

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Segundo trimestre 2019



Creando Oportunidades

Disclaimer

Este documento ha sido elaborado como parte de las políticas de información y transparencia de BBVA 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, ni debe interpretarse como, una oferta, invitación o solicitud de una oferta para suscribir o adquirir valores emitidos por BBVA. Cualquier decisión de invertir en valores en relación con una emisión específica debe realizarse única y exclusivamente sobre la base de la información establecida en el prospecto pertinente presentado por la empresa en relación con dicha emisión. Nadie que conozca la información contenida en este informe debe considerarlo definitivo, ya que está sujeto a cambios y modificaciones. Este documento y su contenido no constituyen la base para ningún tipo de contrato o compromiso.

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

Índice

01 Economía & Sistema Financiero

02 Acerca de BBVA Perú

03 Datos Financieros

04 Ratings

05 Responsabilidad Social y
Corporativa

ANEXO

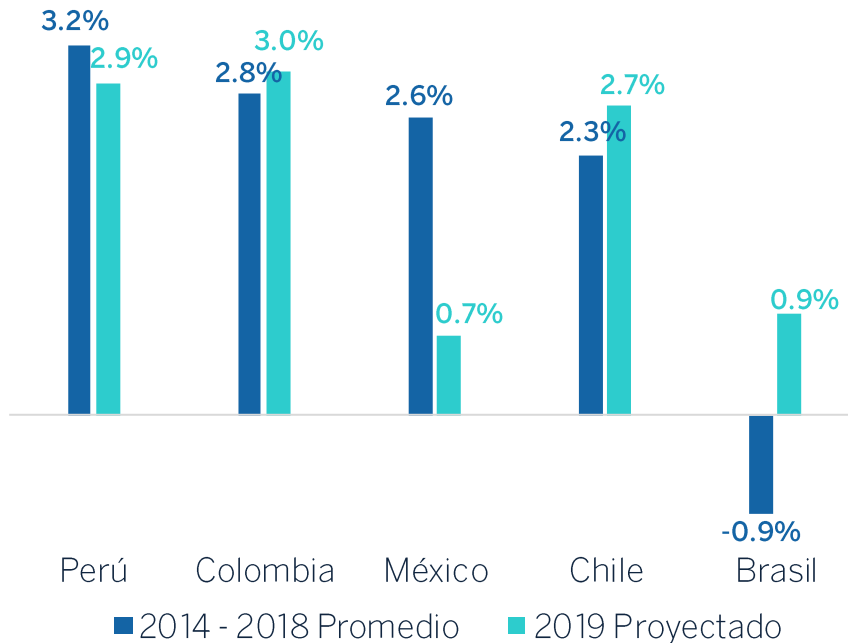
Deuda Emitida

01

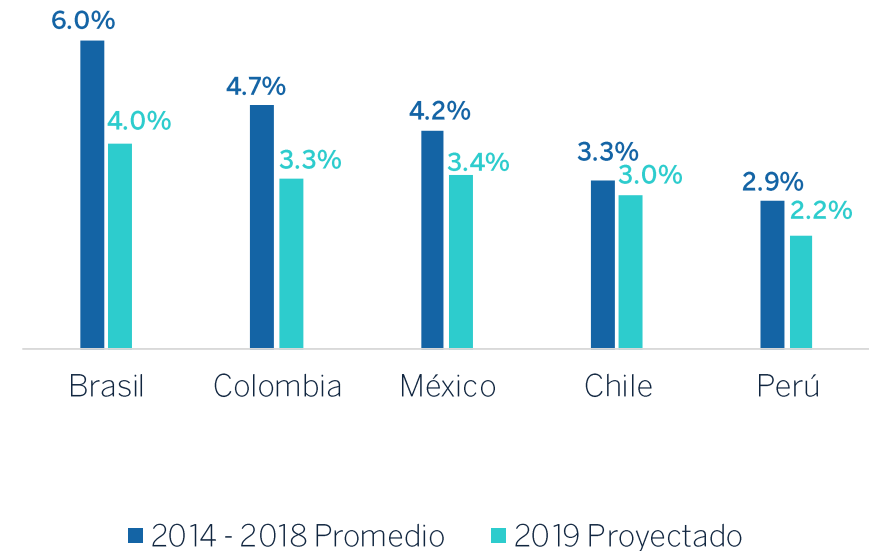
Economía & Sistema Financiero

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

CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)

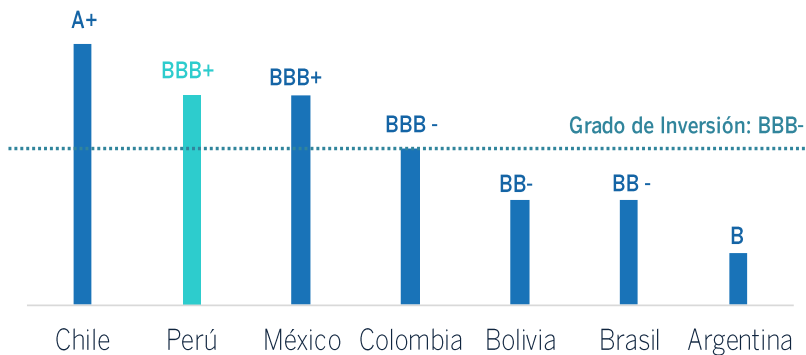


INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)

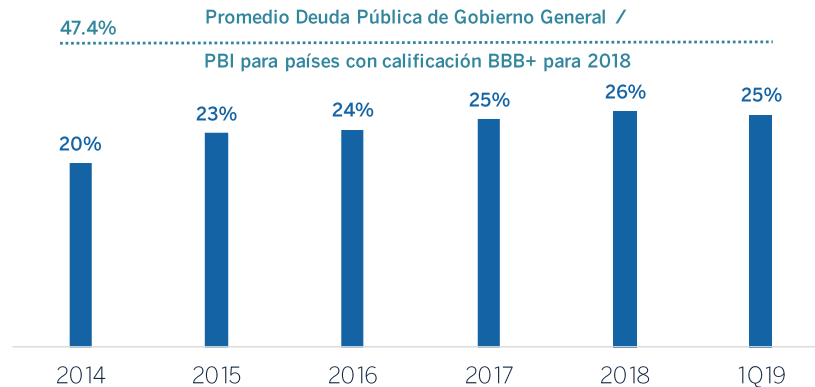


El Sol ha mantenido niveles estables, superando al resto de monedas del exterior

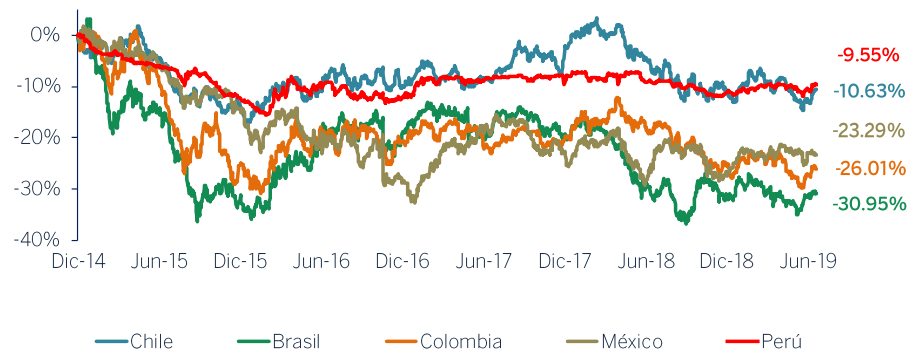
PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN



DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

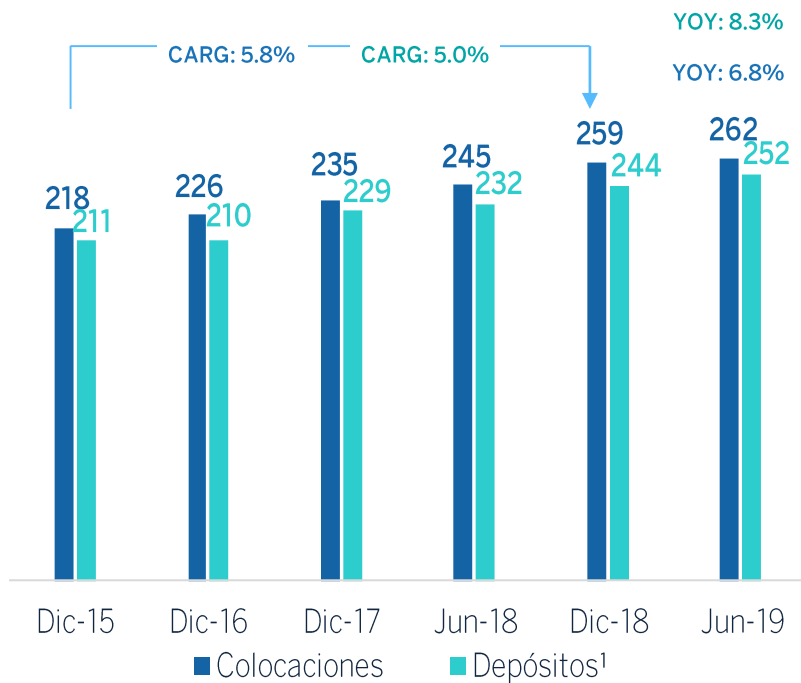


DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

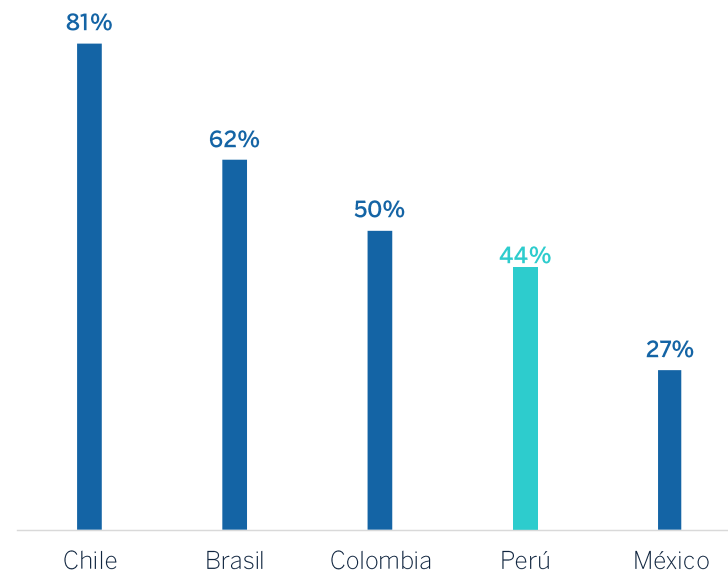


Perú tiene un Sistema Bancario con grandes oportunidades de crecimiento

COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS (S/MILES DE MILLONES)



CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO (% PBI, 2018)



