

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe de Inversionistas

Primer trimestre 2024

Mayo 2024

Índice

01 Economía & Sistema Financiero

04 Ratings

02 Acerca de BBVA Perú

ANEXO

Deuda Emitida
Premios a BBVA Perú

03 Información Financiera

BBVA

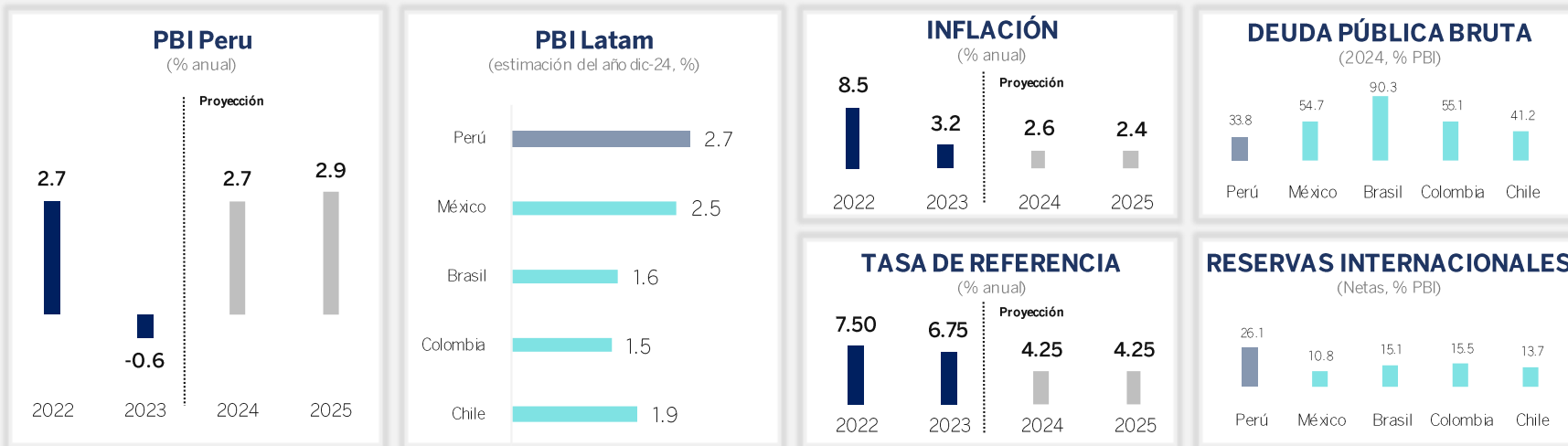
Creando Oportunidades

01

Economía & Sistema Financiero

Entorno Macroeconómico

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



En el 2024:

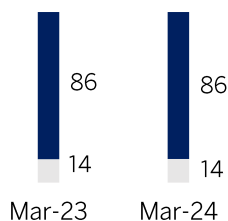
- Esperamos que el fenómeno de El Niño se disipe en el 2Q24. La actividad debería rebotar apoyado en el mayor gasto privado (+0.7 pp sobre la proyección anterior).
- La inflación está cediendo más rápido de lo esperado, esta tendencia debería continuar en el futuro y hacerse más evidente después de que 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

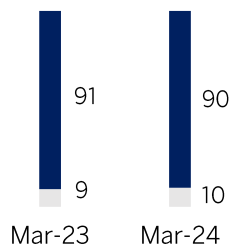
El Sistema Financiero está compuesto por más de 50 instituciones con crecimientos importantes de depósitos, aunque con reducción en Colocaciones y menores resultados, producto de la contracción del PBI en el 2023.

Sistema Financiero Peruano	Institución (S/ Millones)	Colocaciones Netas	YoY	Depósitos	YoY	Utilidad Neta	YoY
Sistema Bancario	Bancos (17)	323,501	-3%	346,892	4%	2,233	-18%
	Banco de la Nación	12,457	29%	39,800	2%	424	-1%
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	33,079	7%	31,854	13%	4	-93%
	Financieras (9)	12,773	1%	8,633	6%	-12	-120%
	Cajas Rurales (5)	1,250	-39%	1,176	-33%	-11	-51%
	Empresas Crediticias (6)	2,554	-16%	0		11	-423%
	COFIDE	3,911	-28%	53	-78%	13	-17%
	Agrobanco	275	5%	0		8	-65%
Total SSFF		389,799	-2%	428,408	4%	2,669	-18%

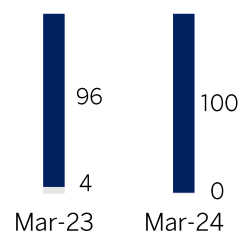
COLOCACIONES



DEPÓSITOS¹



UTILIDAD NETA



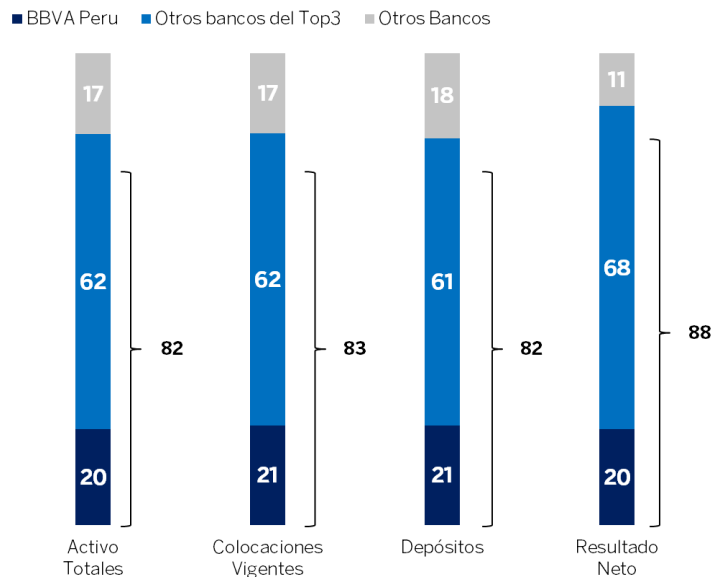
■ Sistema Bancario
■ Otras Instituciones

Panorama del Sistema Bancario

Los 4 principales bancos del Perú concentran el 83% de los Créditos Vigentes y el 82% de los Depósitos del sistema bancario peruano, el cual mantiene bajo nivel de penetración bancaria en comparación con otros países.

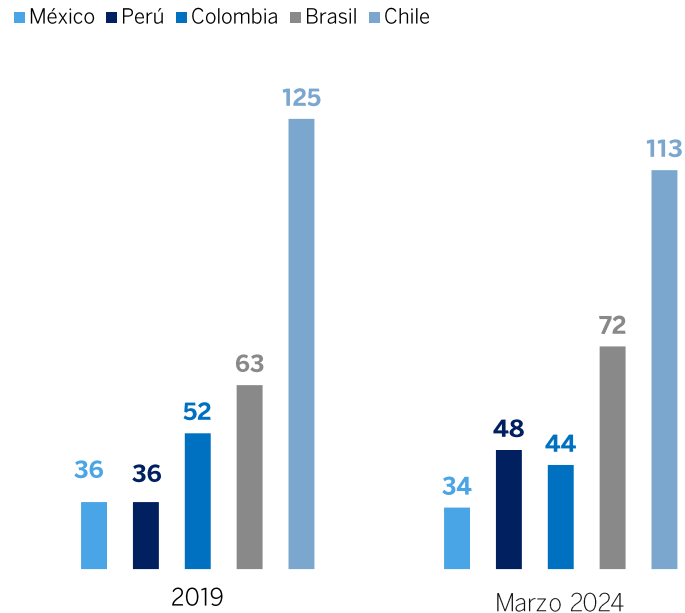
ESTRUCTURA DEL SISTEMA BANCARIO

(% del Total, Marzo 2024)



PENETRACIÓN BANCARIA

(Crédito interno al sector privado como % del PBI)

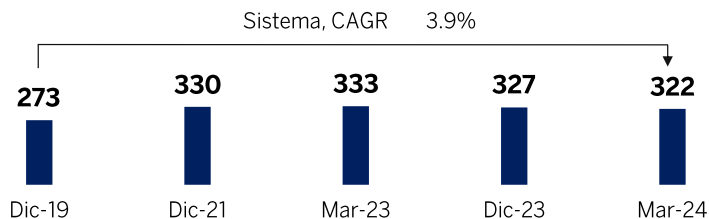


Crecimiento del Sistema Bancario

Las Colocaciones y Depósitos crecen por encima del PBI, a una CARG 2024-2019 de 3.9% y 6.6%, respectivamente. Mientras que, los Resultados Netos se mantienen estables debido a la mayor morosidad.

