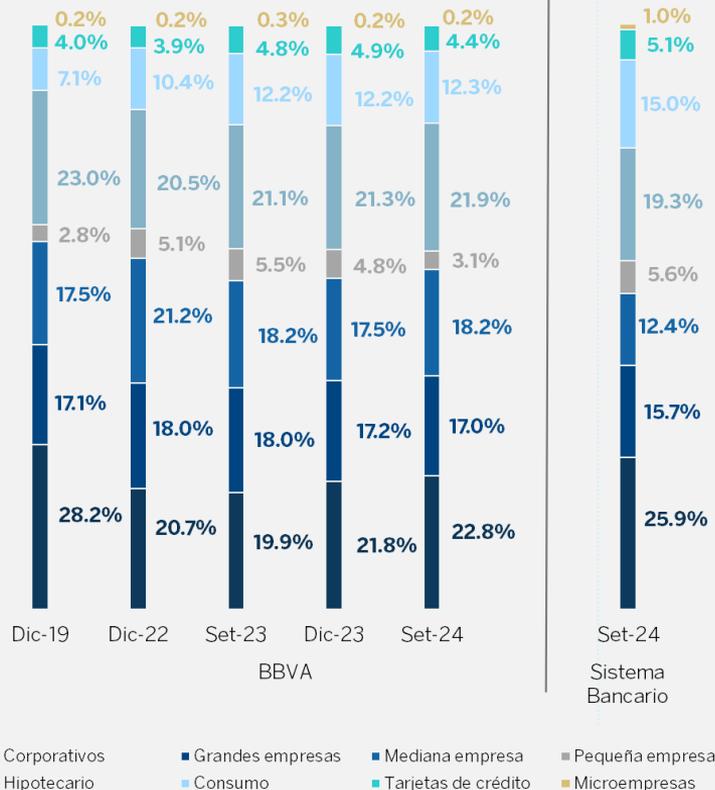


Corporativo

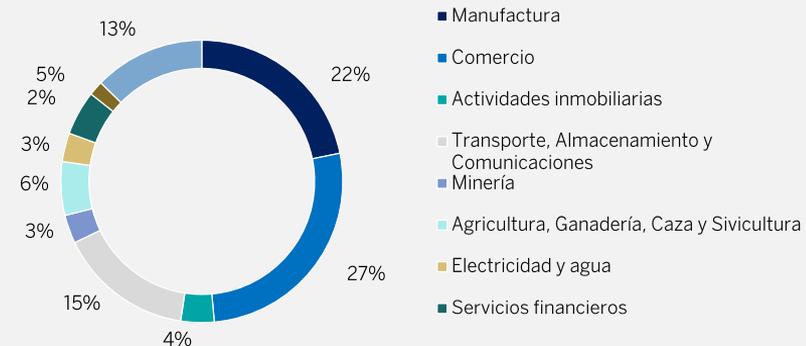


Mantenemos un portafolio de colocaciones estratégicamente diversificado

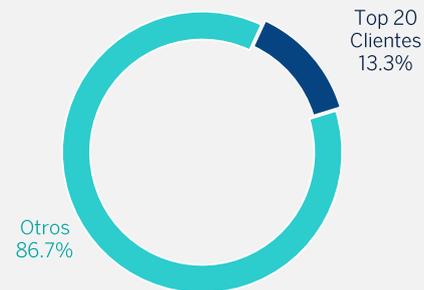
Colocaciones Vigentes (%)



Colocaciones por Segmento (%)



Concentración de Riesgo¹

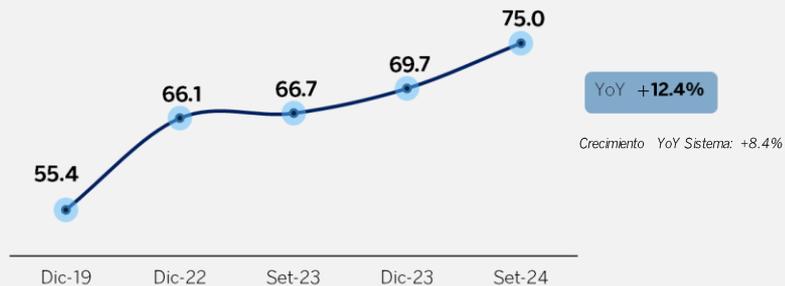


Fuente: ASBANC, SBS y BBVA

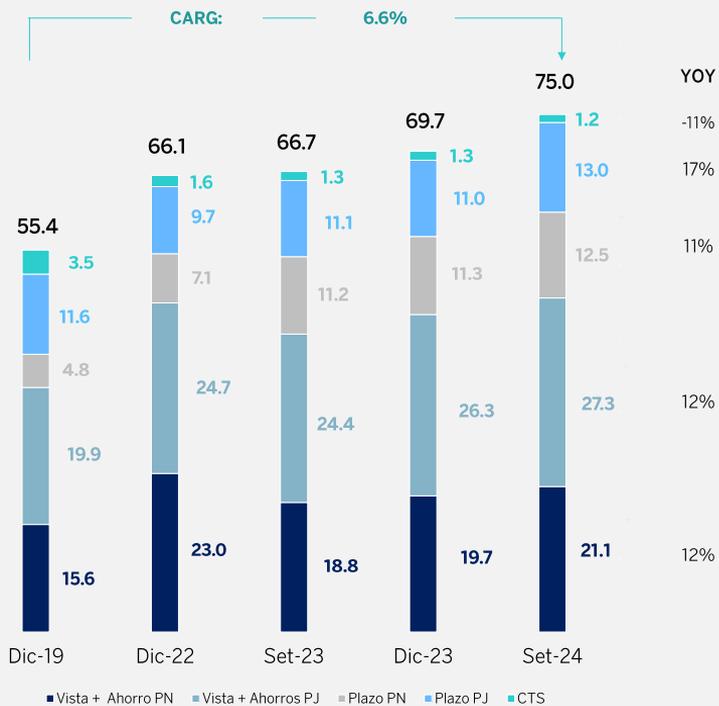
¹ Se considera tanto riesgo Directo como riesgo Indirecto

