

**BBVA**

Creando Oportunidades

# BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Tercer trimestre 2019

# 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

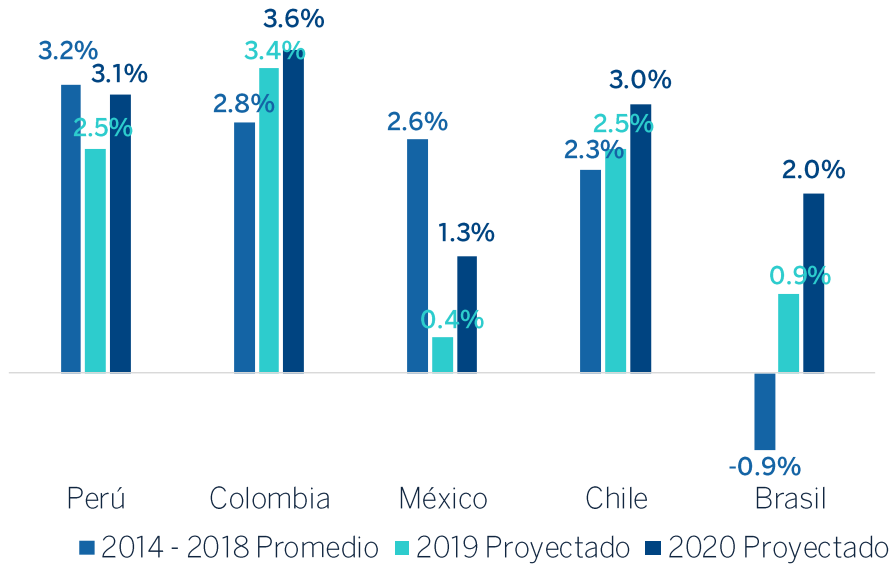
Deuda Emitida

01

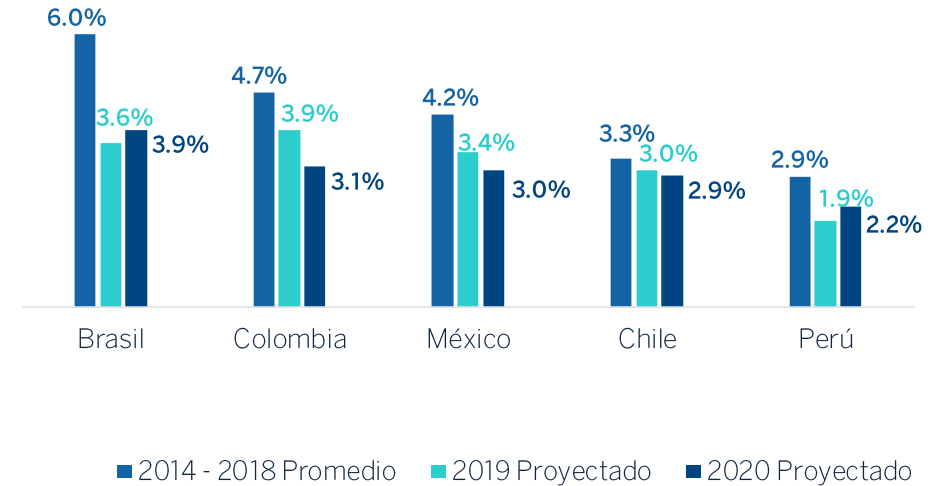
# Economía & Sistema Financiero

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

## CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)

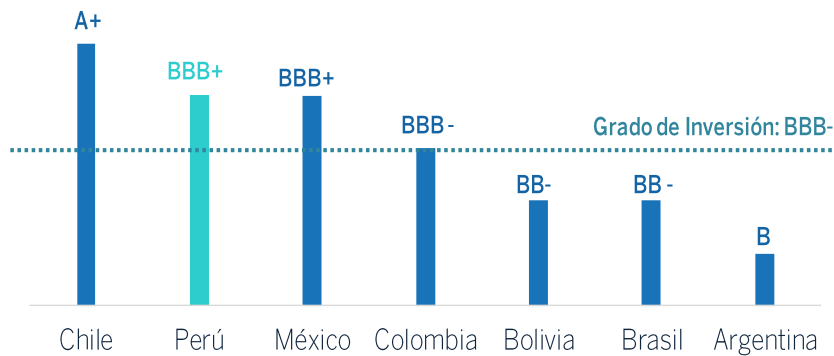


## INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)

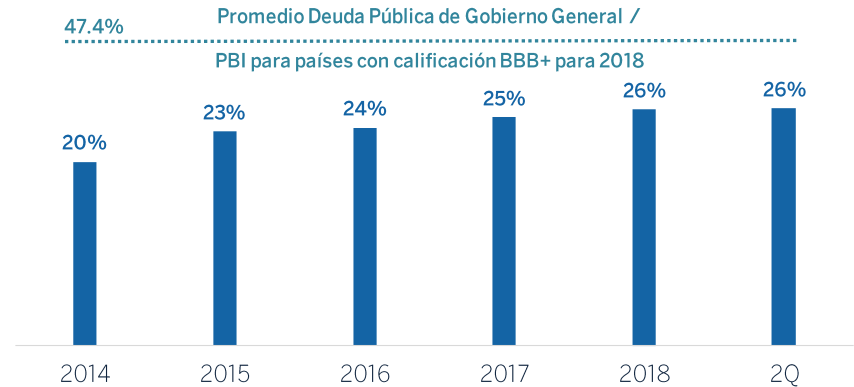


# El Sol ha mantenido niveles estables, superando al resto de monedas del exterior

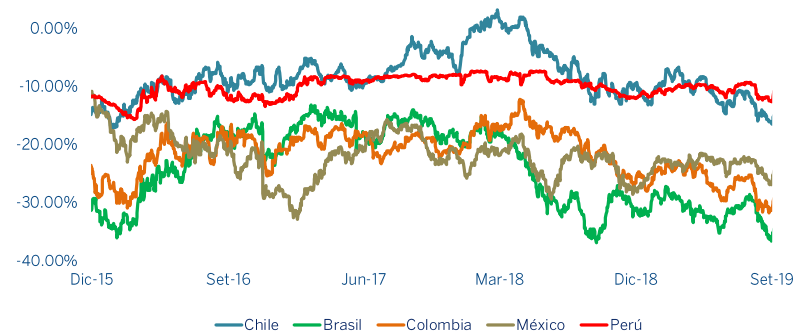
## PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN



## DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

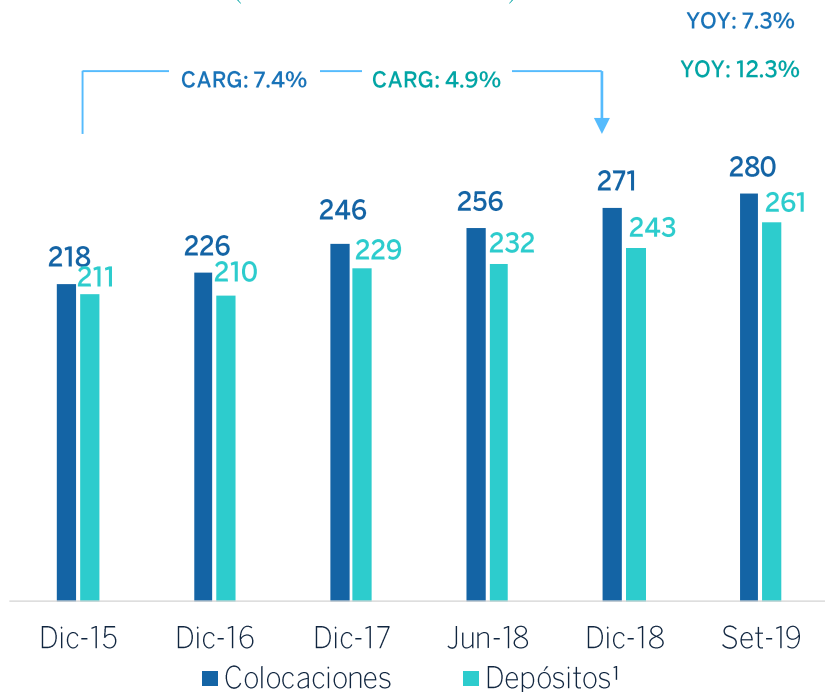


## DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

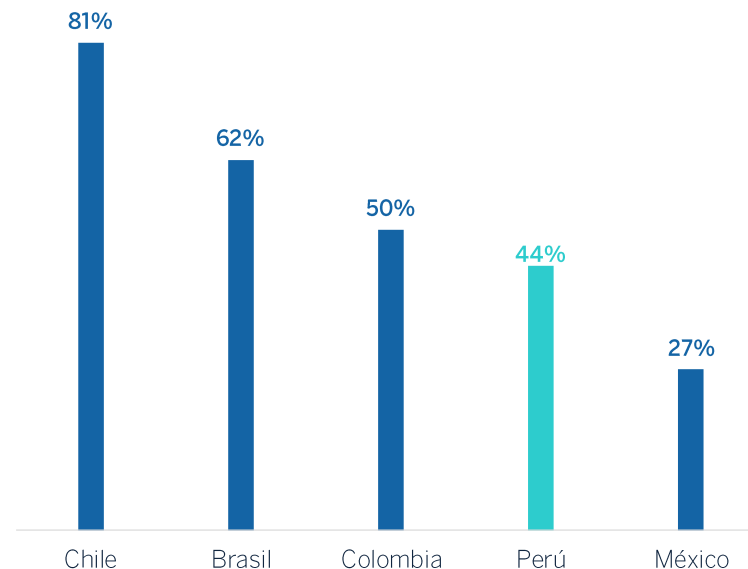


# Perú tiene un Sistema Bancario con grandes oportunidades de crecimiento

## COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS (S/ MILES DE MILLONES)



## CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO (% PBI, 2018)

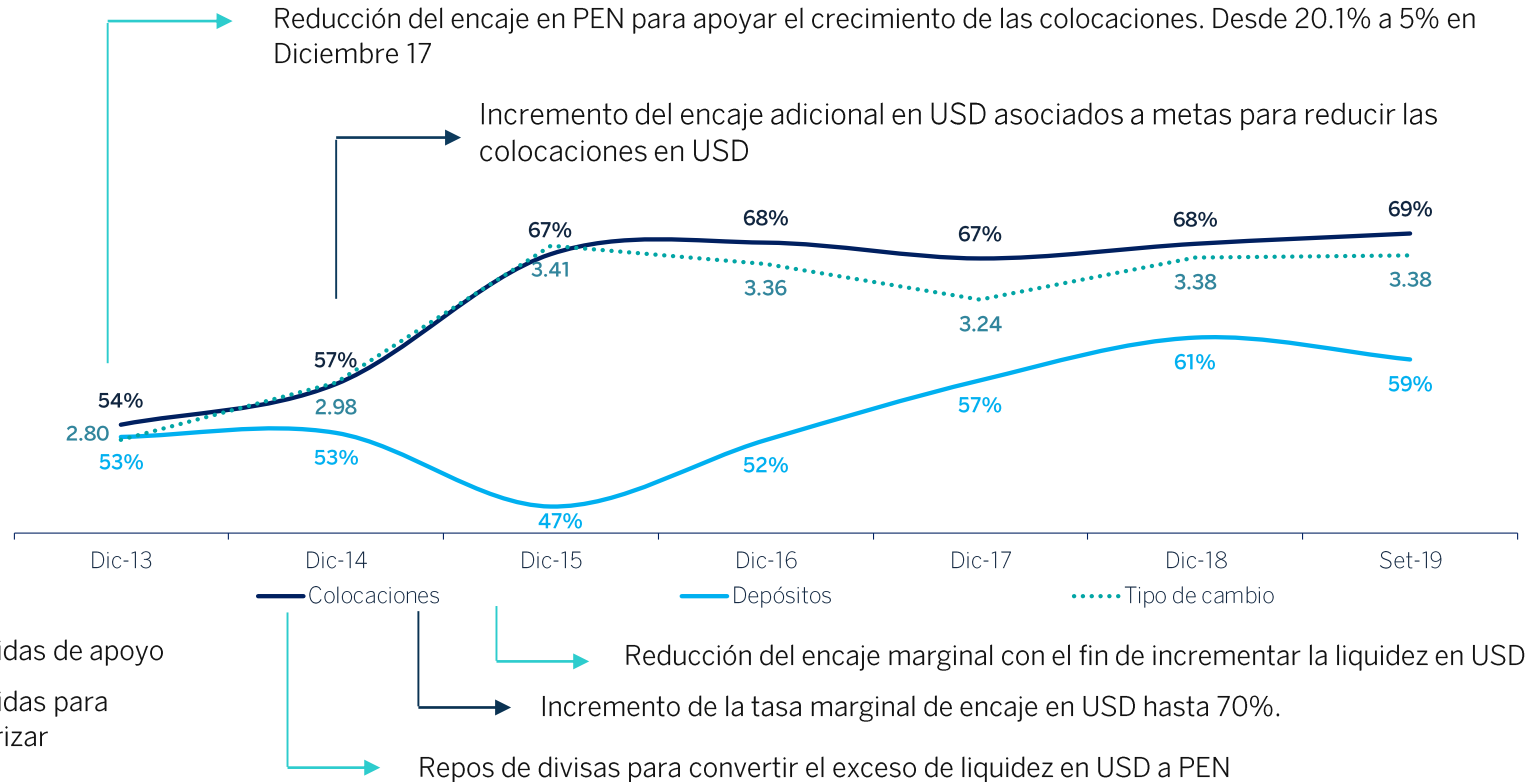


¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) & Banco Mundial (BM)

# Banco Central que promueve la solarización del balance

## COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL

(% TOTAL DE COLOCACIONES Y DEPÓSITOS)



<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos

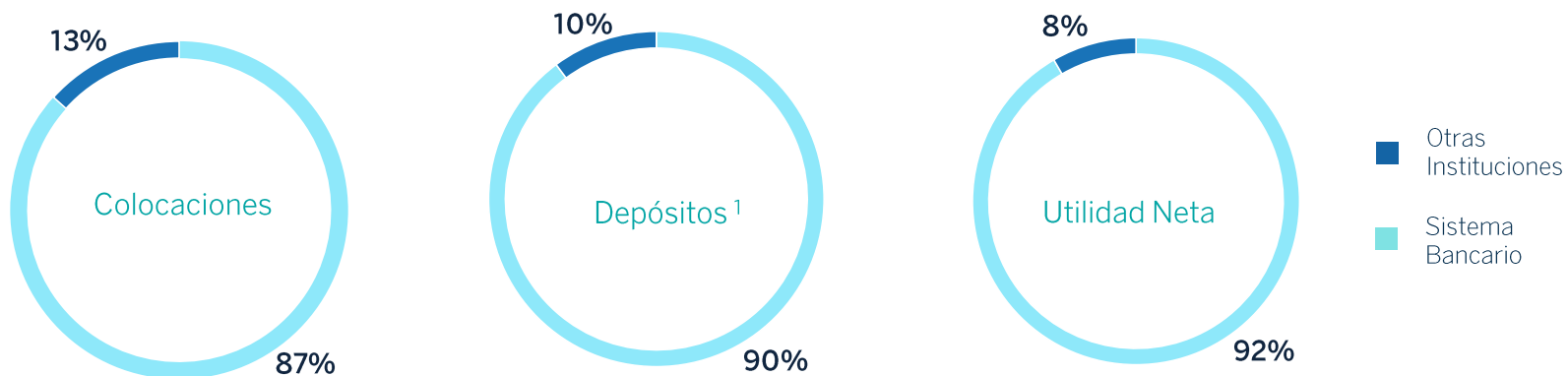
<sup>2</sup> Se excluyen las operaciones mayores a 3 años superiores a USD10MM a partir de junio 2015.

Fuente: SBS & BCRP



# Sistema Financiero Peruano (Setiembre 2019)

Sistema Financiero Peruano	Institución S/ Millones	Coloc. Netas	Depósitos	Utilidad Neta
Sistema Bancario	Bancos (15)	267,082	260,841	7,000
	Banco de la Nación	6,346	24,388	779
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	20,638	22,446	305
	Financieras (11)	12,730	8,203	406
	Cajas Rurales (7)	2,130	1,702	3
	Edpymes (9)	2,390	0.5	29
	Leasing (1)	253	-	6
	COFIDE	3,681	13	11
	Agrobanco	282	-	-48



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

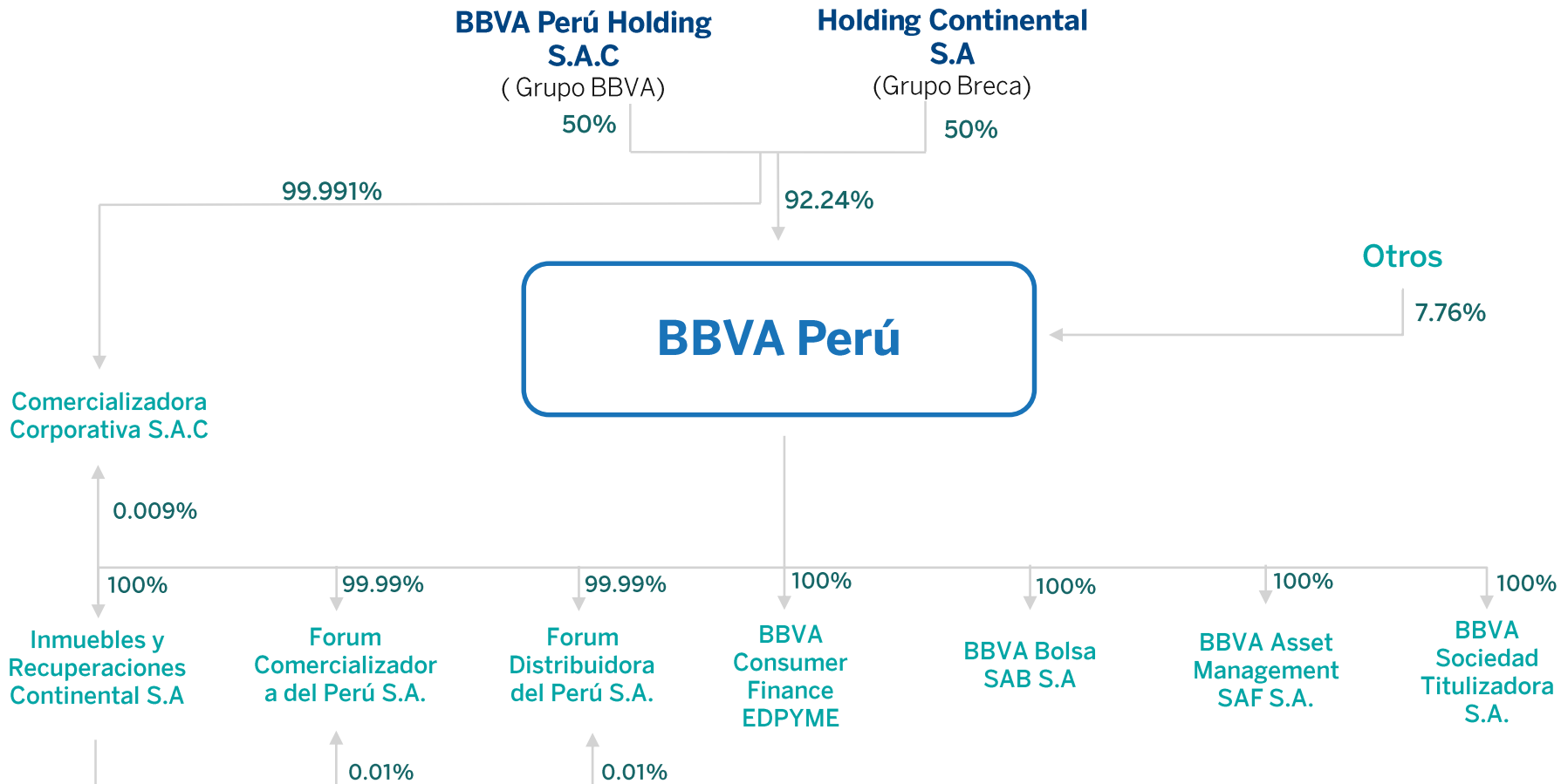
<sup>1</sup>Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: SBS

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.



