

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe de Inversionistas

Cuarto trimestre 2023

Febrero 2024

Índice

01 Economía & Sistema Financiero

04 Ratings

02 Acerca de BBVA Perú

ANEXO

Deuda Emitida
Premios a BBVA Perú

03 Información Financiera

BBVA

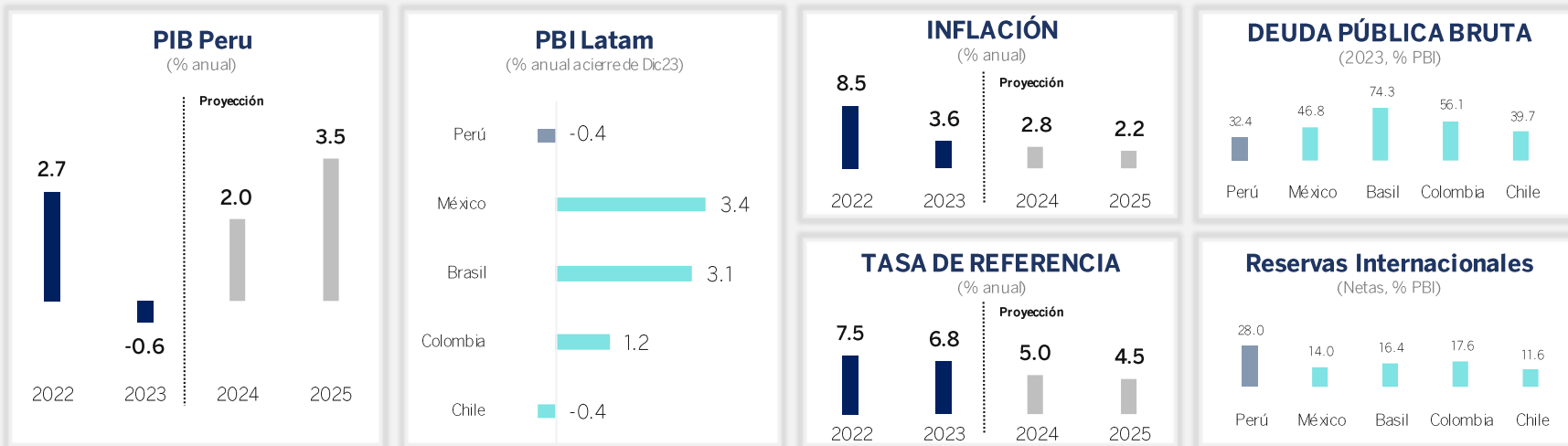
Creando Oportunidades

01

Economía & Sistema Financiero

Entorno Macroeconómico

En 2024 se espera rebote del PIB apoyado en: Mejores condiciones climatológicas y entorno favorable para el gasto de los hogares. Asimismo, Perú mantiene bajos niveles de Deuda y altas Reservas Internacionales



En el 2024:

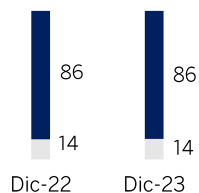
- Esperamos que el fenómeno de El Niño se disipe en el 2Q24, culminado la actividad debería rebotar apoyado en el mayor gasto tras reconstrucción, y por un mejor entorno para el gasto de hogares.
- La inflación está cediendo más rápido de lo esperado, esta tendencia debería continuar en el futuro y hacerse más evidente después de que El Niño se disipe, alineándose al rango meta del BCRP.
- Con la inflación disminuyendo, es probable que el Banco Central continúe reduciendo su tasa de política monetaria, pero probablemente procederá con cautela.

Sistema Financiero Peruano

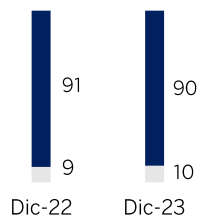
El Sistema Financiero bajo un entorno retador en el 2023. Donde los 4 principales bancos concentran el 84% de créditos y 83% depósitos del sistema bancario.

Sistema Financiero Peruano	Institución	Colocaciones Netas	YoY	Depósitos	YoY	Utilidad Neta	YoY
Sistema Bancario	Bancos (17)	328,595	-2%	335,251	3%	9,226	-9%
	Banco de la Nación	12,385	33%	40,737	-2%	1,652	86%
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	32,791	8%	30,621	17%	148	-61%
	Financieras (9)	13,222	5%	8,565	6%	119	-73%
	Cajas Rurales (5)	1,236	-42%	1,162	-34%	-36	-13%
	Empresas Crediticias (6)	2,570	-14%	0		29	-159%
	COFIDE	4,620	-18%	50	-78%	72	113%
	Agrobanco	270	0%	0		61	60%
Total SSFF		395,689	-1%	416,387	3%	11,272	-5%

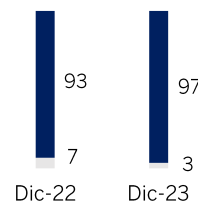
COLOCACIONES



DEPÓSITOS ¹



UTILIDAD NETA

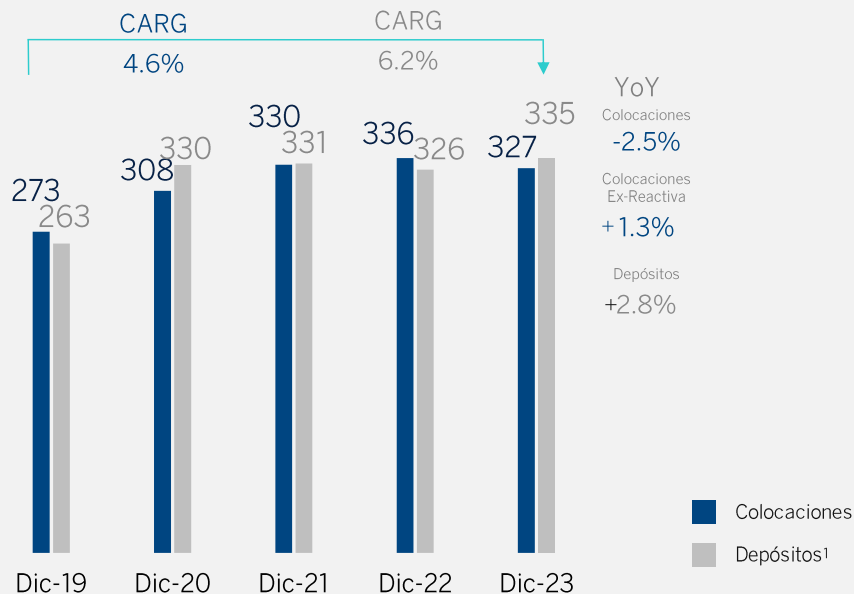


■ Sistema Bancario
■ Otras Instituciones

Sistema Bancario Peruano

Las Colocaciones incrementan ex Reactiva, apoyado en segmento Retail y Empresas; mientras que, los Recursos crecen principalmente por depósitos a plazo

EVOLUCIÓN DE COLOCACIONES Y DEPÓSITOS

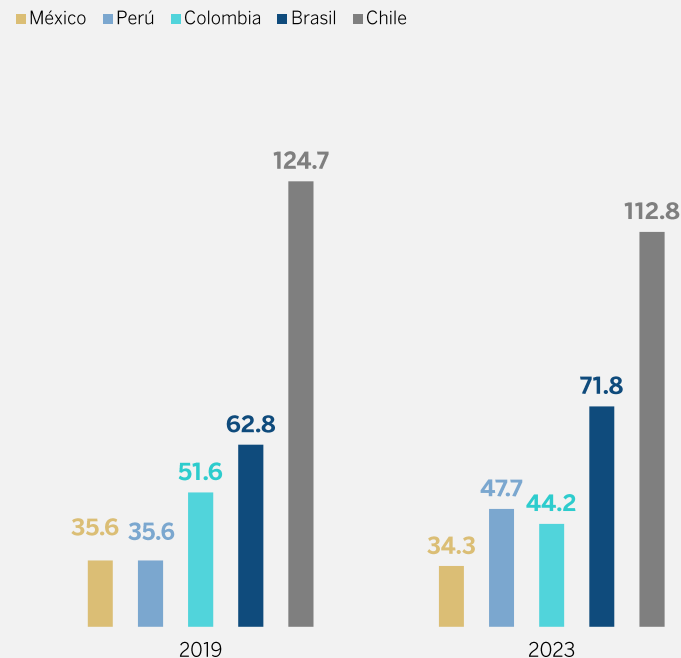


Participación de BBVA en financiamiento Reactiva:

Cuota	Dic-20	Dic-21	Dic-22	Dic-23
	28.0%	29.5%	31.0%	32.9%

PENETRACIÓN BANCARIA¹

(CRÉDITO INTERNO AL SECTOR PRIVADO COMO % DEL PBI)



¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos | ² 2023 con última información publicada
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), Banco Mundial

BBVA

Creando Oportunidades

02

Acerca de BBVA Perú

Sobre BBVA Perú

BBVA Perú cuenta con el respaldo de dos grandes grupos: BBVA y Grupo Breca



Grupo BBVA

46.12%

Grupo BRECA

Grupo empresarial fundado por la familia Brescia Cafferata, es uno de los mayores conglomerados empresariales peruanos.