Los depósitos incrementan en Plazos y V+A Empresas, con ganancia de market share

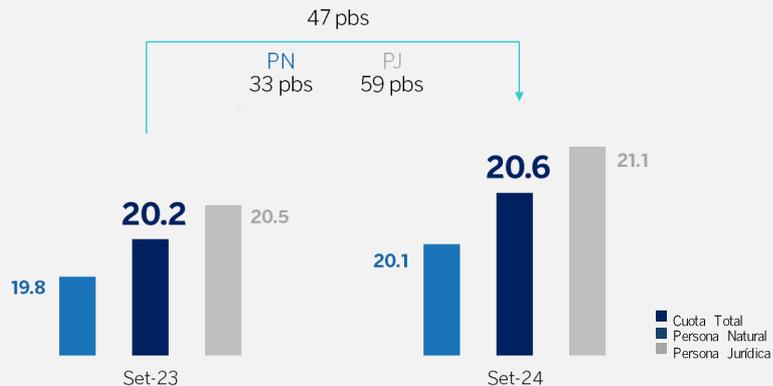
Depósitos (En S/ miles de millones)



Saldos por Segmento (S/ miles de millones, %)



Market Share (%)



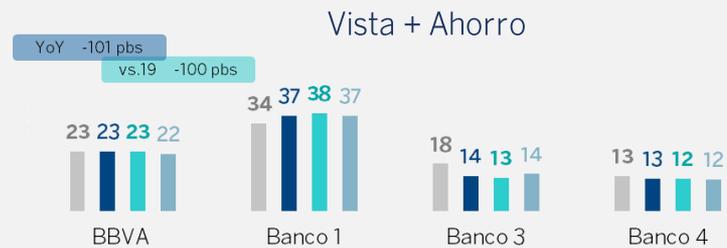
Incrementan los depósitos por mayores saldos Vista + Ahorro (Empresa y Particulares), junto con mayores depósitos a plazo, principalmente particulares.

Participación de Mercado

Persona Natural, (%)

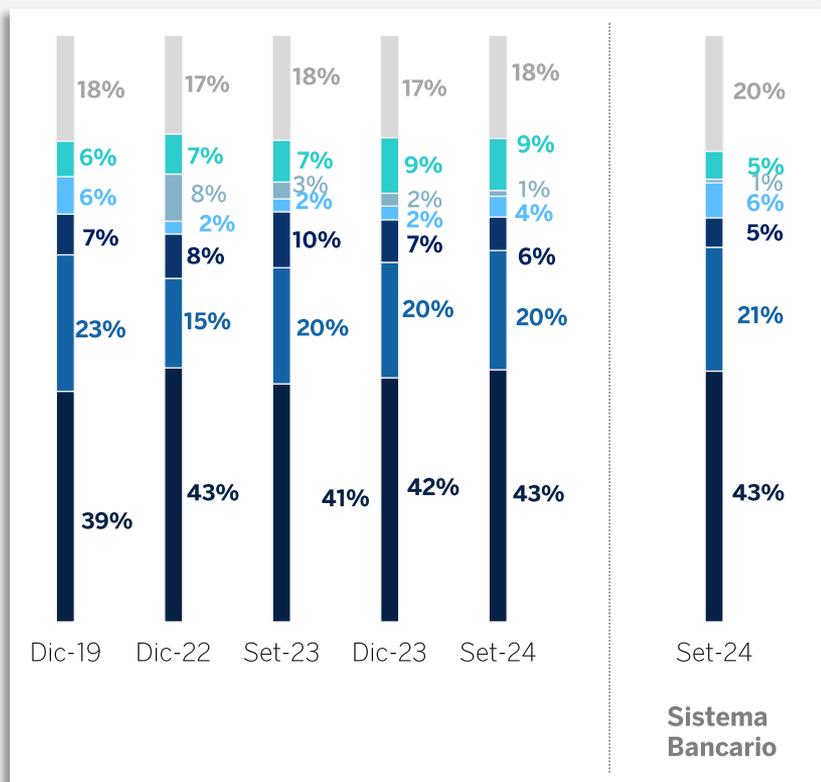


Persona Jurídica, (%)

