



# **BBVA Continental**

## **Informe para Inversionistas**

Tercer Trimestre 2015

# Disclaimer

Este documento ha sido elaborado como parte de las políticas de información y transparencia de BBVA Continental y contiene información pública, de fuente propia y proporcionada por terceros, que puede ser corroborada con sus fuentes.

Este documento ha sido preparado únicamente con propósitos informativos y no constituye una oferta, invitación o solicitud de una oferta para suscribir o adquirir valores. Este documento y su contenido no constituyen la base para ningún tipo de contrato o compromiso.

No esta permitida la copia, reproducción y/o distribución total o parcial de este documento, sin contar con la previa autorización de BBVA Continental.

# Contenido

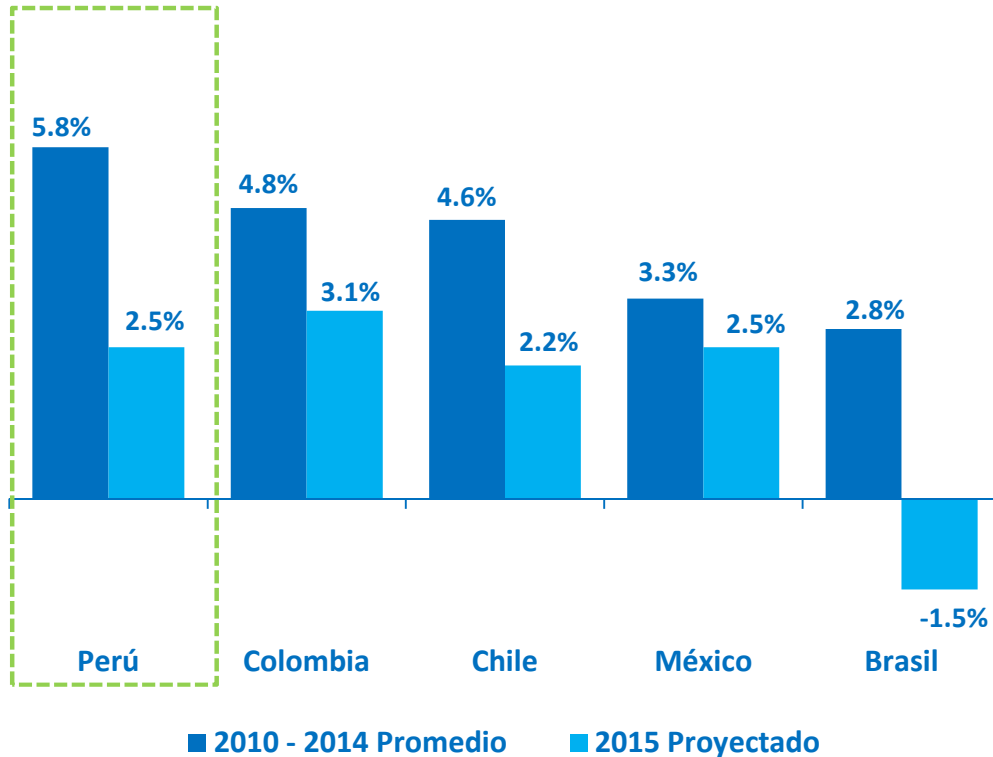
- 1 Perú: Atractiva economía y sistema financiero
- 2 Organización
- 3 BBVA Continental vs. Pares
- 4 Ratings
- 5 Responsabilidad Social y Premios
- 6 Anexos

# **1 Perú: Atractiva economía y sistema financiero**

# Perú: una de las economías más estables y de mayor crecimiento en la región...

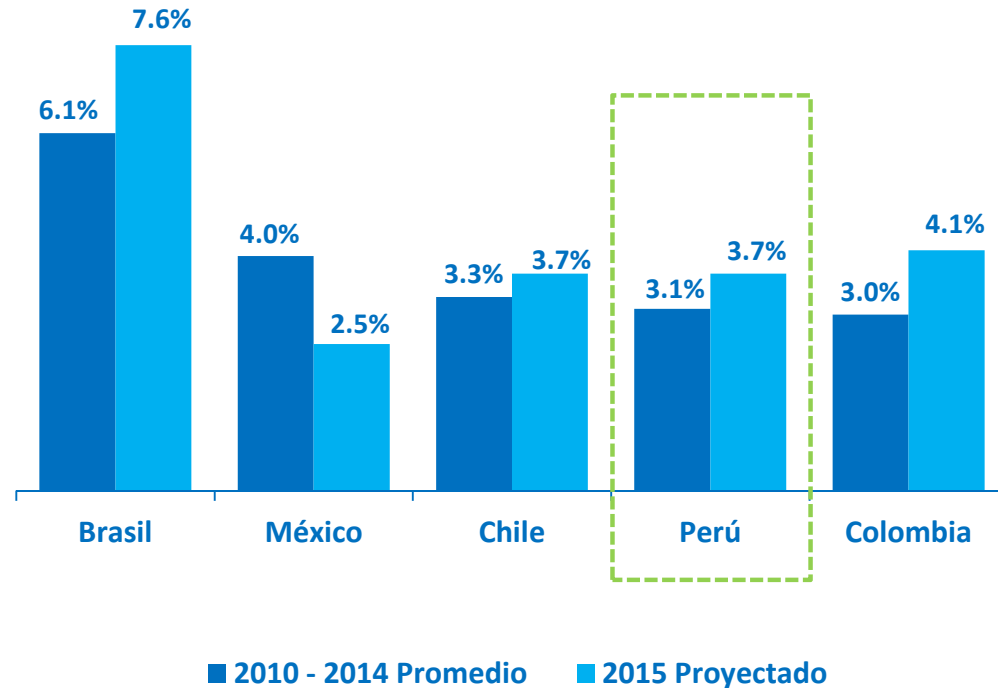
Perú es una de las economías de mayor crecimiento en América Latina...

**Crecimiento PBI**



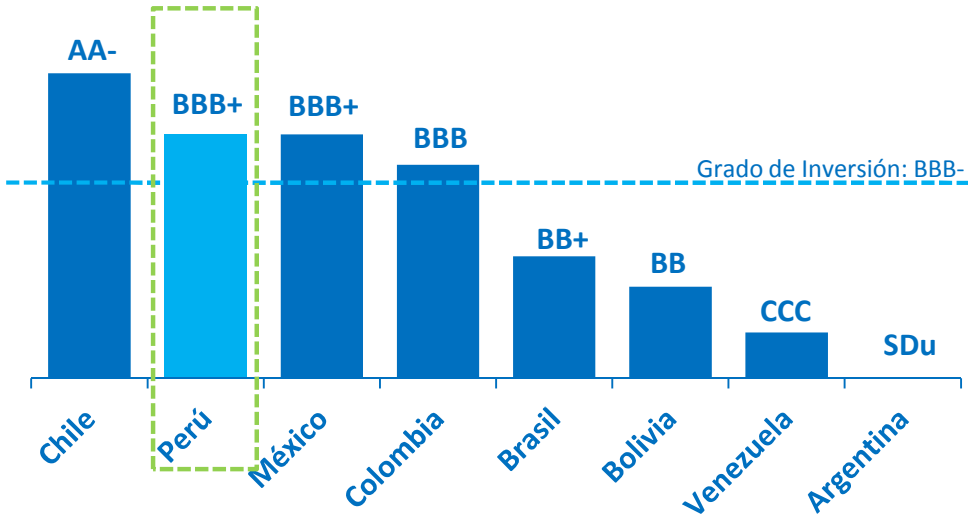
...con una de las tasas más bajas de inflación en la región

**Inflación**



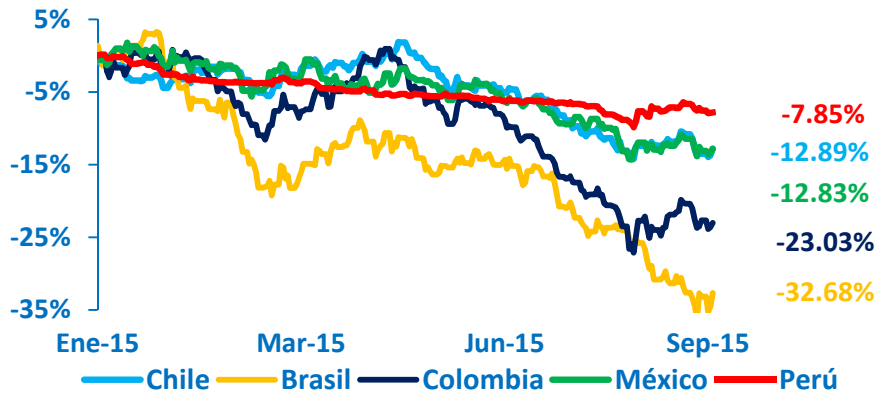
# ...grado de inversión soberano, moneda estable y bajos niveles de deuda

## Ratings



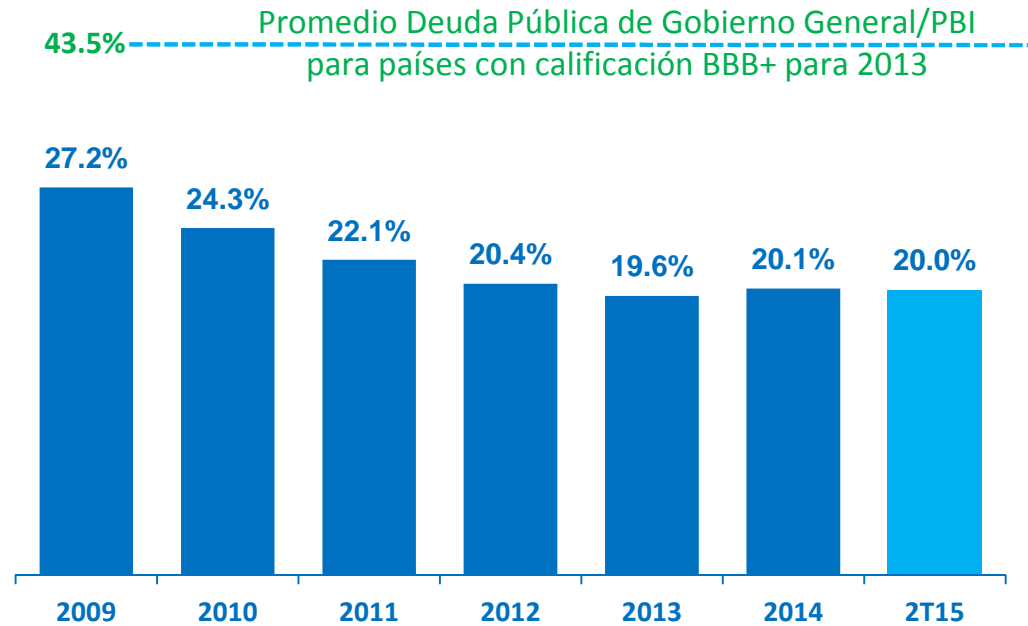
Fuente: Standard & Poor's

## Depreciación de divisas respecto al dólar



Fuente: Bloomberg

## Deuda Pública como porcentaje del PBI



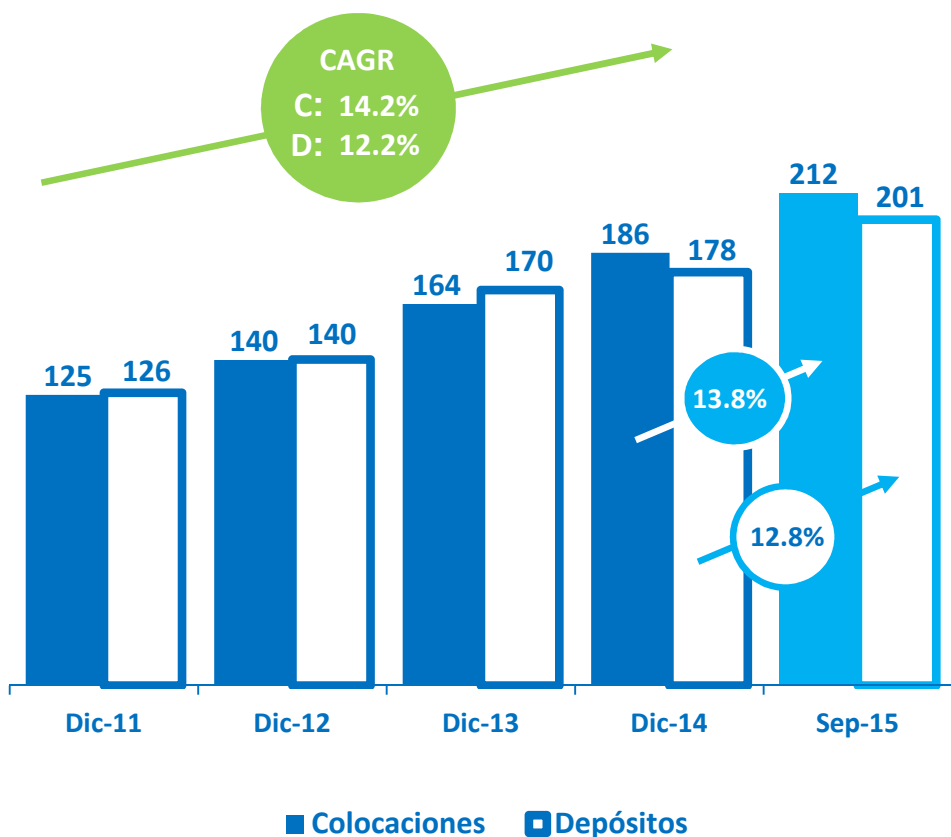
Fuente: Banco Central de Reserva del Perú,

# Sólido sector financiero con grandes oportunidades de expansión...

El Sistema Bancario Peruano ha evidenciado fuerte crecimiento...

## Colocaciones vigentes y Depósitos

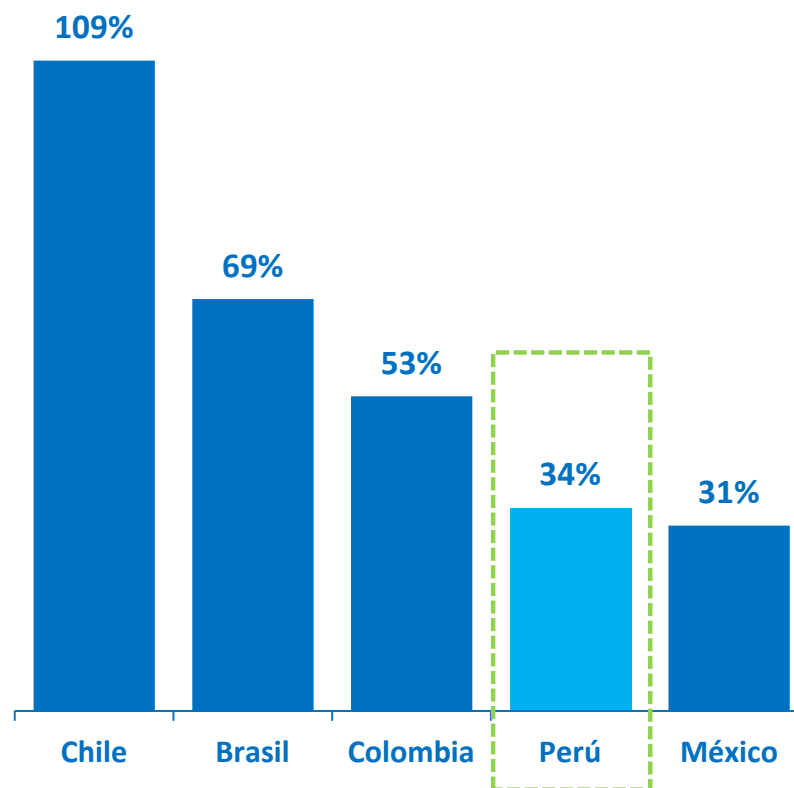
En MMM de S/.