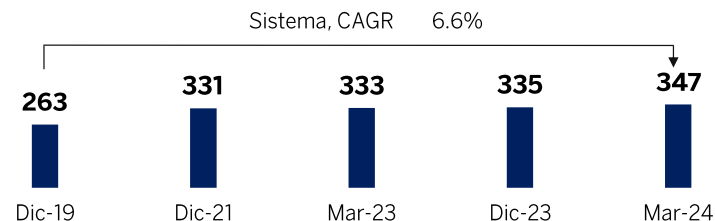
COLOCACIONES VIGENTES

(En S/ miles de millones)



DEPÓSITOS

(En S/ miles de millones)



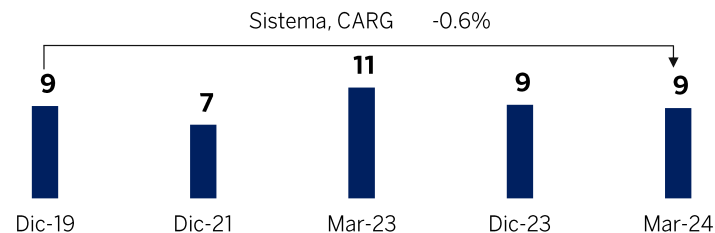
RATIO DE MORA

(Colocaciones Atrasadas sobre el Total, %)



RESULTADOS NETO

(En S/ miles de millones)



BBVA

Creando Oportunidades

02

Acerca de BBVA Perú

Los mejores patrocinadores de BBVA Perú

BBVA Perú es propiedad y es co-controlado por el Grupo BBVA (46.1%) y el Grupo BRECA (46.1%), con cotización pública en la Bolsa de Valores de Lima (7.8%)

Presencia Global

Marzo 2024



Países
>25



Oficinas
5,912



Empleados
121,563

FRANQUICIAS LÍDERES



Ranking y Market Share (%)

ESPAÑA #3 13.8

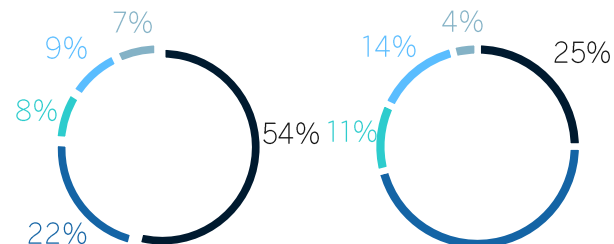
MÉXICO #1 24.7

TURQUÍA #2 19.3

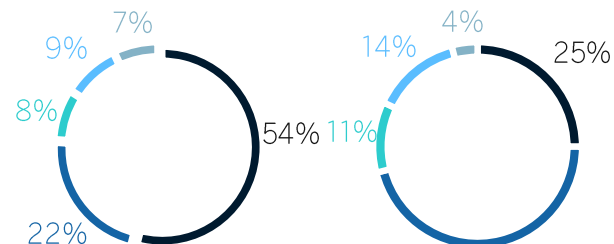
PERÚ #2 21.5

COLOMBIA #4 11.5

ACTIVOS TOTAL



INGRESO BRUTO



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

BBVA Perú

Grupo BBVA

Grupo Breca

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



Países

3



Años de experiencia

+130



Empleados

+18,000

OTRAS INVERSIONES SELECCIONADAS:



Minería



Pesca



Seguros



Industrial



Salud



Cemento



Ruta BBVA Perú alineada a la estrategia global del grupo

NUESTRO PROPÓSITO

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

SEGUIMOS LAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS DEL GRUPO



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



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



Crecer en **clientes**



Buscar la **excelencia operativa**



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



Datos y Tecnología

NUESTROS VALORES



El cliente es lo primero



Pensamos en **grande**



Somos un **solo equipo**

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/ 233** MM (Mar-24)



Única hipoteca verde en el Perú, recibió el premio: "EdgeChampions"



Primer y único producto financiero del mercado en financiar vehículos sostenibles

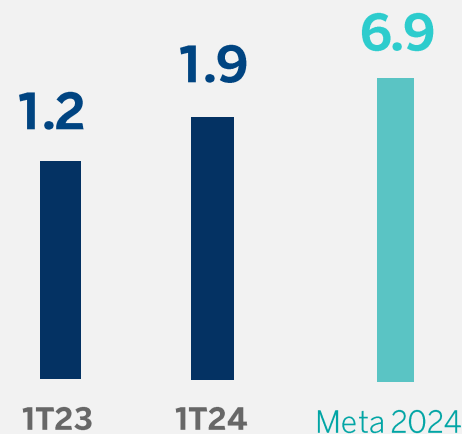


Tarjetas de crédito hechas con material reciclado - 86% PVC. Además, ofrecemos tarjetas a clientes de bajos ingresos y tarjetas con garantía para promover la inclusión financiera

BEC **s/ 1,203** MM (Mar-24)

CIB **s/ 350** MM (Mar-24)

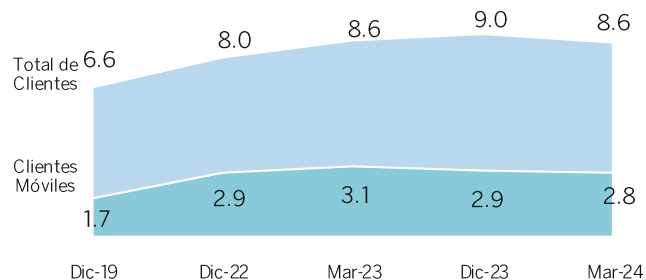
En billones de soles



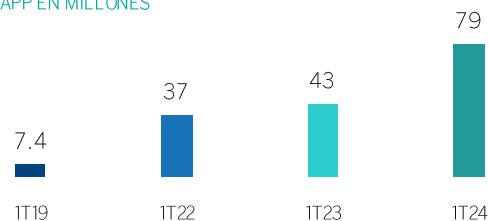
**Nuevo Objetivo para el final del 2024:
6.9 bn**

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

EVOLUCIÓN DE CLIENTES EN MILLONES



TRANSACCIONES MONETARIAS EN LA APP EN MILLONES



Ventas Digitales **63%**

Tarjetas de Crédito

50%

Préstamos

55%

Cuentas

36%

FX

78%

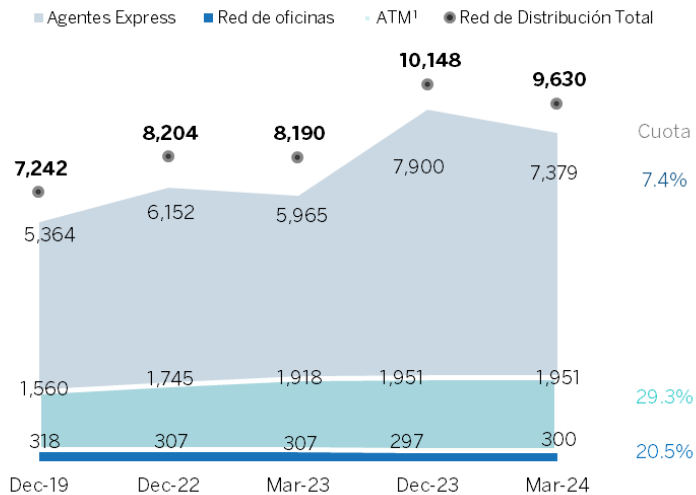
- El aplicativo móvil de BBVA mantuvo su puesto como el primer canal de transacción con un 68% de cuota y ocupó 1er puesto en experiencia de cliente, logrando una Puntuación neta del promotor (NPS)¹ de 70% en 1T24.
- El lanzamiento de Plin Zone en 1T24 mejoró significativamente la experiencia digital de nuestros cliente, resultando en un hito de 3 millones de transacciones para pagos con QR con Plin, lo que representó un aumento del 83% en comparación con 4T23.