**€709**  
miles de millones  
de activo total

**77**  
millones de clientes

**>30**  
países

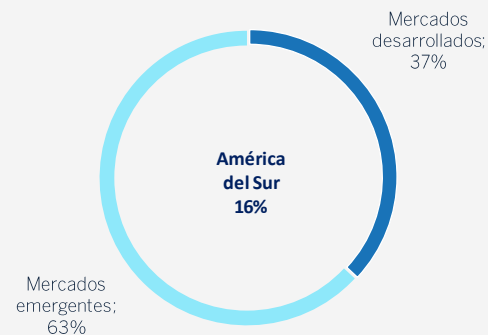
**7.798**  
oficinas

**32.830**  
cajeros

**126.332**  
empleados

■ Ingresos diversificados con subsidiarias independientes<sup>1</sup>

## Margen Bruto



<sup>1</sup>No 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

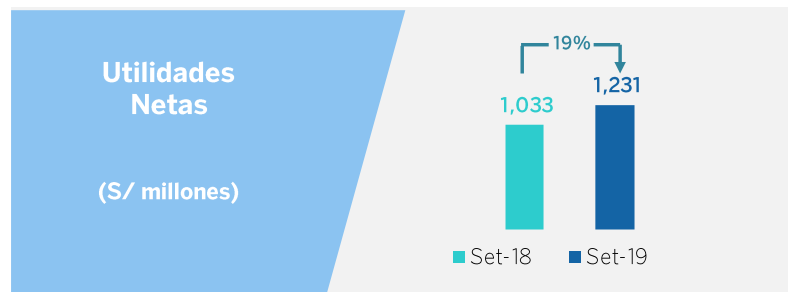
- Disciplina de mercado e incentivos adecuados/ crecimiento sostenible del crédito
- Orientación a mediano plazo / consistente con banca minorista
- Firewalls naturales / limitan el contagio
- Protege la estabilidad financiera/ resistencia comprobada durante la crisis
- Ayuda al desarrollo de los mercados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

03

# Datos Financieros

# Gestión Destacada BBVA Perú (Setiembre 2019)

<b>Activos</b> (S/ millones)	81,815
<b>ROE</b>	20.23%
<b>ROA</b>	2.11%



## Buena Calidad de Activos

<b>Ratio de Mora</b>	3.09%
<b>Prima de Riesgo</b>	1.33%
<b>Ratio de Cobertura</b>	158.6%

<b>Control de Gastos</b> (YoY, %)	<b>Gastos Administrativos</b> <b>+5.5%</b>	<b>Ratio de Eficiencia</b> <b>36.22%</b>
--------------------------------------	---	---



## Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

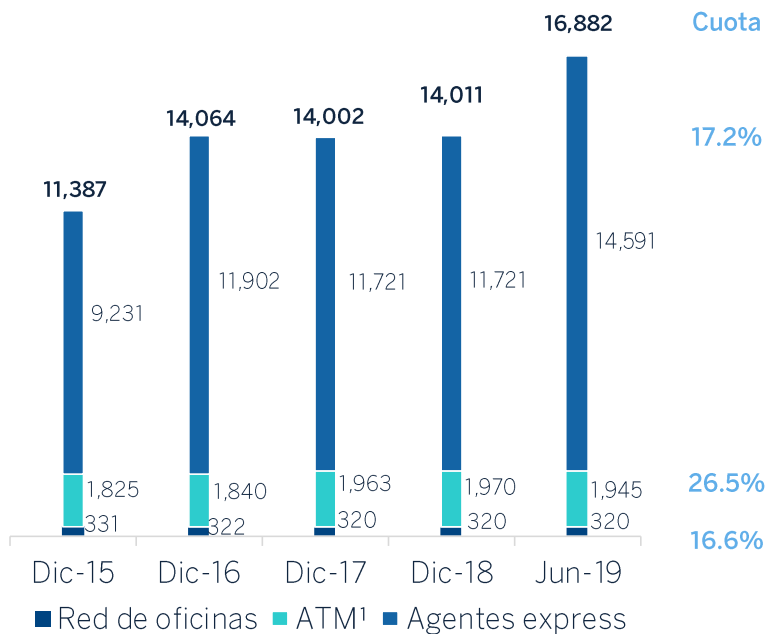
<b>Capital Global</b>	<b>CET1</b>
13.95%	10.73%
<b>Colocaciones/Depósitos</b>	101%

# Sólida plataforma bancaria

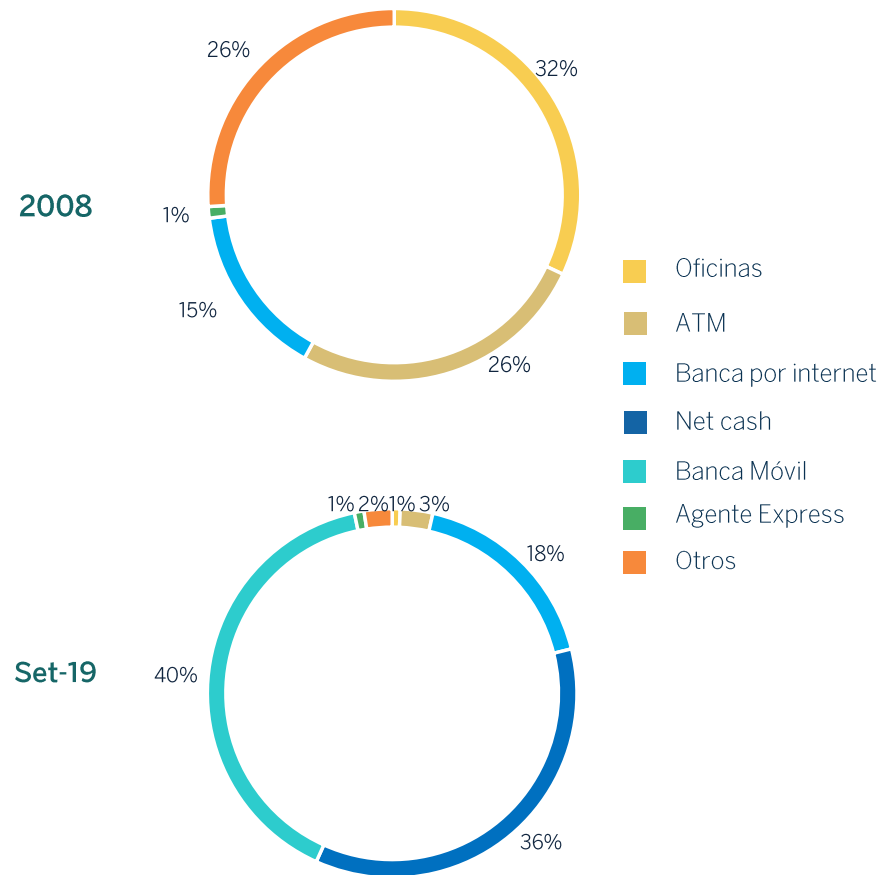
## RED DE DISTRIBUCIÓN

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\*



<sup>1</sup> Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC y oficinas de SBS. Info ATM a mayo 2019

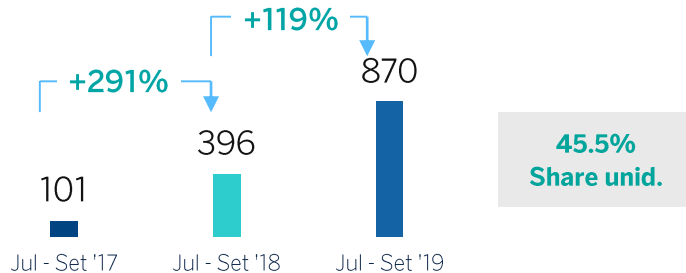
Fuente: SBS y BBVA

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

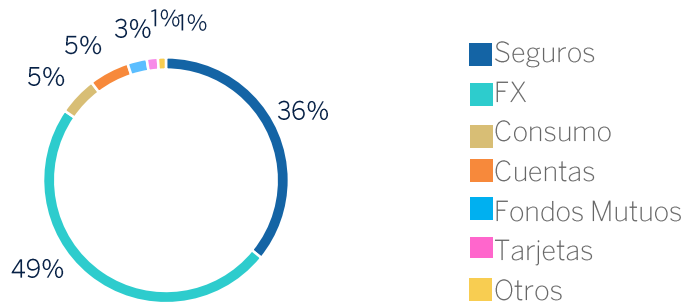


# Con el objetivo de ser el banco digital líder en la región

## VENTAS DIGITALES YTD – UNIDADES (S/ MILES)



## VENTAS DIGITALES POR PRODUCTO



## PRINCIPALES DRIVERS DE CRECIMIENTO

### ■ Digitalización de clientes

A setiembre tenemos 893K clientes activos digitales (84% de ellos son activos móviles) con alto potencial de contratación digital.

### ■ Digitalización de productos

Se optimizó el proceso de venta a los usuarios en los canales de banca por internet y zona pública, a través de AB Testing.