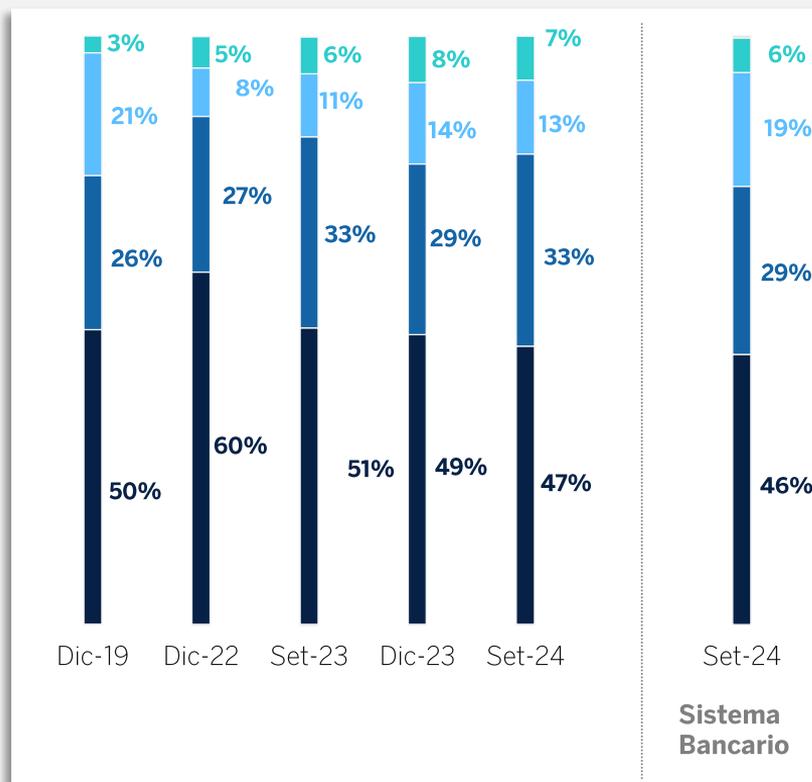


Adecuada estructura de financiamiento

Moneda Local



Moneda Extranjera

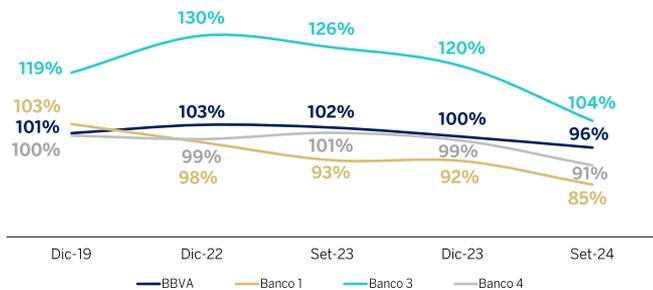


Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero
Fuente: SBS y BCRP

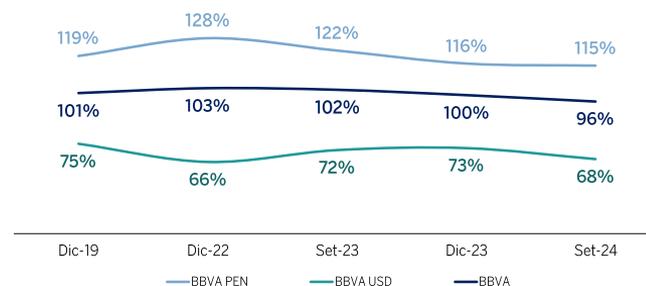
Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

RATIO DE COLOCACION / DEPÓSITOS

BENCHMARK

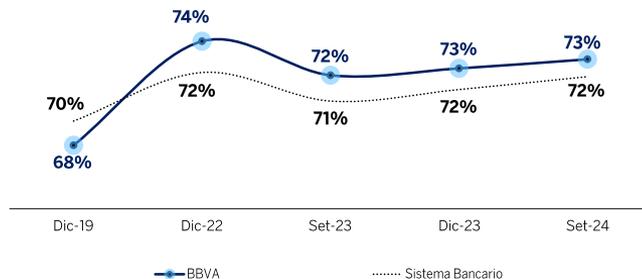


LTD BBVA POR MONEDA

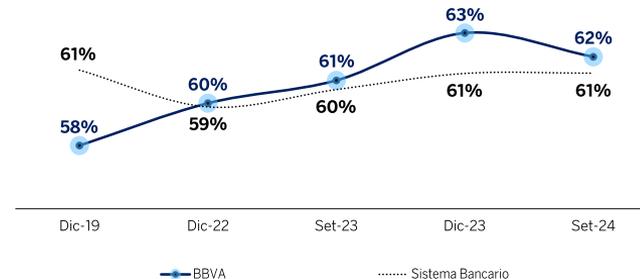


SOLARIZACION DEL BALANCE

COLOCACIONES



DEPOS



Zoom de Resultados (9M)

Estado de Resultados	Set-23	Set-24	Var. %
Ingresos Financieros	5,565	6,049	8.7
Gastos Financieros	-1,622	-1,733	6.9
Margen Financiero Bruto	3,943	4,316	9.5
Provisiones para créditos directos	-1,261	-1,898	50.5
Margen Financiero Neto	2,682	2,418	-9.8
Ingresos Netos por Servicios Financieros	745	794	6.7
Resultados por Operaciones Financieras (ROF)	611	795	30.2
Margen Operacional	4,037	4,008	-0.7
Gastos de Administración ¹	-1,802	-1,930	7.1
Depreciaciones y Amortizaciones	-191	-222	16.1
Margen Operacional Neto	2,044	1,855	-9.2
Valuación de activos y otras provisiones	-60	-205	243.1
Otros ingresos y gastos ²	-8	9	-217.6
Resultado antes de Impuesto	1,976	1,659	-16.0
Impuesto a la Renta	-501	-355	-29.2
Resultado Neto	1,476	1,305	-11.6