46.12%

más de 50 empresas



BBVA Perú

Principales Subsidiarias:

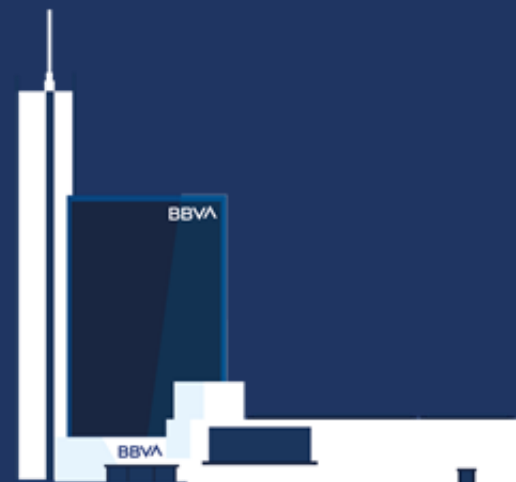
Inmuebles y Recuperaciones BBVA SA
Forum Distribuidora S.A
BBVA Sociedad Agente de Bolsa
BBVA Asset Management SAF



AFPs
Aseguradoras
Fondos de Inv.
Accionistas Retail



7.76 %
Float BVL



Acerca del Grupo BBVA

Diciembre 2023

PRESENCIA GLOBAL BBVA



países
>25

oficinas
5,949

colaboradores
121,486

Nuestro Propósito

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

CAPACIDADES DIGITALES

CLIENTES

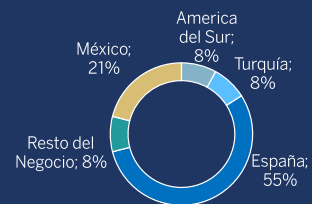
móviles
52.8M

VENTAS DIGITALES

unidades
79%

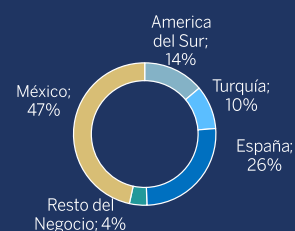
DIVERSIFICACIÓN BAJO UN MODELO DESCENTRALIZADO

TOTALACTIVOS



Total activos
776 bn €

MARGEN BRUTO



Resultados netos atribuidos (12M)
8,019 M €

DESARROLLO SOSTENIBLE Y CONTRIBUCIÓN A LA SOCIEDAD

Nuevo objetivo de BBVA para el 2025

300bn€

entre el 2018 y 2025

206bn€

canalizados desde 2018

FRANQUICIAS LÍDERES

Ranking y cuota de mercado (%)

ESPAÑA	#3	13.8%	PERÚ	#2	20.1%
MÉXICO	#1	24.7%	COLOMBIA	#4	11.4%
TURQUÍA	#2	18.3%			

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**

Comprometidos hacia un mundo **Sostenible**

En ese sentido, venimos trabajando en crecer el negocio sostenible, a través de nuevos negocios. Aumentando la oferta de valor, con crecimiento inclusivo y acción climática.

Retail **s/ 872** MM (Dic 23)



Única hipoteca verde en el Perú, recibió el premio: Ganador "Edge Champions 2023"



Primer y único producto financiero del mercado en financiar vehículos sostenibles

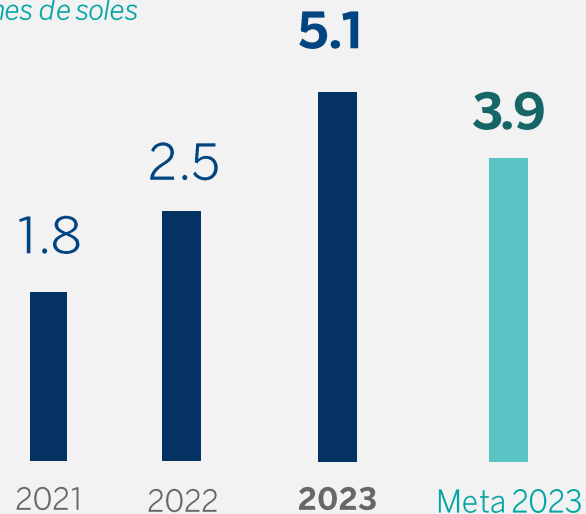


Tarjetas de crédito hechas con material reciclado - 86% PVC. Además, ofrecemos tarjetas a clientes de bajos ingresos y tarjetas con garantía para promover la inclusión financiera

BEC **s/ 2,444** MM (Dic 23)

CIB **s/ 1,807** MM (Dic 23)

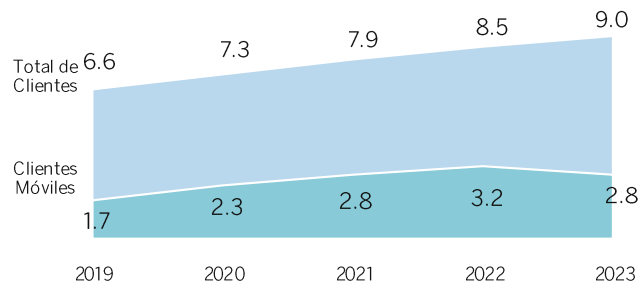
En billones de soles



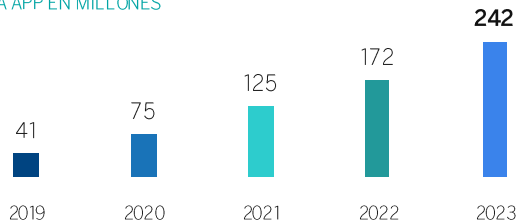
Con una ejecución de 131% a diciembre 2023

Sabemos de la importancia de la digitalización en la actualidad. Por ello, BBVA Perú se encuentra constantemente capturando valor a través de diversos productos.

EVOLUCIÓN DE CLIENTES EN MILLONES



TRANSACCIONES MONETARIAS EN LA APP EN MILLONES



Ventas Digitales **62%**

Tarjetas de Crédito

58%

Préstamos

62%

Cuentas

48%

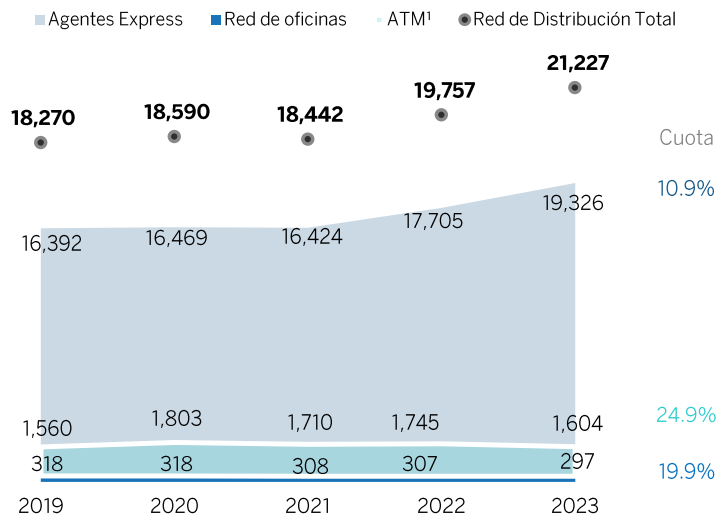
- El App es el principal canal transaccional de BBVA con un share de 58%. En el 4Q23 alcanzó el primer lugar en experiencia del cliente, obteniendo **68% en el Net Promoter Score (NPS)**
- PLIN fue la operación más realizada en el App, alcanzando un récord de 18 MM de envíos en diciembre (+136% vs. dic-22)
- **58% de la venta de Tarjetas** se realiza en canales digitales, debido a las constantes campañas lanzadas que brindan una propuesta de valor diferenciada a nuestros clientes.
- **Préstamos** es un producto con alta presencia digital y con gran oportunidad; sin embargo, dado el contexto de mayor riesgo en el sistema se han colocado ciertos límites.
- **El 48% de las Cuentas de BBVA se apertura digitalmente**, este flujo es importante para nosotros pues nos trae clientes nuevos, por ello nos enfocamos en lograr el mayor porcentaje de activación de las mismas para generar mayor transaccionalidad.