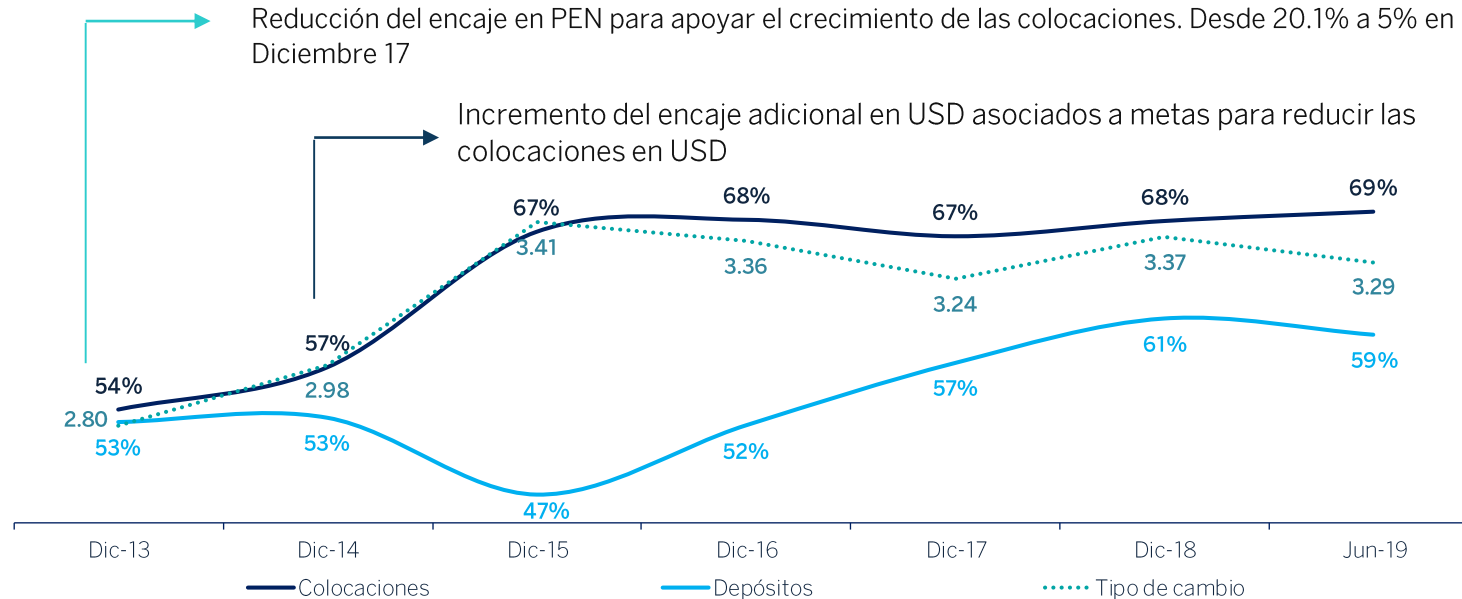
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) & Banco Mundial (BM)

Banco Central que promueve la solarización del balance

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL

(% TOTAL DE COLOCACIONES Y DEPÓSITOS)



Medidas de apoyo

Medidas para solarizar

Reducción del encaje marginal con el fin de incrementar la liquidez en USD

Incremento de la tasa marginal de encaje en USD hasta 70%.

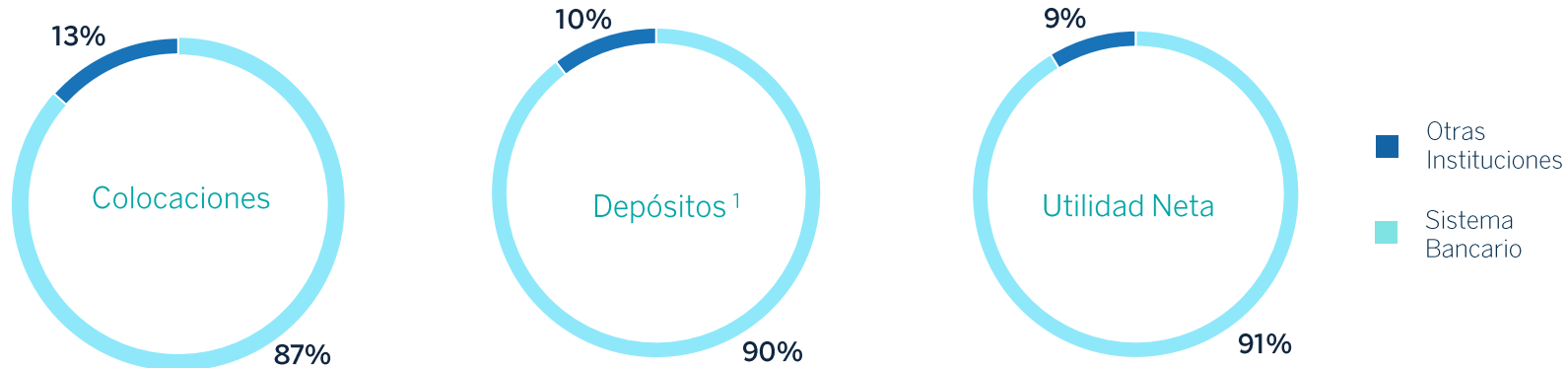
Repos de divisas para convertir el exceso de liquidez en USD a PEN

¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

² Se excluyen las operaciones mayores a 3 años superiores a USD10MM a partir de junio 2015.

Sistema Financiero Peruano (Junio 2019)

Sistema Financiero	Institución S/ Millones	Coloc. Netas	Depósitos	Utilidad Neta
Sistema Bancario	Bancos (15)	261,120	251,701	4,444
	Banco de la Nación	6,887	23,762	242
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	20,221	22,122	184
	Financieras (11)	12,420	7,897	245
	Cajas Rurales (7)	2,154	1,845	1
	Edpymes (9)	2,248	-	29
	Leasing (1)	239	-	4
	COFIDE	3,949	21	8
	Agrobanco	328	-	-24



Los cuatro principales bancos concentran el 83% del total de créditos y depósitos del sistema bancario

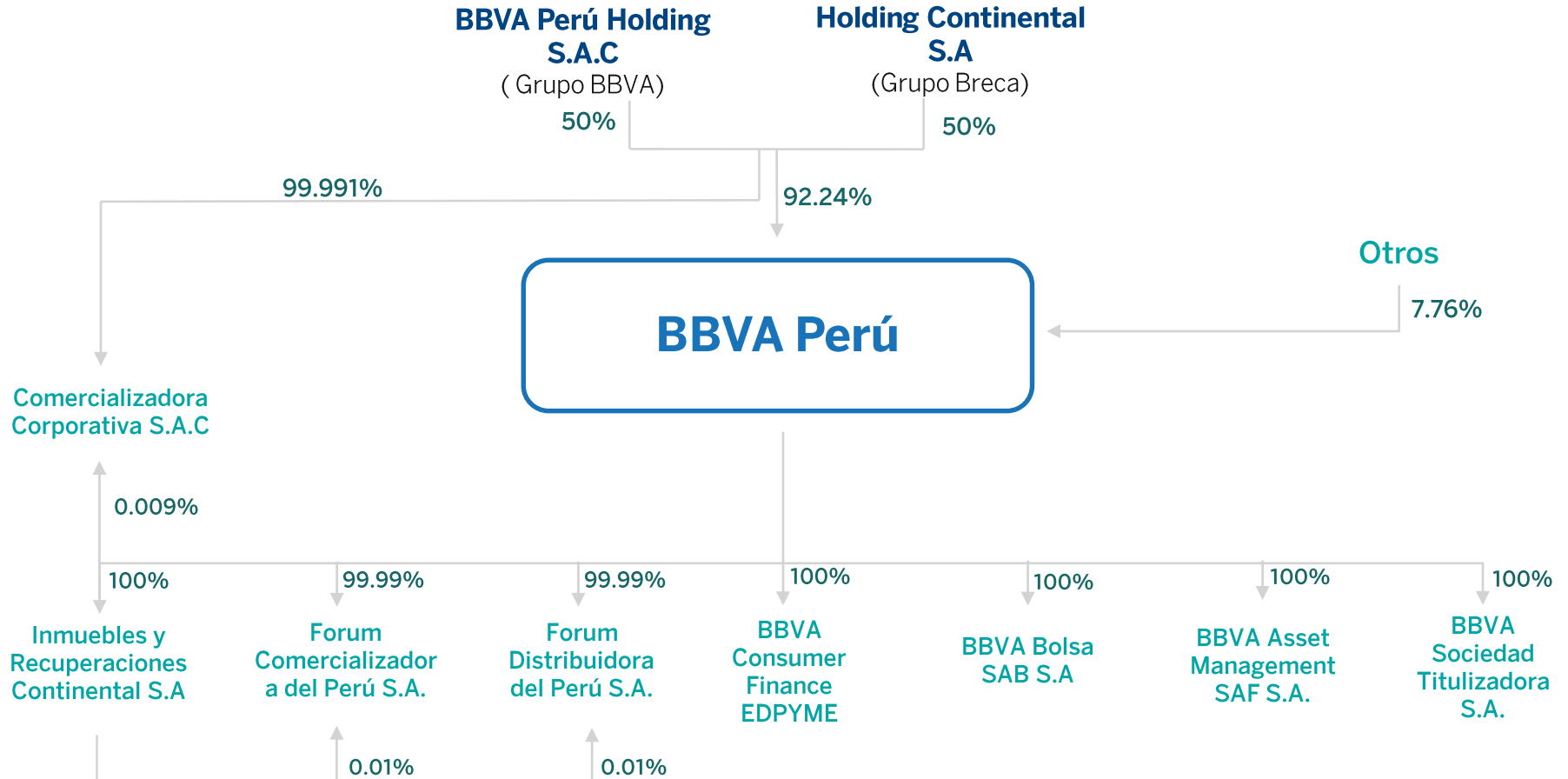
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

02

Acercas de BBVA Perú

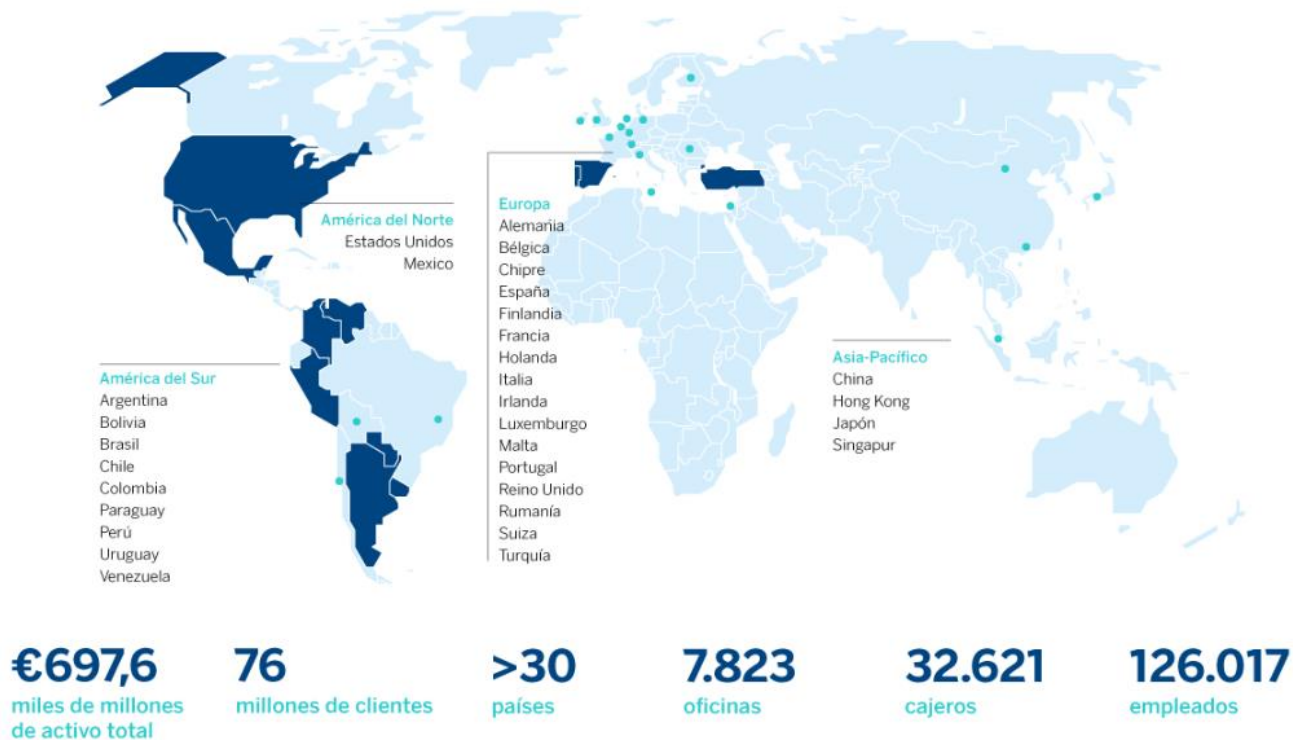
Estructura de BBVA Perú

BBVA Perú y Subsidiarias, pertenecen al Grupo Económico formado por Grupo BBVA y Breca:



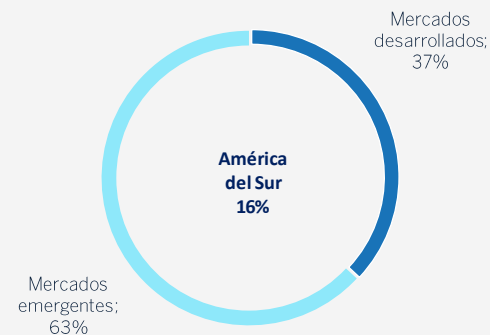
Grupo BBVA

Adecuado equilibrio entre mercados emergentes y desarrollados que permite al Grupo BBVA diversificar sus fuentes de ingreso proporcionando un alto grado de recurrencia en sus resultados.



■ Ingresos diversificados con subsidiarias independientes¹

Margen Bruto



¹No considera actividades corporativas. Var. interanual acumulada en € constantes
Fuente: Grupo BBVA

Principios de gestión de liquidez y capital del Grupo BBVA

Subsidiarias independientes en la gestión de la liquidez, con robusta supervisión y control de la matriz

Perfil minorista del Grupo con limitada dependencia del fondeo mayorista

Matriz y subsidiarias con capacidad para acceder regularmente al mercado internacional

Amplio colateral de alta calidad disponible, compatible con los requerimientos regulatorios de liquidez de la matriz y subsidiarias

B Subsidiarias

- ▮ Gestión autónoma del balance
- ▮ Gestión autónoma de liquidez y capital
- ▮ Acceso al mercado con propio rating, nombre y crédito
- ▮ Responsable de hacer negocios localmente

Centro Corporativo

- ▮ Directrices para la supervisión de capital y liquidez / COAP
- ▮ Cultura de riesgos universal

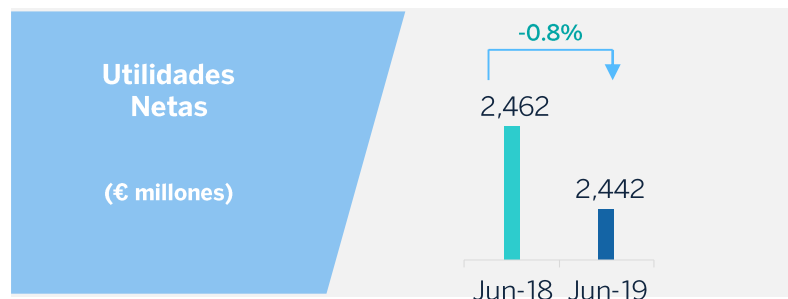
Modelo Descentralizado

😊 Ventajas

- ▮ Disciplina de mercado e incentivos adecuados/ crecimiento sostenible del crédito
- ▮ Orientación a mediano plazo / consistente con banca minorista
- ▮ Firewalls naturales / limitan el contagio
- ▮ Protege la estabilidad financiera/ resistencia comprobada durante la crisis
- ▮ Ayuda al desarrollo de los mercados de capital locales
- ▮ Buffers en balances diferentes

Gestión Destacada del Grupo BBVA (Junio 2019)

Activos (€ millones)	697,626
ROE	10.2%
ROA	0.86%



Buena Calidad de Activos

Ratio de Mora	3.84%
Prima de Riesgo	0.91%
Ratio de Cobertura	75%

Control de Gastos (YoY, %)	Gastos Administrativos +1.2%	Ratio de Eficiencia + 49.0%
-------------------------------	--	---------------------------------------



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

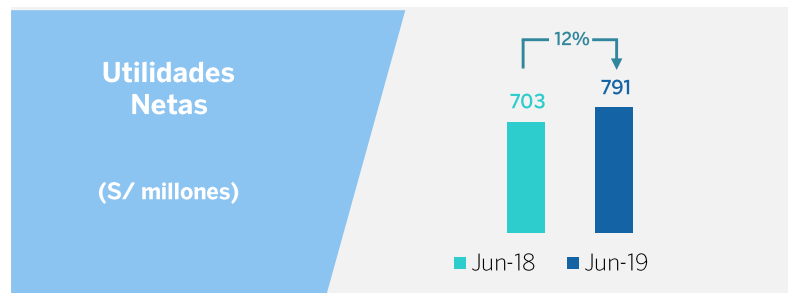
Capital Global	CET1
15.8%	11.52%
Ratio de Cobertura de Liquidez	132%

03

Datos Financieros

Gestión Destacada BBVA Perú (Junio 2019)

Activos (S/ millones)	78,209
ROE	19.21%
ROA	2.03%



Buena Calidad de Activos

Ratio de Mora	3.13%
Prima de Riesgo	1.42%
Ratio de Cobertura	157.23%

Control de Gastos (YoY, %)	Gastos Administrativos +5.5%	Ratio de Eficiencia 36.46%
-------------------------------	--	--------------------------------------



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

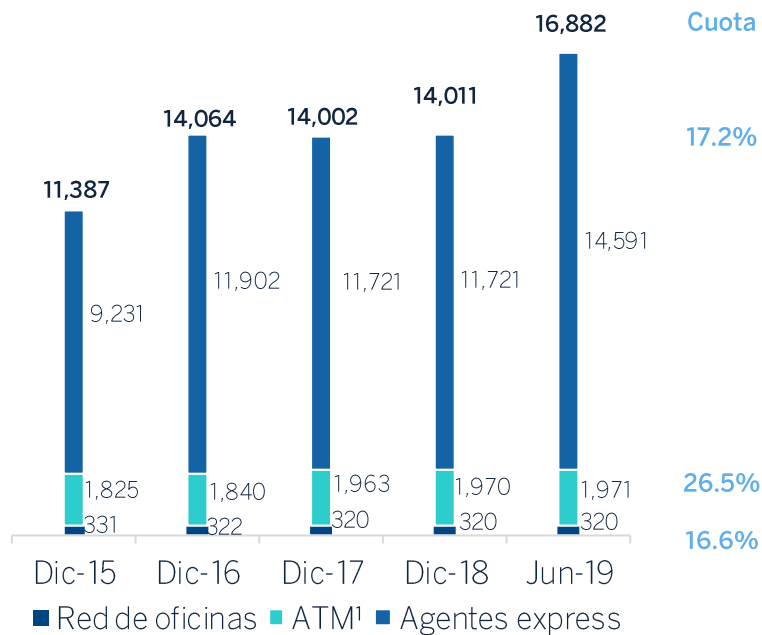
Capital Global	CET1
14.56%	10.60%
Colocaciones/Depósitos	102%

Sólida plataforma bancaria

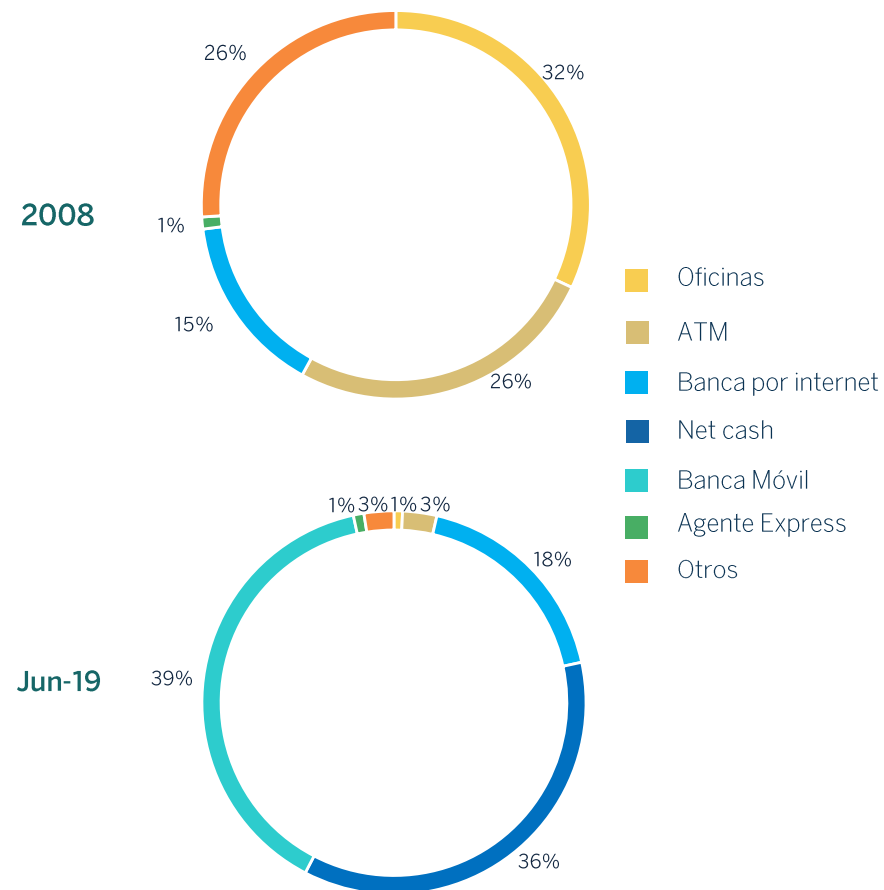
RED DE DISTRIBUCIÓN

Una de las más grande del país

- 16,882 puntos de servicio
- Más de 5.5 millones de clientes



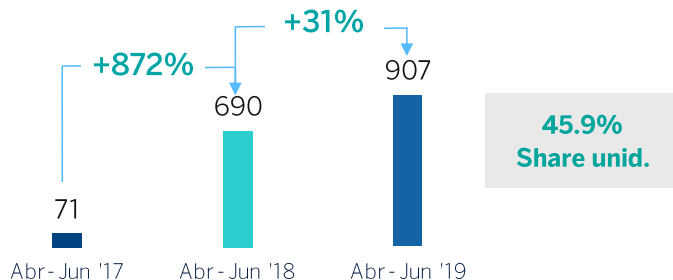
EVOLUCIÓN DE LAS TRANSACCIONES POR CANAL



¹ Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC y oficinas de SBS. Info ATM a mayo 2019
 Fuente: SBS y BBVA
 *Otros incluye Banca por teléfono, POS, Saldo Express y débito automático

Con el objetivo de ser el banco digital líder en la región

VENTAS DIGITALES YTD – UNIDADES (S/ MILES)



PRINCIPALES DRIVERS DE CRECIMIENTO

■ Digitalización de clientes

A junio tenemos 839K clientes activos digitales (82% de ellos son activos móviles) con alto potencial de contratación digital.