Ingreso Core³

4,688

5,111

+9.0

- Destacado desempeño en el **Ingreso Financiero** asociado al crecimiento del portfolio de créditos, las mayores tasas y el mayor rendimiento de las Inversiones.
- Los **Gastos Financieros** incrementan dado el mayor volumen de Plazos, así como, el mayor precio de Adeudados y Emisiones.
- Las **Provisiones Crediticias** incrementan principalmente en segmentos Retail y Pymes, efecto rezago luego de la recesión económica del 2023.
- **Otros Ingresos Financieros** incrementan por desempeño de Comisiones, principalmente Tarjetas y Seguros. Mientras que, el **ROF** refleja los ingresos generados por la operación de Liability Management y Derivados.
- Los **Gastos Administrativos** incrementaron en el año por revisiones salariales y nuevas contrataciones, así como, por mayores servicios recibidos de terceros asociados a licencias, alquileres y mantenimientos, entre otros.

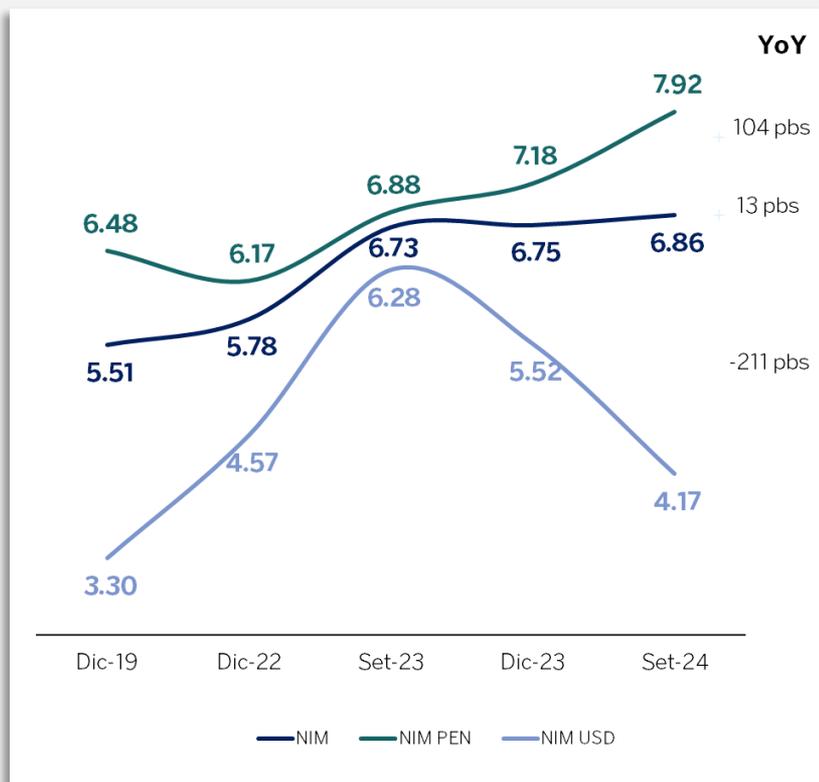
¹Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización. ²Incluye valuación de activos, otras provisiones y otros ingresos y gastos.

³Ingreso core considera Margen Financiero Bruto + Ingresos Netos por Servicios Financieros

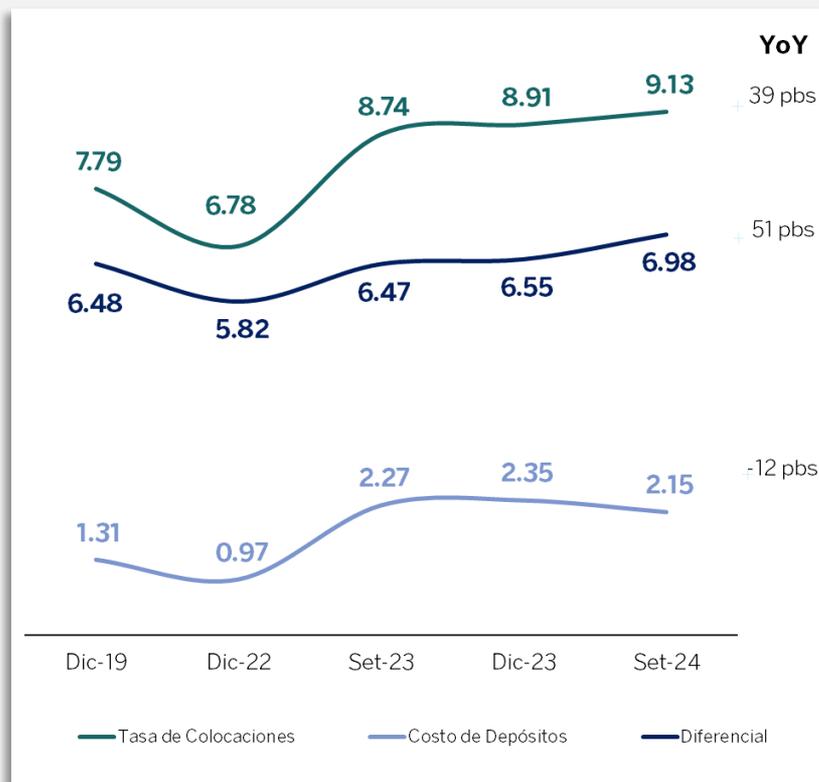
Fuente: ASBANC

Gestión de Rentabilidad

Evolución del NIM¹, (%)