...con gran potencial de crecimiento futuro

## Créditos al sector privado como porcentaje del PBI

2014

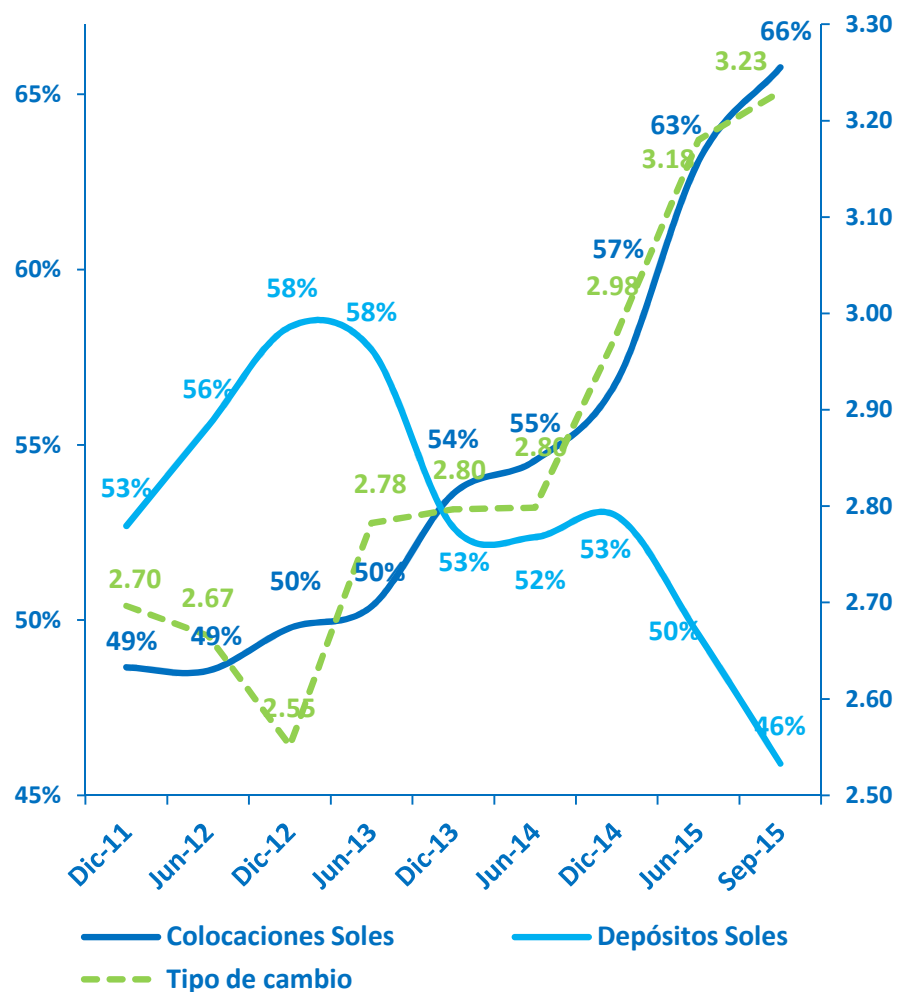


\*Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Fuente: Banco Mundial.

# ...y con un Banco Central activo que promueve la solarización del balance

## Solarización de las Colocaciones y Depósitos del Sistema Bancario

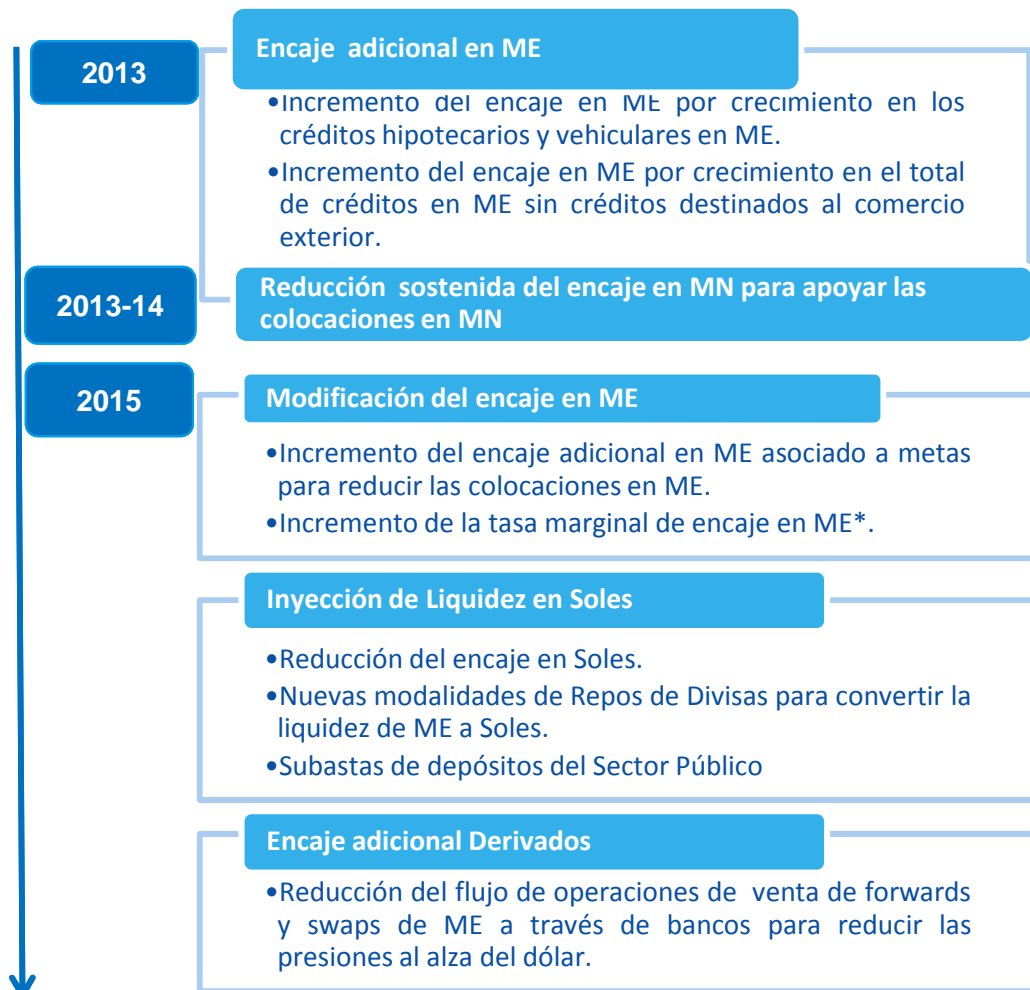


\*Se excluyen otras obligaciones de depósitos

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP / Bloomberg

Objetivo: Reducir la exposición al tipo de cambio

### Medidas BCRP:



\*Se excluyen las operaciones mayores a 3 años (antes 4 años) superiores a USD10MM a partir de junio 2015.

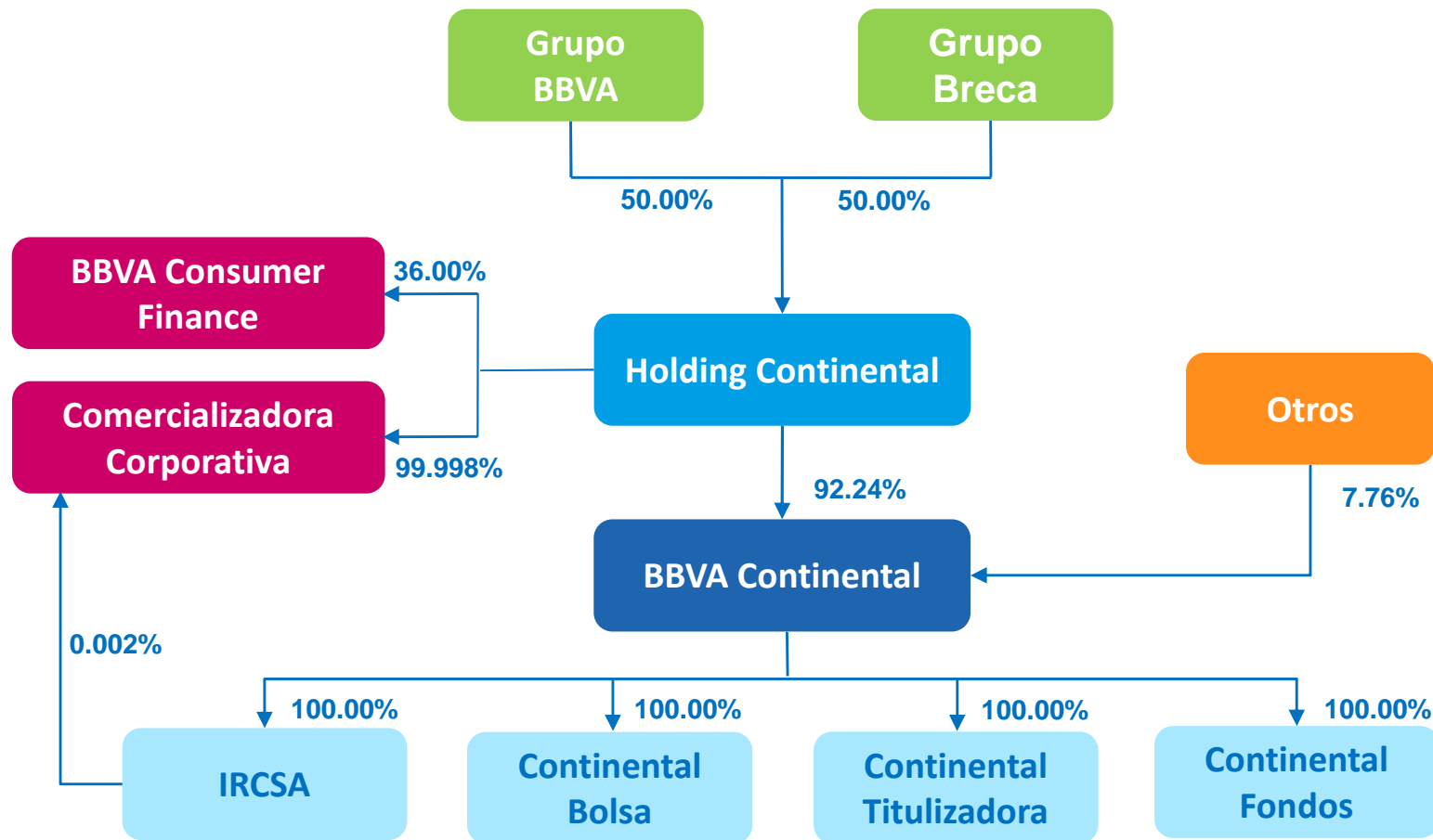
Fuente: Banco Central de Reserva del Perú, BCRP



# 2 Organización

## Accionistas

BBVA Continental y Subsidiarias, forman parte del Grupo Económico formado por Holding Continental, cuyos accionistas son Grupo BBVA y Breca



# Grupo BBVA

**+31**  
Países

**746 €**  
Billones de  
Activos

**+51**  
Millones de  
Clientes

**9,250**  
Oficinas

**117,904**  
Empleados

## América del Norte

- Estados Unidos
- México

**Estados Unidos**  
*Líder en la región del Sunbelt*

**México**  
*Líder del mercado*

## América del Sur

- Argentina
- Bolivia
- Brasil
- Chile
- Colombia
- Paraguay
- Perú
- Uruguay
- Venezuela

**América del Sur**  
*1°/2°*

**España**  
*1°/2°*

**Turquía**  
*Participación estratégica  
en Garanti Bank*

**Asia / China**  
*Alianza estratégica*

## Asia – Pacífico

- Abu Dabi, EAU
- Australia
- Corea del Sur
- China
- India
- Japón
- Singapur
- Taiwán
- Indonesia

## Europa

- España
- Francia
- Alemania
- Italia
- Portugal
- Reino Unido
- Bélgica
- Rusia
- Suiza
- Turquía

## Desglose Margen Bruto Sep-15<sup>(1)</sup>

### Desarrollados

Peso: 40%  
Var. interanual :+11.0%

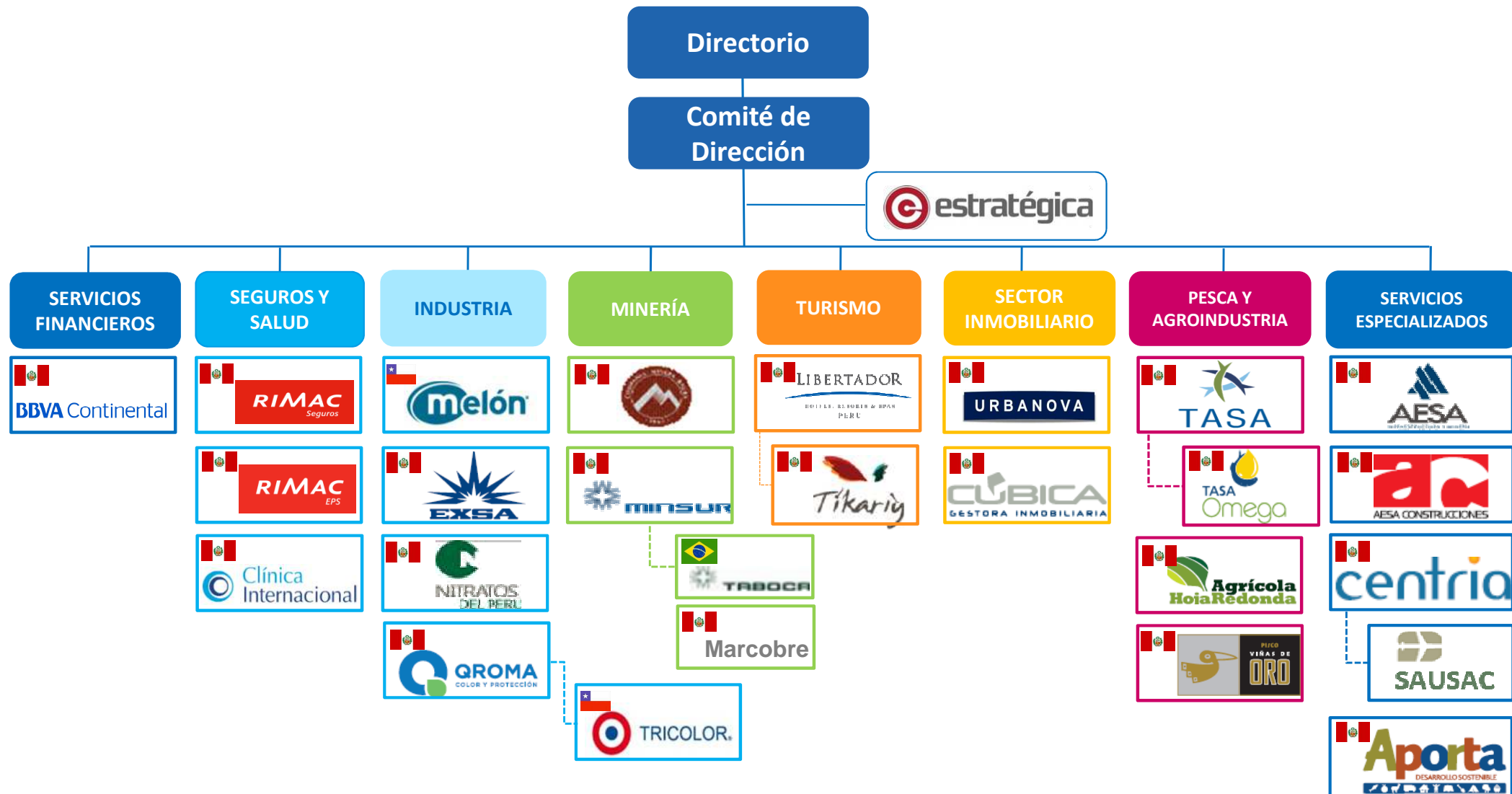
### Emergentes

Peso: 60%  
Var. interanual: +30.5%

**América del Sur:**  
**18.5% del Margen  
Bruto del  
Grupo BBVA**

# Breca

Grupo empresarial fundado por la familia Brescia Cafferata, es uno de los mayores conglomerados empresariales peruanos, con presencia en Perú, Chile y Brasil