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

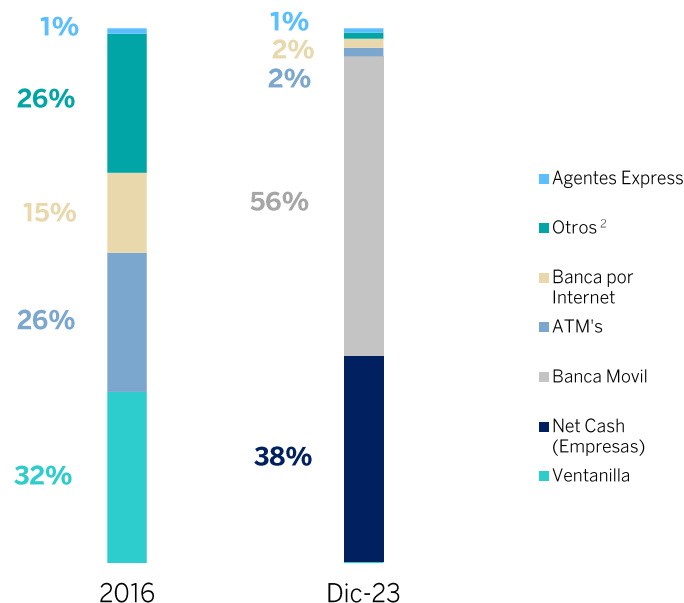
Red de Distribución

Una de las más grande del país

- Con 21,227 puntos de servicio
- Más de 9 millones de clientes (+6% YoY)



Transacciones por Canal



¹ATM y Agentes Express obtenidos de 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 2023

1 ALTA RENTABILIDAD

RESULTADO NETO (S/ MM,%)

1,869

-2.3% YOY

ROE (% ,pp)

16.1

-2.1pp YOY

ROA (% ,pp)

1.9

-2 bps YOY

2 BEST IN CLASS EN EFICIENCIA

RATIO DE EFICIENCIA (%)

38.16

a Dic-23

vs

-91 pbs YOY

40.83% promedio del Sistema Bancario

3 DETERIORO MODERADO DE LA CALIDAD CREDITICIA

COSTE DE RIESGO (%)

2.68

vs. 1.37 en Dic-22
vs. 1.36 en Dic-19

RATIO DE MORA (%)

4.71

vs 4.31 prom.
Sistema Bancario

RATIO DE COBERTURA (%)

138

vs 145 prom.
Sistema Bancario

4 SOLIDOS RATIOS DE CAPITAL Y LIQUEDEZ

CAPITAL GLOBAL (%)

15.59

CET1 (%)

12.33

Colocaciones/Depósitos (%)

100

5 DESTACANDO EN LA ESTRATEGIA DIGITAL

CLIENTES MÓVILES

2.8 MM

CLIENTES DIGITALMENTE ACTIVOS

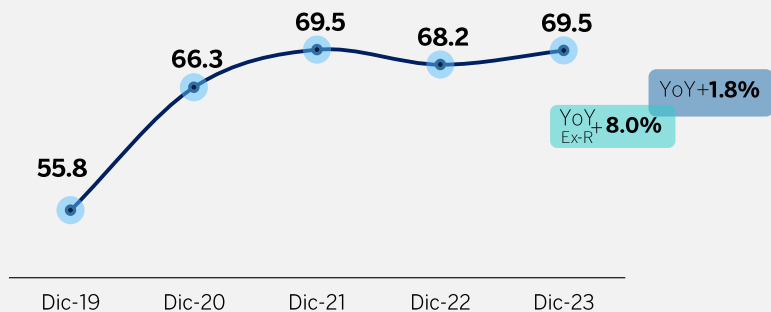
4.6 MM

App BBVA
Referentes para el
mercado en las
plataformas digitales.

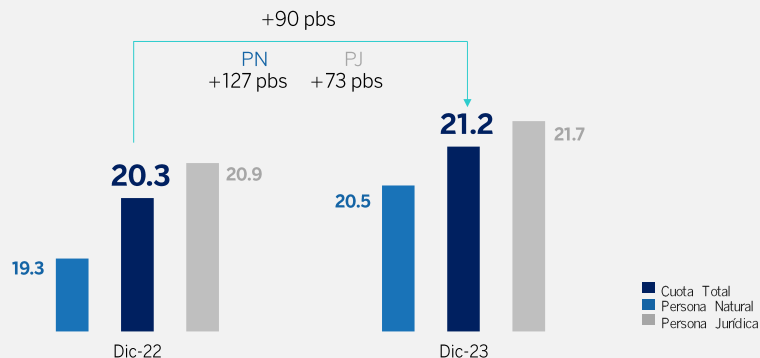


Crecimiento superior al del Sistema, con importante ganancia de market share

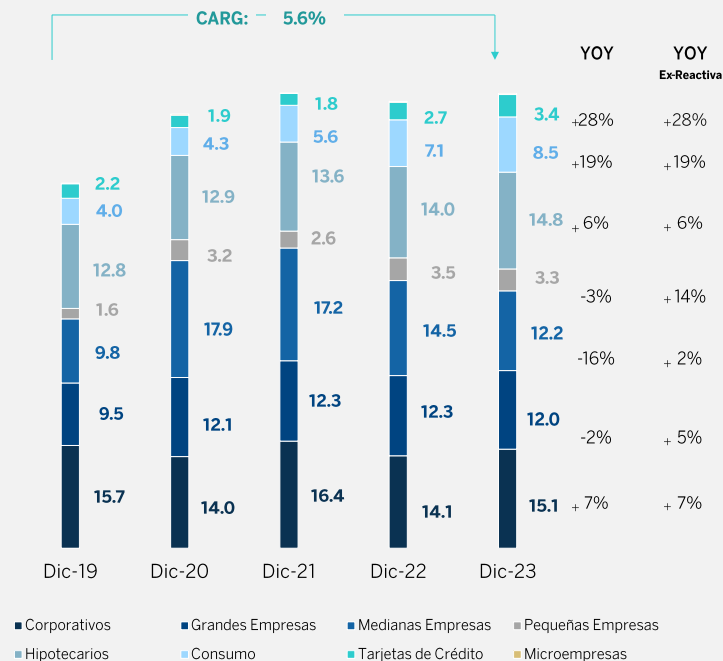
Colocaciones Vigentes (S/ Miles de millones)



Market Share (%)



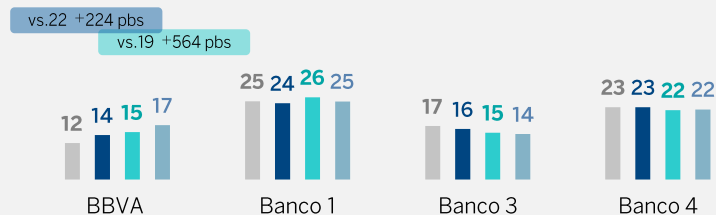
Saldos por segmento (S/ Miles de millones, %)



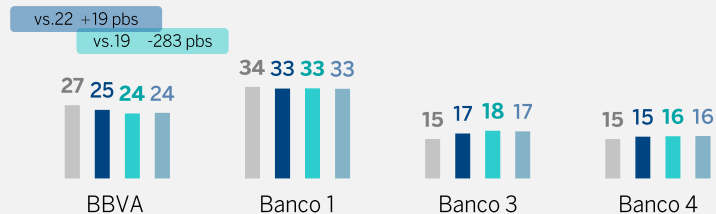
Destaca el dinamismo de las colocaciones del segmento Retail, así como las colocaciones jurídicas al excluir las amortizaciones de Reactiva.

Participación de Mercado, (%)

Consumo + Tarjetas de Crédito



Hipotecas

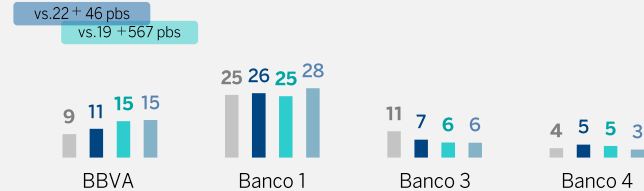


Vamos camino a convertirnos en un **Banco Retail**, con crecimiento interanual de cuota en **Consumo + Tarjetas e Hipotecarios**. Además, ganamos participación en **Corporativos, Grandes Empresas y Pequeña Empresa**