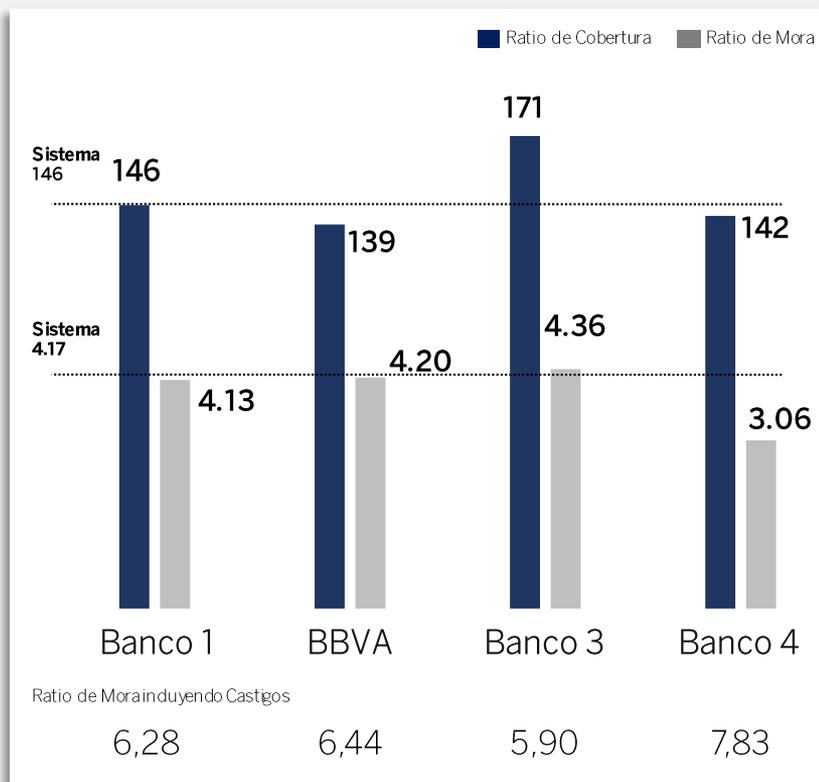
Diferencial de Clientela, (%)



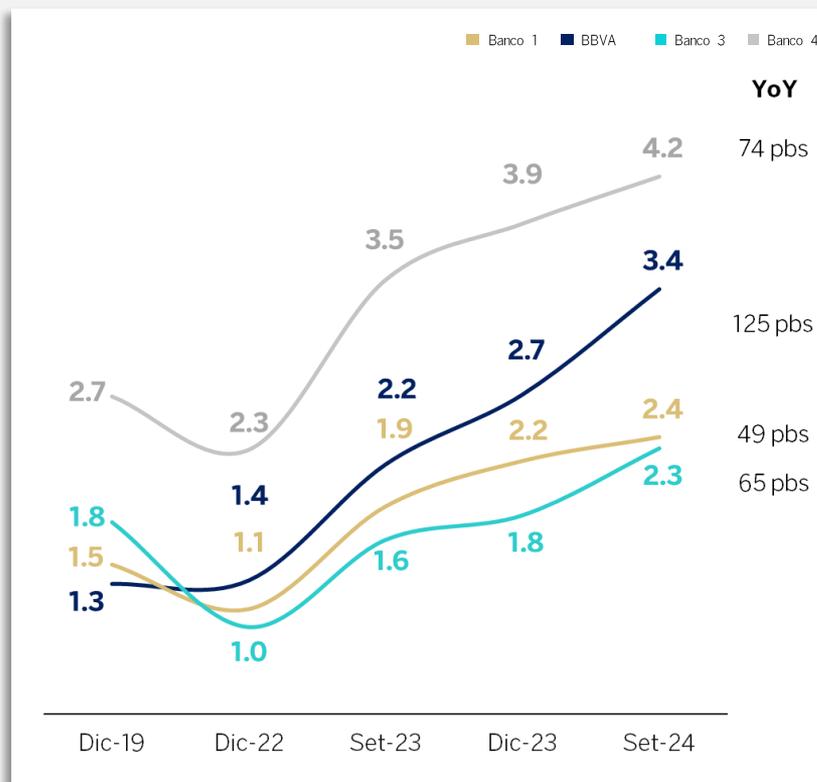
¹ El NIM se calcula con el margen financiero bruto acumulado / el promedio total de activos rentables de los últimos 12 meses.
Fuente: ASBANC y SBS

Gestión de riesgos de BBVA Perú vs Peer Group

Ratio de mora y Ratio de Cobertura, (%)



Costo de Riesgo¹, (%)

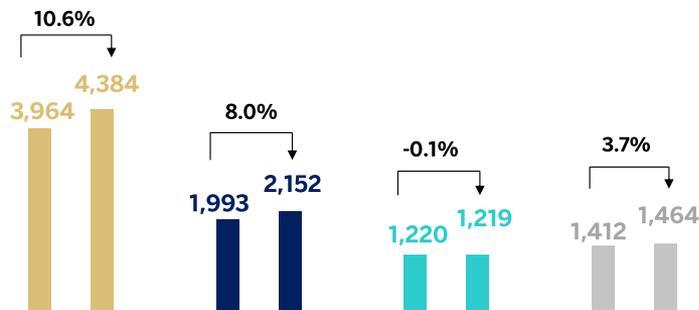


¹ Costo de Riesgo: desde el 4Q23 este indicador considera la suma de las provisiones directas obtenidas del estado de pérdidas y ganancias de los últimos 12 meses / la inversión crediticia (vigente, refinanciada y reestructurada, y atrasada) promedio de los últimos 12 meses. | Fuente: SBSZ