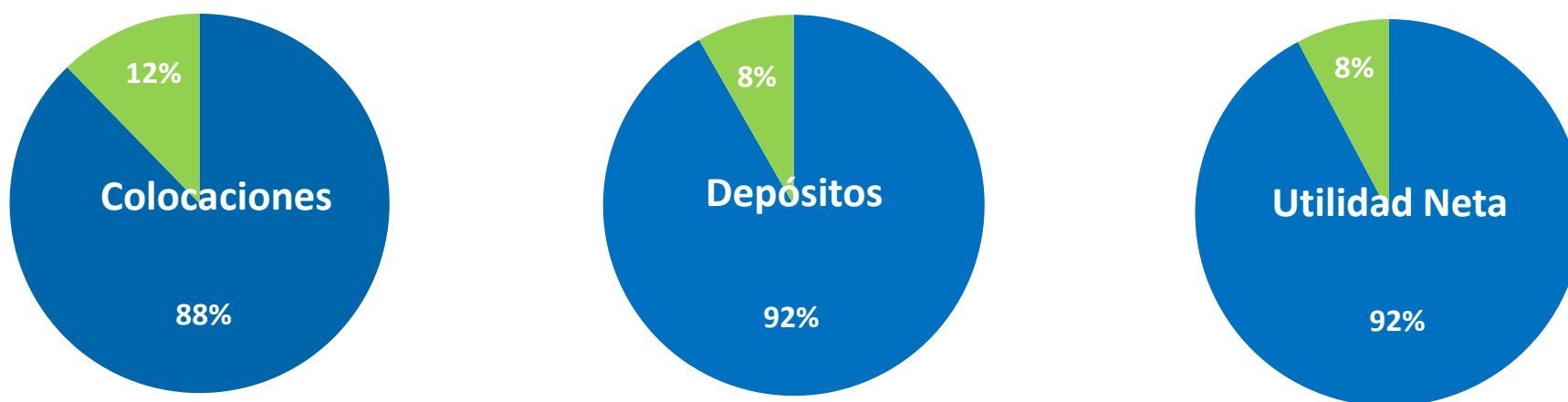


# Sistema Financiero Peruano

Septiembre 2015

Sistema Financiero Peruano	Institución Millones de S/.	Coloc. Netas Sep-15	Depósitos Sep-15	Utilidad Neta Sep-15
<b>Sistema Bancario</b>	Bancos (17)	210,438	200,692	5,293
	Banco de la Nación	8,536	22,350	655
<b>Otras Instituciones Financieras</b>	Cajas Municipales (12)	12,974	13,755	252
	Financieras (12)	7,989	4,690	211
	Cajas Rurales (8)	450	550	-14
	Edpymes (11)	1,279	-	6
	Leasing (2)	440	-	5
	COFIDE	5,719	87	58
	Agrobanco	1,468	-	15

Los cuatro (4) primeros bancos concentran alrededor del 83% del total de créditos y depósitos de los bancos

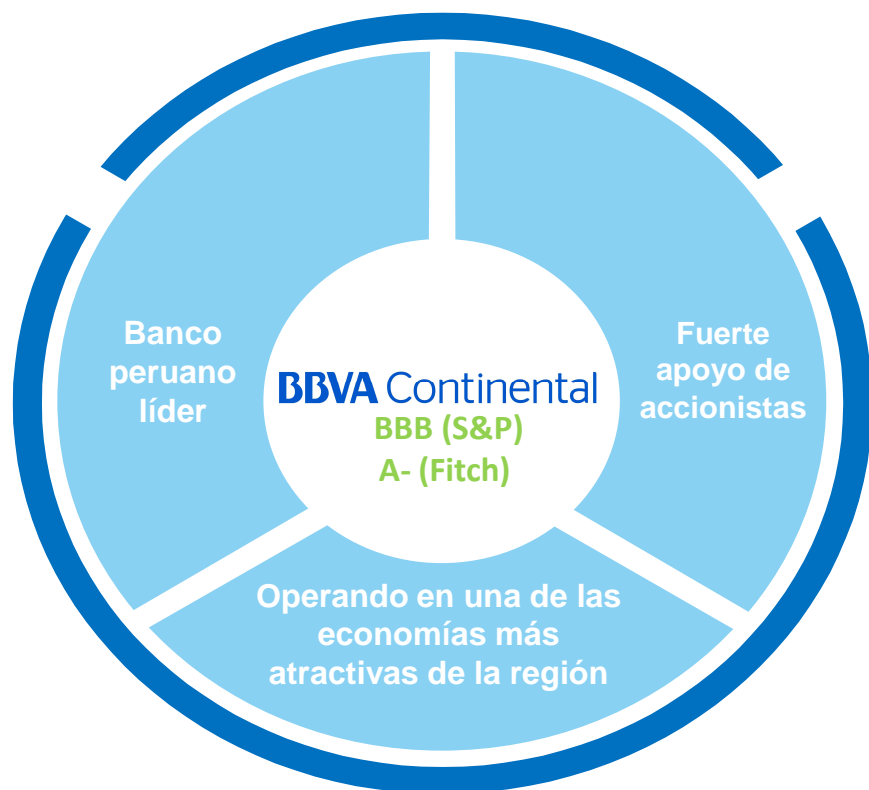


■ Sistema Bancario    ■ Otras Instituciones Financieras

\*Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## BBVA Continental, institución financiera líder en Perú

Setiembre 2015



- ✓ Perú, una de las economías más dinámicas y atractivas de la región
- ✓ BBVA Continental: segundo banco más grande del país e institución líder por más de 60 años
- ✓ Respaldo por dos sólidos grupos económicos: Grupo BBVA, institución financiera líder mundial y Grupo Brescia, uno de los más grandes grupos empresariales en el Perú

#1 en costo de riesgo	1.37%
#3 en ratio de mora*	2.41%
#1 en ratio de cobertura**	191.11%
#2 en rentabilidad	25.09%
Rentabilidad sobre el patrimonio: Utilidad neta anualizada / Patrimonio promedio	
#3 en eficiencia	39.38%
#2 en activos	S/.76,631 millones
#2 en colocaciones vigentes	S/.45,689 millones
#2 en depósitos***	S/.44,901 millones
#2 en número de oficinas	331

\*Costo de riesgo: Provisiones últimos 12 meses / Total créditos (promedio 12 meses)

\*\*A partir de enero 2013, los créditos vigentes, atrasados, reestructurados y refinanciados se registran netos de ingresos no devengados.

\*\*\* Se excluyen otras obligaciones de depósitos.

\*\*\*\* Número de oficinas a Junio 2015, última información pública.

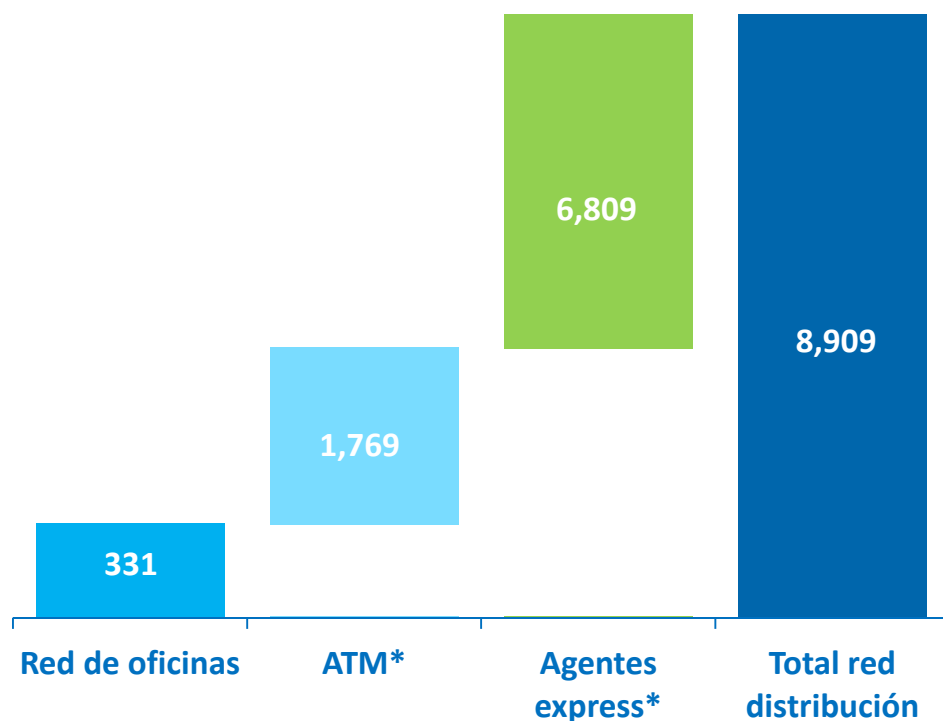
# 3 **BBVA Continental** **vs.** **Pares**

# Sólida plataforma bancaria

Septiembre 2015

## Red de distribución: Una de las más grandes del país

- ✓ 8,908 puntos de servicio
- ✓ 330 oficinas a nivel nacional
- ✓ Más de 4.4 millones de clientes



## Gran capacidad para la venta cruzada

Sinergia con subsidiarias y afiliadas, empresas líderes en el mercado que aseguran una oferta integral de productos y servicios financieros:

- Asesoría, *brokerage* y servicios de inversión a través de subsidiarias.
- Productos de seguros a través de compañías afiliadas.

\*ATM & AE a Junio 2015, última información pública disponible.

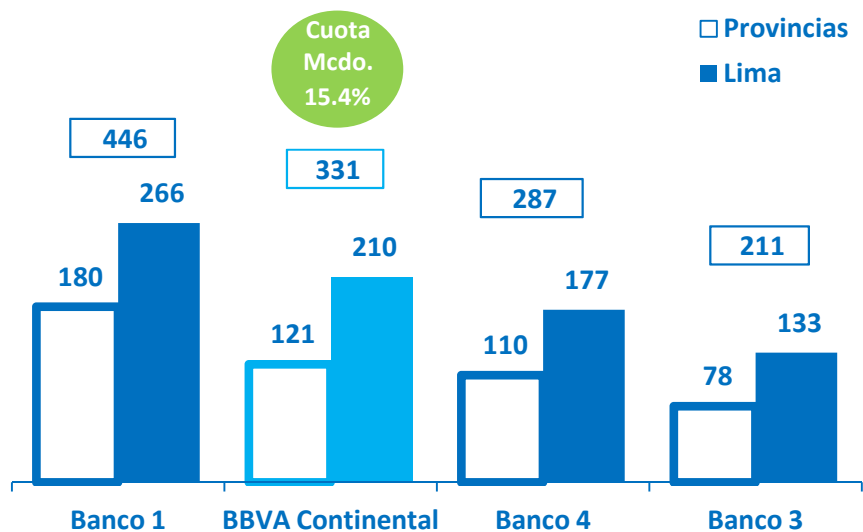
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Asociación de Bancos del Perú



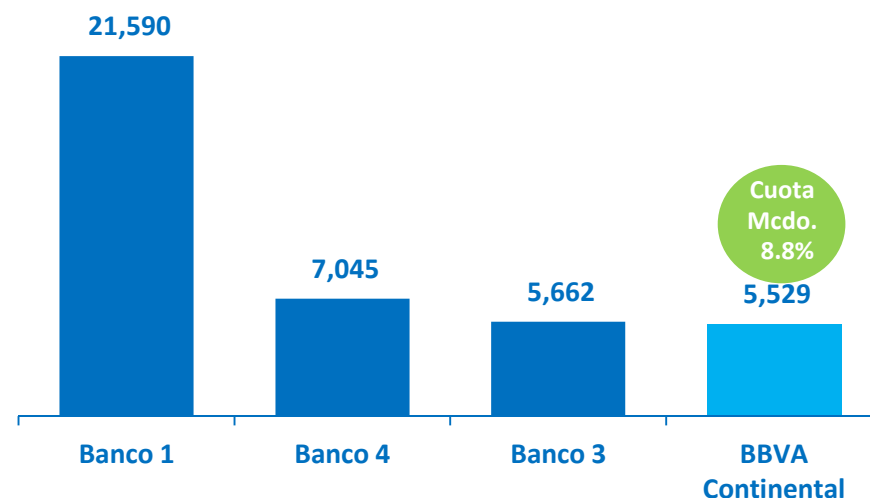
# Número de oficinas, personal, ATMs y Agentes Express

Septiembre 2015

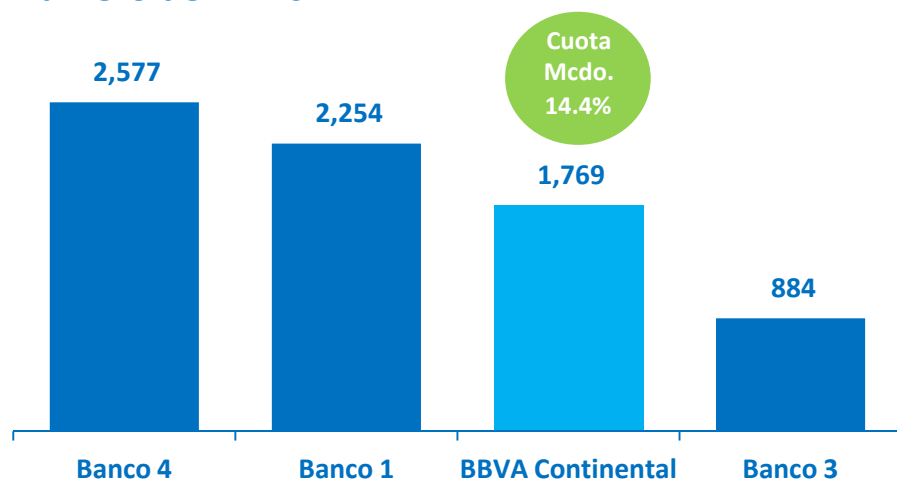
## Número de oficinas



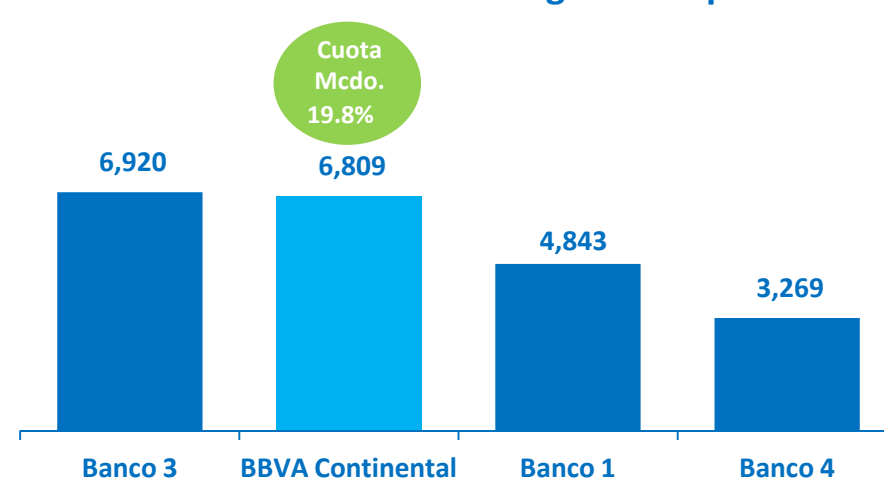
## Número de empleados



## Número de ATMs\*



## Número Establecimientos con Agentes Express\*

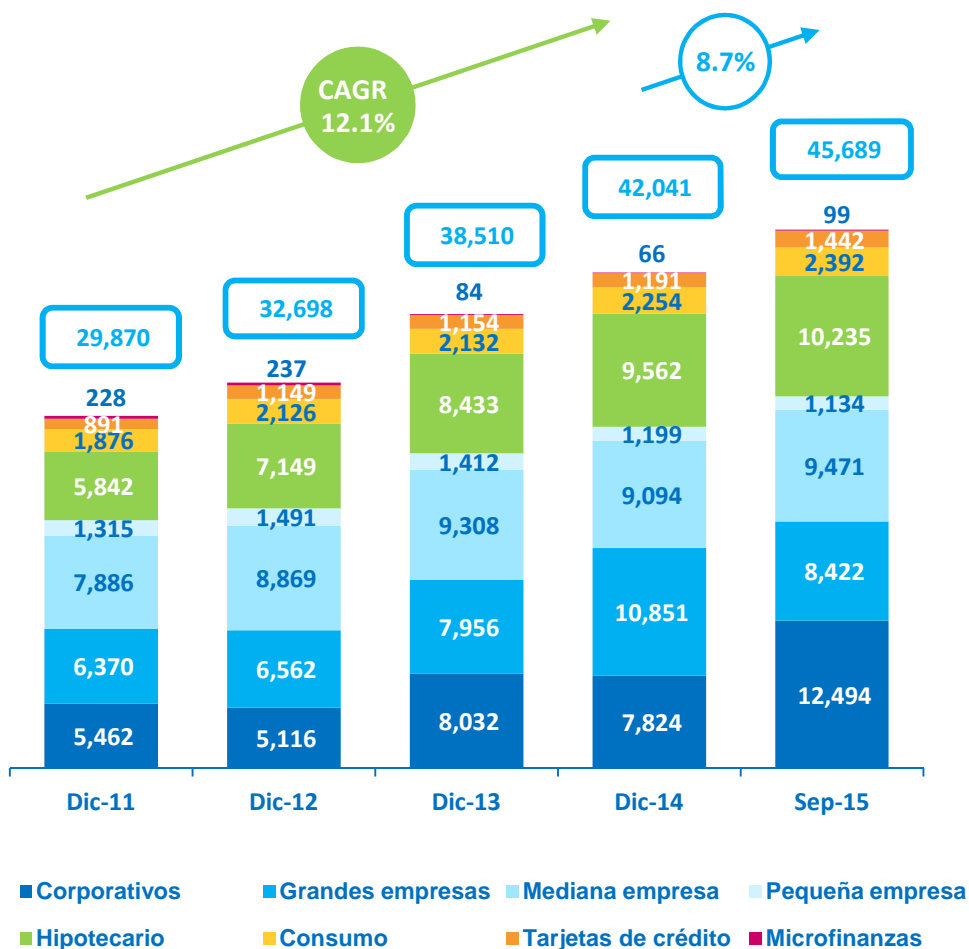


\*ATM & AE a Junio 2015, última información pública disponible.  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Asociación de Bancos del Perú