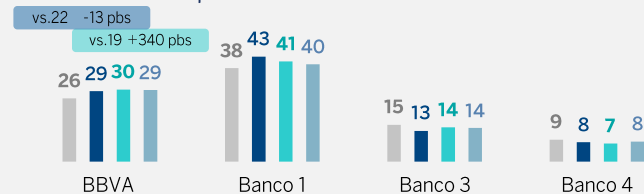
■ Dic-19 ■ Dic-21 ■ Dic-22 ■ Dic-23

Fuente: ASBANC

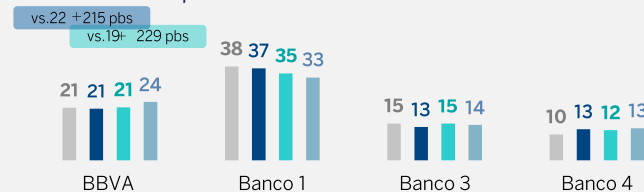
Pequeña y Microempresa



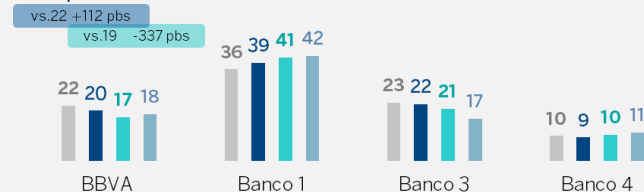
Medianas Empresas



Grandes Empresas

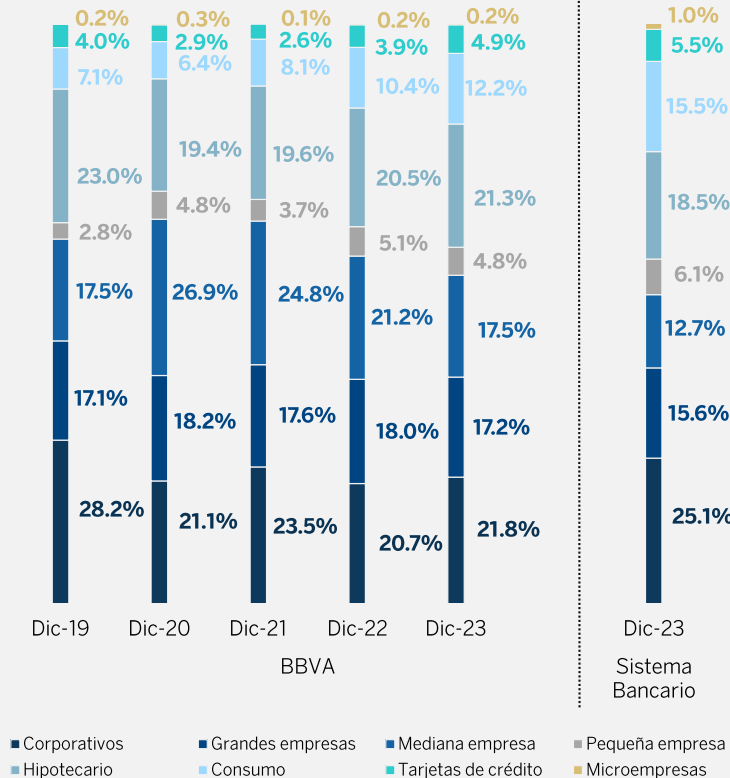


Corporativo

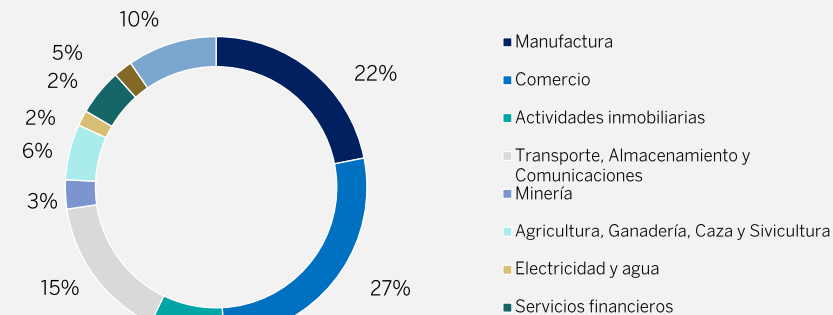


Mantenemos un portafolio de colocaciones estratégicamente diversificado

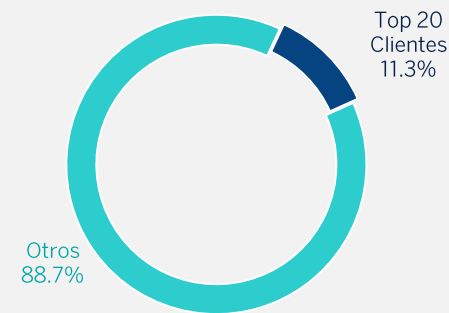
Colocaciones Vigentes (%)



Colocaciones por Segmento (%)

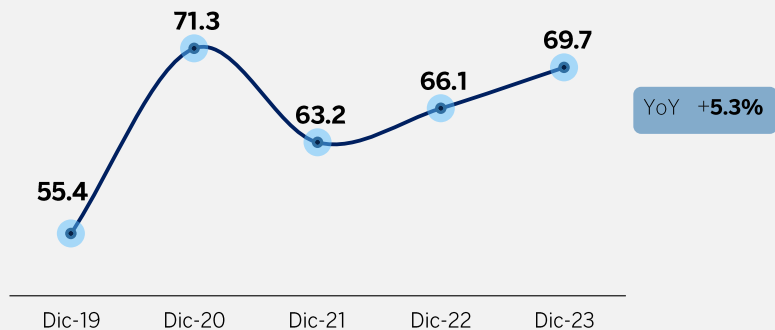


Concentración de Riesgo

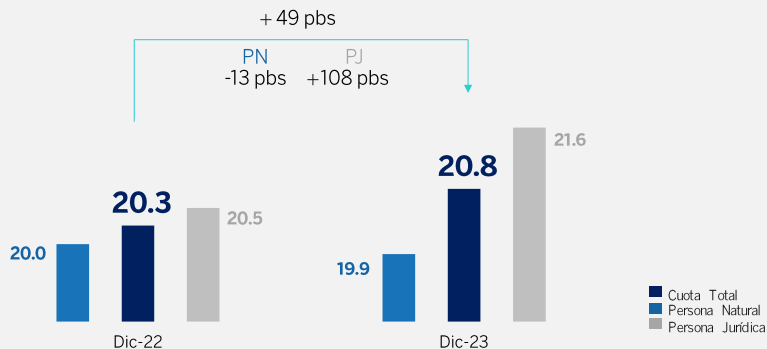


Los depósitos incrementan en Plazos y V+A Empresas, con ganancia de market share

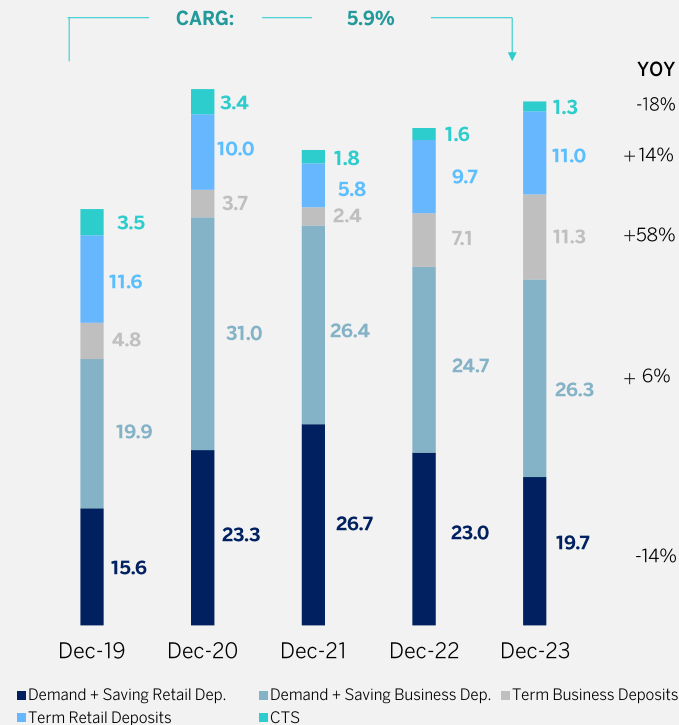
Depósitos (S / Miles de millones)



Market Share (%)



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



Incrementan los depósitos por mayores saldos en Plazo (Particulares y Empresas), dado el aumento de tasas de remuneración y diferentes campañas para captar y retener saldos.