Gestión de Gastos

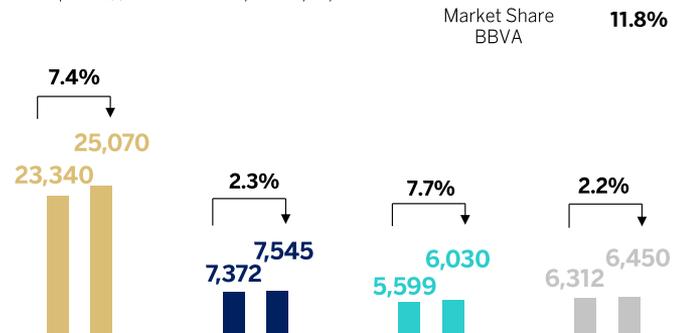
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

(En S/ miles de millones, variación YoY de sep 24 vs sep 23)



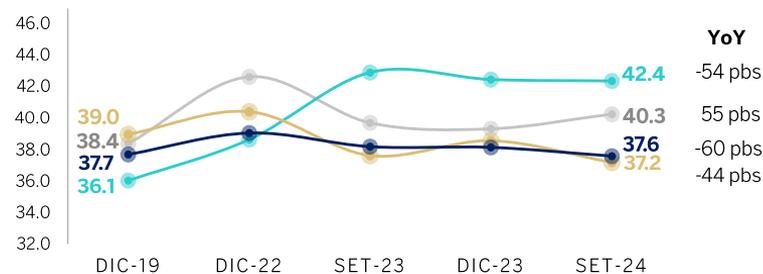
NÚMERO DE EMPLEADOS

(En número de personas, variación YoY de sep 24 vs sep 23)



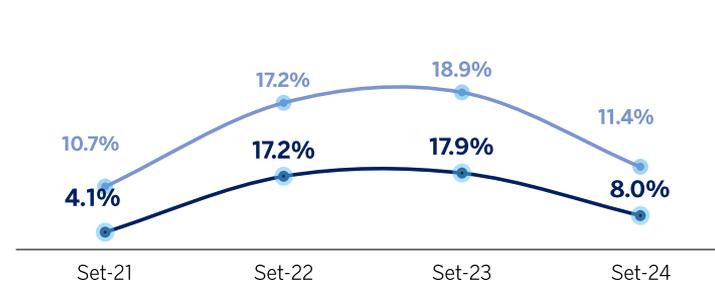
RATIO DE EFICIENCIA

(En %)



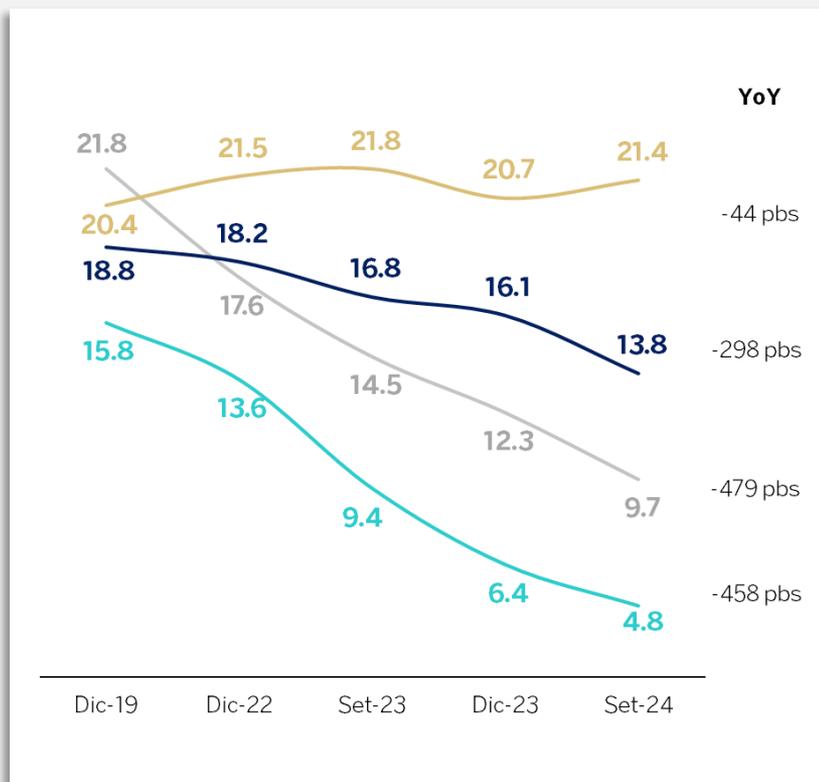
MANDÍBULAS POSITIVAS DE BBVA

(Crecimiento acumulado 9M)