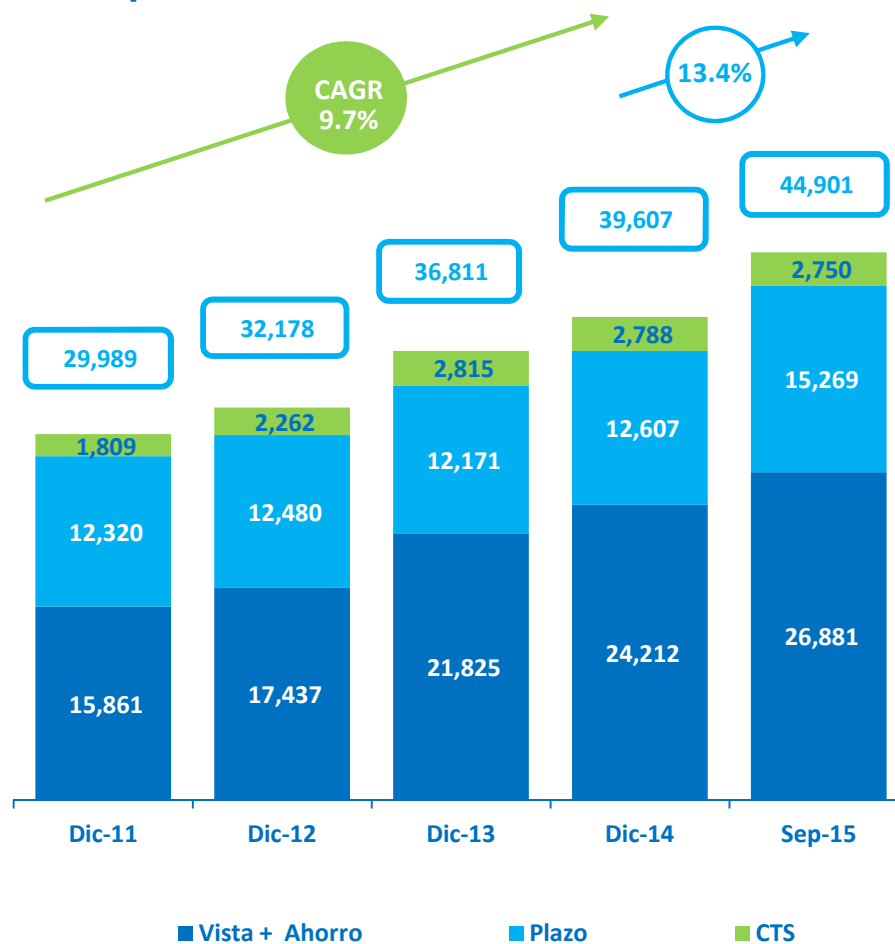
# Crecimiento sobresaliente

En millones de S/.

## Colocaciones vigentes



## Depósitos\*



\*Se excluyen otras obligaciones de depósitos.

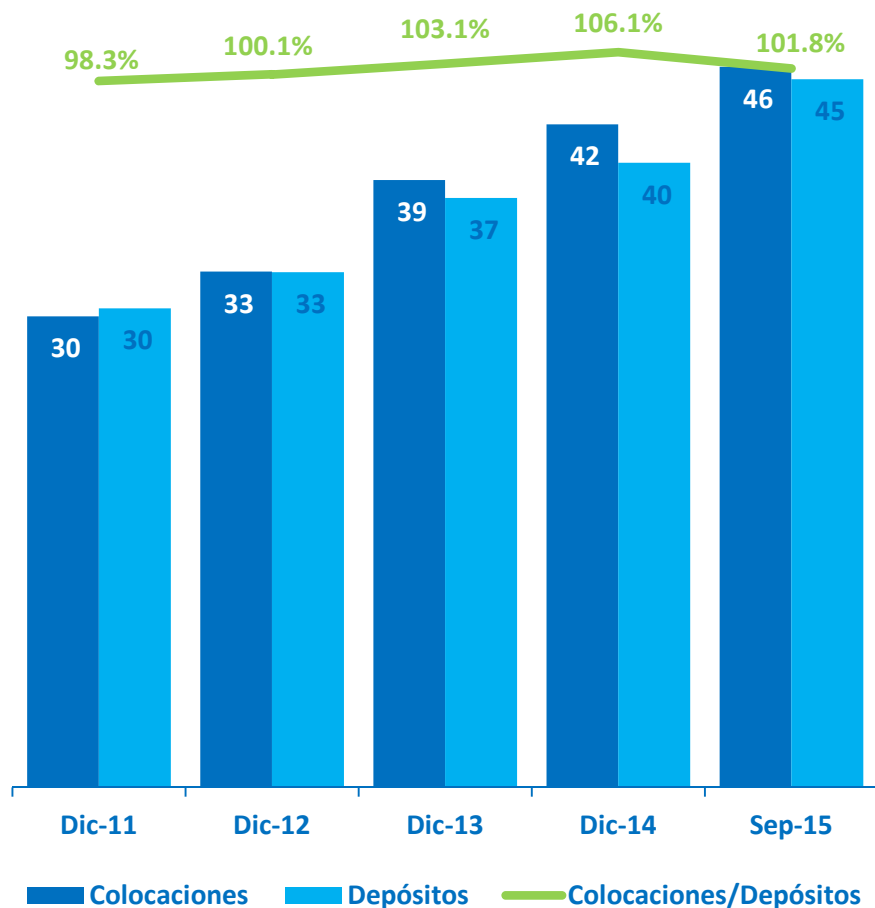
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP / Asociación de Bancos del Perú

# Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

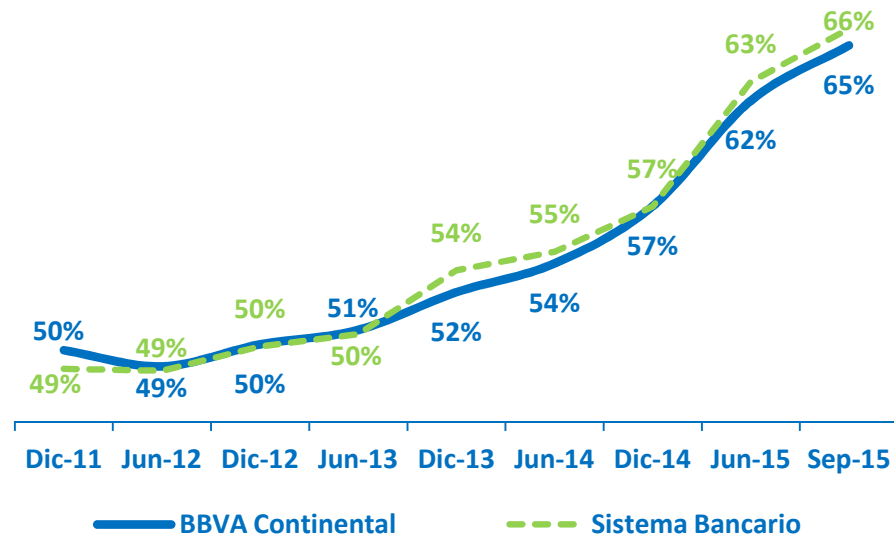
Septiembre 2015

## Colocaciones y depósitos\*

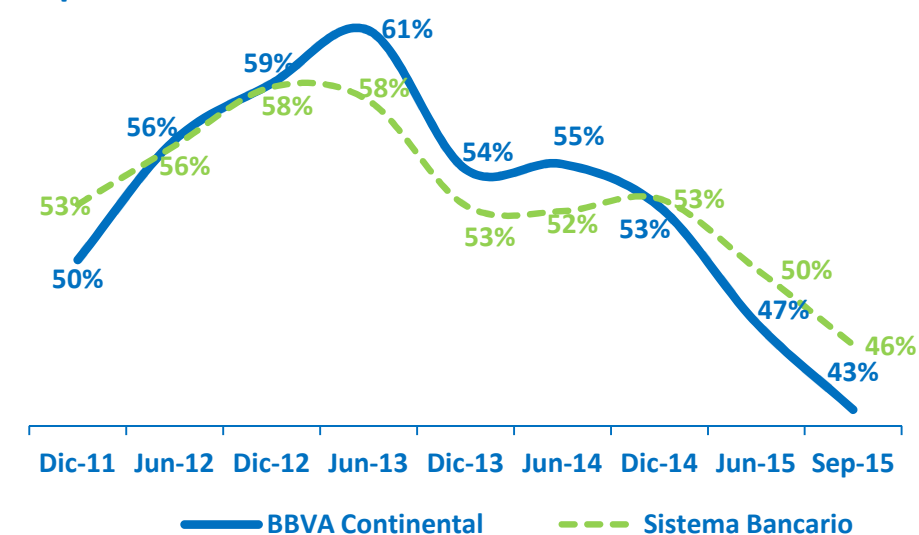
En miles de millones de S/.



## Colocaciones en Soles



## Depósitos en Soles\*



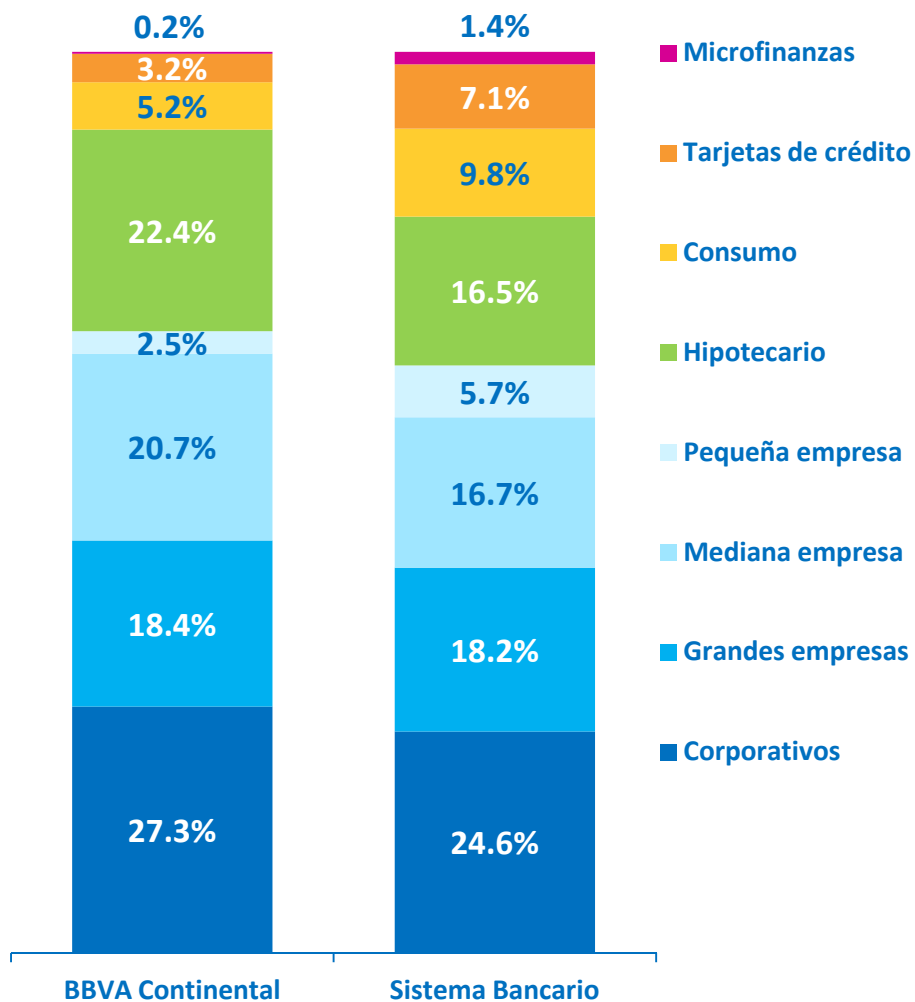
\*Se excluyen otras obligaciones de depósitos.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP /Asociación de Bancos del Perú

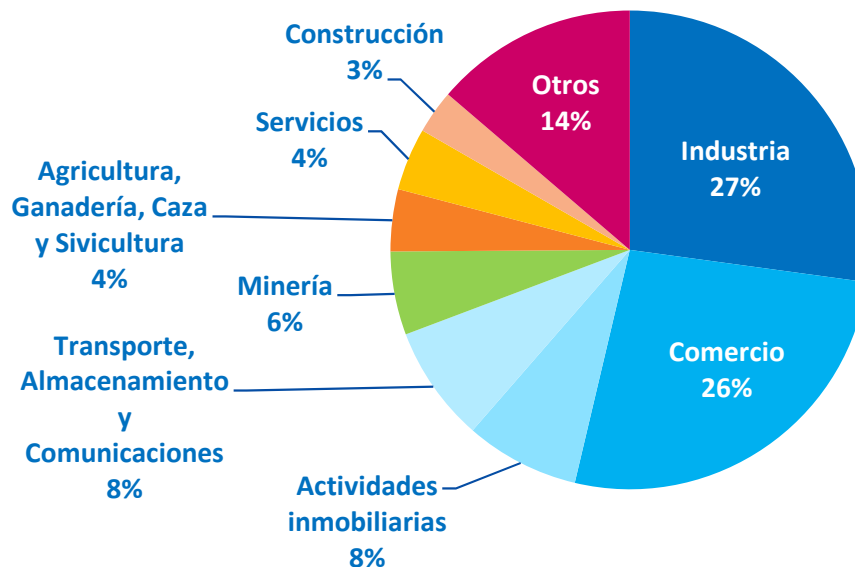
# Cartera de Créditos diversificada

Septiembre 2015

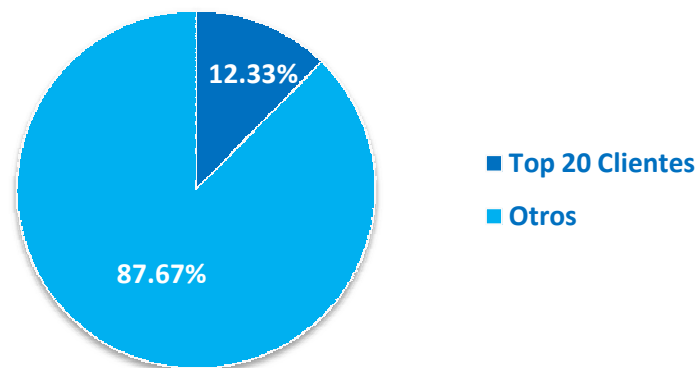
## Colocaciones por segmento



## Colocaciones por sector



## Top 20 clientes y otros

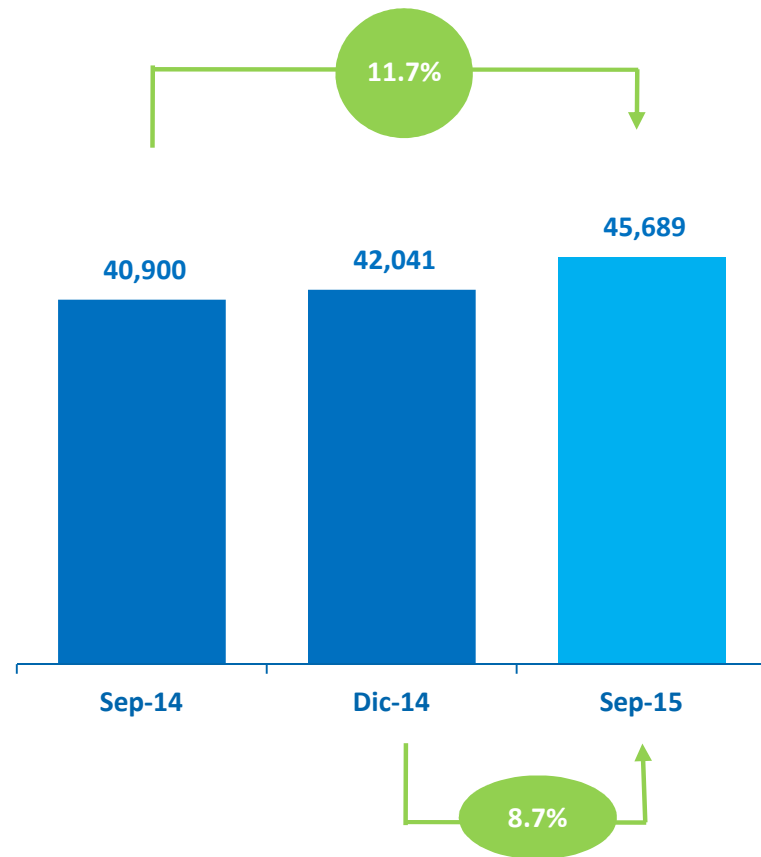


# Colocaciones vigentes

Colocaciones mantienen crecimiento atractivo...