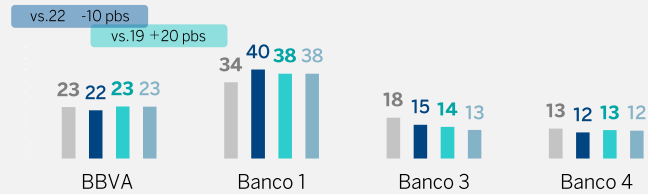
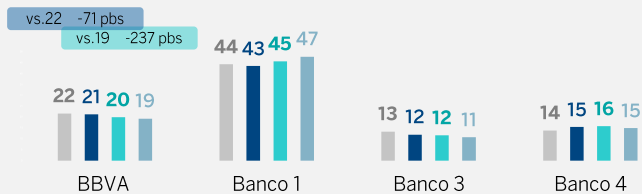
Participación de Mercado

Persona Natural, (%)

Persona Jurídica, (%)

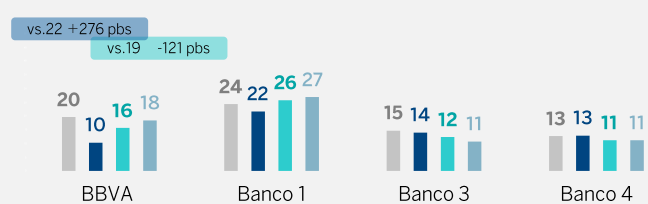
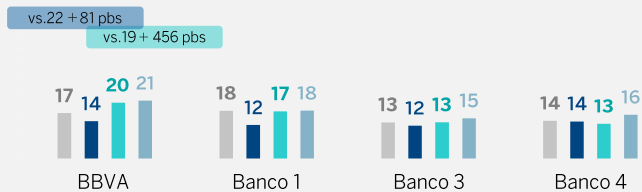
Vista + Ahorro

Vista + Ahorro

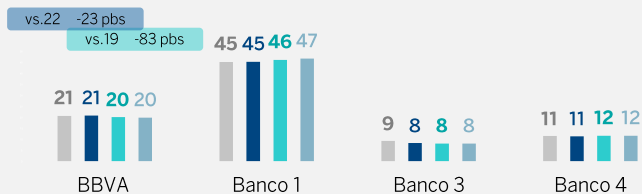


Plazo

Plazo

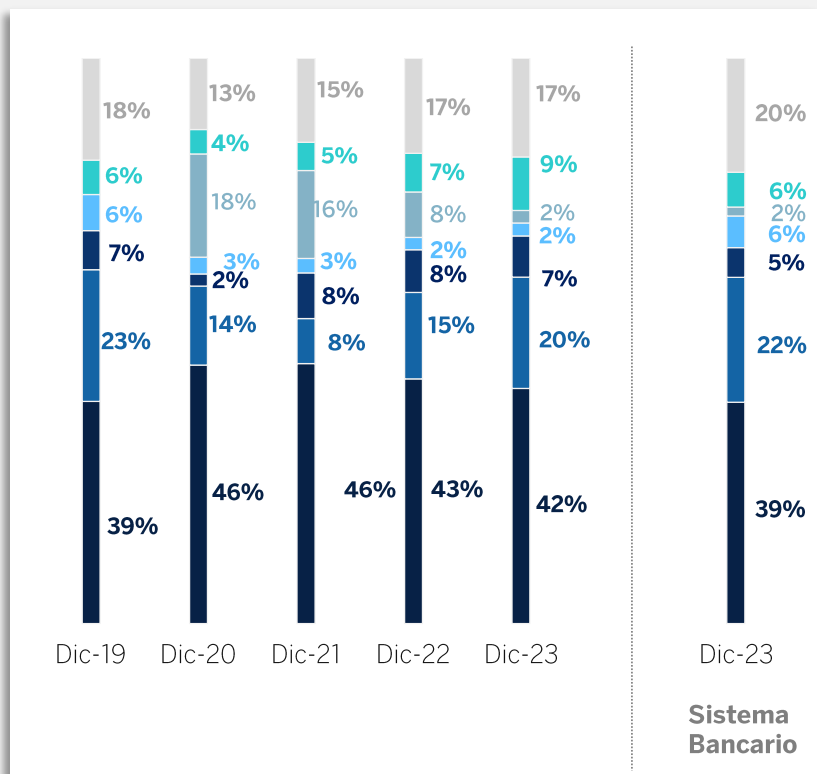


CTS

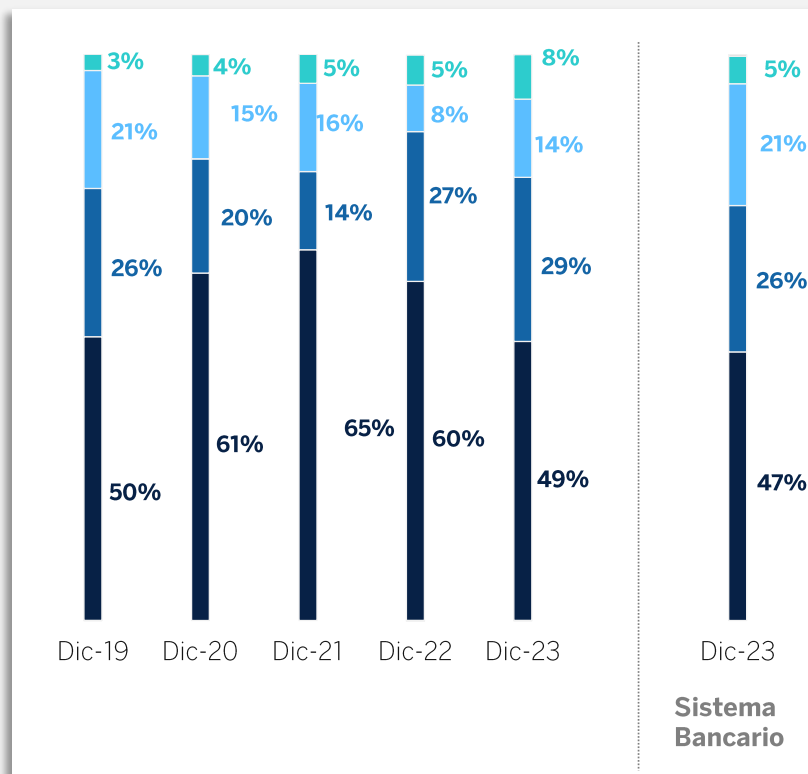


Adecuada estructura de fondeo

Moneda Local

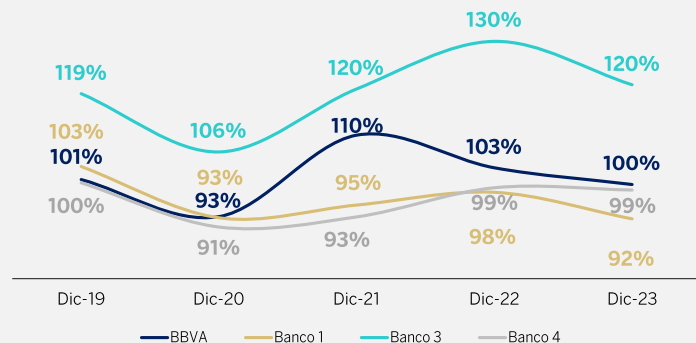


Moneda Extranjera

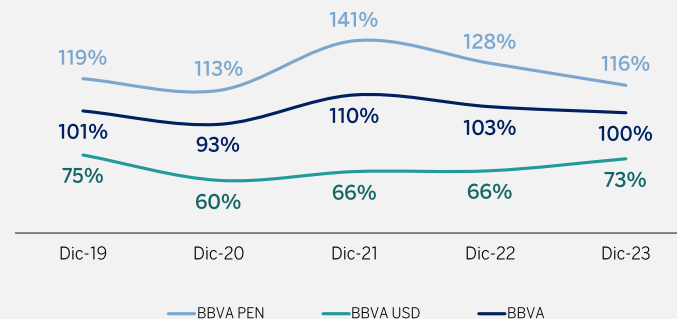


Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

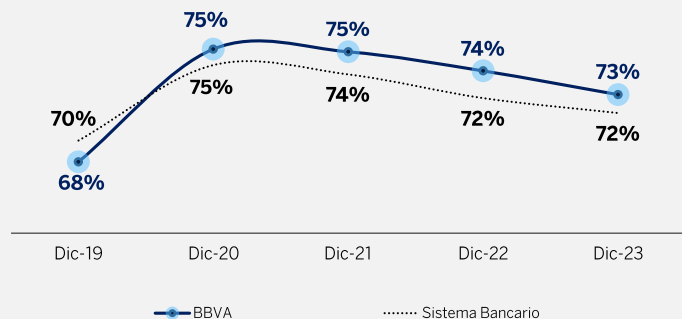
Colocaciones / Depósitos¹



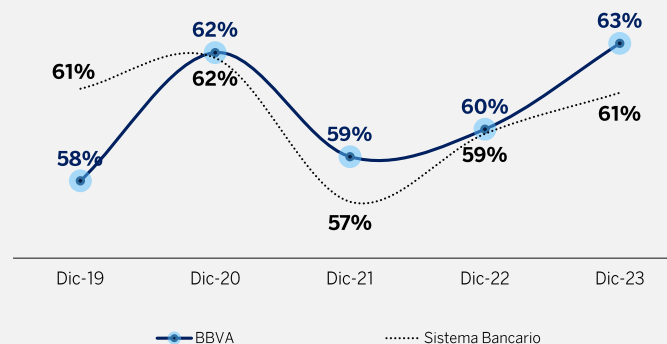
Colocaciones / Depósitos¹ (abierto por monedas)



Colocaciones en Moneda Local



Depósitos¹ en Moneda Local



¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Zoom de Resultados (12M)