■ Digitalización de productos

En mayo, se implementó nuevo flujo de venta de tarjetas desde la app conectado al motor de evaluación de riesgos en línea.

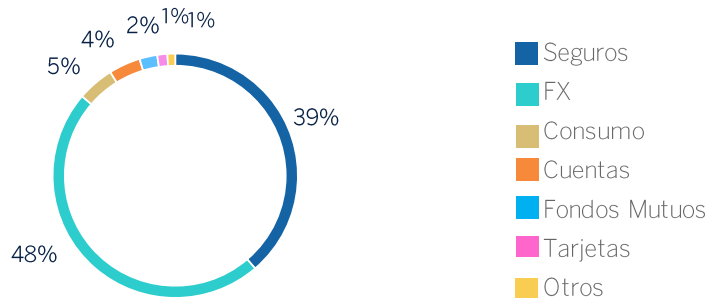
■ Impulso de ventas Telemarketing + Red

Mejoras en speech de venta, reuniones de seguimiento y medición de efectividades de venta.

■ Marketing Digital

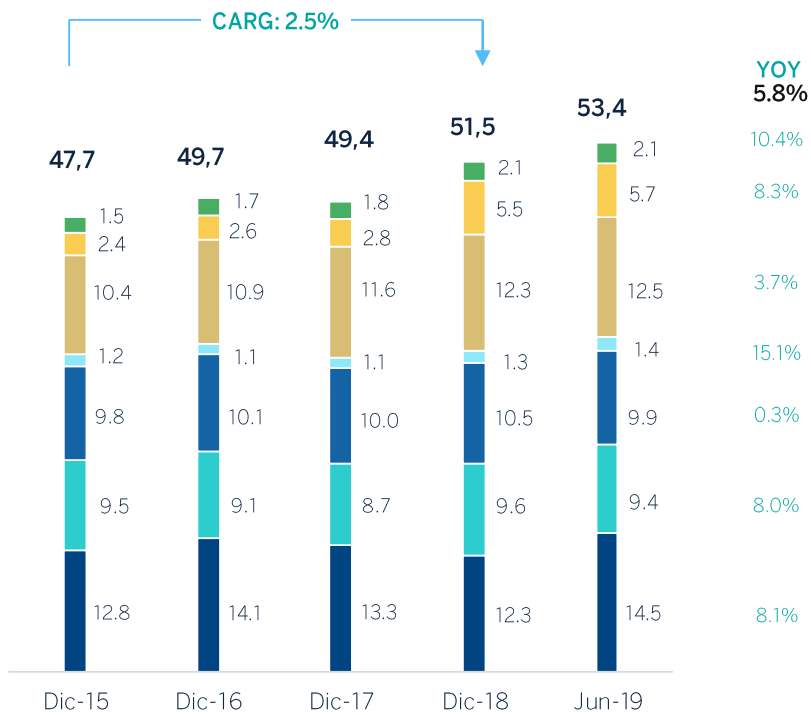
En abril, participamos en la 1era edición del evento más grande de e-Commerce: Cyber WOW
Implementamos mejoras en la personalización de los mensajes de venta en la Banca por Internet

VENTAS DIGITALES POR PRODUCTO



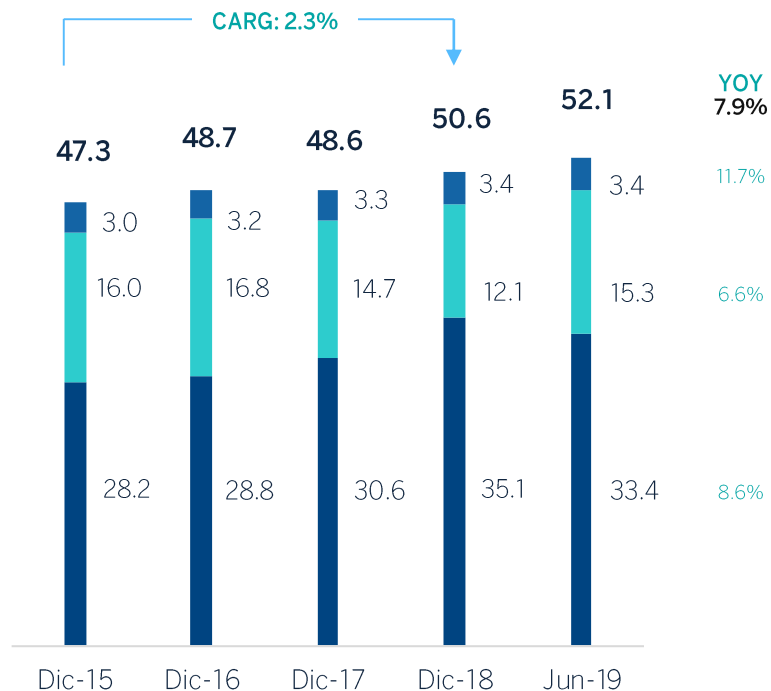
Colocaciones y Depósitos (S/ miles de millones)

COLOCACIONES VIGENTES



- Corporativos
- Grandes empresas
- Mediana empresa
- Pequeña empresa
- Hipotecario
- Consumo
- Tarjetas de crédito
- Microfinanzas

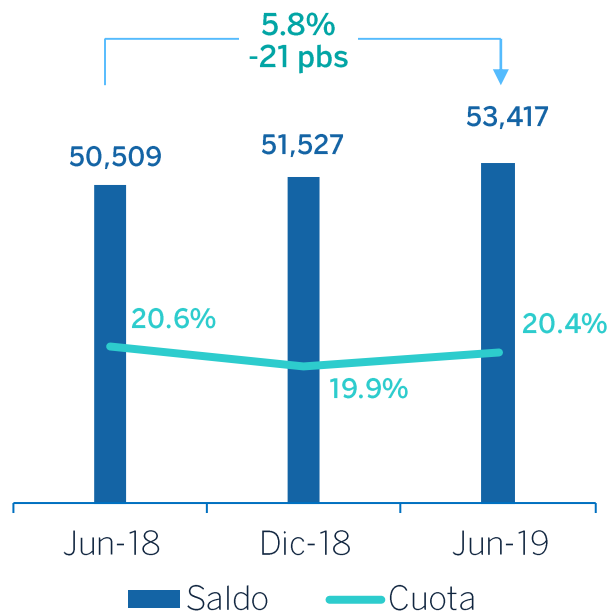
DEPÓSITOS¹



- Vista + Ahorro
- Plazo
- CTS

¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

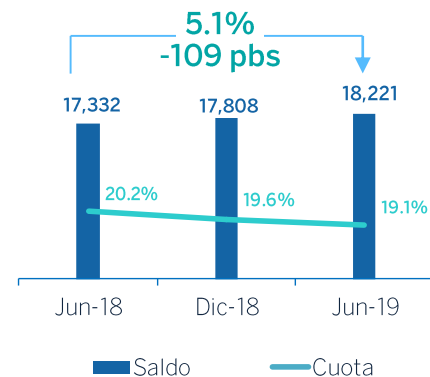
Colocaciones y Depósitos (S/ Millones, %)



Sistema bancario 261,522

Variación Interanual 6.84%

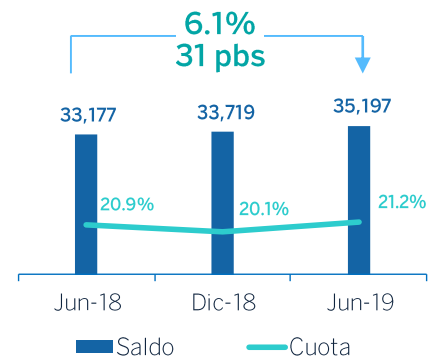
PERSONAS NATURALES



Sistema bancario 95,250

Variación Interanual 11.11%

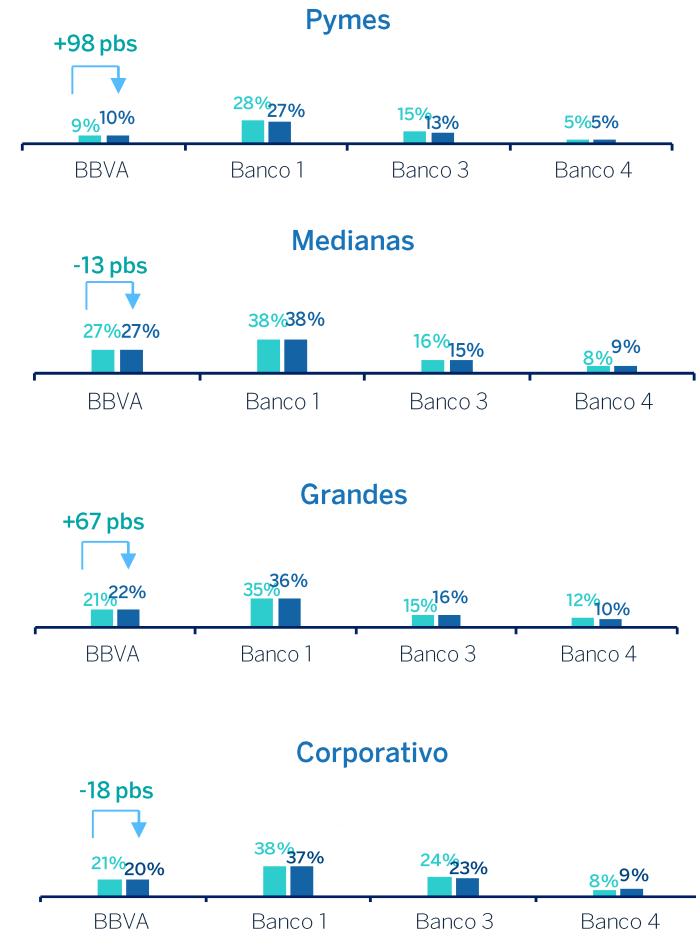
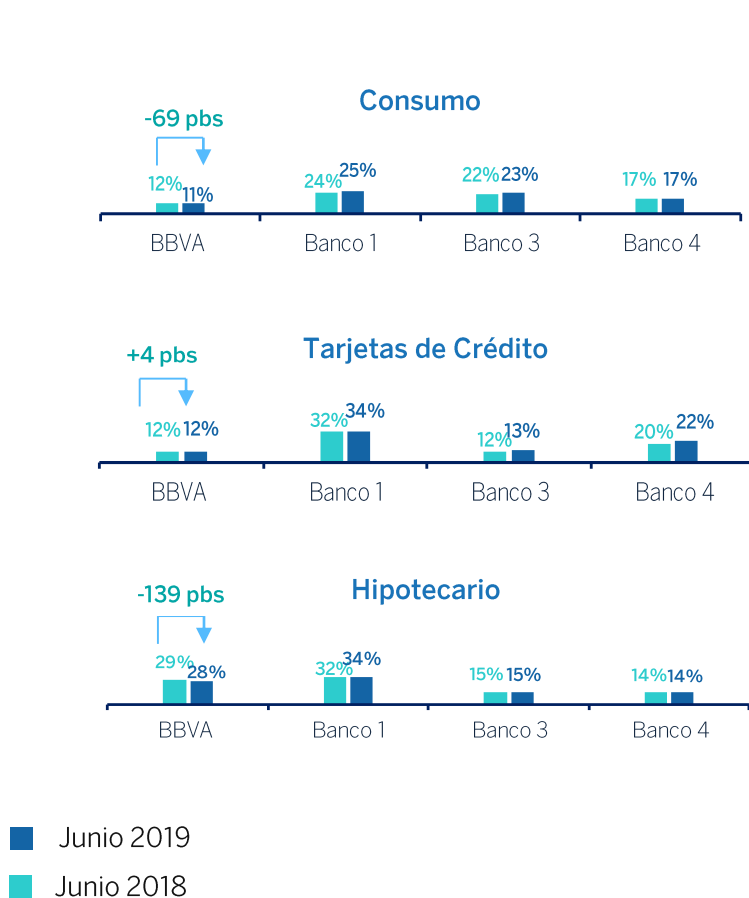
PERSONAS JURÍDICAS