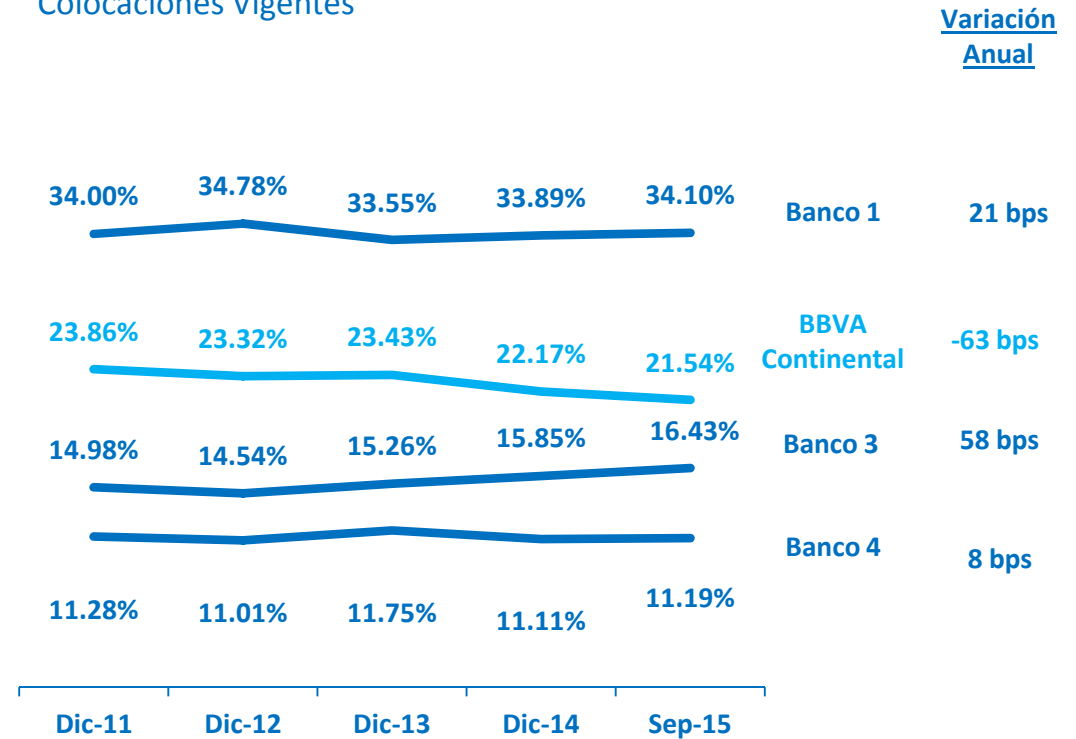
## Colocaciones vigentes

En millones de S/.



## Cuota de Mercado\*

Colocaciones Vigentes

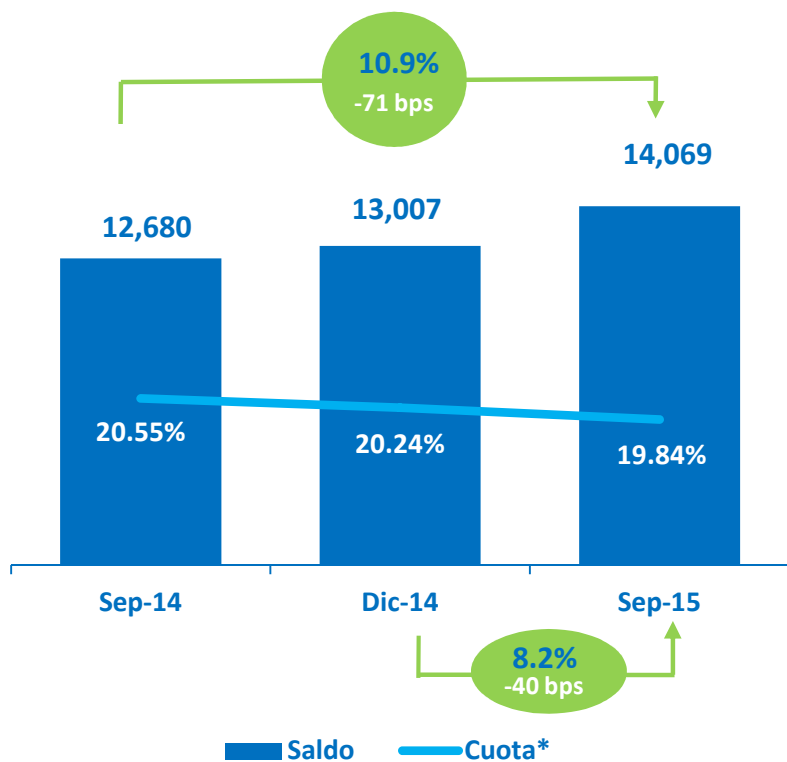


\*Cuota de mercado a Dic14 incluye a Edyficar en el Sistema Financiero (Feb15). Cuota del Banco3 a Dic14 incluye compra de cartera personas del Citibank (May15)  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Colocaciones vigentes

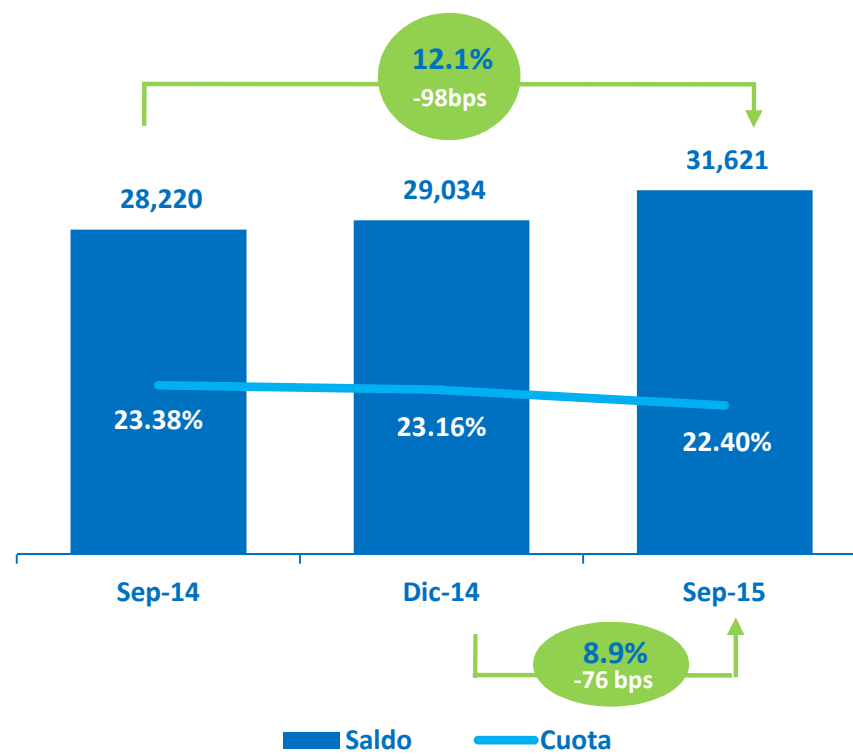
En millones de S/. y en porcentaje (%)

## Personas naturales



Sistema bancario	70,902
Variación anual	10.3%

## Personas jurídicas



Banking System	141,170
Annual variation	12.6%

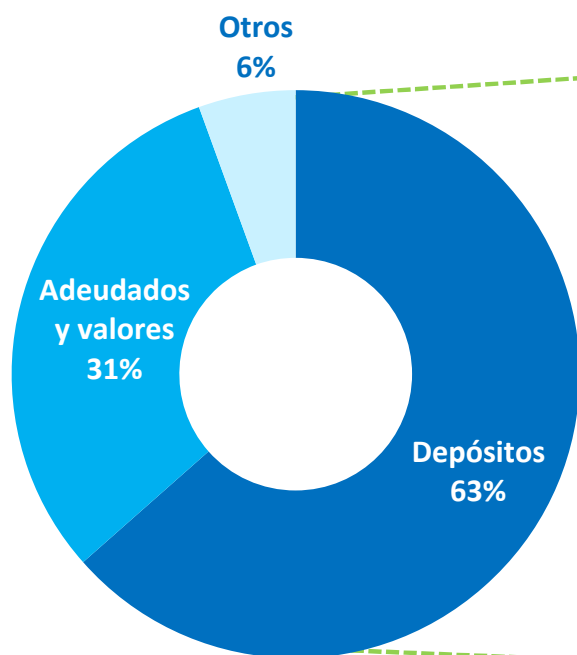
\*Cuota de mercado a septiembre y diciembre 2014 incluye a Edyficar en el Sistema Financiero (Febrero 2015).  
 Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP / Asociación de Bancos del Perú

# Estructura de depósitos

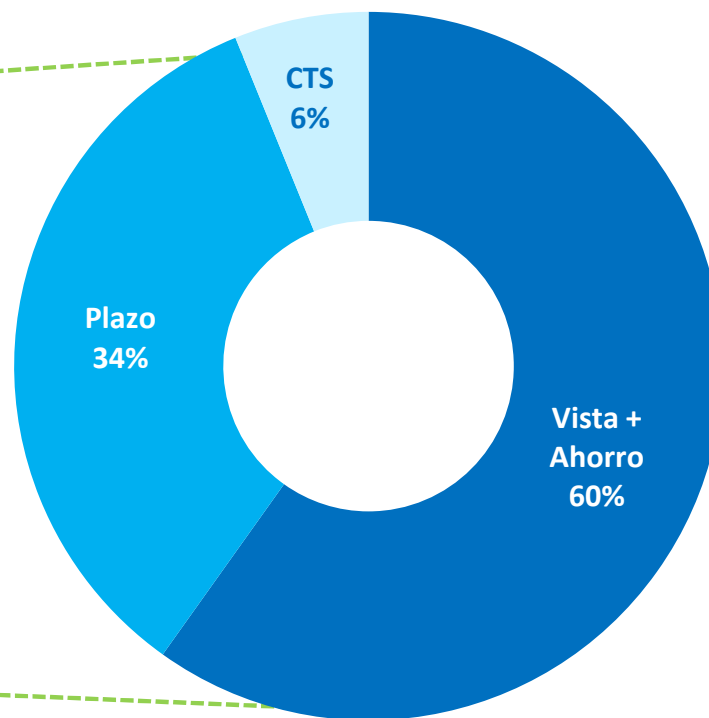
Septiembre 2015

Mantenemos una base de depósitos de bajo costo

Bajo costo de fondeo



Base de depósitos diversificada



\*Se excluyen otras obligaciones de depósitos

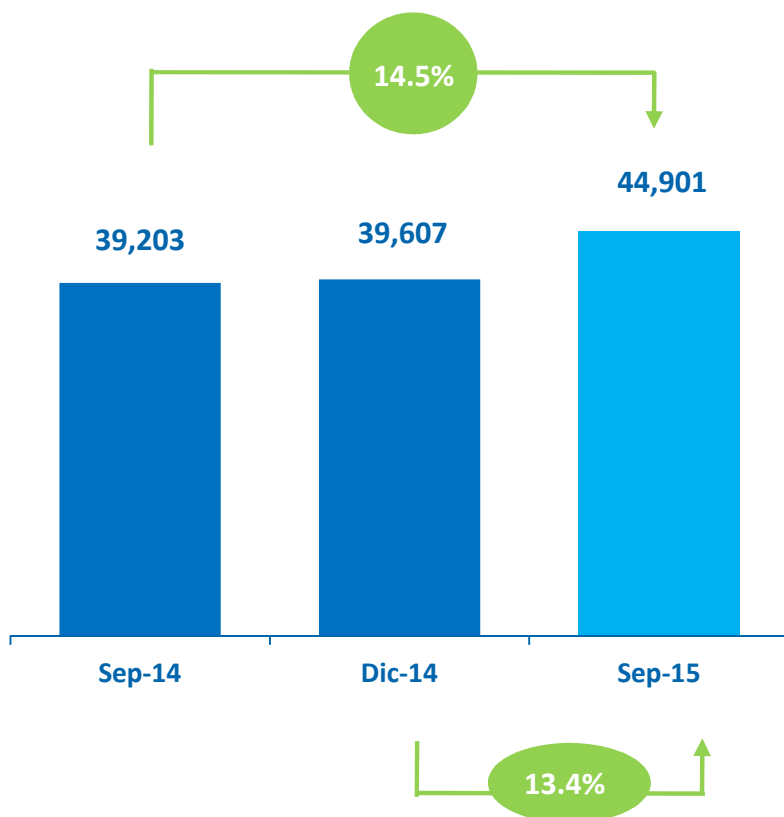
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP / Asociación de Bancos del Perú

# Depósitos

En depósitos continúa el crecimiento...

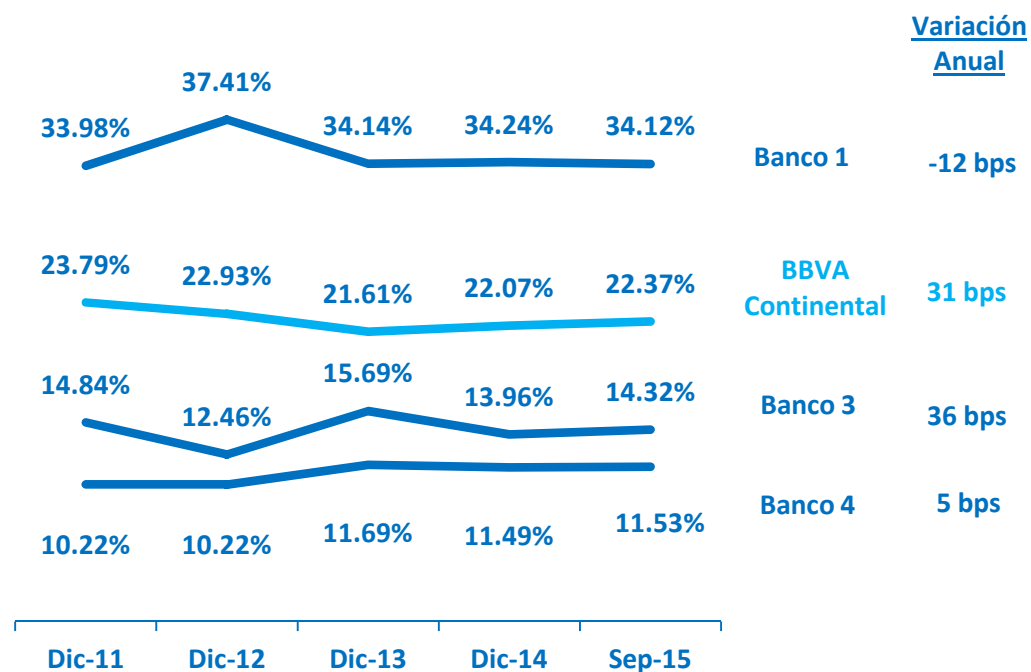
## Recursos de clientes

En millones de S/.