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

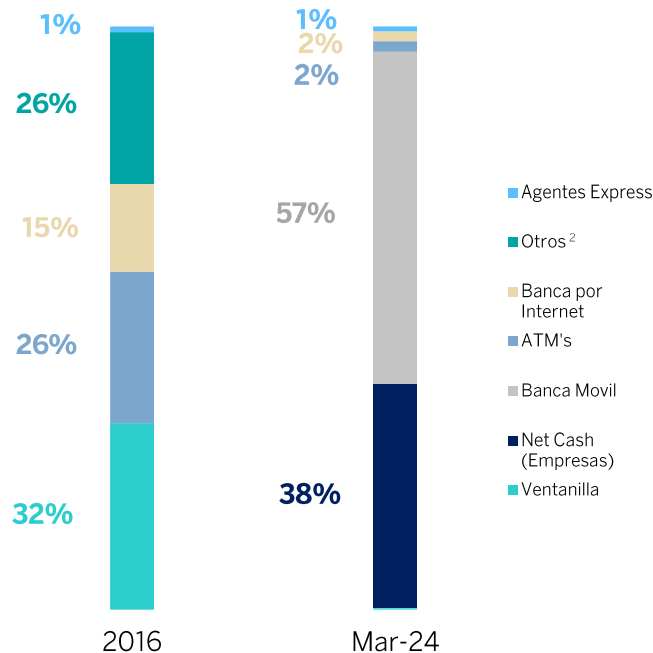
Red de Distribución

Una de las más grande del país

- Con 9,630 puntos de servicio
- Más de 8.6 millones de clientes



Transacciones por Canal



¹ATM de SBS y Agentes Express obtenidos de la ASBANC

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

Fuente: ASBANC, SBS y BBVA

BBVA

Creando Oportunidades

03

Información Financiera

Principales mensajes 2024

1 ENTORNO RETADOR EN TÉRMINOS DE RENTABILIDAD, PER AÚN POR ENCIMA DEL MERCADO

RESULTADO NETO (S/ MM, %)

350

-29% YOY

ROE (% pp)

14.6

-3.8 pp YOY

13.3 vs Sistema Bancario

ROA (% pp)

1.7

-0.3 pp YOY

2 BEST IN CLASSE EN GESTIÓN DEL GASTO

RATIO DE EFICIENCIA (%)

38.6

a Marzo-24

vs

-8 pp YOY

39.3% promedio del Sistema Bancario

3 DETERIORO MODERADO DE LA CALIDAD CREDITICIA

COSTE DE RIESGO (%)

3.1

vs. 2.7 en Dic-23

vs. 1.4 en Dic-19

RATIO DE MORA (%)

4.7

vs 4.5 prom.

Sistema Bancario

RATIO DE COBERTURA (%)

135

vs 142 prom.

Sistema Bancario

4 SOLIDOS RATIOS DE CAPITAL Y LIQUIDEZ

CAPITAL GLOBAL (%)

15.2

CET 1 (%)

11.4

COLOCACIONES/DEPÓSITOS (%)

95

5 DESTACANDO EN LA ESTRATEGIA DIGITAL

CLIENTES MÓVILES

2.8 MM

CLIENTES DIGITALMENTE ACTIVOS

4.3 MM

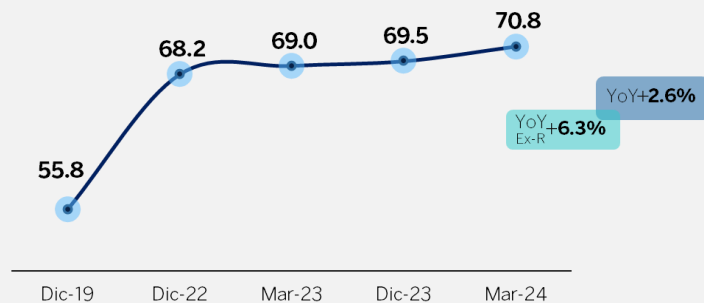
App BBVA

Referentes para el mercado en las plataformas digitales.

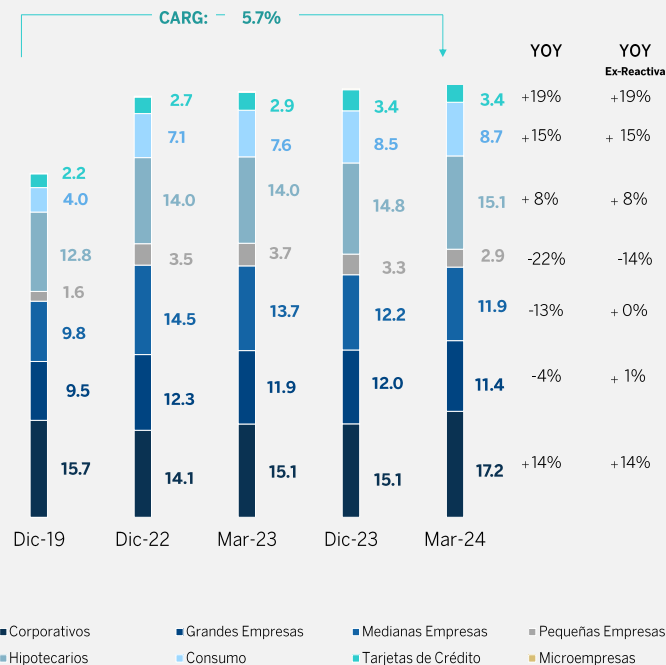


Crecimiento superior al del Sistema, con importante ganancia de market share.

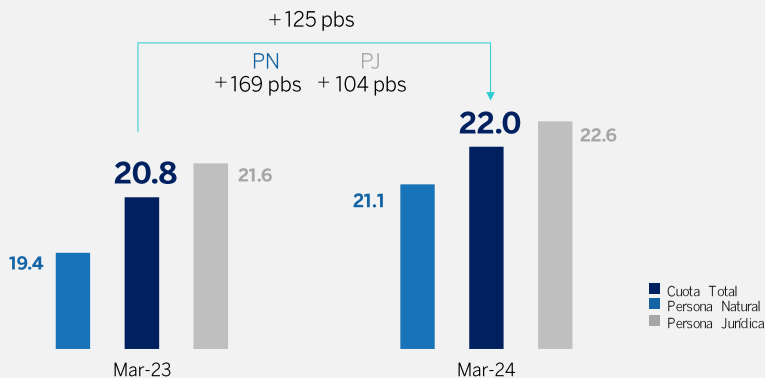
Colocaciones Vigentes (En S/ miles de millones)



SalDOS por segmento (S/ miles de millones %)



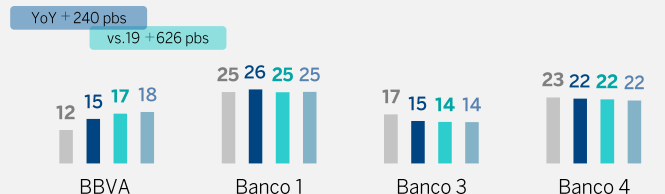
Market Share (%)



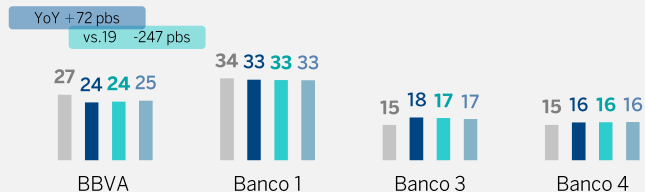
Destaca el dinamismo de las **colocaciones Retail** y crecimiento en **Corporativos**, resultando en un market share total de 22%, +125pbs YoY

Participación de Mercado, (%)

Consumo + Tarjetas de Crédito



Hipotecas

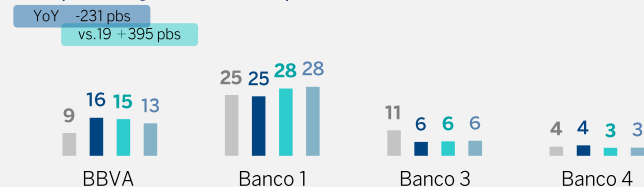


Alineados con nuestra **estrategia Retail**, seguimos aumentando nuestra participación de mercado año tras año en **Consumo + Tarjetas e Hipotecas**. Además, ganamos participación en **Corporativos, Grandes y Pequeñas Empresas**.