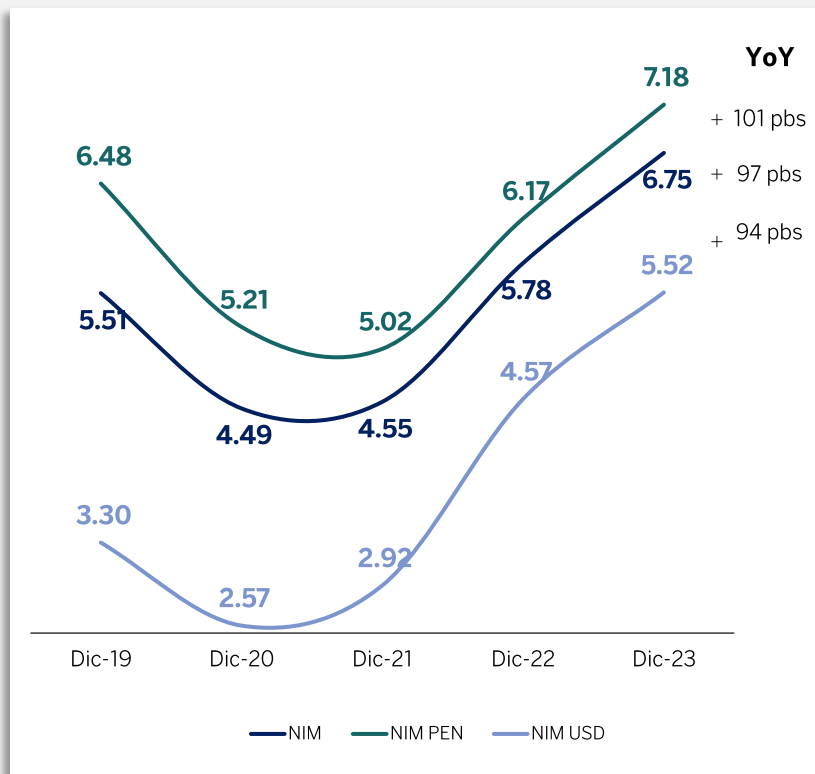
Estado de Resultados	Dic-22	Dic-23	Var. %
Ingresos Financieros	5,717	7,575	32.5
Gastos Financieros	-1,126	-2,230	98.1
Margen Financiero Bruto	4,591	5,345	16.4
Provisiones para créditos directos	-999	-1,964	96.6
Margen Financiero Neto	3,592	3,380	-5.9
Ingresos Netos por Servicios Financieros	872	993	13.8
Resultados por Operaciones Financieras (ROF)	641	856	33.6
Margen Operacional	5,105	5,229	2.4
Gastos de Administración ¹	-2,124	-2,453	15.5
Depreciaciones y Amortizaciones	-210	-231	10.0
Margen Operacional Neto	2,770	2,545	-8.1
Valuación de activos y otras provisiones	-133	-194	45.9
Otros ingresos y gastos ²	9	69	698.0
Resultado antes de Impuesto	2,646	2,420	-8.5
Impuesto a la Renta	-734	-551	-24.9
Resultado Neto	1,913	1,869	-2.3

- **Destacado desempeño en el Ingreso Financiero** asociado al crecimiento del portfolio de créditos, las mayores tasas y el mayor **rendimiento de las carteras de valores**.
- Los Gastos Financieros incrementaron por **migración de saldos Vista + Ahorro a Plazos**, y las altas tasas de mercado.
- Las **Provisiones** Crediticias se vieron impactadas por los **eventos climatológicos y protestas** de inicios del año, así como, por la débil evolución macroeconómica a lo largo del 2023 (PIB -0.6% YoY)
- En los **Otros Ingresos Financieros**, destaca el incremento en **Comisiones por Tarjetas, Seguros, Mantenimiento de Cuentas, Fianzas y Estructuración**. Mientras que, el ROF creció en Derivados y Renta Fija.
- Los Gastos incrementaron en el año por **revisiones salariales y nuevas contrataciones**, así como por mayores servicios recibidos de terceros asociados a **tecnología, licencias, alquileres, entre otros**.

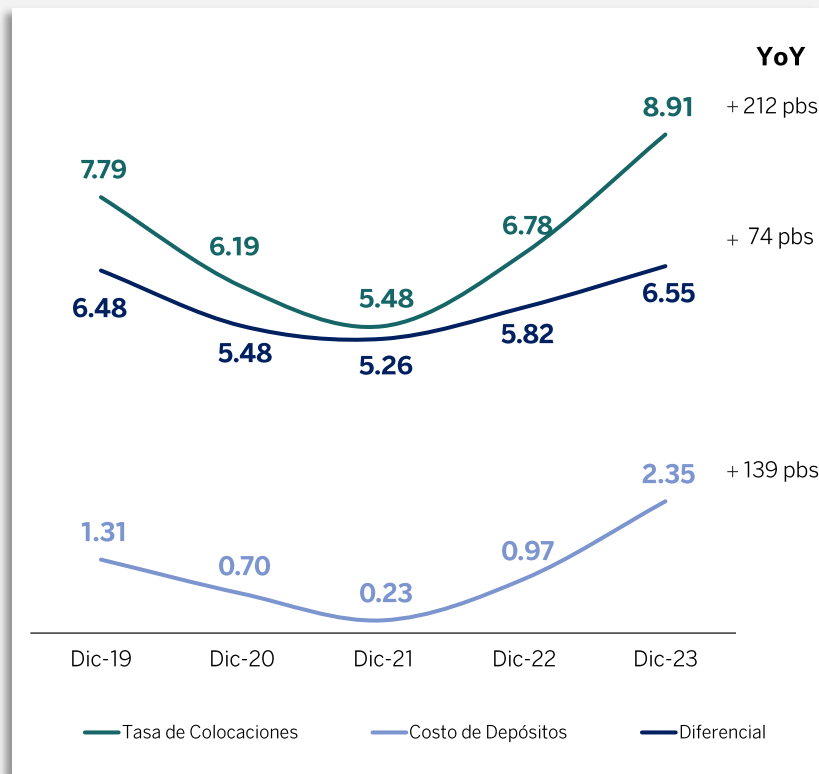
¹Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización | ²Incluye valuación de activos, otras provisiones y otros ingresos y gastos
Fuente: ASBANC

Gestión de Rentabilidad

Evolución del NIM¹, (%)



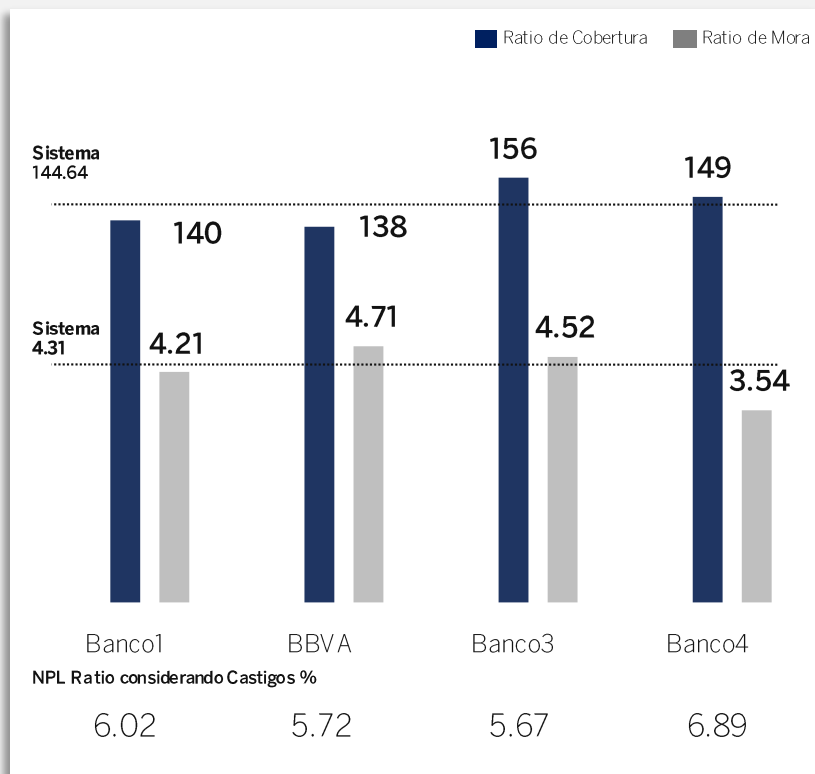
Diferencial de clientela, (%)