### ■ Impulso de ventas Telemarketing + Red

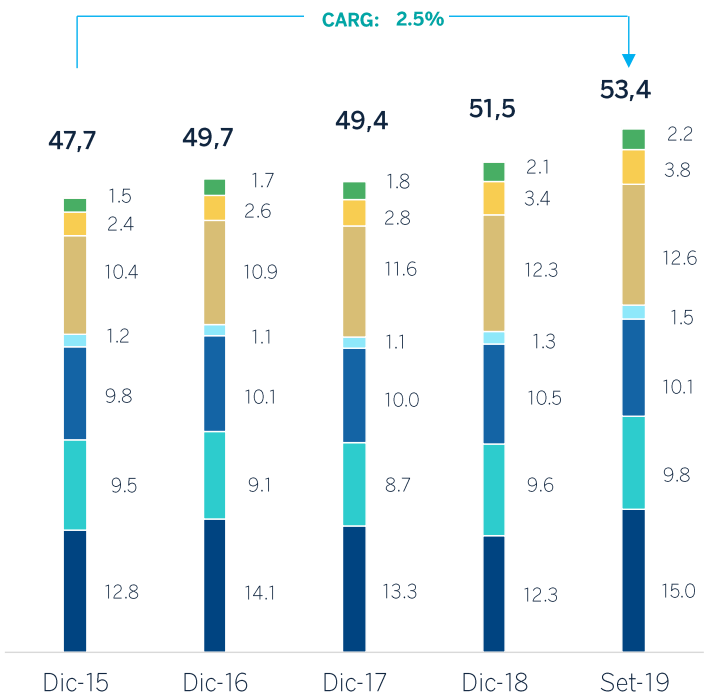
Las mejoras en speech de venta y reuniones de seguimiento presentaron una mejora de efectividad en Telemarketing. Además, del apoyo de la red para educación digital.

### ■ Marketing Digital

En julio participamos en la 2da edición de Cyber WOW, generó ventas en +5% en TC y +16% en Cuentas vs el anterior Cyber WOW

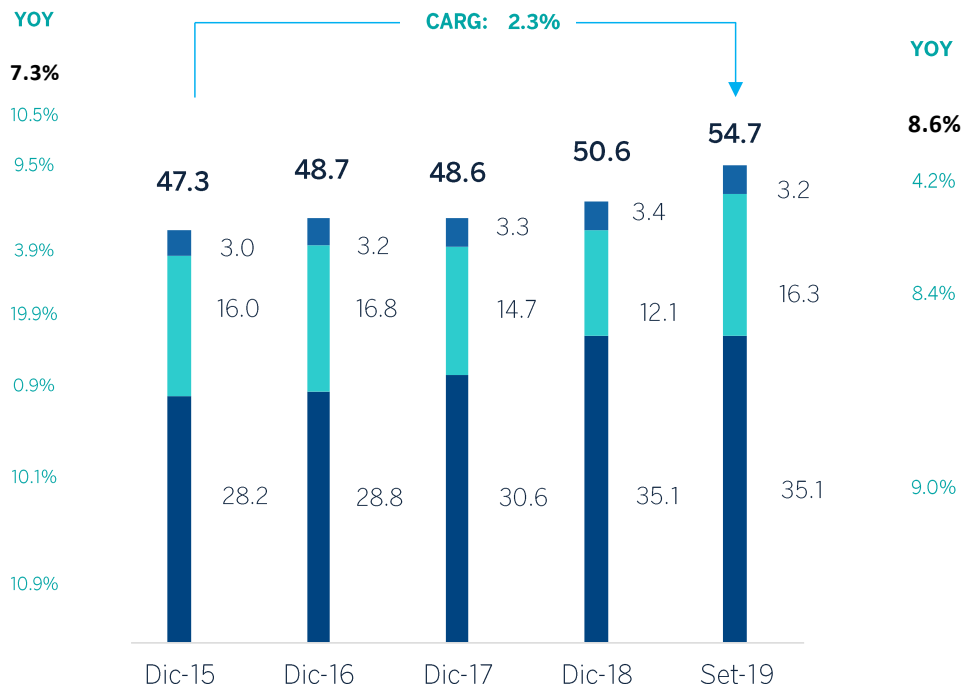
# Colocaciones y Depósitos (S/ miles de millones)

## COLOCACIONES VIGENTES



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

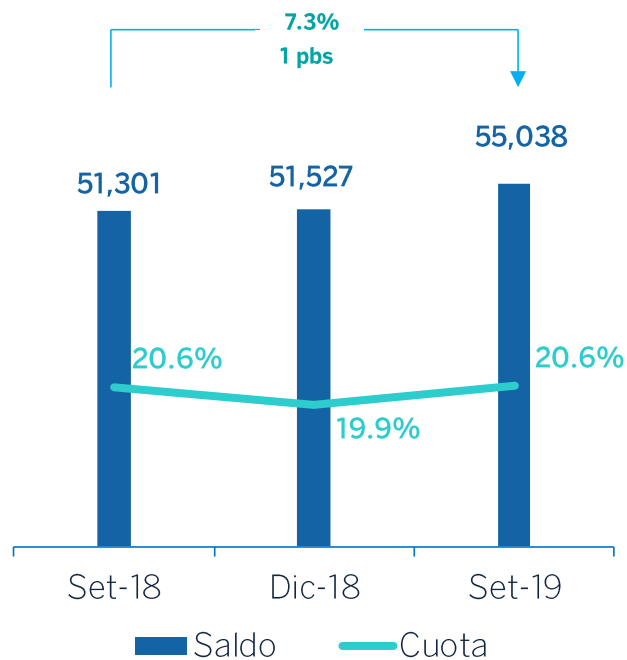
## DEPÓSITOS<sup>1</sup>



- Vista + Ahorro
- Plazo
- CTS

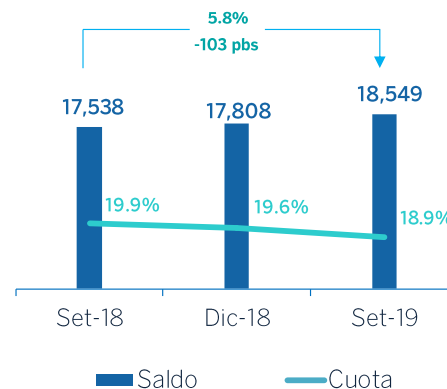
<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: SBS

# Colocaciones y Depósitos (S/ Millones, %)



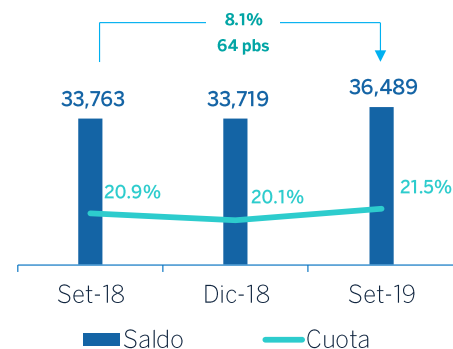
<b>Sistema bancario</b>	<b>267,519</b>
Variación Interanual	7.21%

## PERSONAS NATURALES



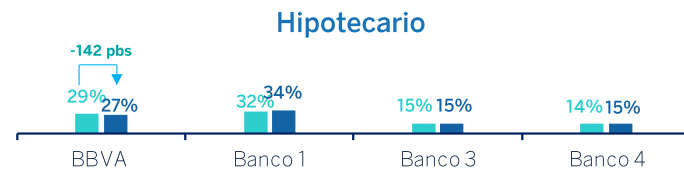
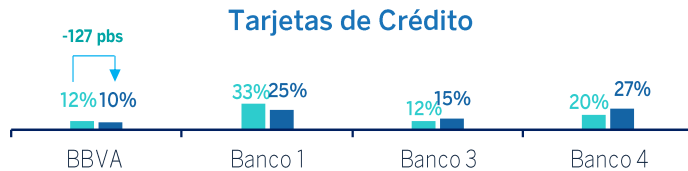
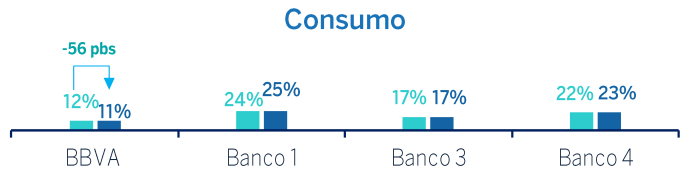
<b>Sistema bancario</b>	<b>98,177</b>
Variación Interanual	11.54%

## PERSONAS JURÍDICAS

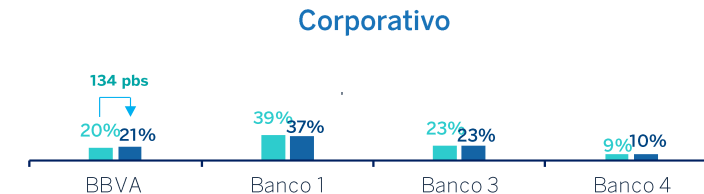
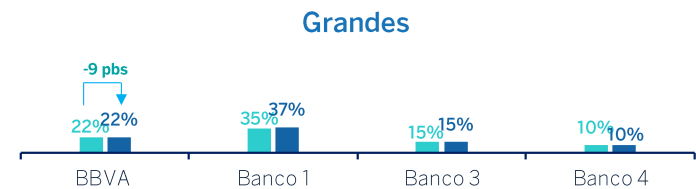
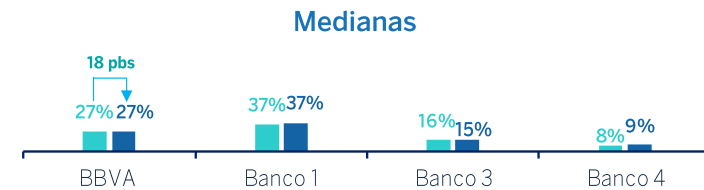
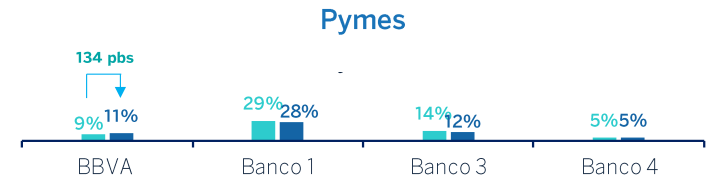