## Cuota de Mercado

Depósitos totales



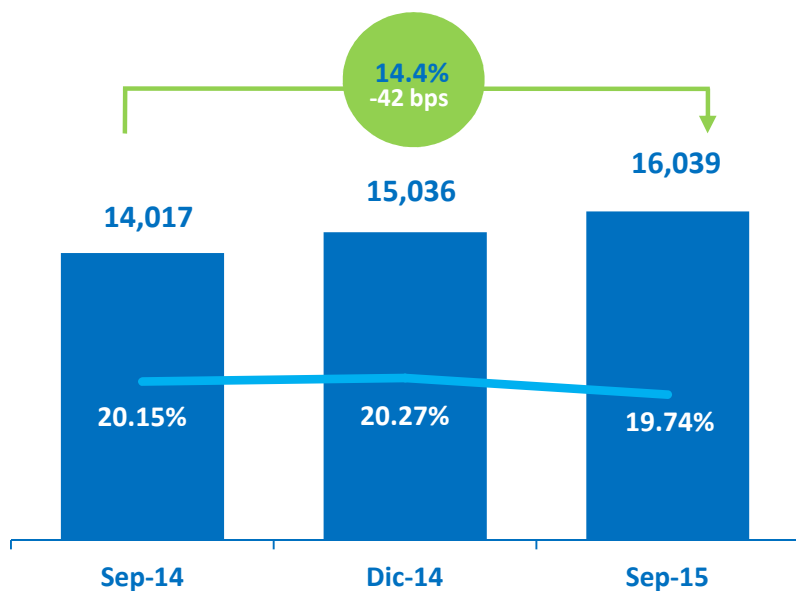
\*Cuota de mercado a Dic14 incluye a Edyficar en el sistema financiero.  
Fuente: Asociación de Bancos del Perú



# Depósitos

En millones de S/. y en porcentaje (%)

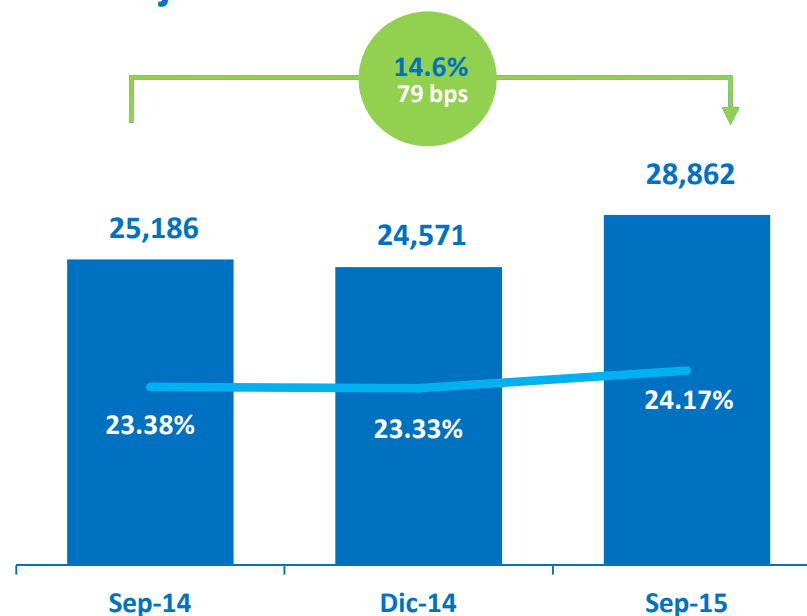
## Personas naturales



Saldo Cuota\*

Sistema bancario	81,263
Variación anual	9.6%

## Personas jurídicas



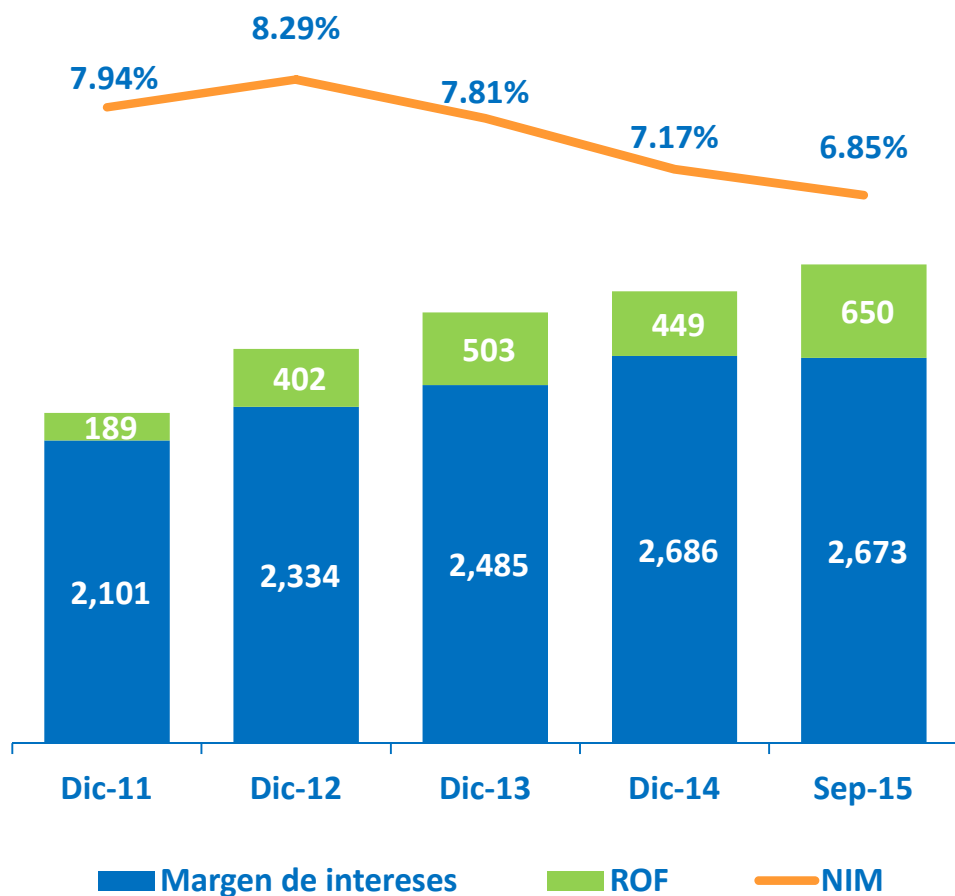
Saldo Cuota\*

Sistema bancario	119,429
Variación anual	13.4%

\*Cuota de mercado a Sep14 y Dic14 incluye a Edyficar en el sistema financiero (Febrero 2015).  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP / Asociación de Bancos del Perú

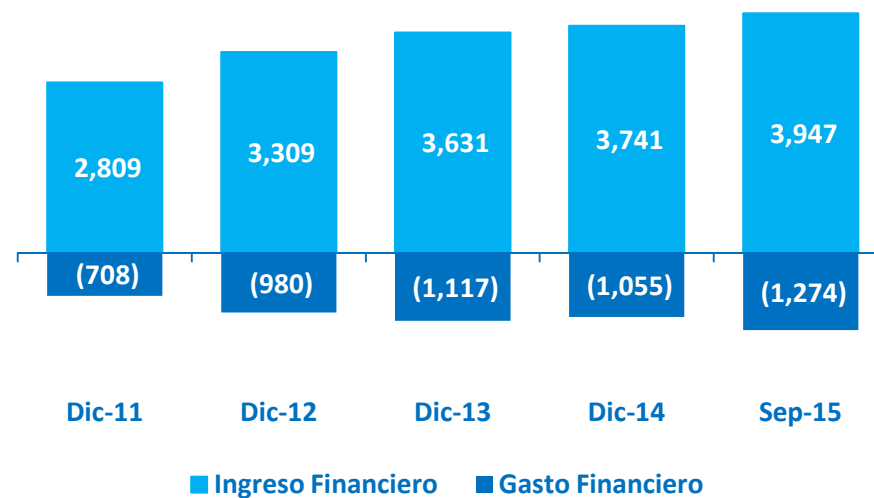
# Margen financiero

Millones de S/. y porcentaje

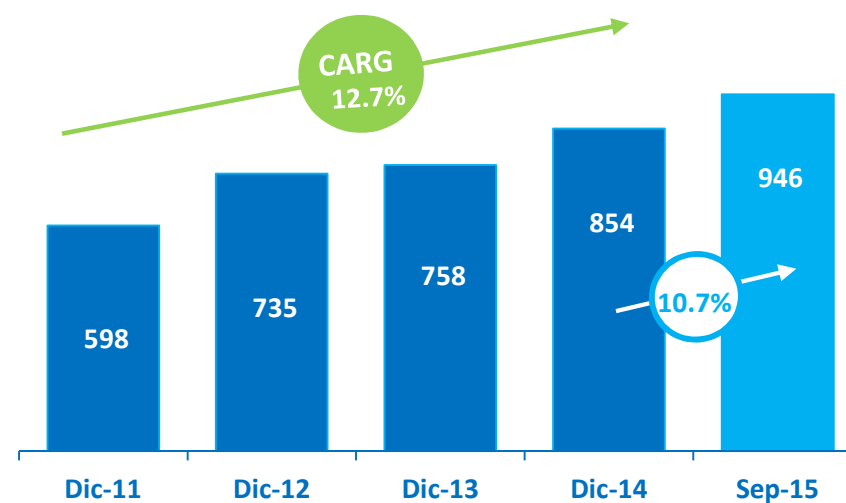


<sup>1</sup> **Ratio NIM:** Margen de intereses y ROF dividido por promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables, cartera de créditos)

## Ingresos y Gastos Financieros



## Ingresos por comisiones

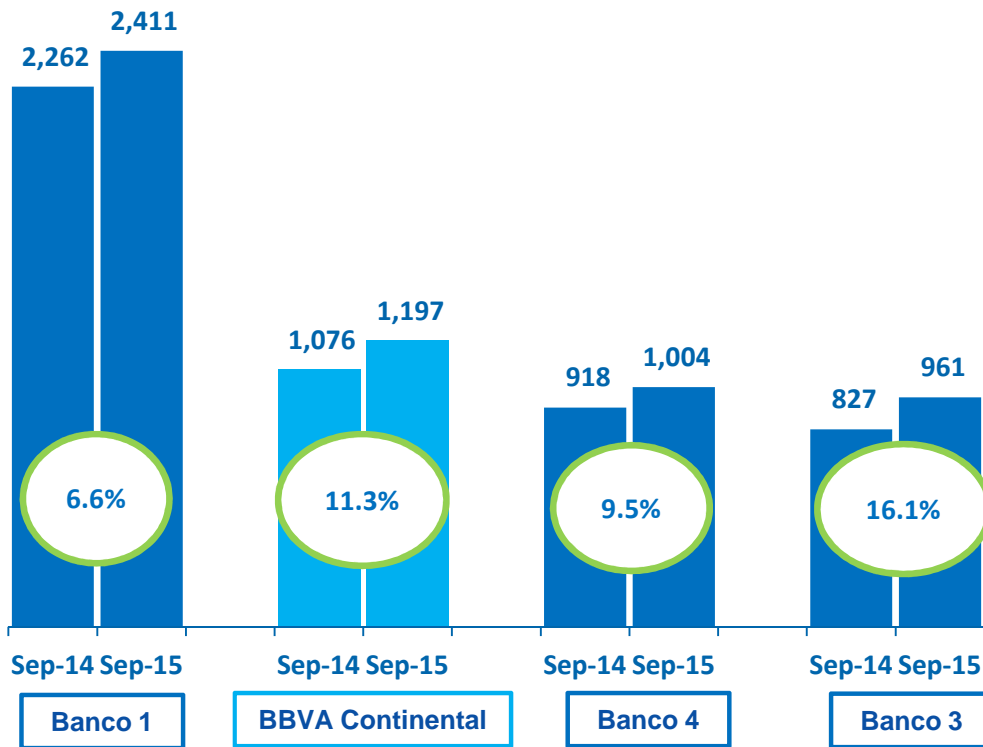


# Gestión de gastos

Seguimos siendo uno de los bancos más eficiente del Perú

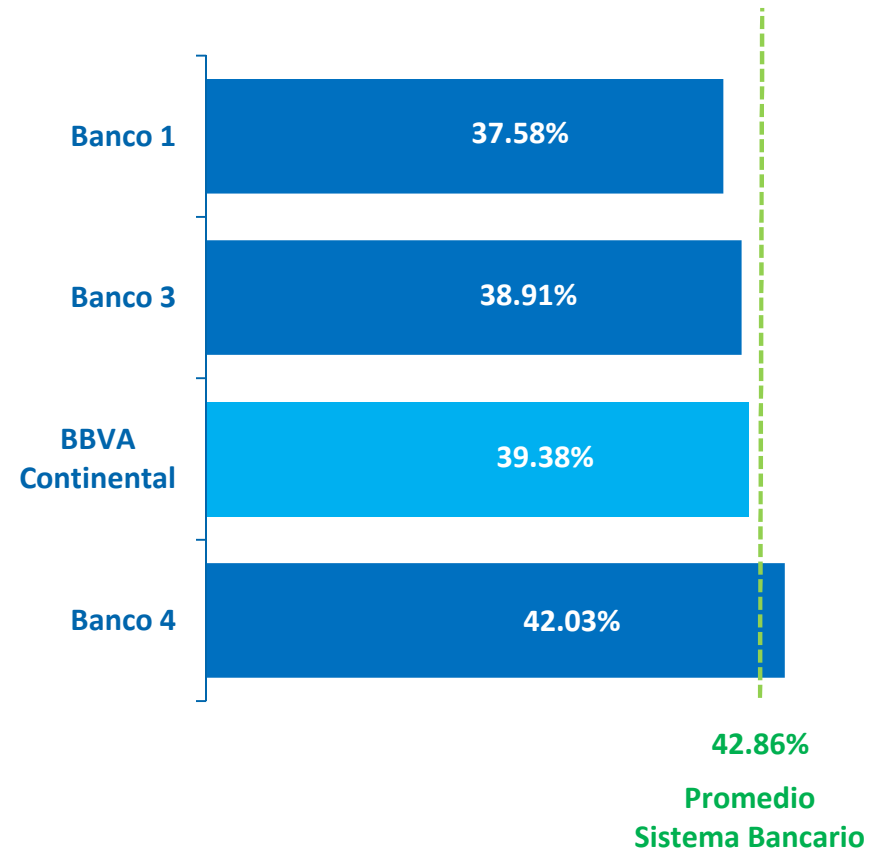
## Gastos de Administración\*

En millones de S/.