Sistema bancario 166,272

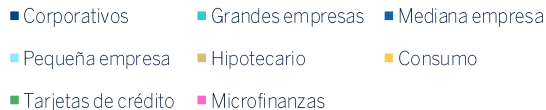
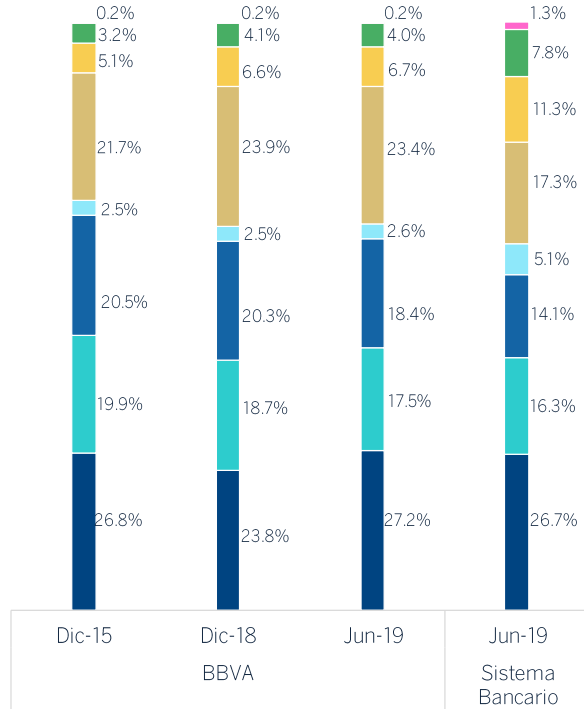
Variación Interanual 4.54%

Participación de mercado - Colocaciones



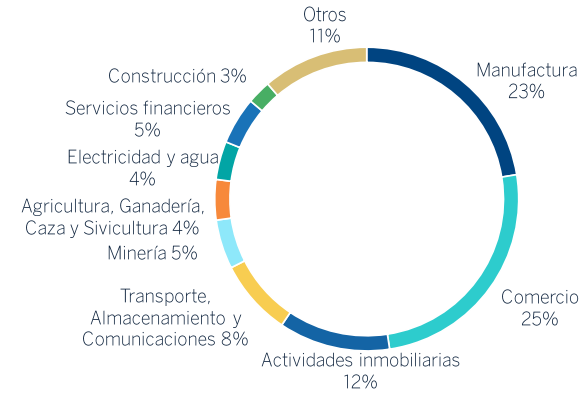
Una cartera de créditos diversificada

COLOCACIONES POR SEGMENTOS

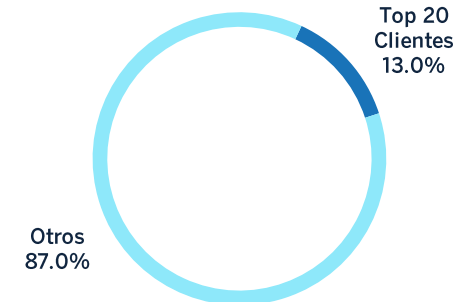


Fuente: ASBANC

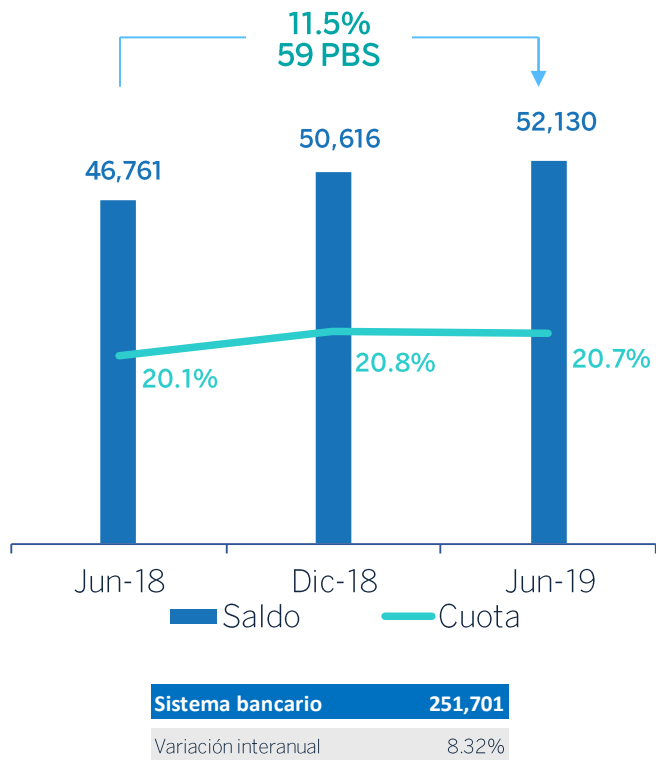
COLOCACIONES POR SECTOR (JUNIO 2019)



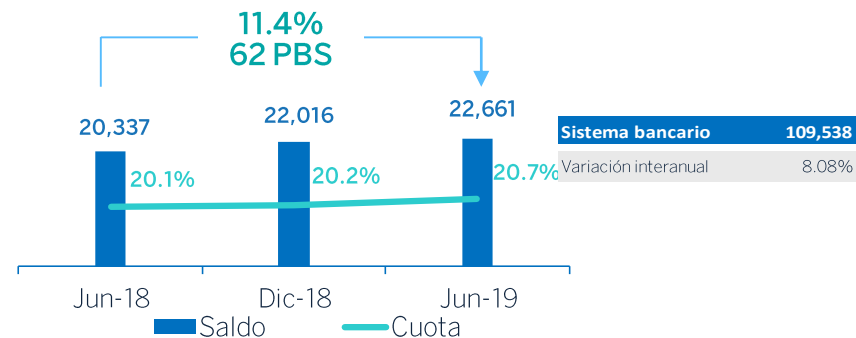
CONCENTRACIÓN DE RIESGO (JUNIO 2019)



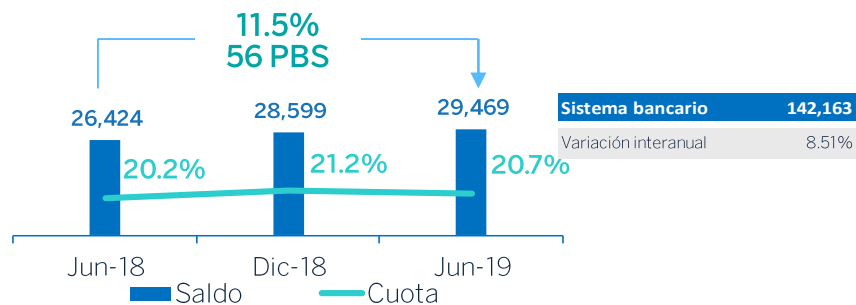
Depósitos (S/ Millones, %)



DEPÓSITOS PERSONAS

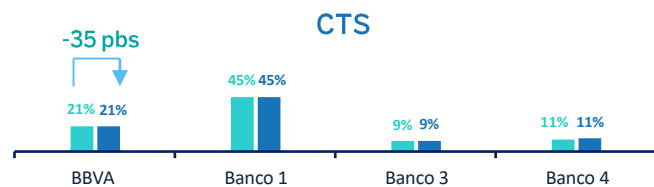
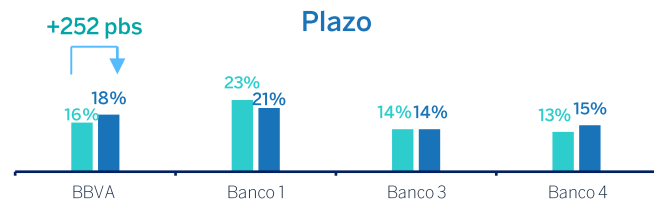
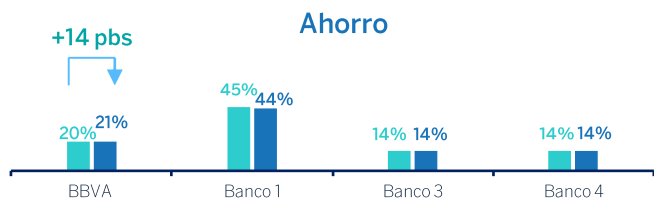
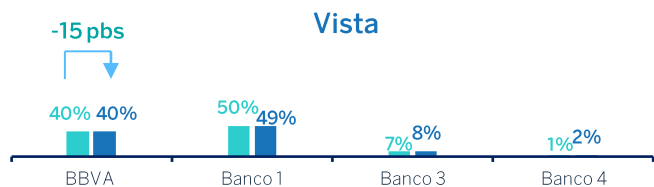


DEPÓSITOS EMPRESAS

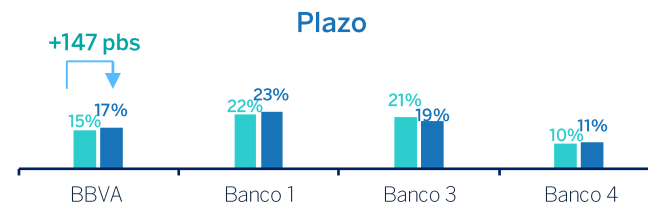
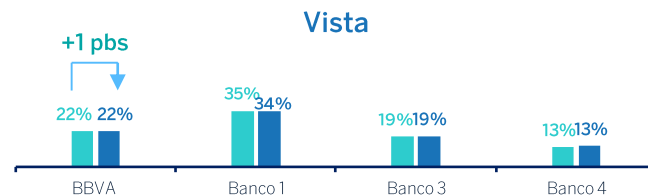