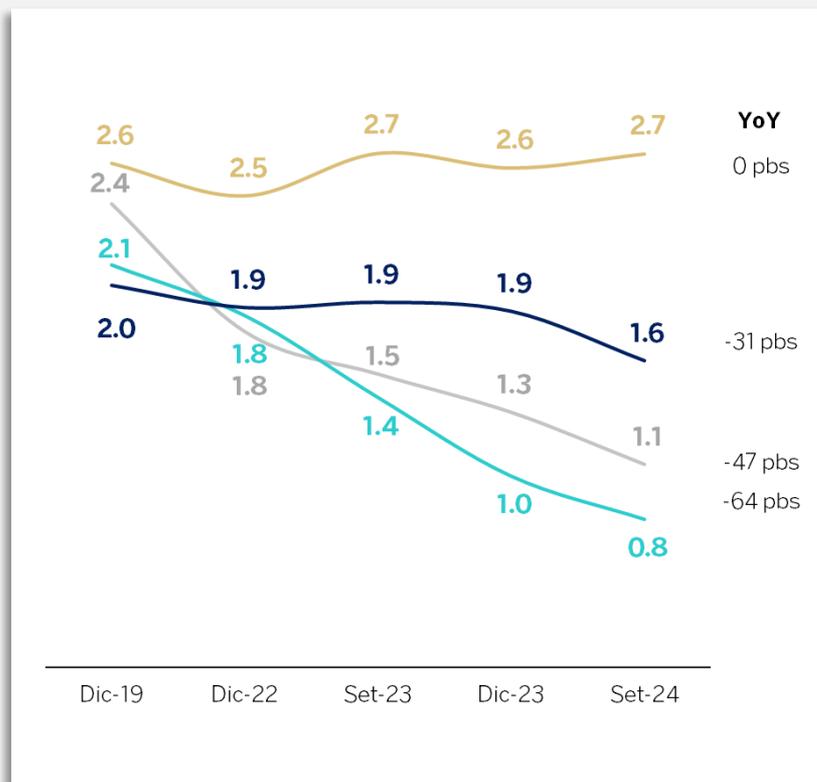


Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad sobre Patrimonio, (%)



Rentabilidad sobre Activos, (%)



Gestión del Capital

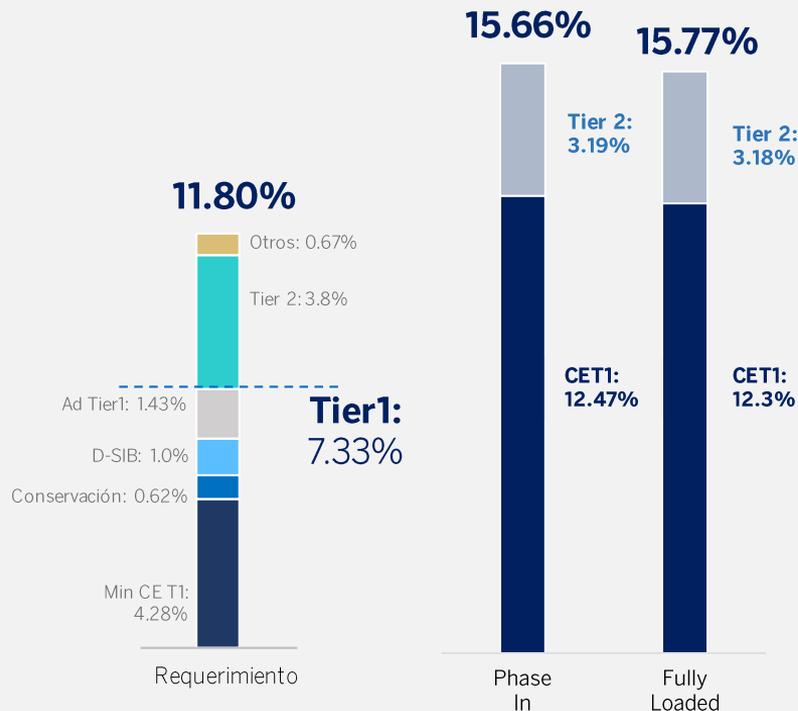
Ratio de capital a set-24 por encima de los requerimientos regulatorios, con holgura respecto a mínimos regulatorios

CET1 (*Phase – in*)