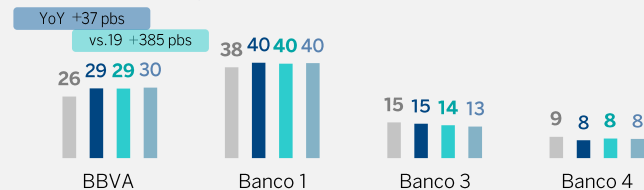
■ Dic-19 ■ Mar-23 ■ Dic-23 ■ Mar-24

Fuente: ASBANC

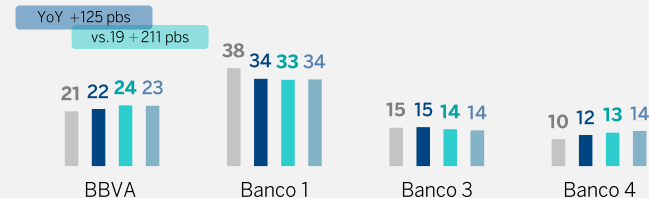
Pequeña y Microempresa



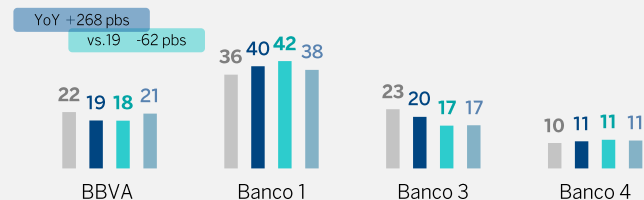
Medianas Empresas



Grandes Empresas

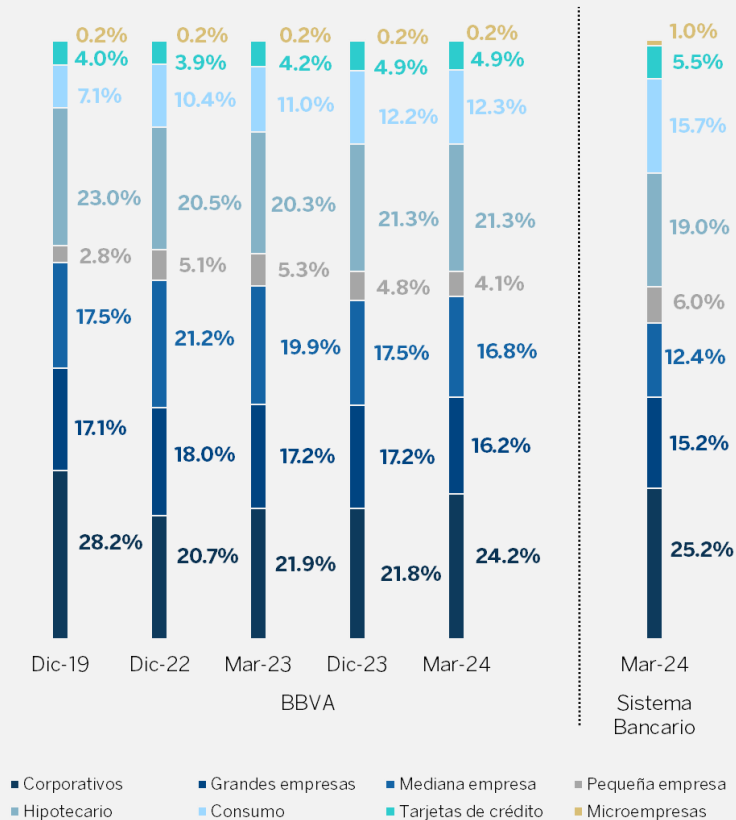


Corporativo

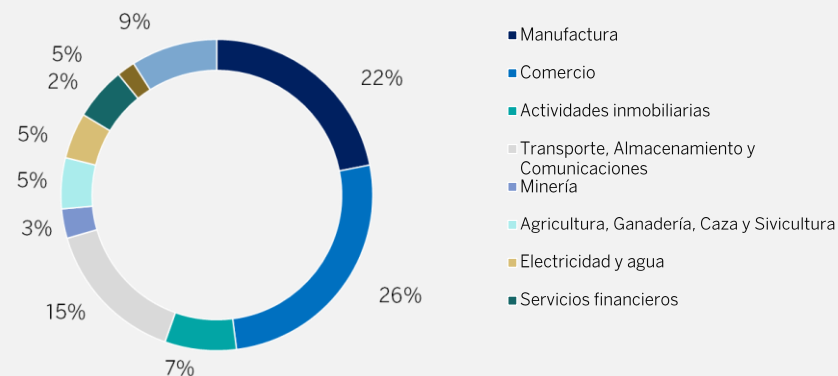


Mantenemos un portafolio de colocaciones estratégicamente diversificado

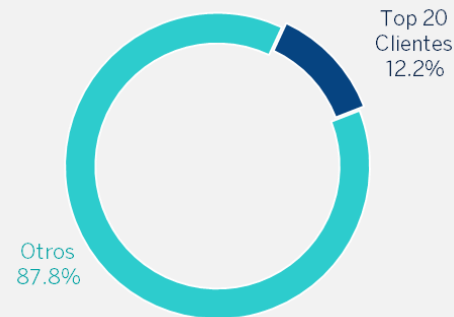
Colocaciones Vigentes (%)



Colocaciones por Segmento (%)



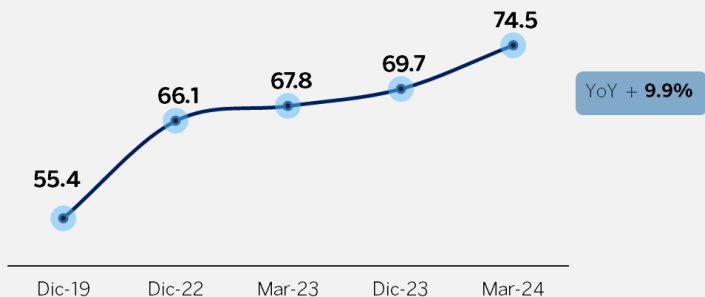
Concentración de Riesgo



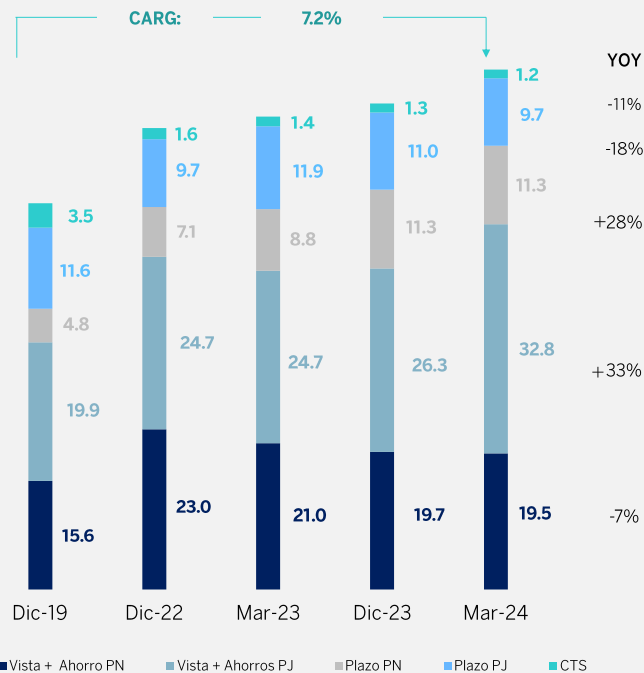
Fuente: ASBANC, SBS y BBVA

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

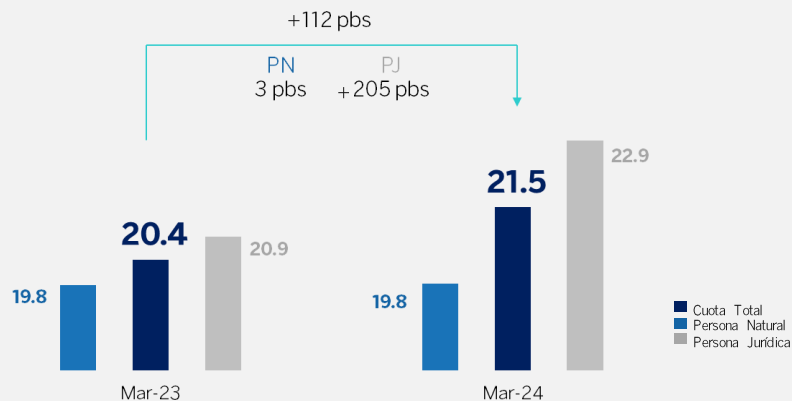
Depósitos (En S/ miles de millones)



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



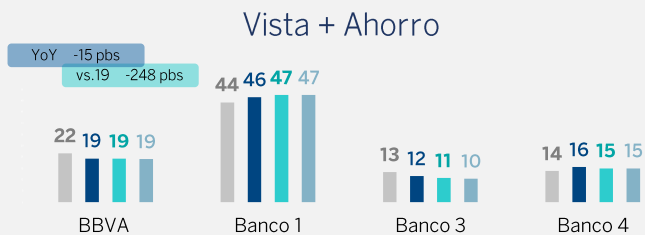
Market Share (%)



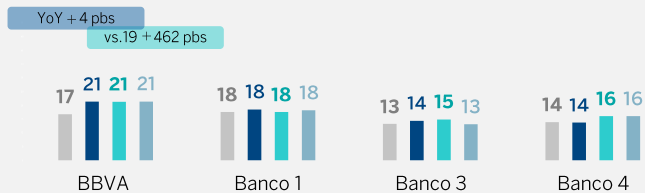
Incrementan los depósitos por mayores saldos en Plazo (Particulares y Empresas), junto con mayores depósitos vista + ahorro de empresas.