<b>Sistema bancario</b>	<b>169,342</b>
Variación Interanual	4.85%

# Participación de mercado - Colocaciones

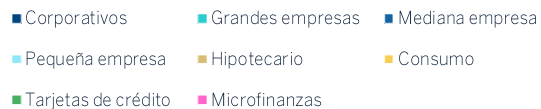
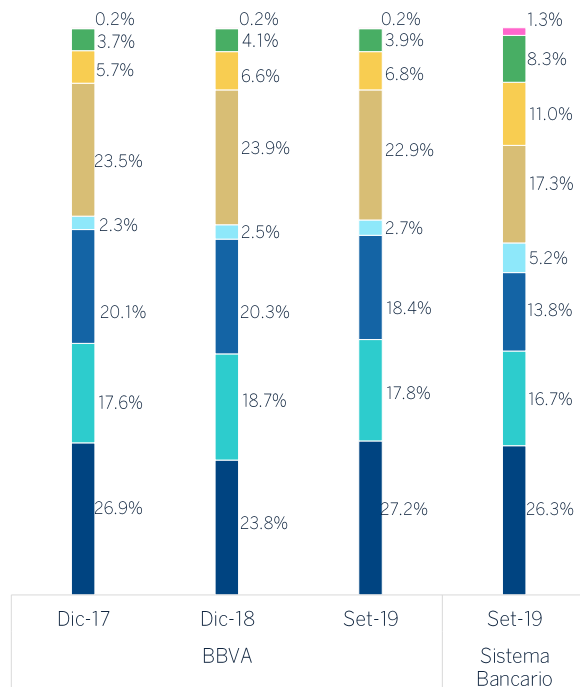


■ Setiembre 2019  
■ Setiembre 2018

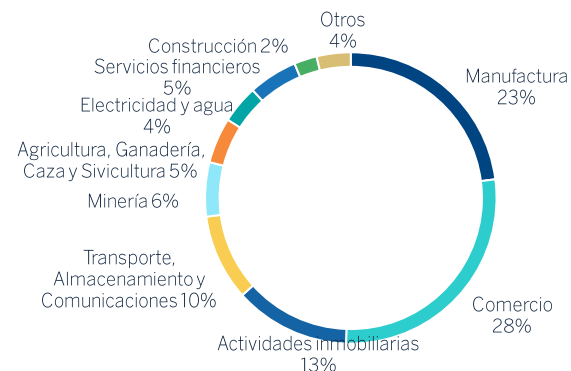


# Una cartera de créditos diversificada

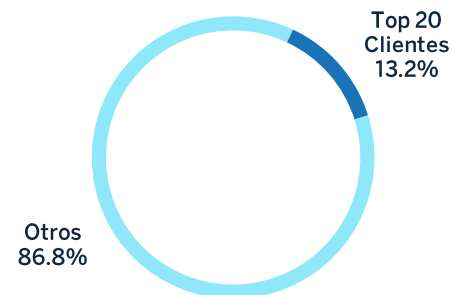
## COLOCACIONES POR SEGMENTOS



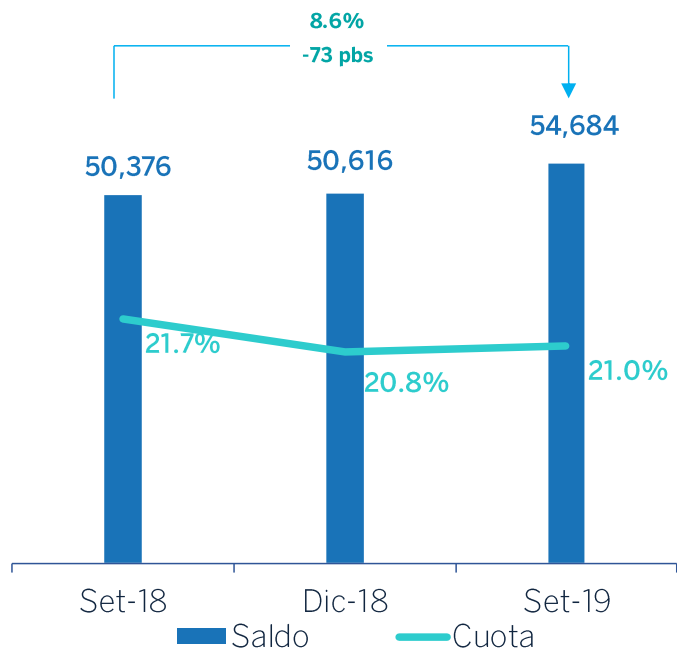
## COLOCACIONES POR SECTOR (SETIEMBRE 2019)



## CONCENTRACIÓN DE RIESGO (SETIEMBRE 2019)



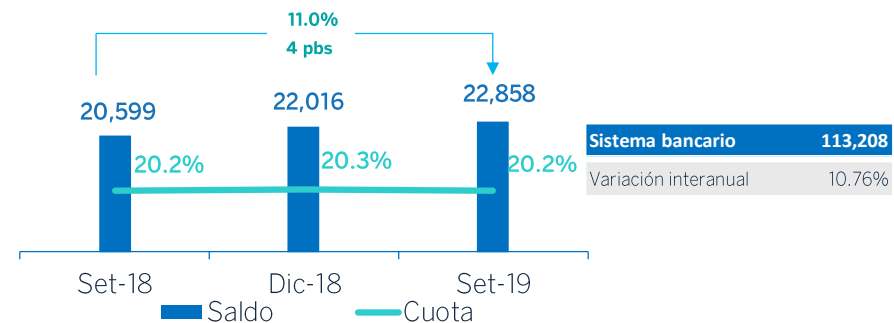
# Depósitos (S/ Millones, %)