Participación de mercado – Depósitos

PERSONAS NATURALES



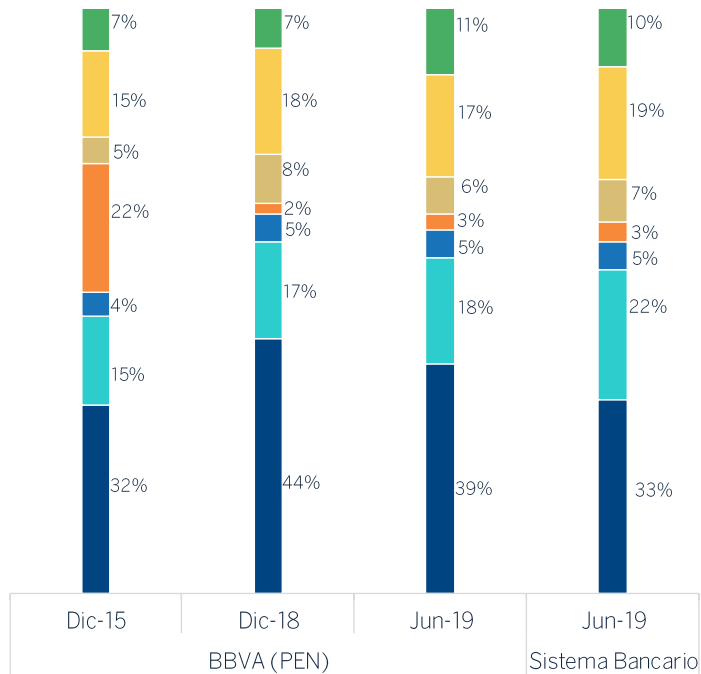
PERSONAS JURÍDICAS



■ Junio 2019
■ Junio 2018

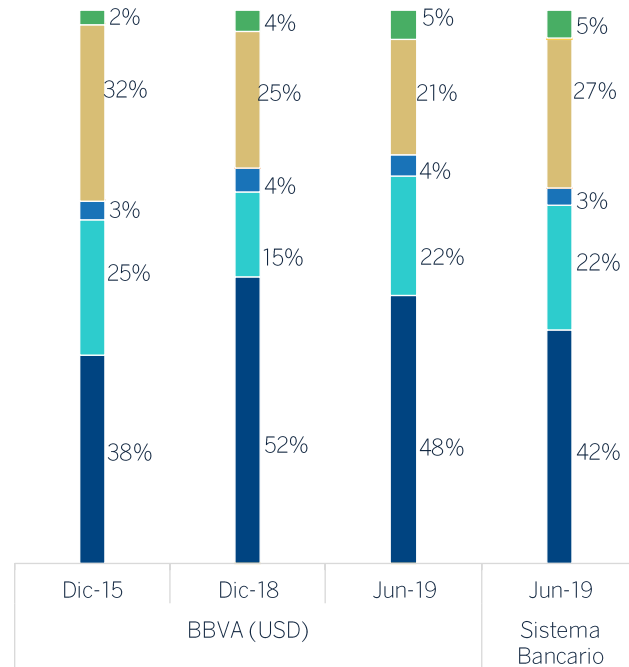
Estructura de pasivos y capital

MONEDA LOCAL



- Otros
- Financiamiento Mayorista
- CTS
- Vista + Ahorro
- Patrimonio
- Repos
- Plazo

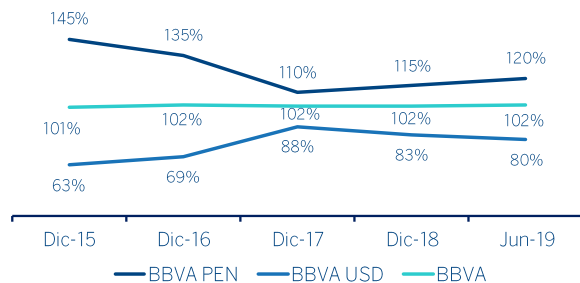
MONEDA EXTRANJERA



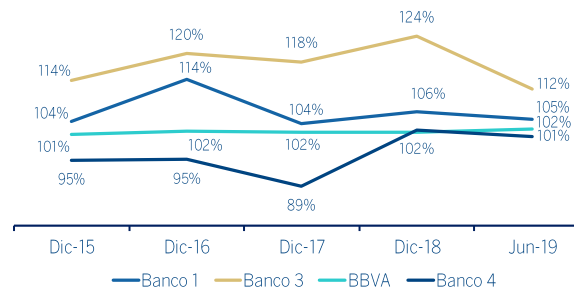
- Otros
- Financiamiento Mayorista
- CTS
- Vista + Ahorro
- Patrimonio
- Repos
- Plazo

Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

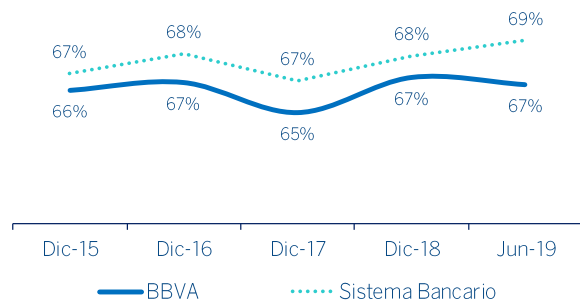
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS POR MONEDA¹



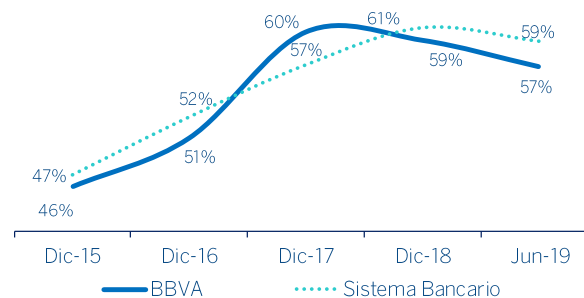
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS VS PEERS



COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL (% DE DEPÓSITOS TOTALES)

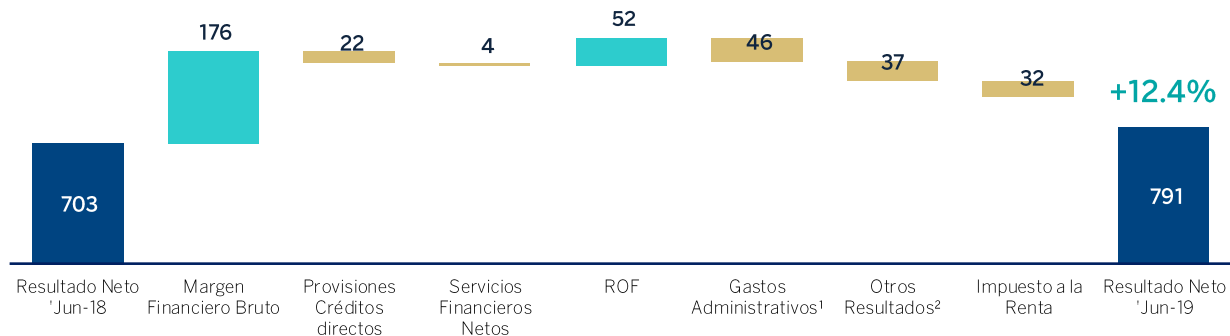


¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS y ASBANC

Zoom de resultados

(S/. Millones)

	Jun-18	Jun-19	%
Margen Financiero Bruto	1,493	1,669	11.8
Provisiones para créditos directos	(351)	(373)	6.3
Margen Financiero Neto	1,142	1,296	13.5
Ingresos por servicios financieros	550	574	4.4
Gastos por servicios financieros	(166)	(194)	17.0
Resultados por operaciones financieras (ROF)	304	356	17.1
Margen Operacional	1,830	2,032	11.0
Gastos de Administración	(760)	(787)	3.6
Depreciaciones y Amortizaciones	(72)	(90)	25.6
Margen Operacional Neto	998	1,154	15.7
Valuación de activos y otras provisiones	(5)	(50)	955.4
Otros ingresos y gastos	(11)	(3)	-70.6
Resultado antes de Impuesto	982	1,101	12.1
Impuesto a la Renta	(279)	(311)	11.3
Resultado Neto	703	791	12.4



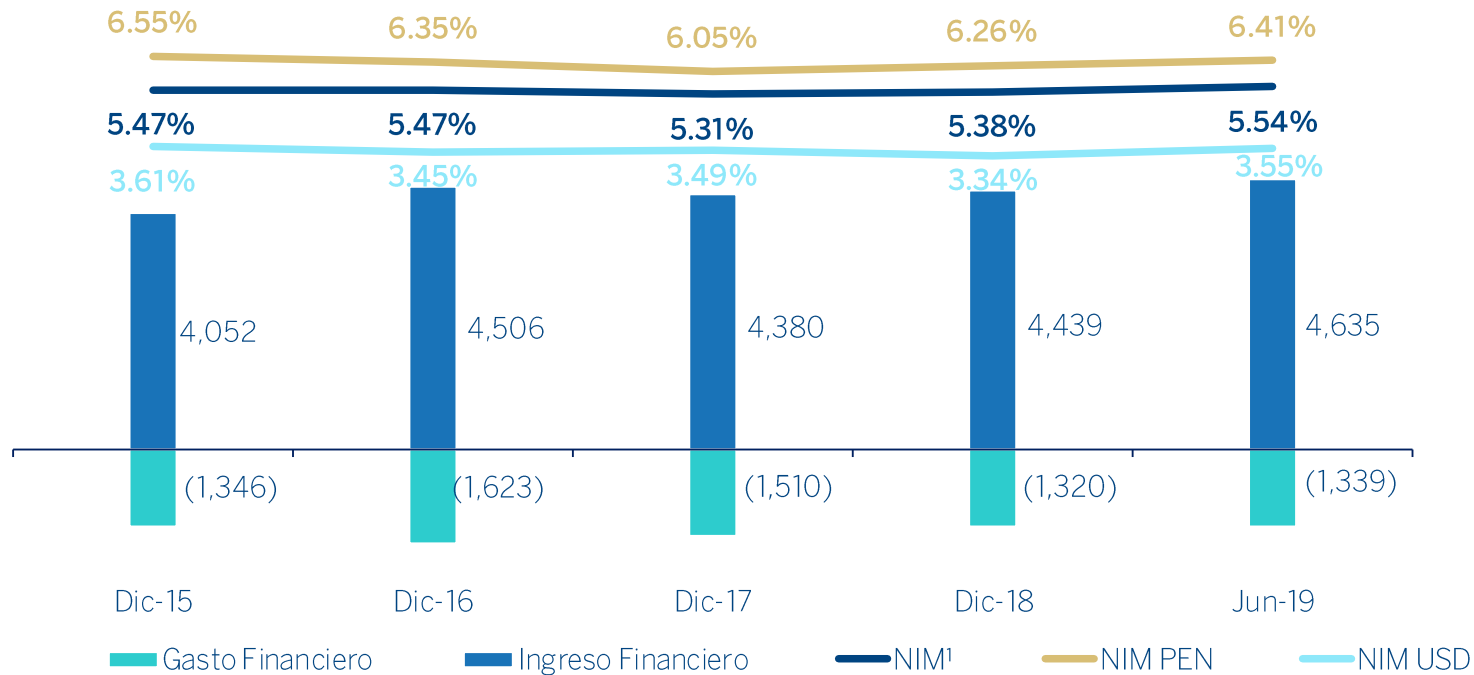
¹Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