Participación de Mercado

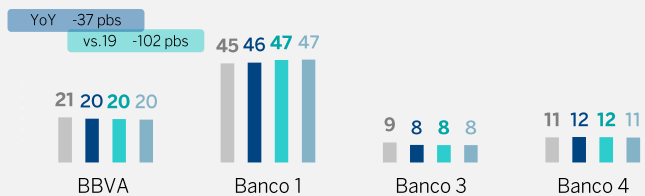
Persona Natural, (%)



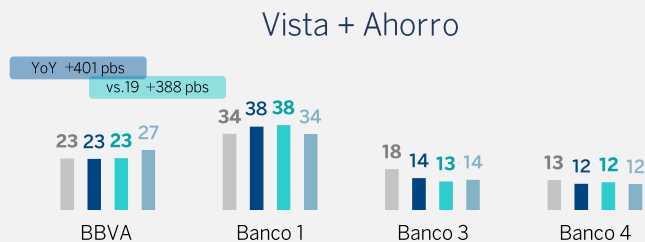
Plazo



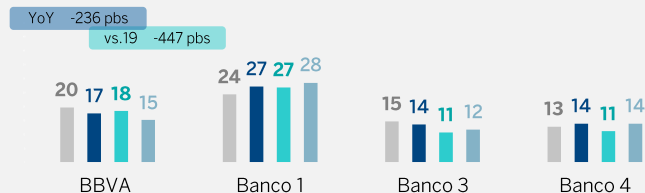
CTS



Persona Jurídica, (%)

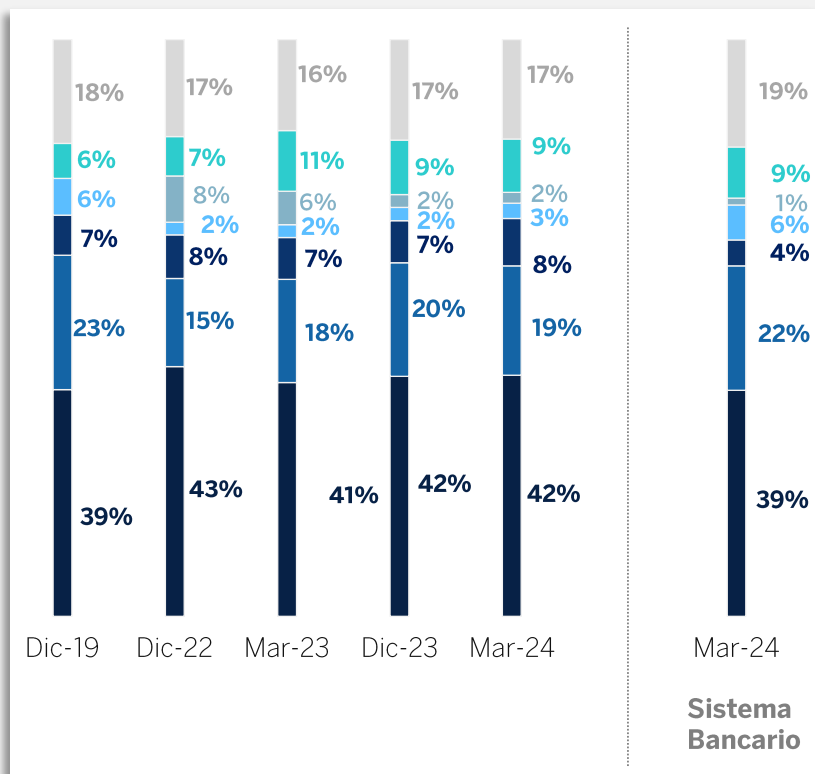


Plazo

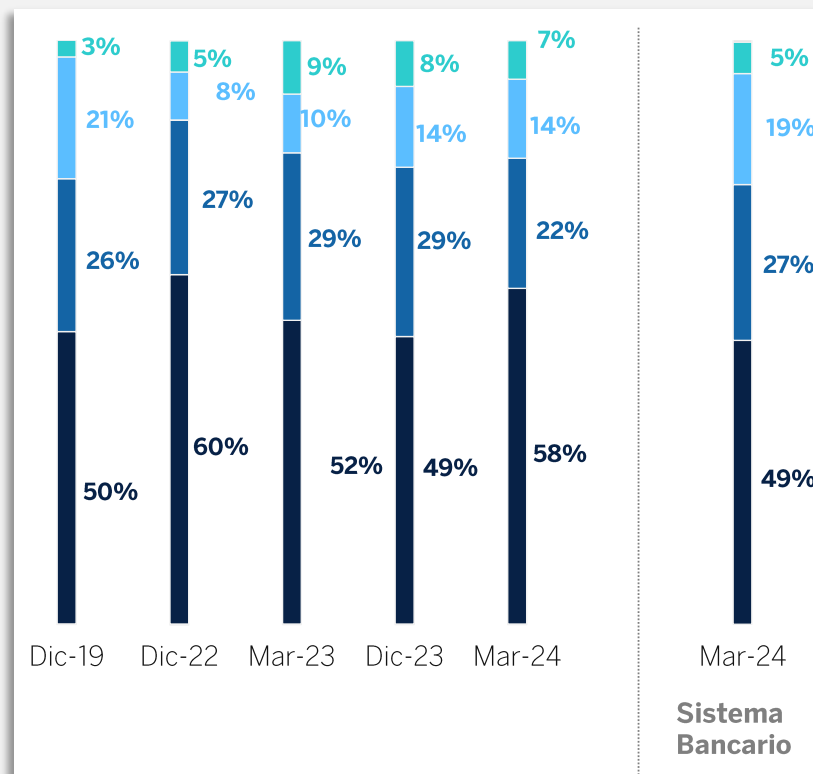


Adecuada estructura de financiamiento

Moneda Local



Moneda Extranjera

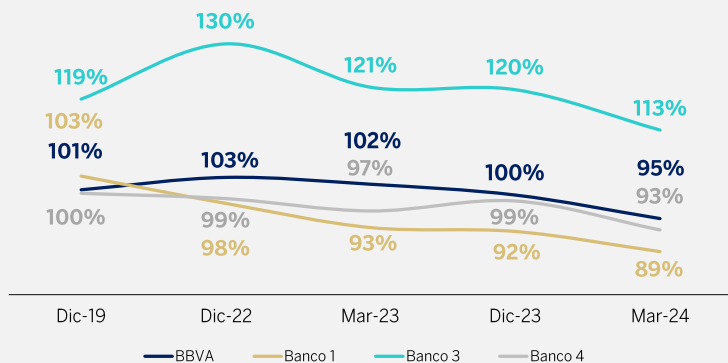


Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero
Fuente: SBS y BCRP

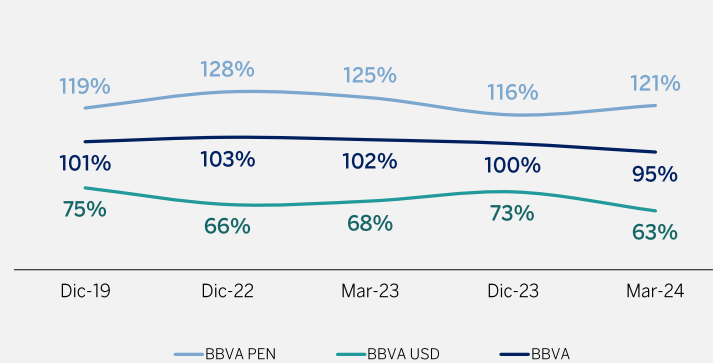
■ Vista + Ahorro ■ Plazo + CTS ■ Repos ■ Financiamiento Mayorista ■ Reactiva ■ Otros ■ Patrimonio

Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

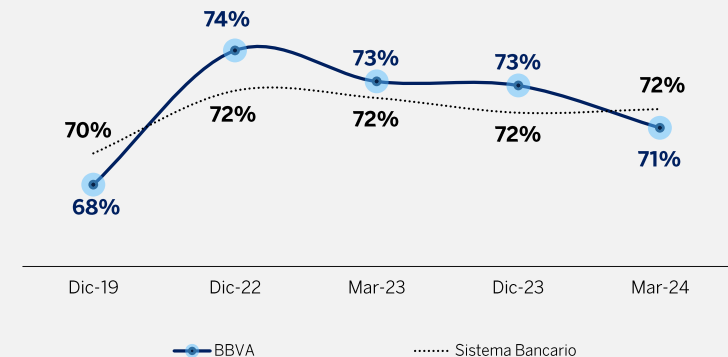
Colocaciones / Depósitos¹



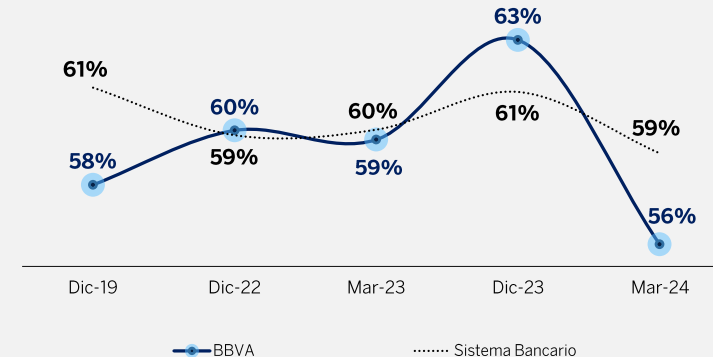
Colocaciones / Depósitos¹ (abierto por monedas)