**Sistema bancario** 260,841

Variación interanual 12.31%

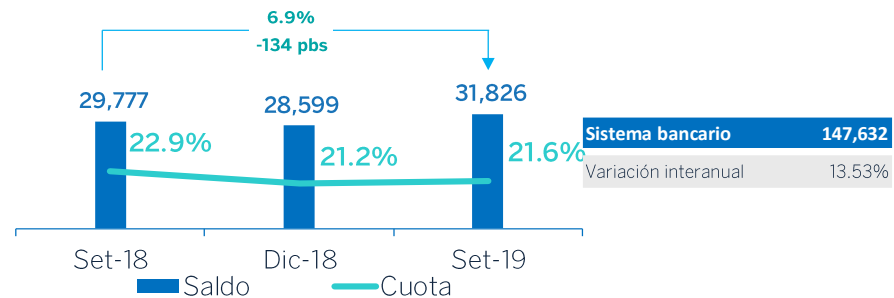
## DEPÓSITOS PERSONAS



**Sistema bancario** 113,208

Variación interanual 10.76%

## DEPÓSITOS EMPRESAS



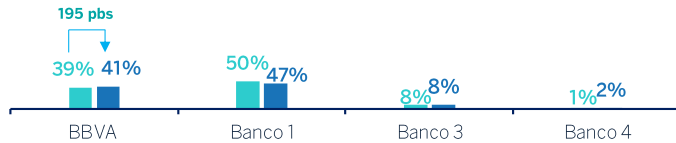
**Sistema bancario** 147,632

Variación interanual 13.53%

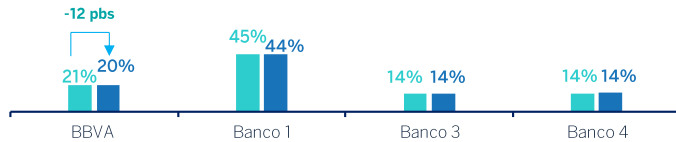
# Participación de mercado – Depósitos

## PERSONAS NATURALES

### Vista



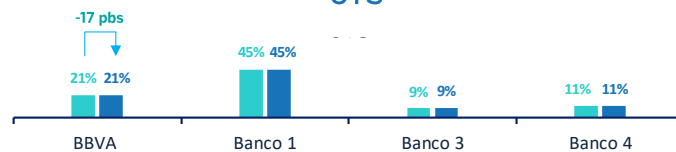
### Ahorro



### Plazo

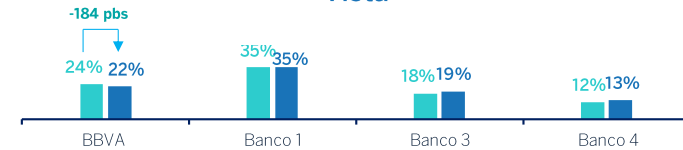


### CTS

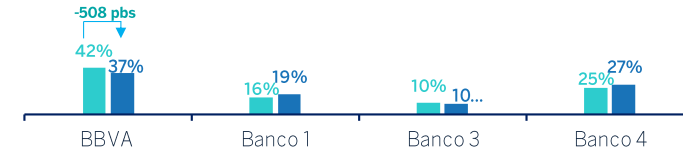


## PERSONAS JURÍDICAS

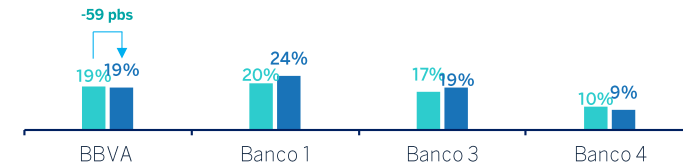
### Vista



### Ahorro



### Plazo

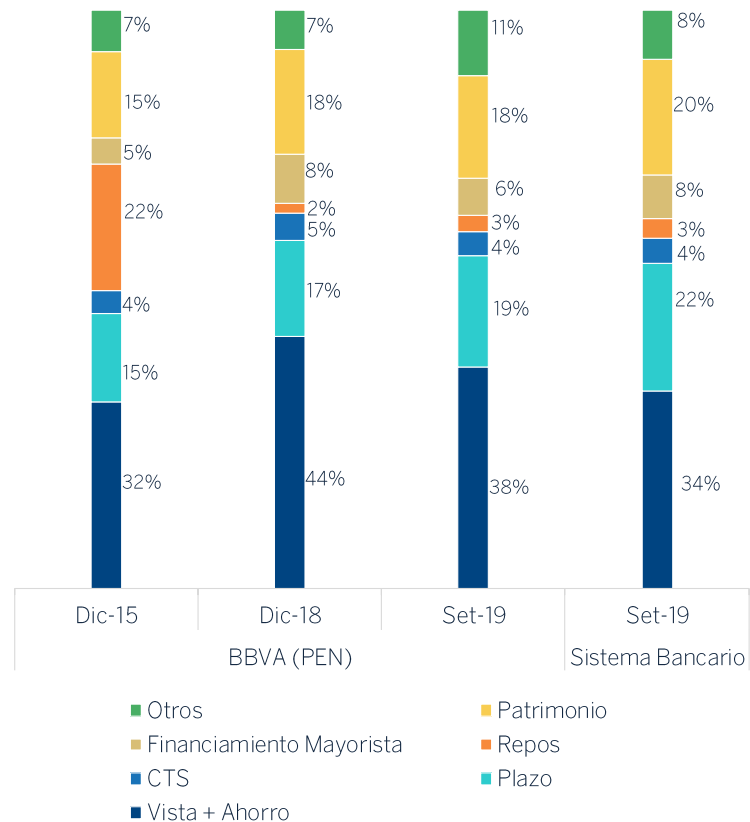


■ Setiembre 2019

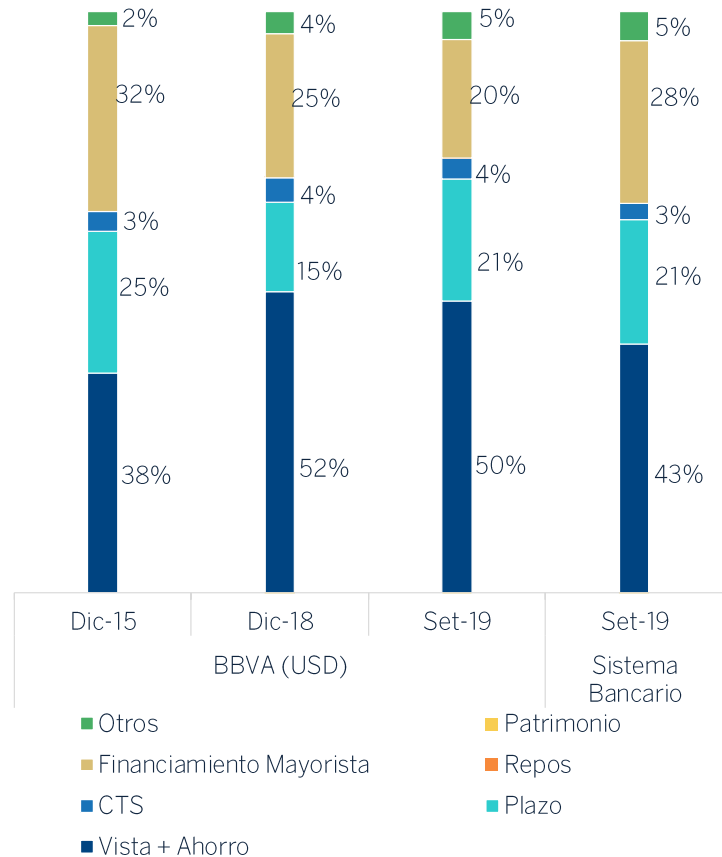
■ Setiembre 2018

# Estructura de pasivos y capital

## MONEDA LOCAL



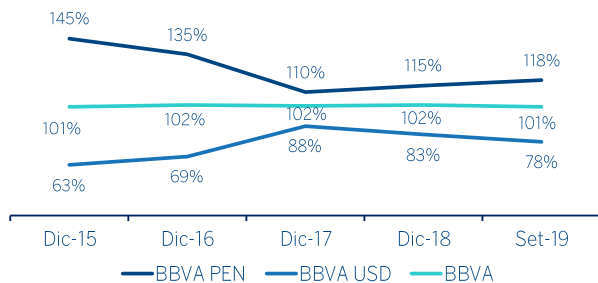
## MONEDA EXTRANJERA



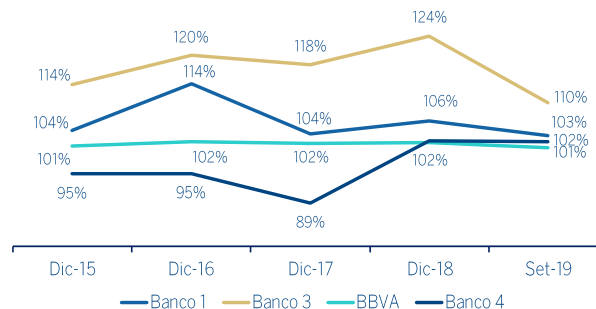


# Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

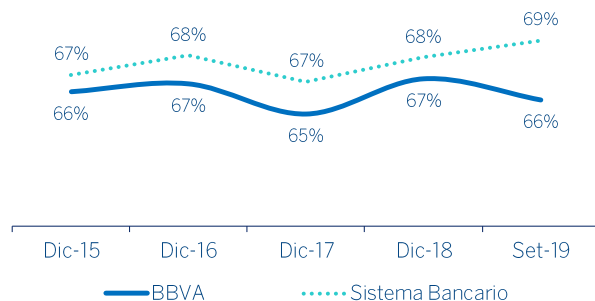
## COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS POR MONEDA<sup>1</sup>



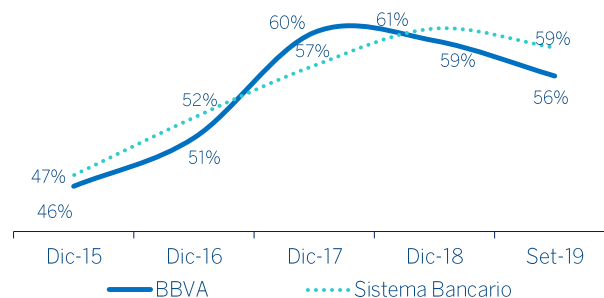
## COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS VS PEERS



## COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



## DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL (% DE DEPÓSITOS TOTALES)

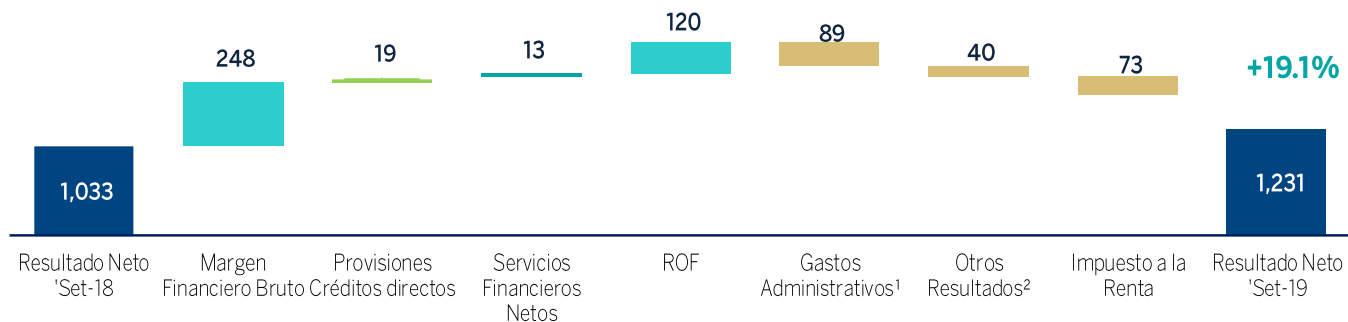


<sup>1</sup>Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: SBS y ASBANC

# Zoom de resultados

(S/. Millones)

	Set-18	Set-19	%
Margen Financiero Bruto	2,284	2,532	10.8
Provisiones para créditos directos	(578)	(559)	-3.3
Margen Financiero Neto	1,706	1,972	15.6
Ingresos por servicios financieros	821	873	6.3
Gastos por servicios financieros	(249)	(287)	15.3
Resultados por operaciones financieras (ROF)	440	560	27.3
Margen Operacional	2,718	3,119	14.7
Gastos de Administración	(1,133)	(1,205)	6.4
Depreciaciones y Amortizaciones	(110)	(127)	15.4
Margen Operacional Neto	1,475	1,786	21.1
Valuación de activos y otras provisiones	(19)	(71)	267.2
Otros ingresos y gastos	(12)	(0)	-99.9
Resultado antes de Impuesto	1,444	1,714	18.8
Impuesto a la Renta	(410)	(484)	17.9
<b>Resultado Neto</b>	<b>1,033</b>	<b>1,231</b>	<b>19.1</b>