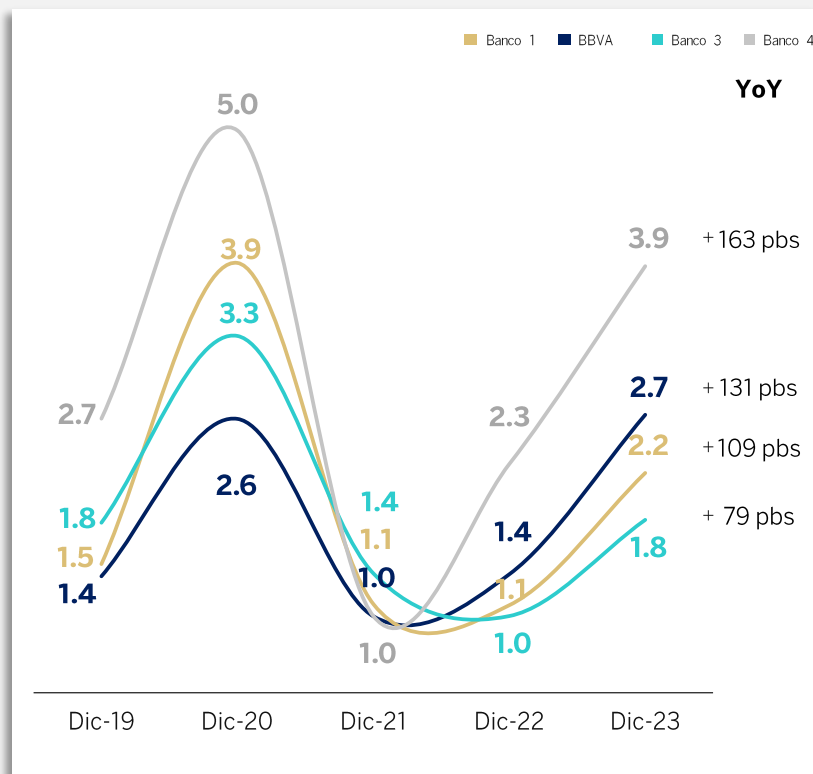
¹ El NIM se calcula con el margen financiero bruto acumulado / el promedio total de activos rentables de los últimos 12 meses.
 Fuente: ASBANC y SBS

Gestión de riesgos de BBVA Perú vs Peer Group

Ratio de mora y Ratio de Cobertura, (%)



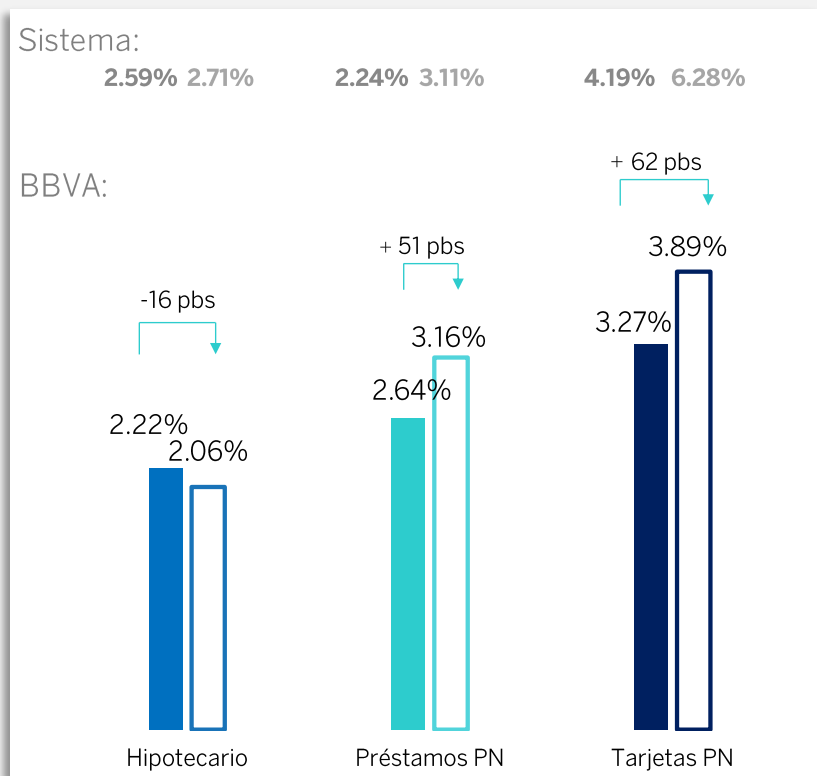
Costo de Riesgo¹, (%)



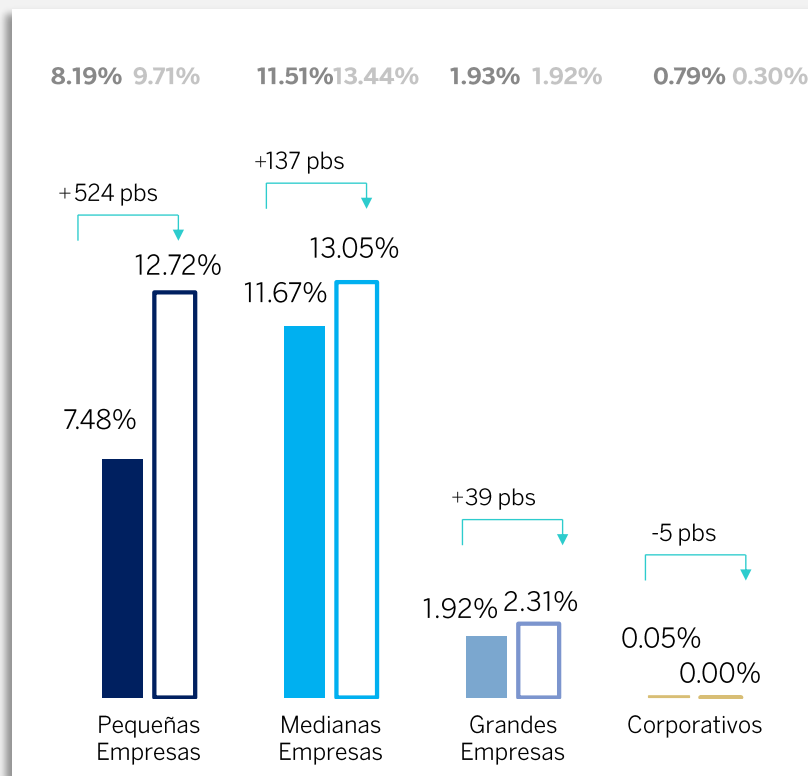
¹Costo de Riesgo: desde el 4Q23 este indicador considera la suma de las provisiones directas obtenidas del estado de pérdidas y ganancias de los últimos 12 meses / la inversión crediticia (vigente, refinanciada y reestructurada, y atrasada) promedio de los últimos 12 meses. | Fuente: SBS

Calidad de Activos por producto y segmento

Ratio de mora por productos retail

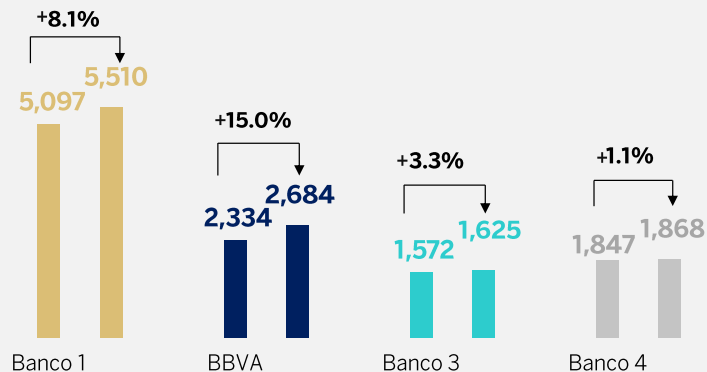


Ratio de mora por Segmento

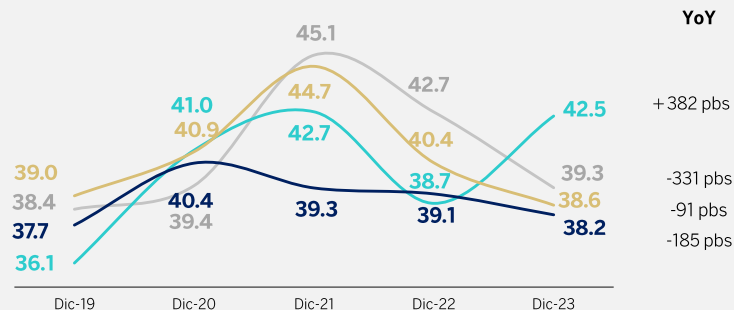


Gestión del Gastos

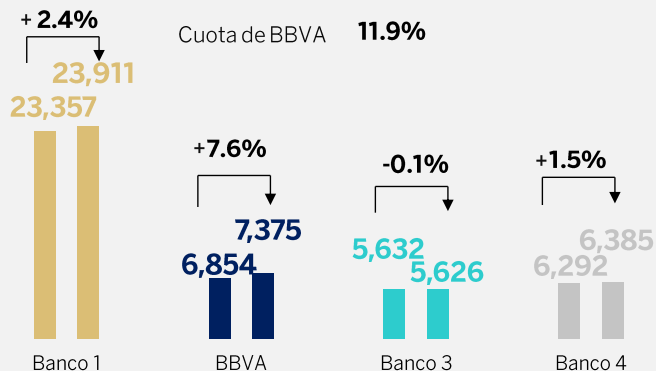
Gastos de Administración (S/ Millones, Var YoY)