²Incluye valuación de activos, otras provisiones y otros ingresos y gastos

Fuente: ASBANC

Margen Financiero Bruto

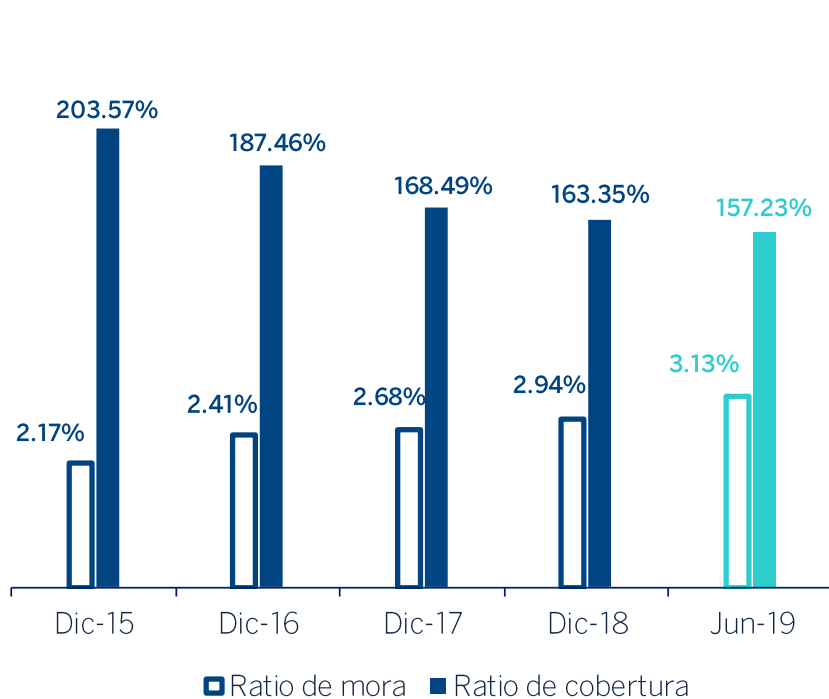
(S/ Millones, %)



¹Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)
Fuente: SBS y ASBANC

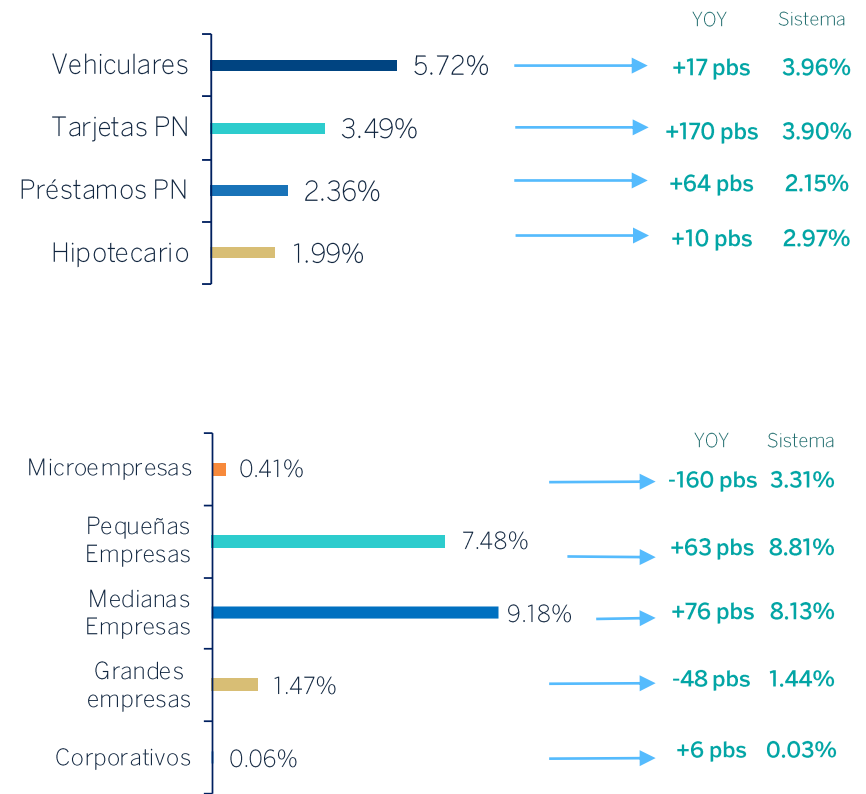
Gestión de riesgos

SOBRESALIENTE CALIDAD DE ACTIVOS



Fuente: SBS

RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS¹

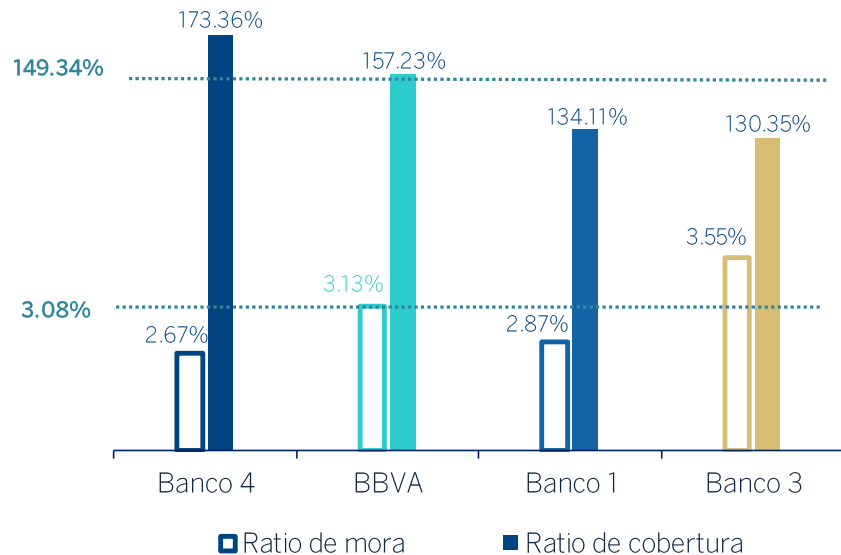


Gestión de riesgos

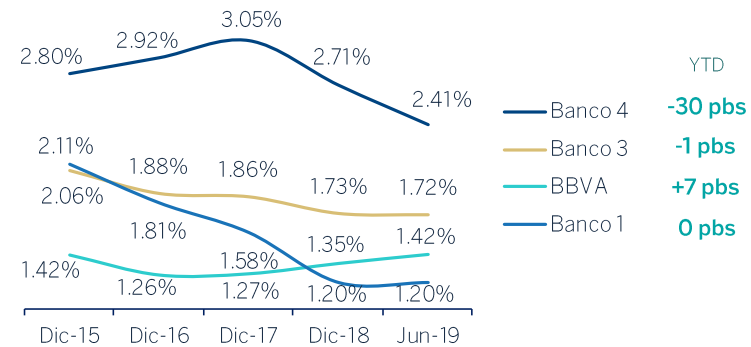
RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

(JUNIO 2019)

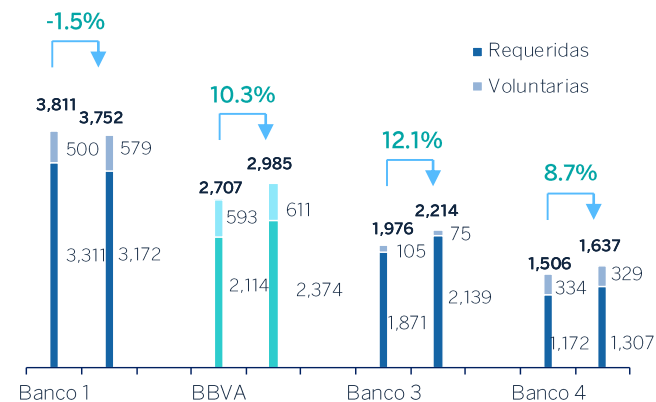
Promedio Sistema Bancario



COSTO DE RIESGO¹



MANTENEMOS ALTOS NIVELES DE PROVISIONES VOLUNTARIAS (S/ MILLONES)

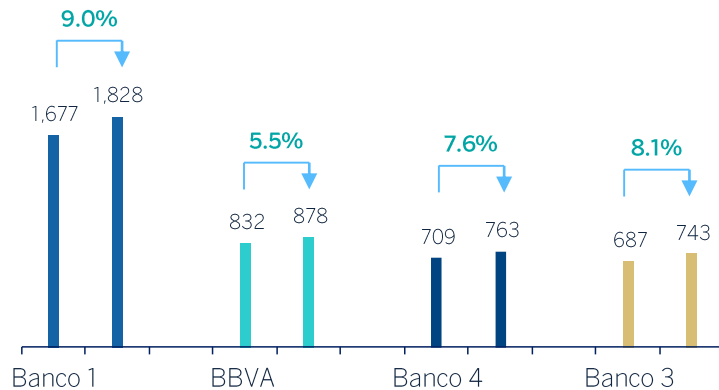


¹El costo de riesgos incluye las provisiones entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses.
Fuente: SBS

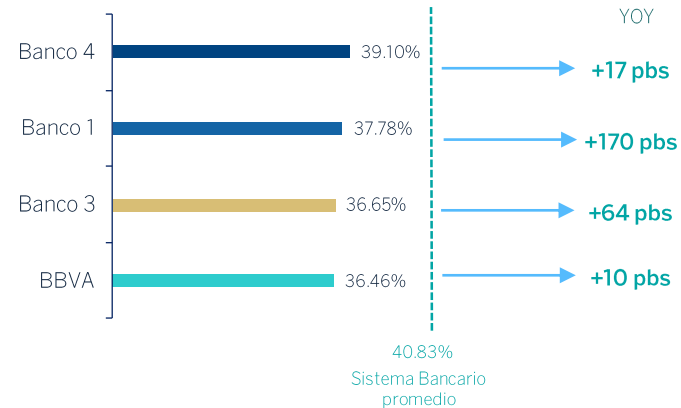
Gestión de gastos

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN¹

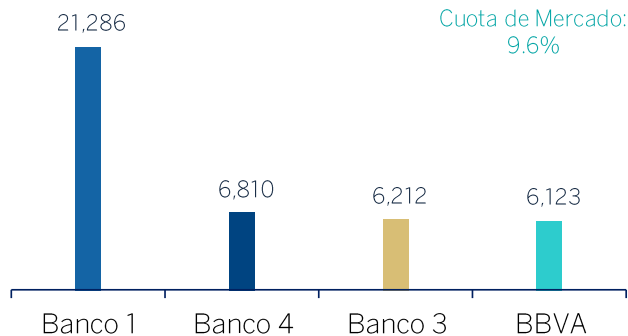
(JUNIO 2019 VS JUNIO 2018)



RATIO DE EFICIENCIA (JUNIO 2019)



NÚMERO DE EMPLEADOS (JUNIO 2019)