## Eficiencia

Septiembre 2015

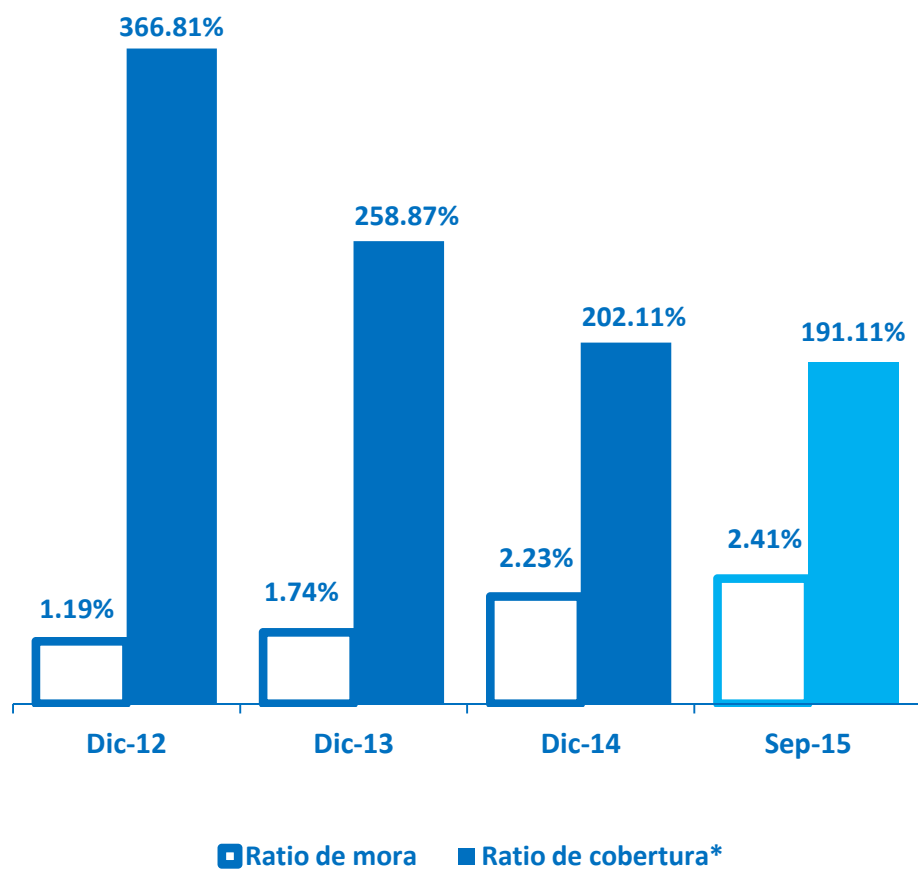


\* Incluye Amortización y Depreciación

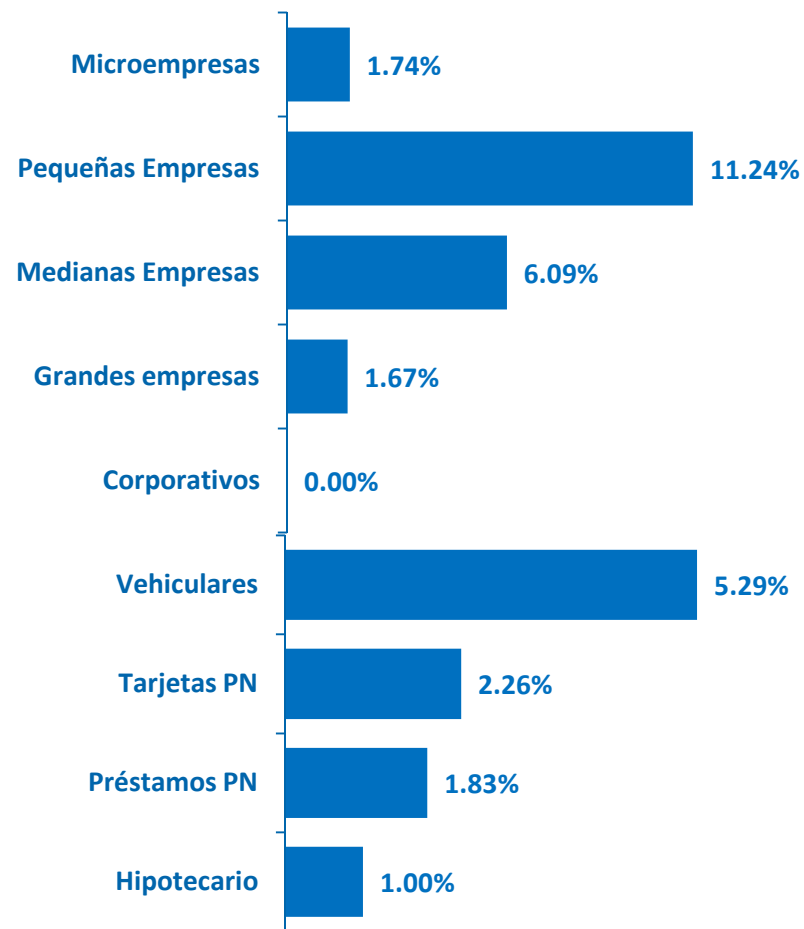
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Gestión de riesgos

**Sobresaliente calidad de activos**  
BBVA Continental



**Ratio de mora por segmento y producto**  
Septiembre 2015



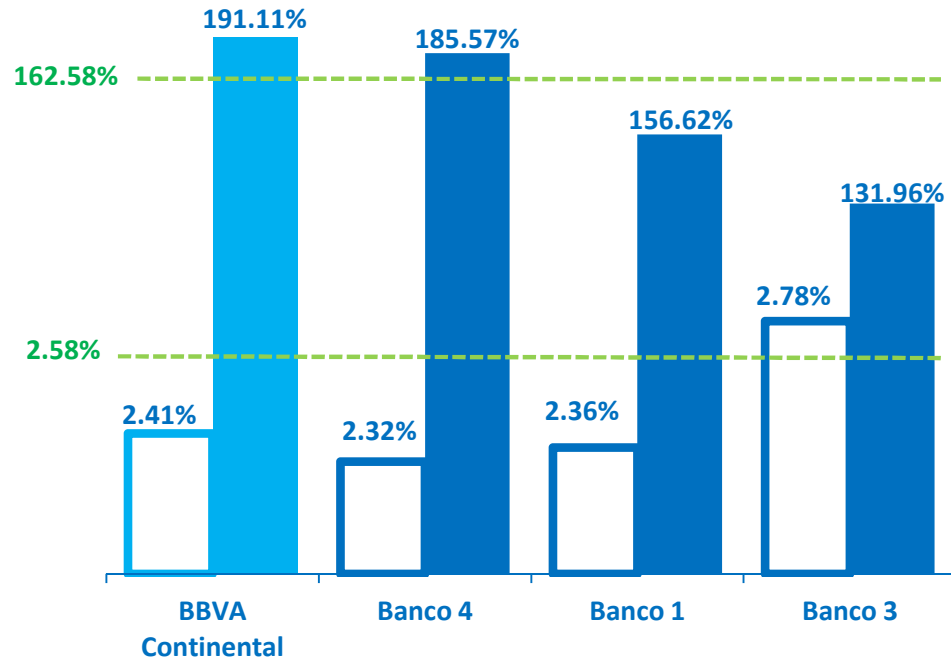
\* A partir de enero 2013, los créditos vigentes, atrasados, reestructurados y refinanciados se registran netos de ingresos no devengados de leasing y lease-back

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Gestión de riesgos

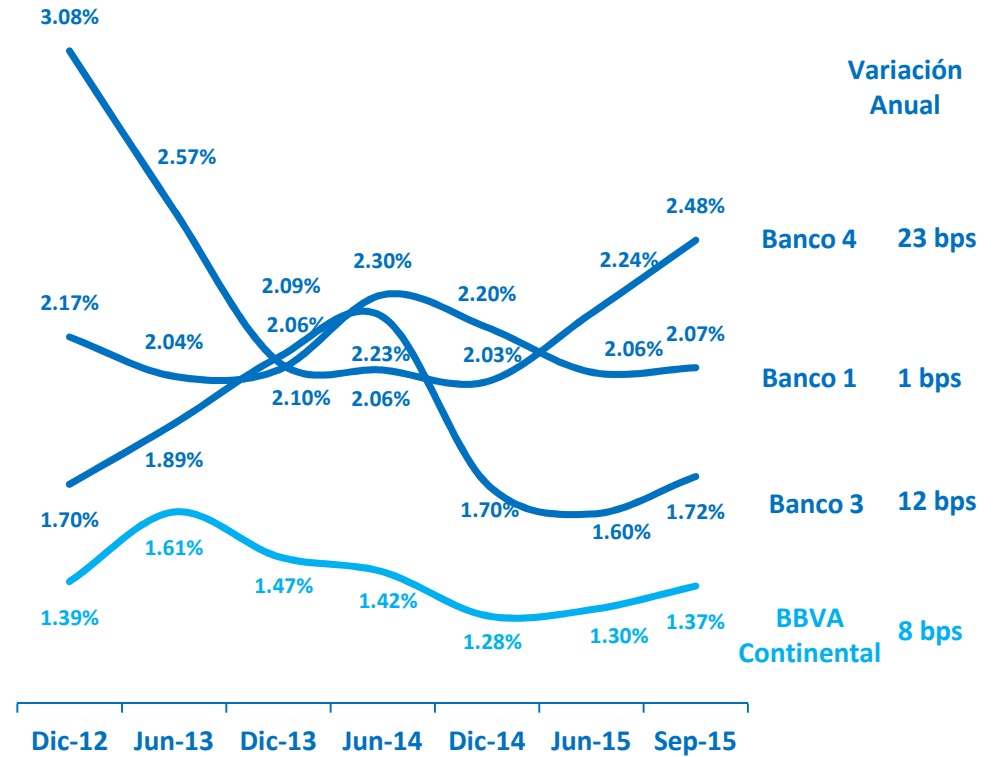
Mejor calidad de cartera y ratio de cobertura vs. Peer Group  
Septiembre 2015

Promedio Sistema Bancario



Ratio de mora Ratio de cobertura

Mejor costo de riesgo\* vs. Peer Group



\* Costo de Riesgo: Provisiones últimos 12 meses / Total créditos (promedio 12 meses)

# Gestión de riesgos

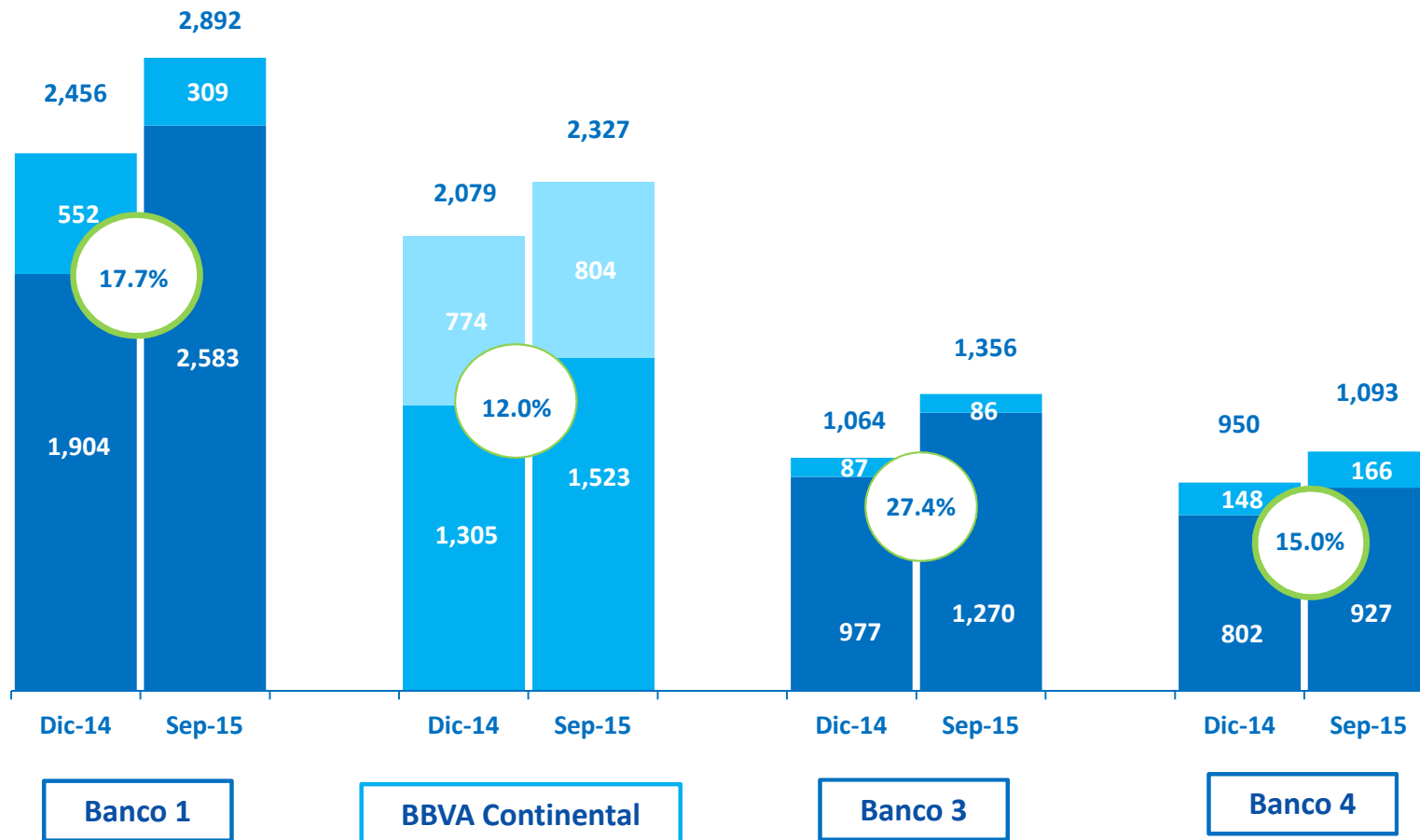
Seguimos manteniendo altos niveles de provisiones voluntarias

## Provisiones

En millones de S/.