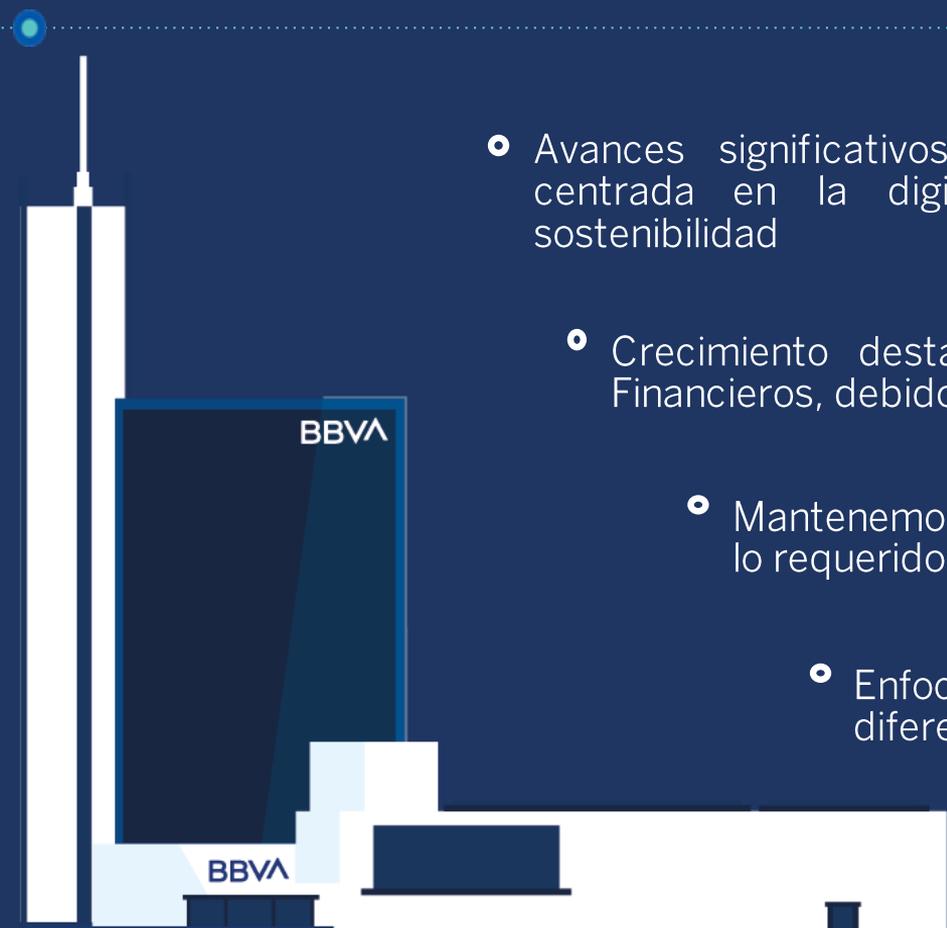
12.47%

- Requerimiento según oficio SBS 07850 – 2023 10%
- Requerimiento de capital total (phase-in): 11.80%

Requerimiento regulatorio y Capital Tier1 Disponible
(*Phase-in vs Fully-loaded*) a Septiembre 2024:



Conclusiones 2024



- Avances significativos en nuestra estrategia, centrada en la digitalización, innovación y sostenibilidad
- Crecimiento destacado de los Ingresos Core Financieros, debido al desempeño de la actividad
- Mantenemos niveles de solvencia por encima de lo requerido por el regulador local
- Enfocados en la creación de valor para los diferentes *stakeholders* de BBVA

BBVA

Creando Oportunidades

04

Ratings

Calificaciones Internacionales y Locales – BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Agosto 2024)

Rating Internacional

S&P

BBB-	Emissiones de Largo Plazo M.E
A-3	Emissiones de Corto Plazo
BBB-	Emissiones de Largo
A-3	Emissiones de Corto Plazo M.N
Estable	Perspectiva

Moody's International

Baa1	Depósitos de Largo Plazo
Prime 2	Depósitos de Corto Plazo
Estable	Perspectiva

Rating Local

	Apoyo & Asociados	Moody's Local
Certificados de Depósitos Negociables	CP-1+ (pe)	ML -1+.pe
Depósitos a Plazo menor a 1 año	CP-1+ (pe)	ML -1+.pe
Depósitos a Plazo mayor a 1 año	AAA (pe)	AAA.pe
Bonos Corporativos	AAA (pe)	AAA.pe
Bonos Subordinados	AA+ (pe)	AA+.pe
Bonos de Arrendamiento Financiero	AAA (pe)	AAA.pe
Acción Común	1ª (pe)	1 Clase.pe
Rating de la Entidad	A+	A+

BBVA

Creando Oportunidades

Anexos

Deuda Emitida

	Bono	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Divisa	Monto Emitido (miles)	Cupón	ISIN	
BBVA	Internacional	Subordinado	Mar-24	Mar-34	USD	300,000	6.20%	US058950AA48/USP07760AH74
	Nacional	Corporativos	Dic-11	Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M186
		Corporativos	Dic-19	Dic-24	PEN	96,550	4.44%	PEP11600M335
		Subordinados	Jun-07	Jun-32	PEN	55,000	3.47%	PEP11600D037
		Subordinados	Nov-07	Nov-32	PEN	50,000	3.56%	PEP11600D052
		Subordinados	Feb-08	Feb-28	USD	20,000	6.47%	PEP11600D060
		Subordinados	Dic-08	Dic-33	PEN	30,000	4.19%	PEP11600D094

Premios otorgados a BBVA



Banco del Año 2023 en Perú, según la revista británica "The Banker"



Mejor Banco Privado en Perú en 2023, según la revista británica "The Banker"



El único bancoperuano incluido por tercer año consecutivo en el Índice DJSI MILA Pacific Alliance.



Mejor banco del país en el concurso Euromoney Awards for Excellence 2023.



Mejor banco ESG (Ambiental, Social y de Gobernanza) en Perú, según los Premios de Excelencia de Euromoney 2023.



Mejor proveedor de divisas del año 2023, reconocimiento otorgado por Global Finance..

Primeros Campeones EDGE del bancoperuano por su producto Hipotecario Verde.



Mejor Banco en el World's Best Treasury & Cash Management Banks Awards and Providers Awards 2022



Mejor institución financiera en la prestación de servicios de financiamiento comercial por tercer año consecutivo, según Global Finance.



Empresas más admiradas en Perú por séptimo año consecutivo, según PwC y la revista Gestión.



Reconocimiento con el Sello Azul de la UNESCO instalado en la Casa Jerónimo Luis de Cabrera Patrimonio Cultural de la Nación.



Reconocidos en el 2023 en el Airport Financing por Latin finance, debido a la expansión del aeropuerto Jorge Chávez Airport



Reconocido como el Banco del Año (2023) en Financiamiento de Infraestructuras en los Andes, por Latin Finance.



Empresa más premiada en los premios de la Asociación de Buenos Empleadores (ABE) 2023.