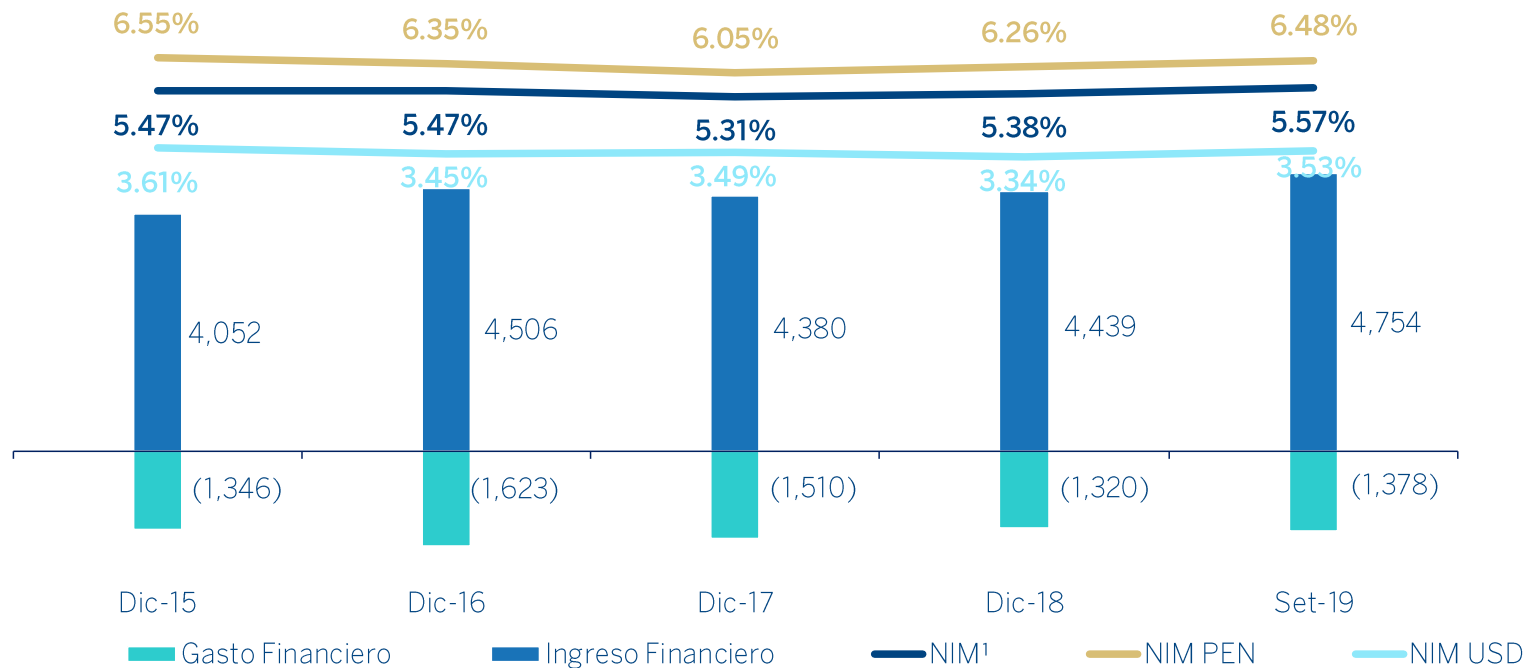
<sup>1</sup>Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

<sup>2</sup>Incluye valuación de activos, otras provisiones y otros ingresos y gastos

Fuente: ASBANC

# Margen Financiero Bruto

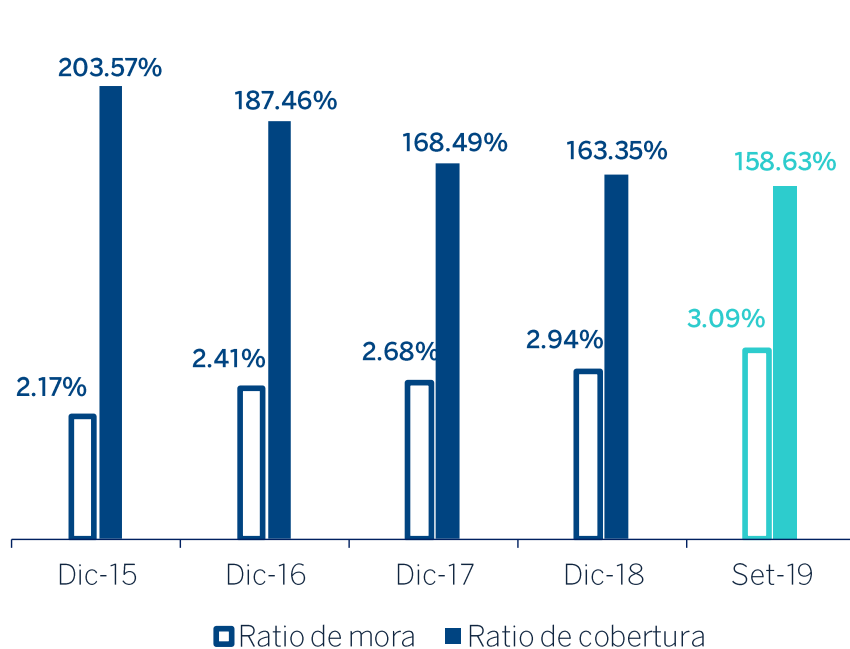
(S/ Millones, %)



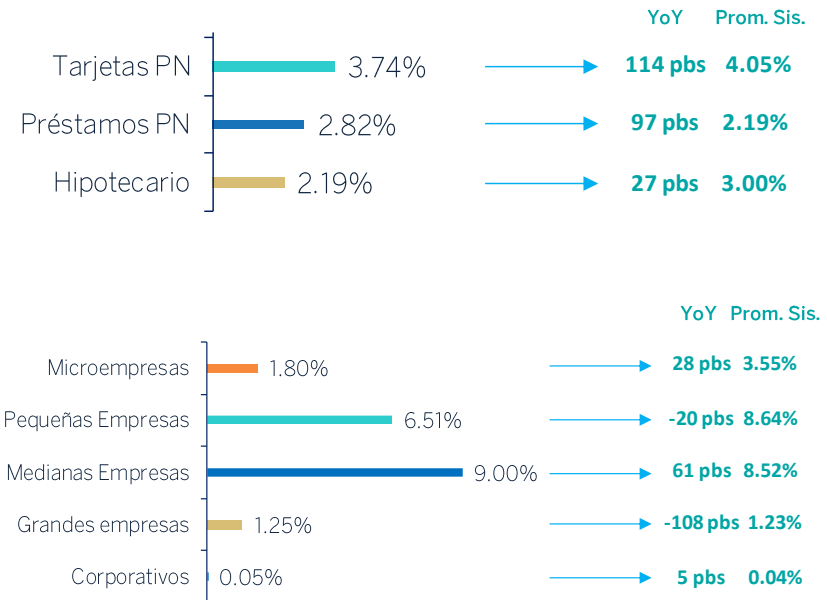
<sup>1</sup>Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)  
Fuente: SBS y ASBANC

# Gestión de riesgos

## SOBRESALIENTE CALIDAD DE ACTIVOS



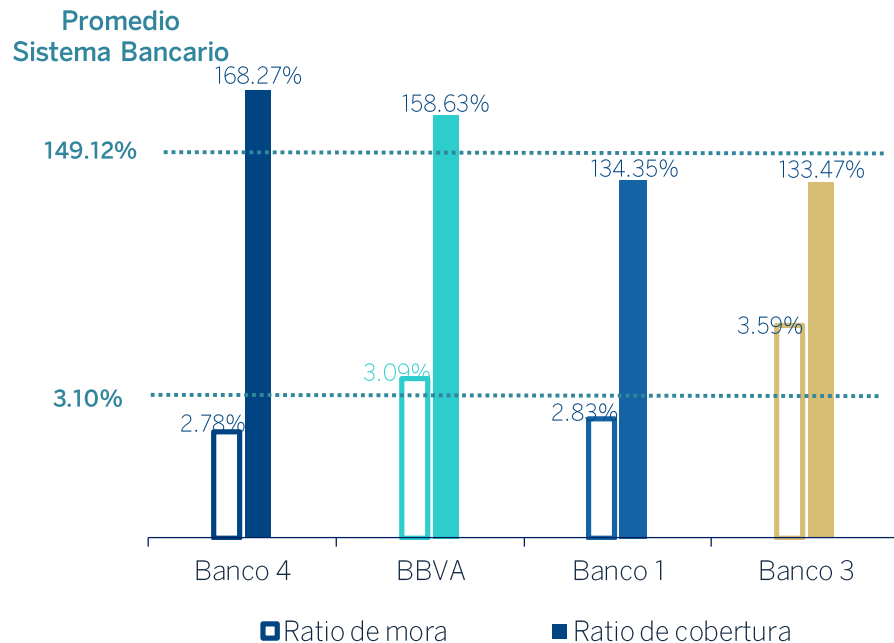
## RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS<sup>1</sup>



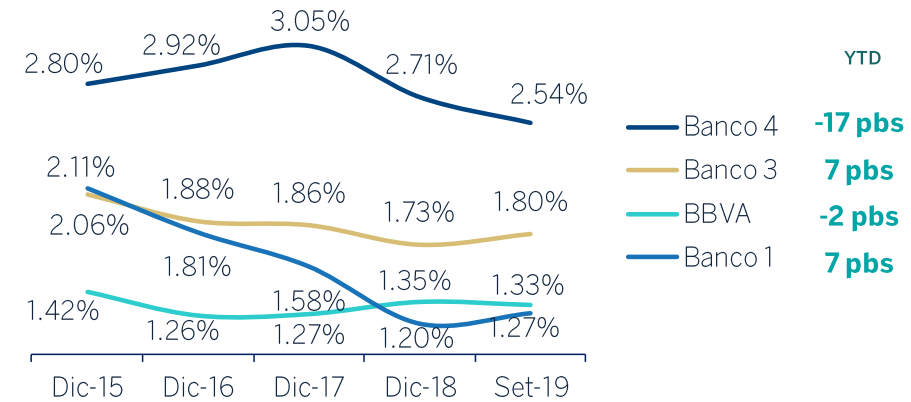
# Gestión de riesgos

## RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

(SETIEMBRE 2019)



## COSTO DE RIESGO<sup>1</sup>

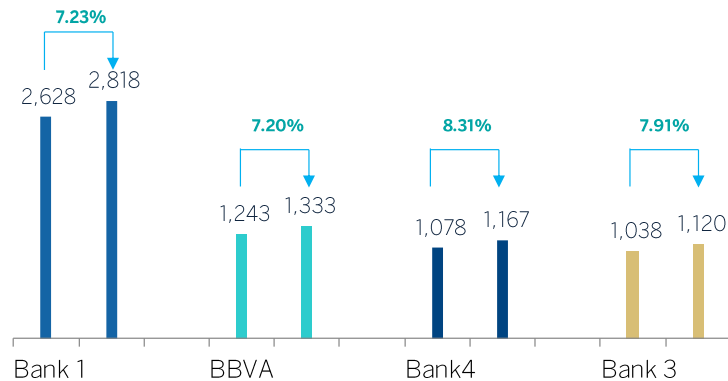


<sup>1</sup>El costo de riesgos incluye las provisiones entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses.  
Fuente: SBS