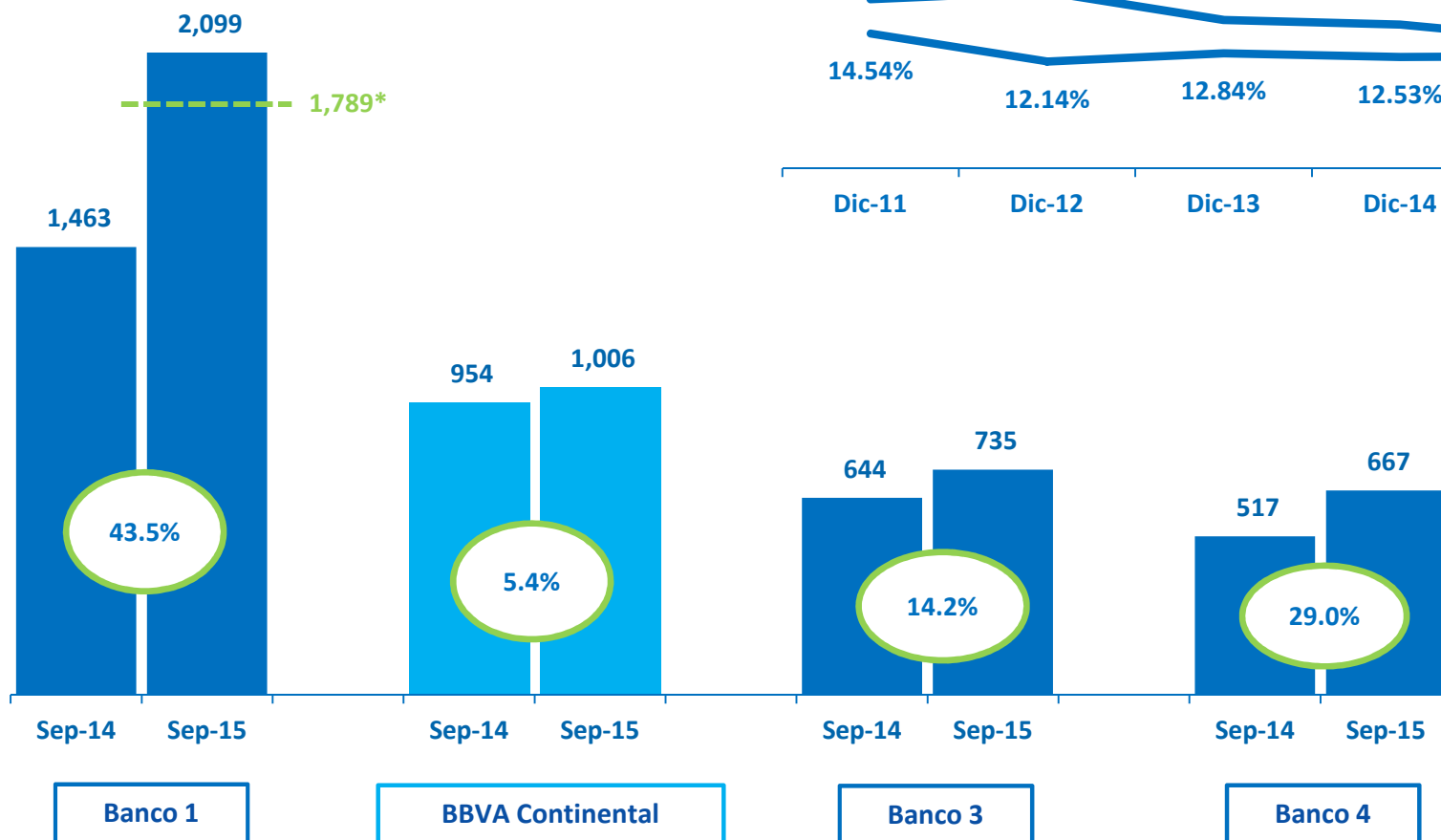
■ Requeridas

■ Voluntarias

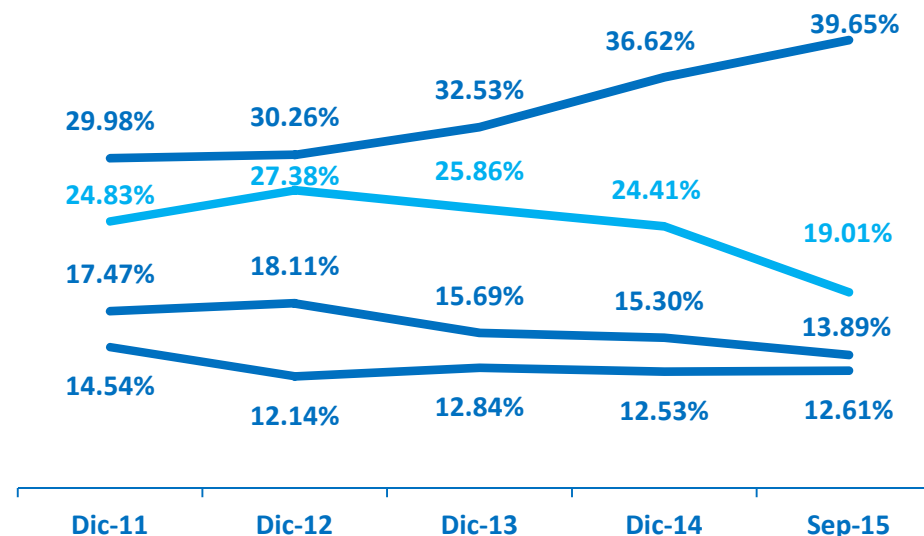


# Gestión de rentabilidad

**Beneficio Después de Impuesto**  
En millones de S/.



**Cuota de mercado**



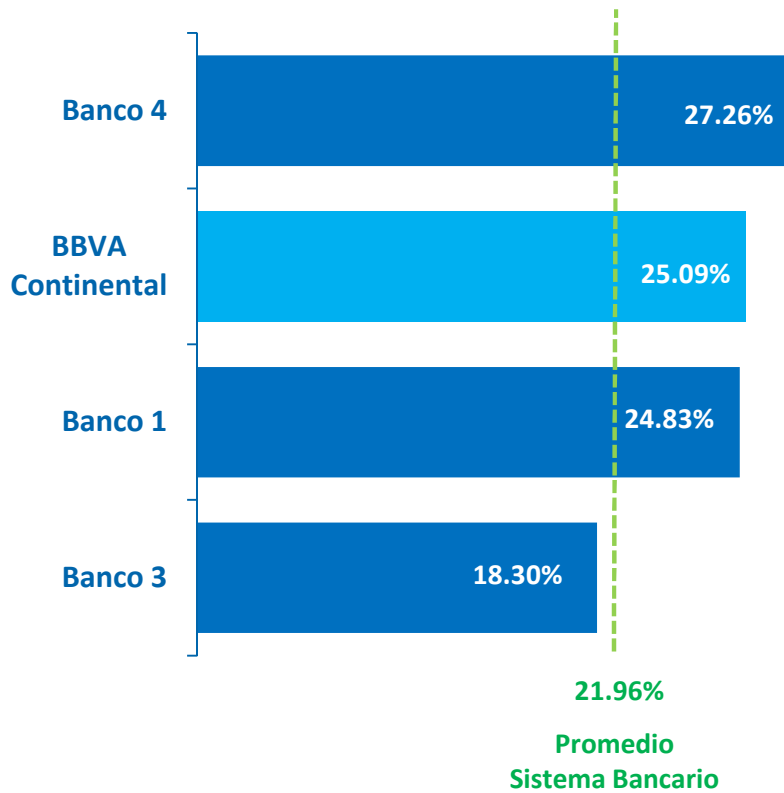
\*Ingreso neto del Banco 1 sin considerar ingreso extraordinario por PEN 310 MM debido a la venta de acciones de subsidiaria. Crecimiento neto ajustado: 31.8%.  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Gestión de rentabilidad

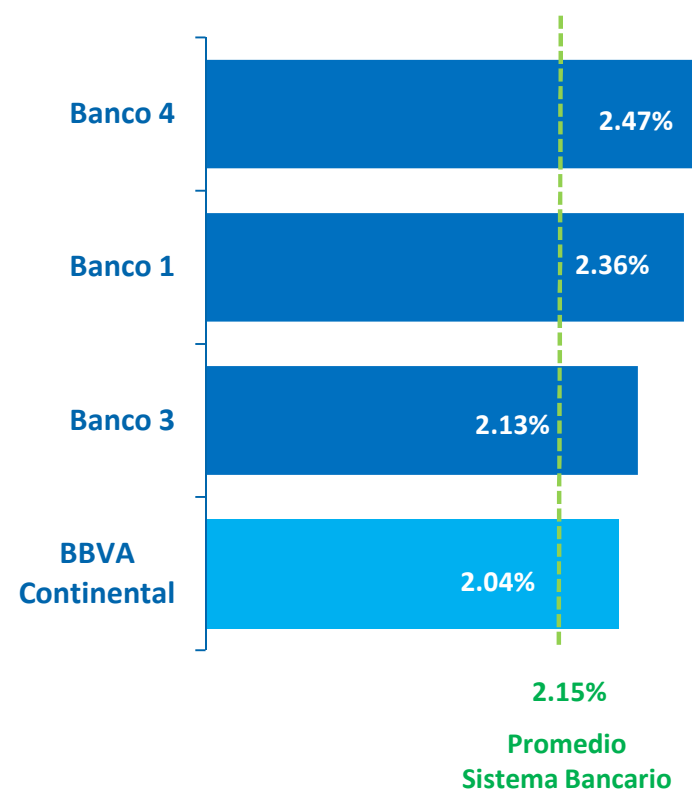
Septiembre 2015

Tenemos excelentes ratios de rentabilidad...

## Rentabilidad sobre Patrimonio - ROE



## Rentabilidad sobre Activos - ROA

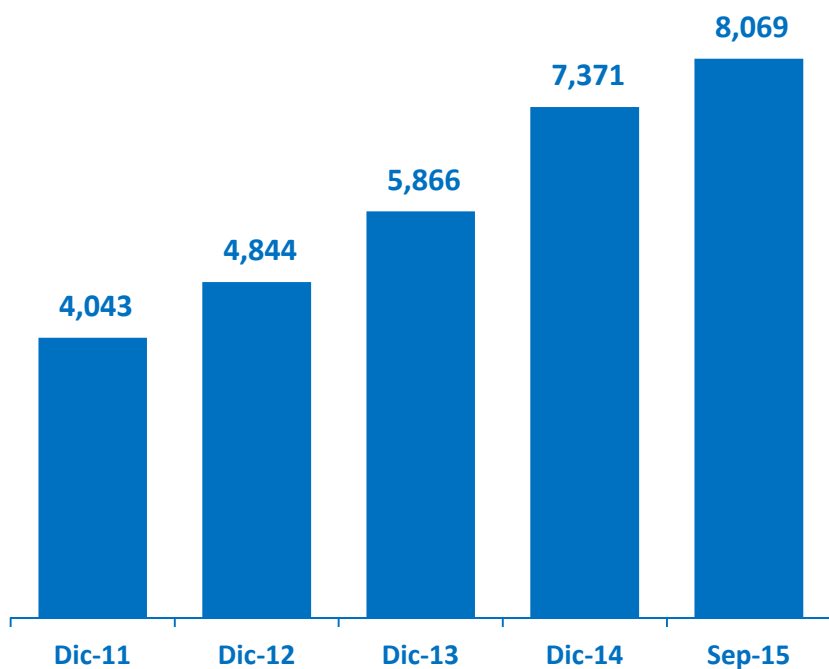




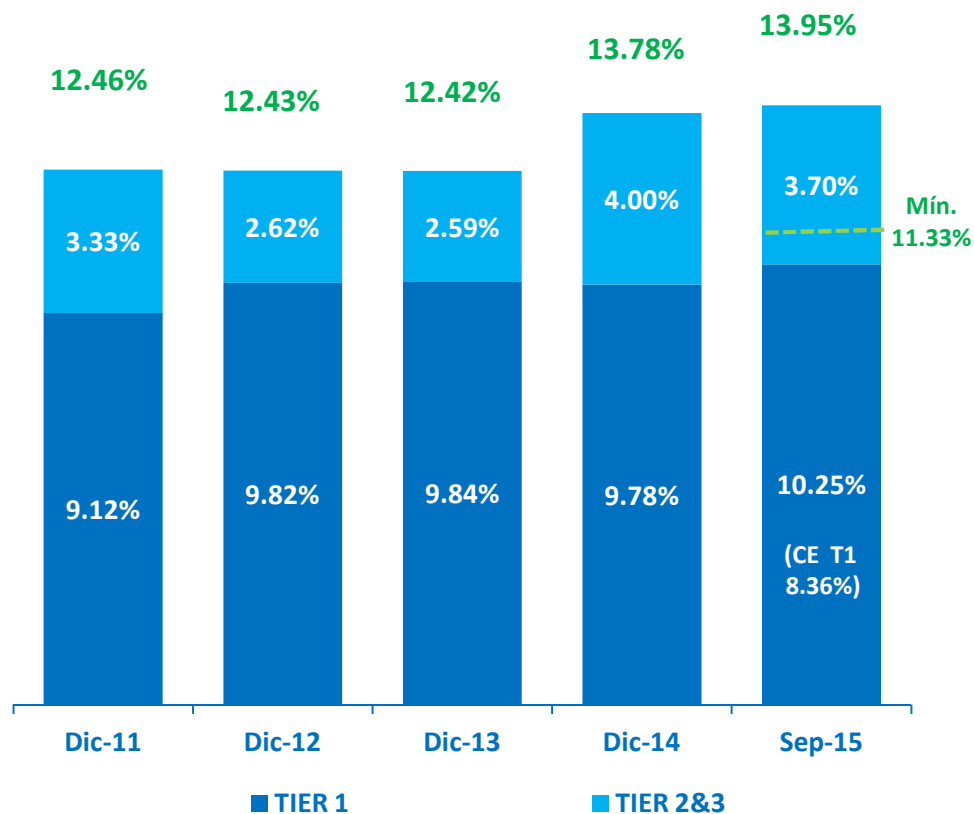
# Gestión de solvencia

## Patrimonio efectivo

En millones de S/.



## Composición capitalización



De julio 2012 a julio 2016, el requerimiento de capital se incrementará gradualmente en cumplimiento con las nuevas regulaciones locales, basadas en los estándares de Basilea III

# 4 Ratings

# Rating internacional & local

Contamos con los mejores ratings:

Instrumentos	Fitch Ratings	Standard & Poors
Emisiones de largo plazo en M.E.	A-	BBB
Emisiones de corto plazo en M.E.	F1	A-2
Emisiones de largo plazo en M.N.	A-	BBB
Emisiones de corto plazo en M.N.	F1	A-2
Rating Individual	WD	-
Perspectiva	Estable	Estable

Instrumentos	Apoyo & Asociados	Equilibrium	PCR	Máximo Nivel Local
Depósitos a plazo < a 1 año	CP-1+ (pe)	EQL 1+.pe	Categoría I	Categoría 1
Depósitos a plazo > a 1 año	AAA (pe)	AAA.pe	pAAA	AAA
Bonos Corporativos	AAA (pe)	AAA.pe	pAAA	AAA
Bonos Subordinados	AA+ (pe)	AA+.pe	pAA+	AA+
Bonos de Arrendamiento Financiero	AAA (pe)	AAA.pe	pAAA	AAA
Acción Común	1 <sup>a</sup> (pe)	1 <sup>a</sup> Clase.pe	PC N1	Categoría 1
Rating de la Entidad	A+	A+	A+	A
Perspectiva	Estable	-	Estable	Estable

# 5 Responsabilidad Social y Premios

## Mantenemos nuestro compromiso con la sociedad y somos reconocidos en el mercado

### RESPONSABILIDAD SOCIAL

**BBVA Continental**  
Informe de Banca Responsable 2014



**Informe de Responsabilidad Social, Económica y Ambiental**

**IFC** International Finance Corporation  
World Bank Group

La primera línea de crédito en Sudamérica, destinada a promover el financiamiento de proyectos hidroeléctricos por parte del IFC.

**IDB**

Línea Verde con el fin de promover proyectos de eficiencia energética, energía renovable, producción limpia, construcción sostenible, etc.



**Programa: "Leer es estar adelante"**

### PREMIOS



Las Mejores Empresas para Trabajar 2014 Perú



Los 25 Mejores



**Forbes**



BEST DIGITAL BANK AWARD • 2015



GLOBAL FINANCE



EUROMONEY AWARDS FOR EXCELLENCE 2015

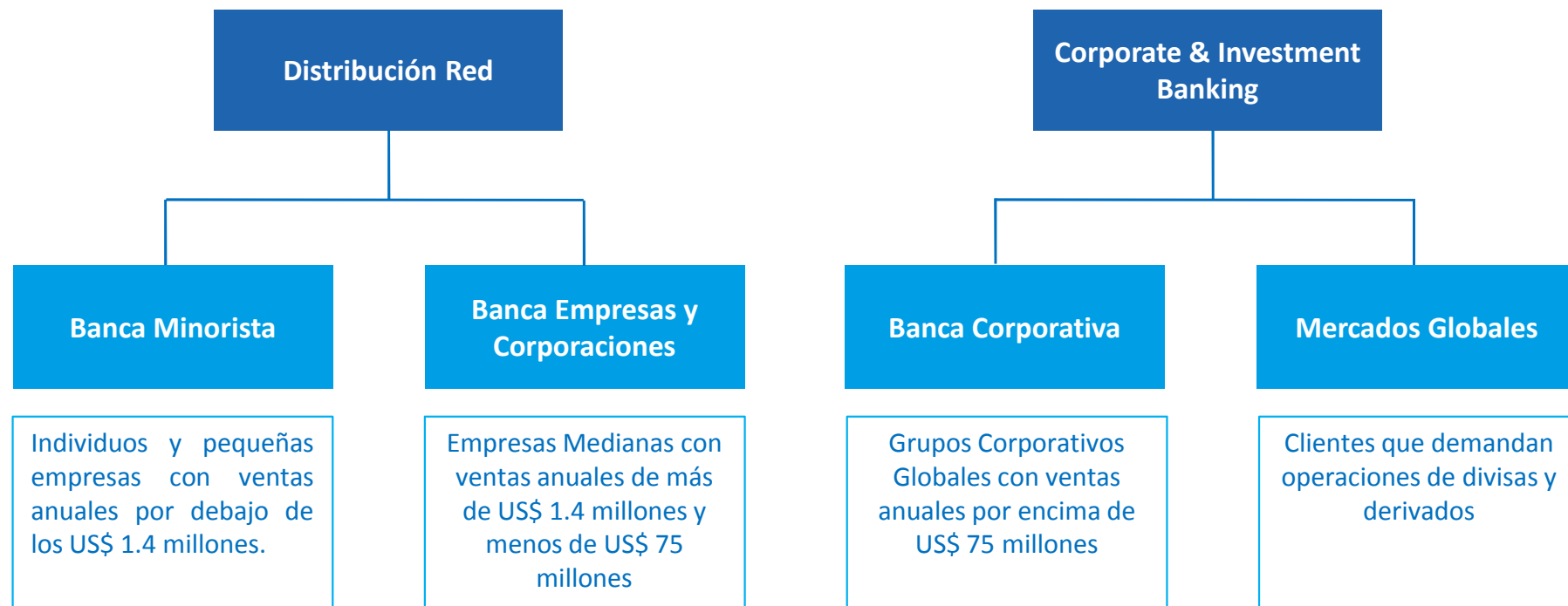


BOLSA DE VALORES DE LIMA

BBVA Continental forma parte del Índice de Empresas que cumplen los Principios de Buen Gobierno Corporativo, alcanzando el mayor puntaje en la evaluación de los principios de Buen Gobierno Corporativo, los altos índices de liquidez y por formar parte del top 5 de La Voz del Mercado

# 6 Anexos

## Anexo 1: Clientes y productos



- Productos para individuos: tarjetas de crédito, créditos de consumo, hipotecarios, vehicular, ahorros, depósitos a la vista, depósitos a plazo, CTS, fondos e inversiones.
- Productos para Empresas: Leasing, Comex, descuentos, créditos comerciales, factoring, avances en cuenta corriente, tarjetas de crédito, fondos, ahorros, depósitos a plazo, depósitos a la vista. Además de créditos sindicados y emisión de deuda.
- Tesorería: Operaciones de divisas (al contado y forward), IRS, Cross Currency Swaps, opciones.



# **BBVA Continental**

## **Informe para Inversionistas**

Tercer Trimestre 2015