Colocaciones en Moneda Local



Depósitos¹ en Moneda Local



¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Zoom de Resultados (3M)

Estado de Resultados	Mar-23	Mar-24	Var. %
Ingresos Financieros	1,720	2,000	16.3
Gastos Financieros	-474	-559	18.1
Margen Financiero Bruto	1,246	1,441	15.6
Provisiones para créditos directos	-352	-656	86.6
Margen Financiero Neto	895	784	-12.3
Ingresos Netos por Servicios Financieros	263	288	9.6
Resultados por Operaciones Financieras (ROF)	207	173	-16.7
Margen Operacional	1,365	1,246	-8.8
Gastos de Administración ¹	-590	-655	11.0
Depreciaciones y Amortizaciones	-65	-72	11.7
Margen Operacional Neto	710	518	-27.1
Valuación de activos y otras provisiones	-19	-61	229.8
Otros ingresos y gastos ²	-15	-2	-87.1
Resultado antes de Impuesto	676	455	-32.8
Impuesto a la Renta	-184	-104	-43.2
Resultado Neto	493	350	-28.9

Ingreso Core³

1,509

1,729

+15

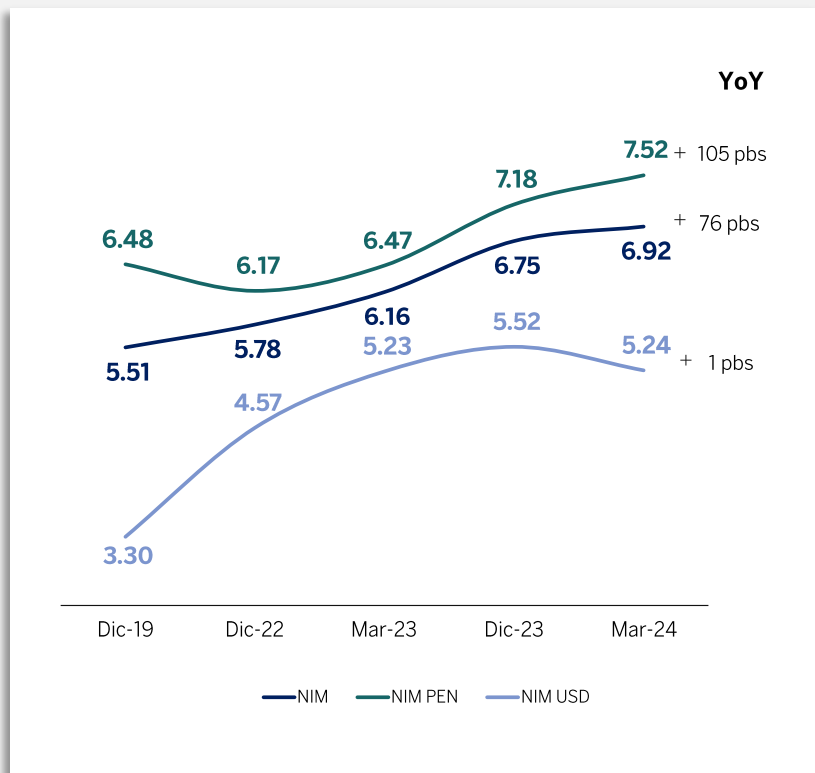
- **Destacado desempeño en el Ingreso Financiero** asociado al **crecimiento del portfolio de créditos**, las mayores **tasas** y el mayor **rendimiento de las carteras de valores**.
- Los Gastos Financieros incrementaron por **migración de saldos Vista + Ahorro a Plazos**, y las altas **tasas** de mercado.
- Las **Provisiones** Crediticias aún muestran deterioro tras los shocks macroeconómicos del 2023, eventos climatológicos, protestas y contracción de la actividad económica
- **Otros Ingresos Financieros** incrementan por desempeño de Comisiones, principalmente **Tarjetas, Seguros y Fianzas**. Mientras que, el ROF impactado por rendimiento en Renta Fija.
- Los **Gastos** incrementaron en el año por **revisiones salariales y nuevas contrataciones**, así como, por mayores servicios recibidos de terceros asociados a **licencias, alquileres y mantenimientos, entre otros**.

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

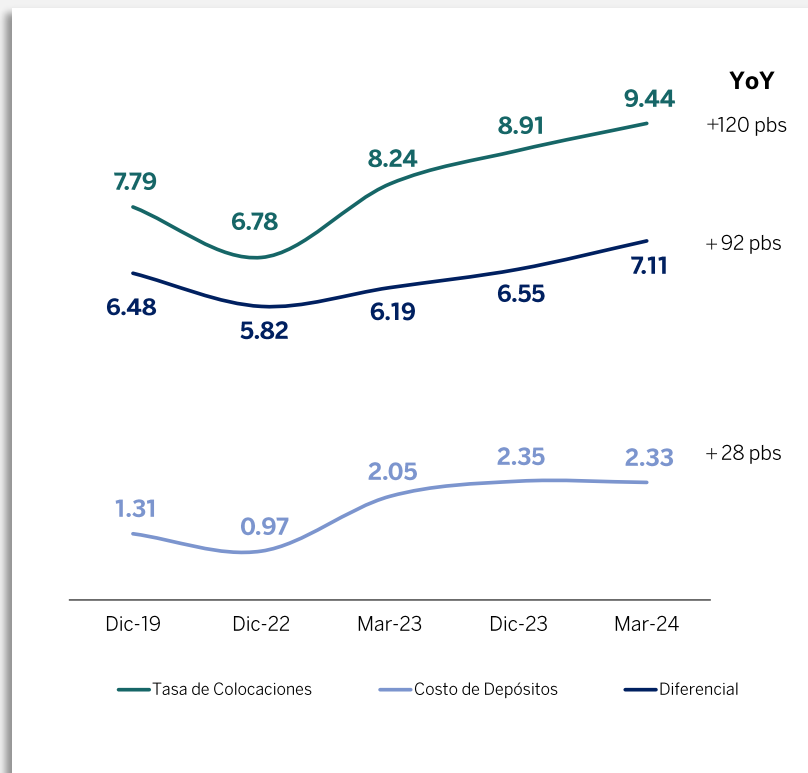
³Ingreso core considera Margen Financiero Bruto + Ingresos Netos por Servicios Financieros
Fuente: ASBANC

Gestión de Rentabilidad

Evolución del NIM¹, (%)



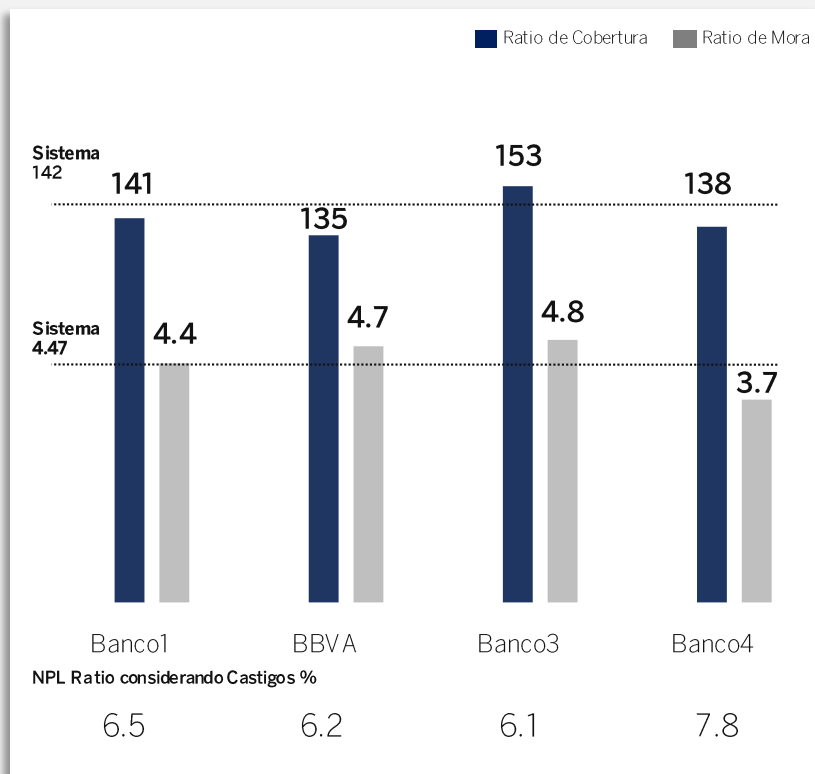
Diferencial de clientela, (%)