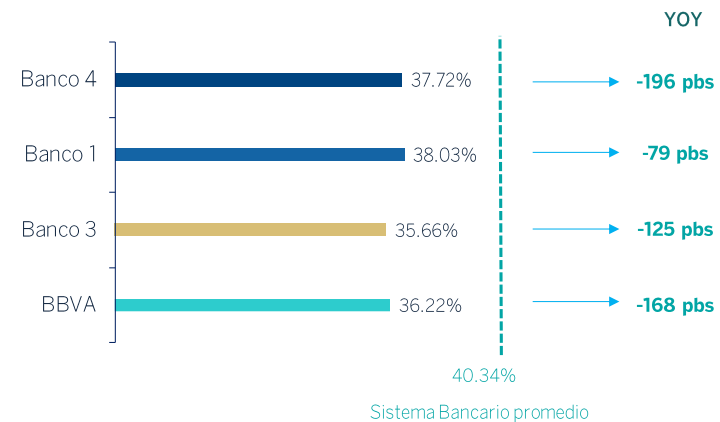
# Gestión de gastos

## GASTOS DE ADMINISTRACIÓN<sup>1</sup>

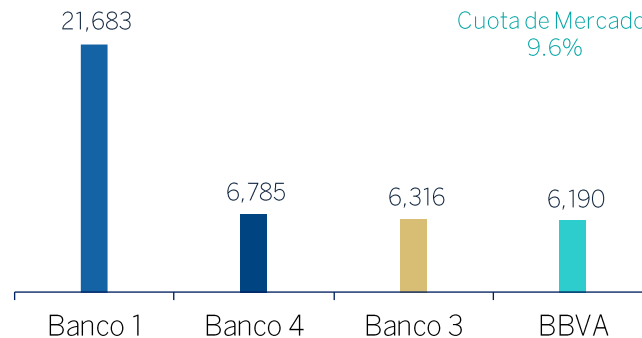
(SETIEMBRE 2019 VS SETIEMBRE 2018)



## RATIO DE EFICIENCIA (SETIEMBRE 2019)



## NÚMERO DE EMPLEADOS (SETIEMBRE 2019)

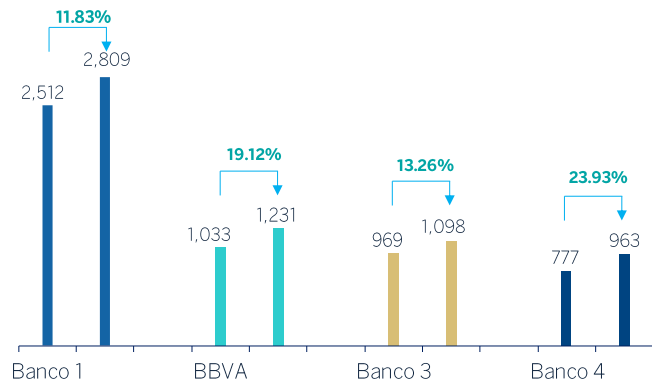


<sup>1</sup>Incluye amortización y depreciación  
Fuente: SBS

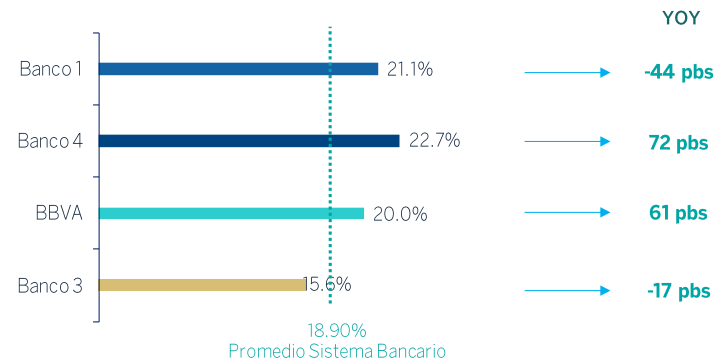
# Gestión de rentabilidad

## BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS

(S/ MILLONES,%)

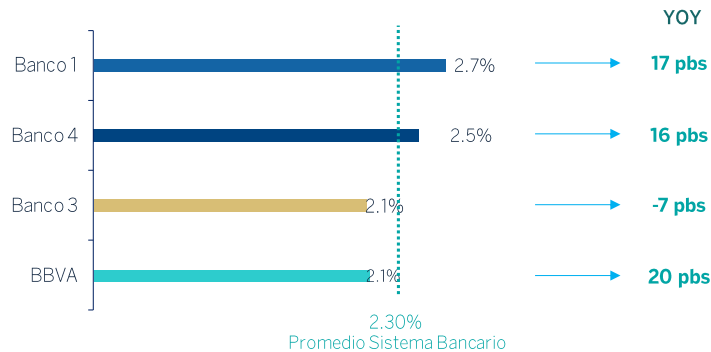


## RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (SETIEMBRE 2019)



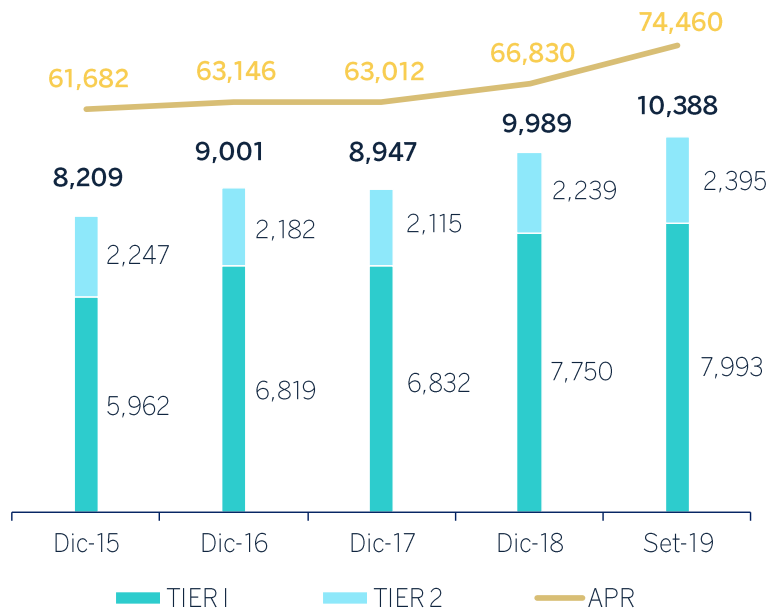
## RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS – ROA

(SETIEMBRE 2019)

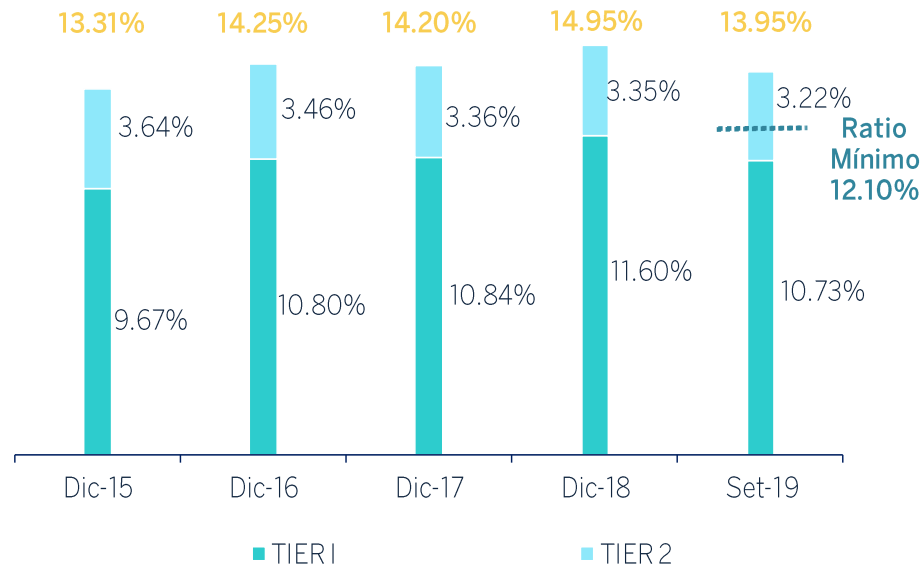


# Gestión de solvencia

## PATRIMONIO EFECTIVO & APRS (S/ MILLONES)



## PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL





04

Ratings

# Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Setiembre 2019):

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

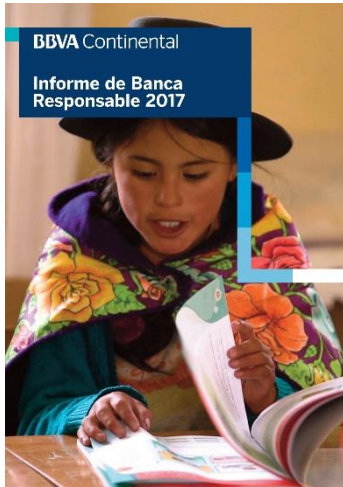
Instrumentos	Apoyo & Asociados	Equilibrium	PCR
Certificados de Depósito Negociables	CP - 1 + (pe)	EQL 1+ pe	PE1+
Depósitos a plazo < a 1 año	CP - 1 + (pe)	EQL 1 + pe	PE Categoría I
Depósitos a plazo > a 1 año	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Bonos Corporativos	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Bonos Subordinados	AA+ (pe)	AA+.pe	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

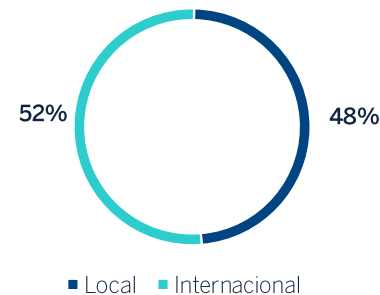
BBVA

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
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%
<b>Total</b>	<b>5,109</b>	<b>100%</b>



**BBVA**

Creando Oportunidades

# BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Segundo trimestre 2019