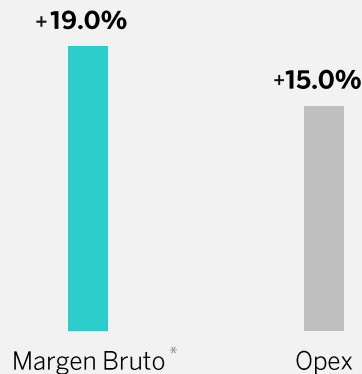
Ratio de Eficiencia (%)



Número de Empleados (En Miles; Var YoY)



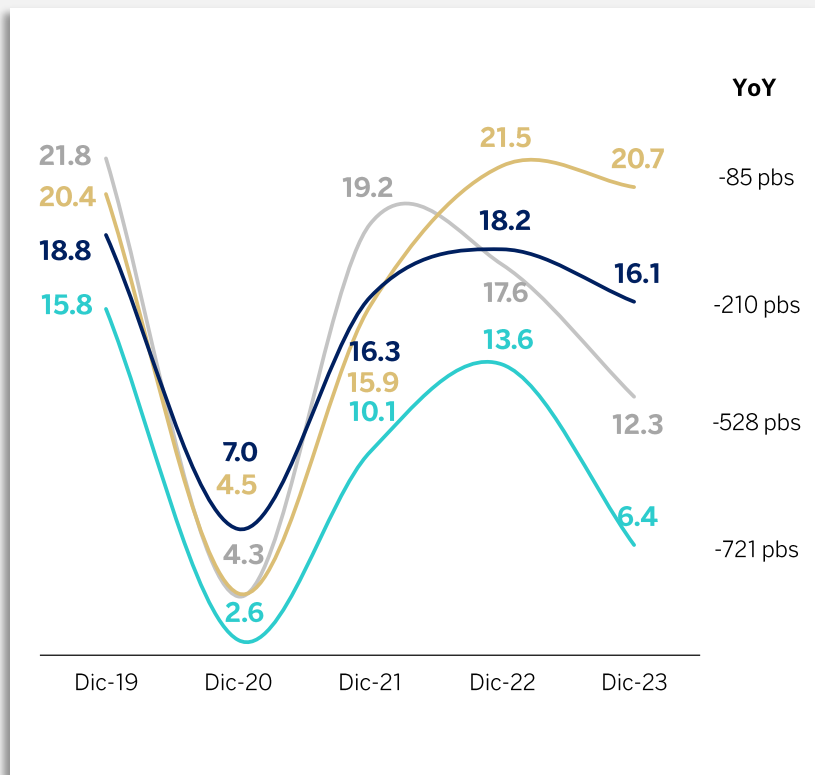
Mandíbulas Positivas de BBVA (Diciembre 2023)



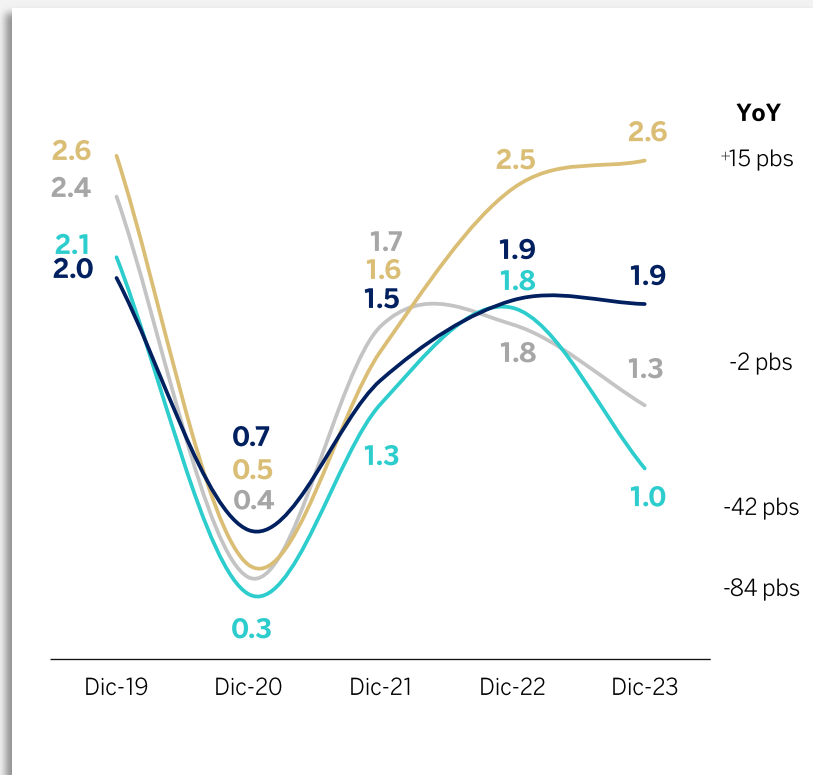
* Crecimiento calculado con información homologada a la forma de gestión interna BBVA, donde Margen Bruto considera Ingresos y Gastos Financieros, Comisiones Netas, ROF y RINO | Fuente: ASBANC, SBS, BBVA

Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad sobre Patrimonio, (%)



Rentabilidad sobre Activos, (%)



Gestión del Capital

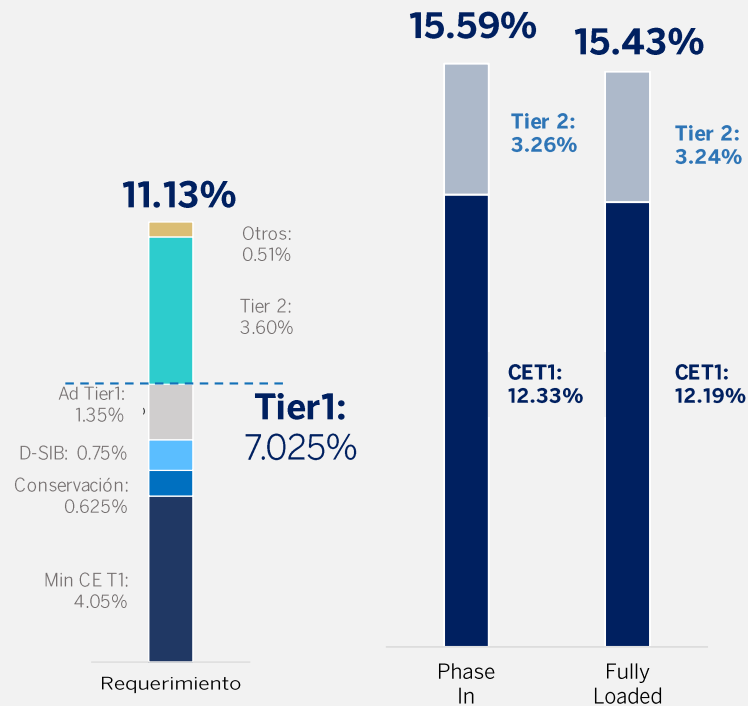
Ratio de capital Global a Diciembre 23 por encima del requerimientos legales

CET1 (*Phase – in*)

12.33%

- Requerimiento según oficio SBS 07850 – 2023 10%
- Requerimiento regulatorio: 7.03 %

Requerimiento regulatorio y Capital Tier1 Disponible
(*Phase-in vs Fully-loaded*) a diciembre 2023:



Conclusiones 2023



- Avances significativos en nuestra estrategia, centrada en la digitalización, innovación y sostenibilidad
 - Crecimiento saludable de nuestro negocio, enfocado en la rentabilidad y eficiencia
 - 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 (Febrero 2024)

Rating Internacional

S&P

● -BBB	— Emisiones de Largo Plazo M.E
● -A-2	— Emisiones de Corto Plazo
● -BBB	— Emisiones de Largo
● -A-2	— Emisiones de Corto Plazo M.N
● -Negativo	— Perspectiva

Moody's International

● -Baa1	— Depósitos de Largo Plazo
● -Prime 2	— Depósitos de Corto Plazo
● -Negativo	— 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 Call	Fecha Vencimiento	Divisa	Monto Emitido (miles)	Cupón	ISIN	
BBVA	Internacional	Subordinado	Set-14	Set-24	Set-29	USD	300,000	5.25%	US05537GAD79-USP16236AG98
	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
		Subordinados	Oct-13	Oct-23	Oct-28	USD	45,000	6.53%	PEP11600D102

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.



Primeros Campeones EDGE del bancoperuano por su producto Hipotecario Verde.



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.



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.