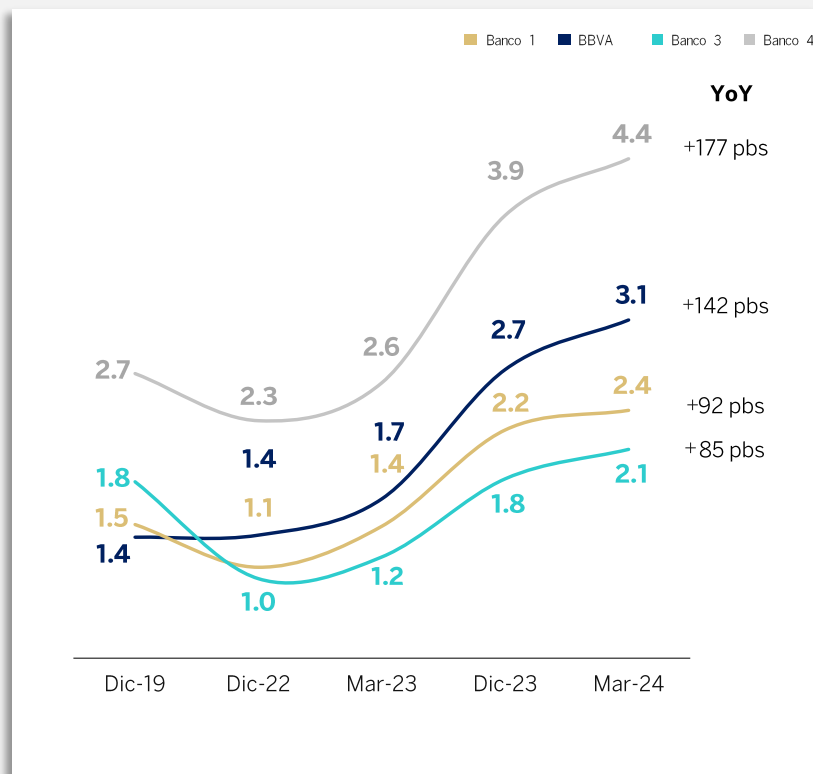
¹ El NIM se calcula con el margen financiero bruto acumulado / el promedio total de activos rentables de los últimos 12 meses.
Fuente: ASBANC y SBS

Gestión de riesgos de BBVA Perú vs Peer Group

Ratio de mora y Ratio de Cobertura, (%)



Costo de Riesgo¹, (%)

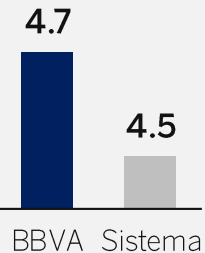


¹Costo de Riesgo: desde el 4Q23 este indicador considera la suma de las provisiones directas obtenidas del estado de pérdidas y ganancias de los últimos 12 meses / la inversión crediticia (vigente, refinanciada y reestructurada, y atrasada) promedio de los últimos 12 meses. | Fuente: SBS

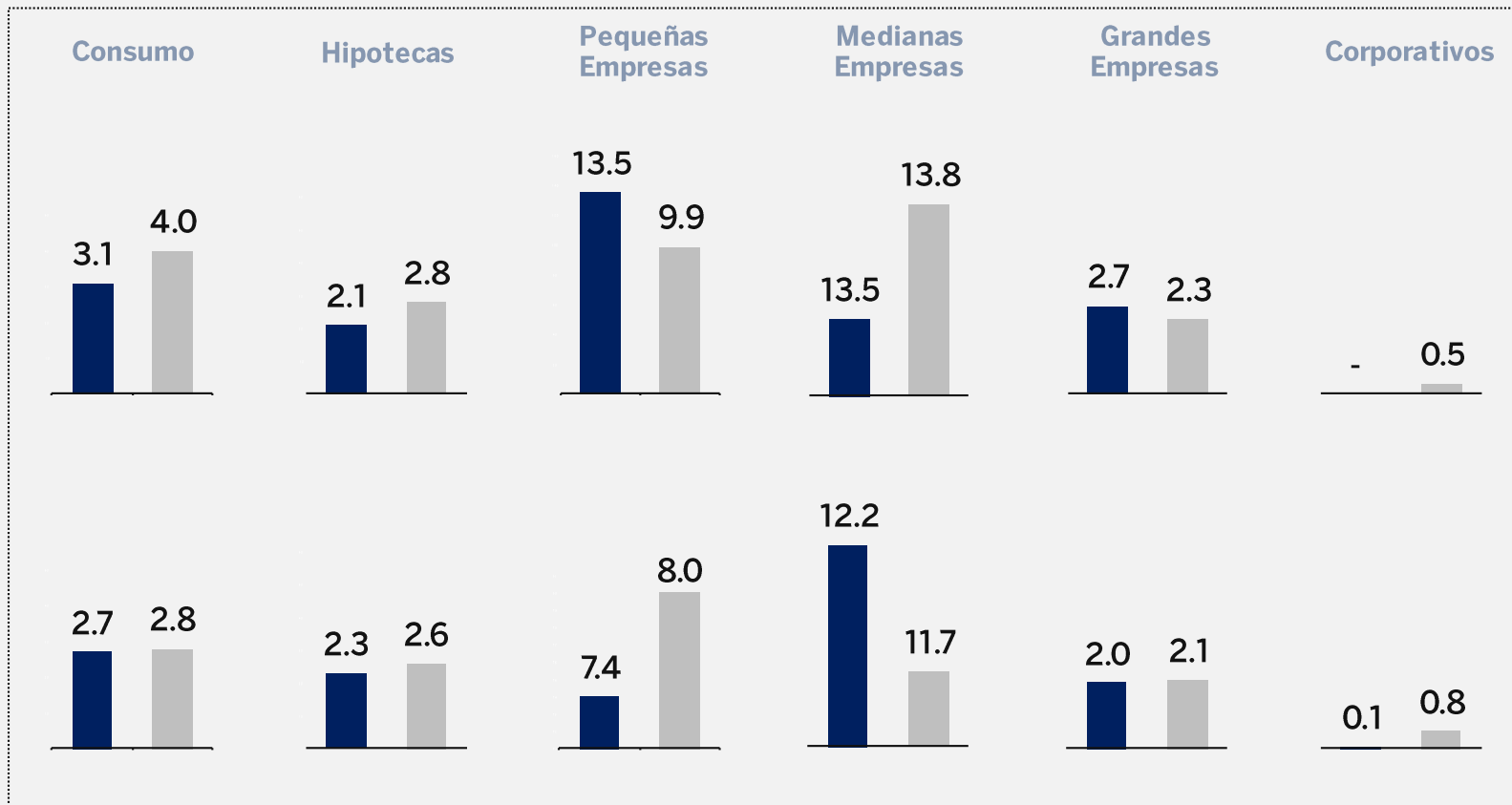
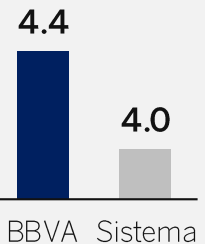
Calidad de Activos por Segmento

Ratio de Mora

Marzo 2024



Marzo 2023

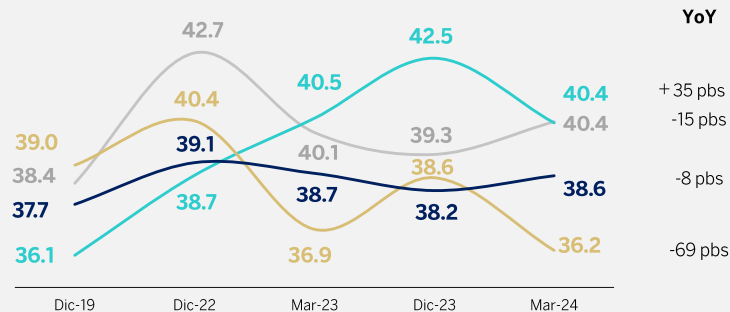


Gestión de Gastos

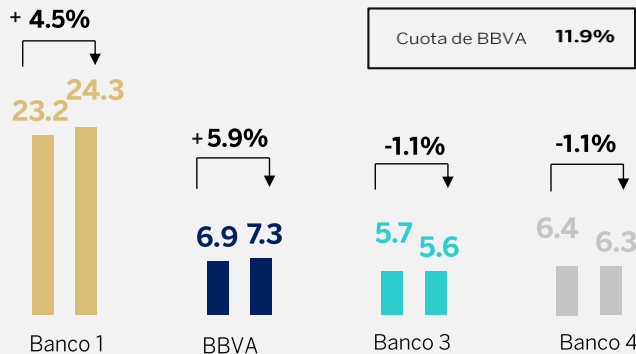
Gastos de Administración (En S/ miles de millones, YoY)