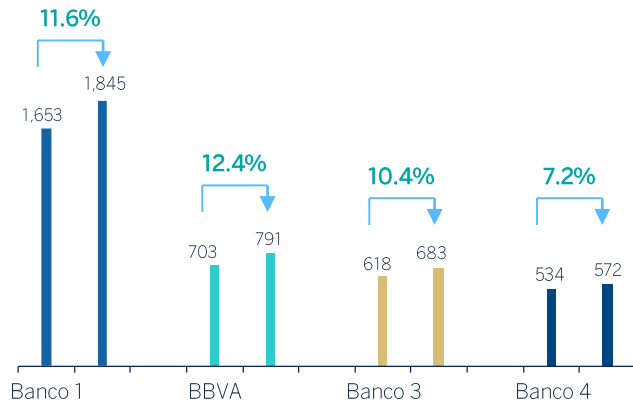


¹Incluye amortización y depreciación
Fuente: SBS

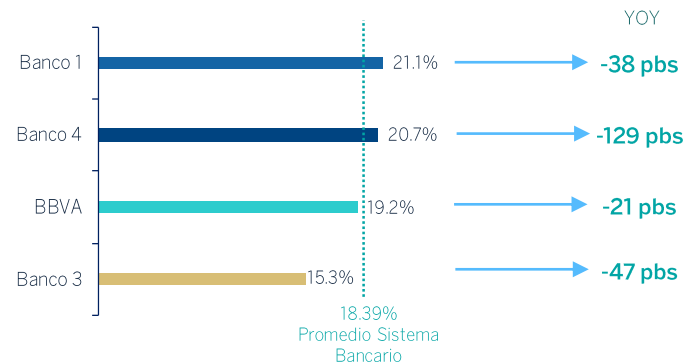
Gestión de rentabilidad

BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS

(S/ MILLONES,%)

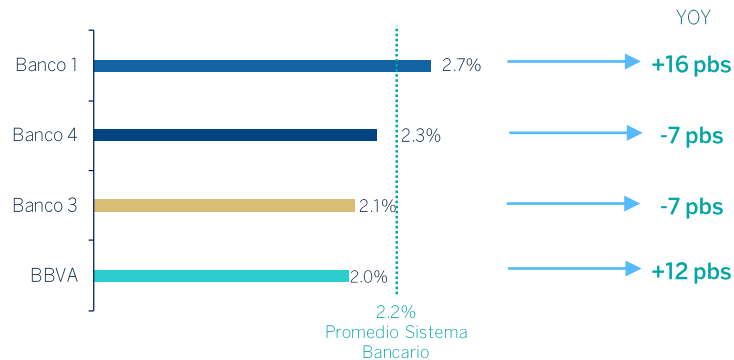


RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (JUNIO 2019)



RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS – ROA

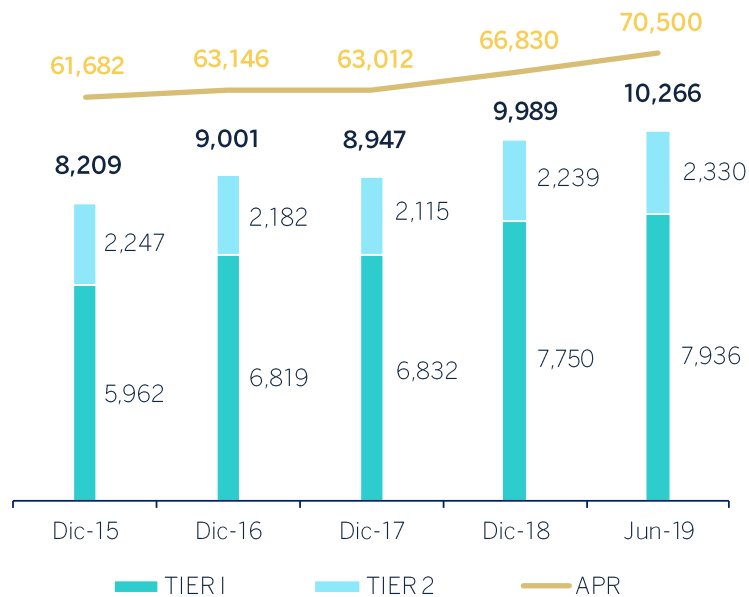
(JUNIO 2019)



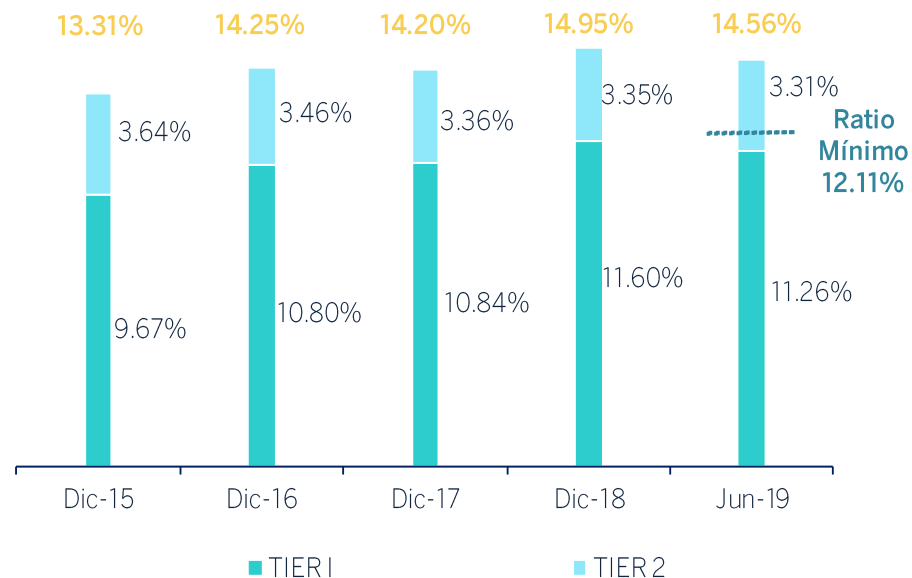
Gestión de solvencia

PATRIMONIO EFECTIVO & APRS

(S/ MILLONES)



PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



04

Ratings

Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings:

Instrumentos	Fitch Ratings	Standard & Poors
Emisiones de largo plazo en M.E.	BBB+	BBB+
Emisiones de corto plazo en M.E.	F2	A-2
Emisiones de largo plazo en M.N.	BBB+	BBB+
Emisiones de corto plazo en M.N.	F2	A-2
Perspectiva	Estable	Estable

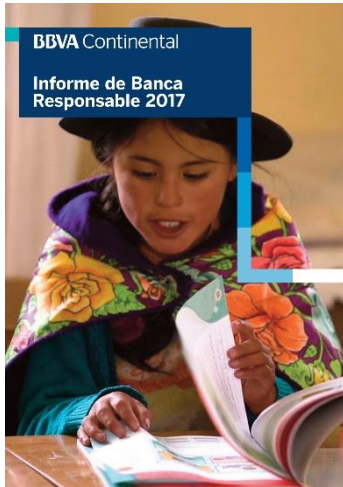
Instrumentos	Apoyo & Asociados	Equilibrium	PCR
Certificados de Depósito Negociables	CP - 1 + (pe)	EQL 1+ pe	PE1+
Depósitos a plazo < a 1 año	CP - 1 + (pe)	EQL 1 + pe	PECategoría I
Depósitos a plazo > a 1 año	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Bonos Corporativos	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Bonos Subordinados	AA+ (pe)	AA+.pe	PEAA+
Bonos de Arrendamiento Financiero	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Acción Común	1a (pe)	1a Clase.pe	PEN1
Rating de la Entidad	A+	A+	PEA+

05

Responsabilidad Social y Corporativa

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

Premios



Informe de beca responsable



Programa:

“Leer es estar adelante”

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



Una de las Top 10 con la mejor reputación en Perú



Mejor Banco de inversión (emisiones locales)



Este premio resalta la habilidad del banco para innovar y desarrollar productos digitales para sus clientes



Una de las compañías más admiradas en Perú

ANEXOS

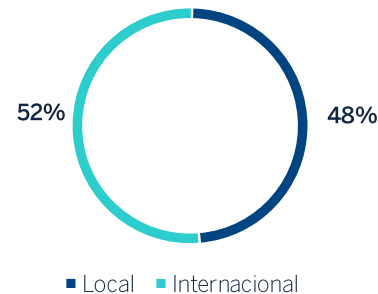
BBVA

Creando Oportunidades

Deuda emitida

		Bono	Fecha Emisión	Fecha Call	Fecha Vencimiento	Divisa	Emitido (miles)	Cupón	ISIN
BBVA	Internacional	Corporativo	Ago-12	-	Ago-22	USD	500,000	5.00%	US05537GAA31-USP16260AA28
		Subordinado	Set-14	Set-24	Set-29	USD	300,000	5.25%	US05537GAD79-USP16236AG98
	Nacional	Subordinado:	May-07	May-22	May-27	USD	20,000	6.00%	PEP11600D029
		BAF	Oct-16		Oct-19	PEN	205,100	5.47%	PEP11600K057
		BAF	Ene-17		Ene-20	PEN	200,000	6.03%	PEP11600K065
		Corporativos	Ago-10		Ago-20	PEN	40,000	7.19%	PEP11600M145
		Corporativos	Ago-10		Ago-20	PEN	80,000	7.22%	PEP11600M152
		Corporativos	Nov-17		Nov-20	PEN	350,000	4.78%	PEP11600M244
		BAF	Dic-17		Dic-20	PEN	158,000	4.63%	PEP11600K073
		Corporativos	Jun-18		Jun-21	PEN	132,425	4.44%	PEP11600M251
		Corporativos	Jun-18		Jun-21	PEN	69,435	4.50%	PEP11600M269
		Corporativos	Jun-16		Jun-21	PEN	150,000	6.28%	PEP11600M236
		Corporativos	Set-18		Set-21	PEN	70,000	4.78%	PEP11600M293
		Corporativos	Jul-19		Jul-22	PEN	120,000	4.31%	PEP11600M301
		Corporativos	Ago-19		Ago-22	PEN	65,520	4.09%	PEP11600M319
		Subordinado:	Jul-08		Jul-23	PEN	45,000	3.06%	PEP11600D078
		Corporativos	Jul-18		Jul-23	PEN	100,000	5.53%	PEP11600M277
		Corporativos	Ago-18		Ago-23	PEN	73,465	5.63%	PEP11600M285
		Subordinado:	Set-08		Set-23	PEN	50,000	3.09%	PEP11600D086
		Corporativos	Dic-11		Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M186
		Subordinado:	Feb-08		Feb-28	USD	20,000	6.47%	PEP11600D060
		Subordinado:	Oct-13	Oct-23	Oct-28	USD	45,000	6.53%	PEP11600D102
		Subordinado:	Jun-07		Jun-32	PEN	55,000	3.47%	PEP11600D037
		Subordinado:	Nov-07		Nov-32	PEN	50,000	3.56%	PEP11600D052
		Subordinado:	Dic-08		Dic-33	PEN	30,000	4.19%	PEP11600D094

Deuda total	S/ MM	%
Local	2,474	48%
Internacional	2,635	52%
Total	5,109	100%



BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Segundo trimestre 2019