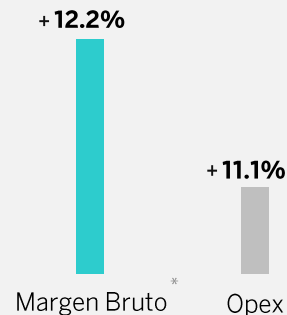
Ratio de Eficiencia (%)



Número de Empleados (En Millones; YoY)



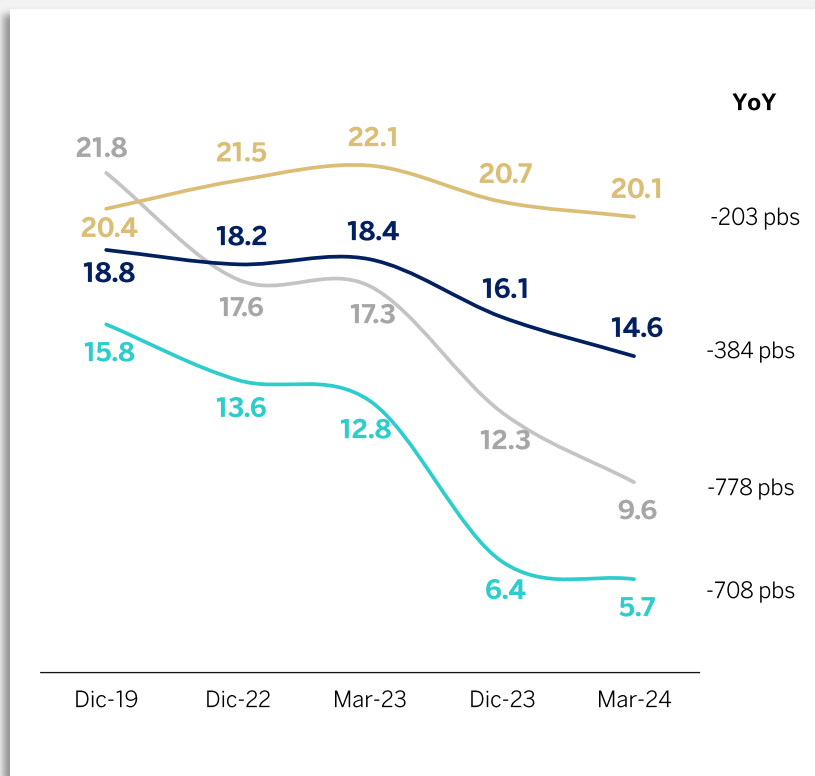
Mandíbulas Positivas de BBVA (Marzo 2024)



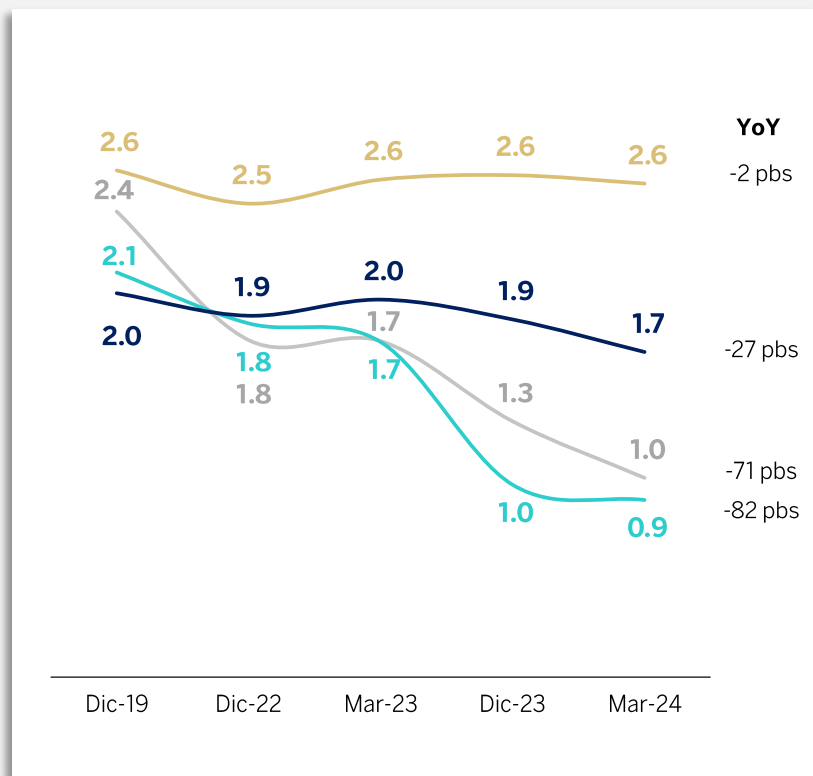
* Growth calculated with information standardized to BBVA's internal management approach, where Gross Margin considers Financial Income and Expenses, Net Commissions, ROF, and RINQ| Source: ASBANC, SBS, and BBVA

Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad sobre Patrimonio, (%)



Rentabilidad sobre Activos, (%)



Gestión del Capital

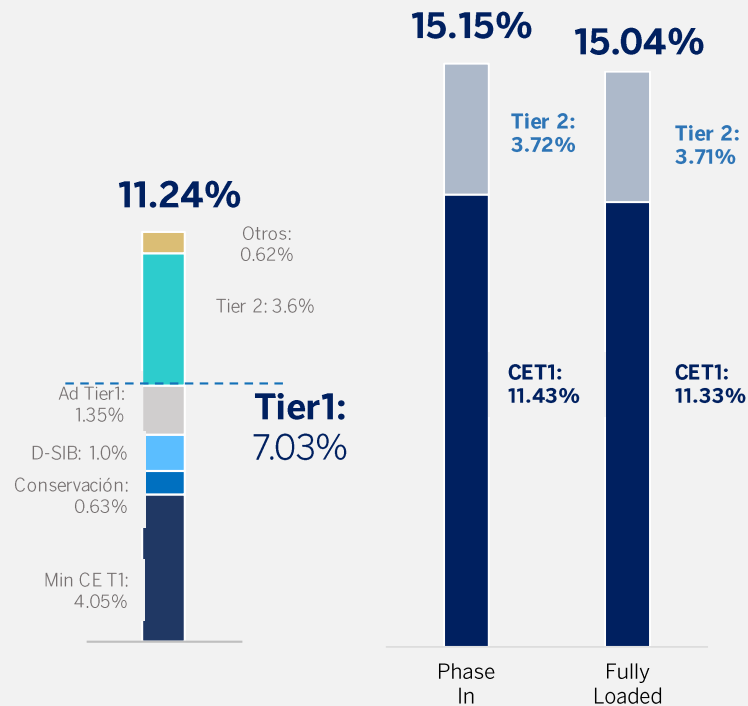
Ratio de capital Global a Marzo 24 por encima del requerimientos legales

CET1 (*Phase – in*)

11.43%

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

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



Conclusiones 2024



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

BBVA

Creando Oportunidades

04

Ratings

Calificaciones Internacionales y Locales – BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Febrero 2024)

Rating Internacional

S&P

● BBB-	Emisiones de Largo Plazo M.E
● A-3	Emisiones de Corto Plazo
● BBB-	Emisiones de Largo
● A-3	Emisiones de Corto Plazo M.N
● Estable	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 Vencimiento	Divisa	Monto Emitido (miles)	Cupón	ISIN
BBVA	Internacional	Subordinado	Mar-24	Mar-34	USD	300,000	6.25%	US058950AA48/USP07760AH74
	Nacional	Corporativos	Dic-11	Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M186
		Corporativos	Dic-19	Dic-24	PEN	96,550	4.44%	PEP11600M335
		Subordinados	Jun-07	Jun-32	PEN	55,000	3.47%	PEP11600D037
		Subordinados	Nov-07	Nov-32	PEN	50,000	3.56%	PEP11600D052
		Subordinados	Feb-08	Feb-28	USD	20,000	6.47%	PEP11600D060
	Subordinados	Dic-08	Dic-33	PEN	30,000	4.19%	PEP11600D094	

Premios otorgados a BBVA



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



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



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



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.