

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe de Inversionistas

Tercer trimestre 2023

Noviembre 2023

Índice

01 Economía & Sistema Financiero

04 Ratings

02 Acerca de BBVA Perú

ANEXO

Deuda Emitida
Premios a BBVA Perú

03 Información Financiera

BBVA

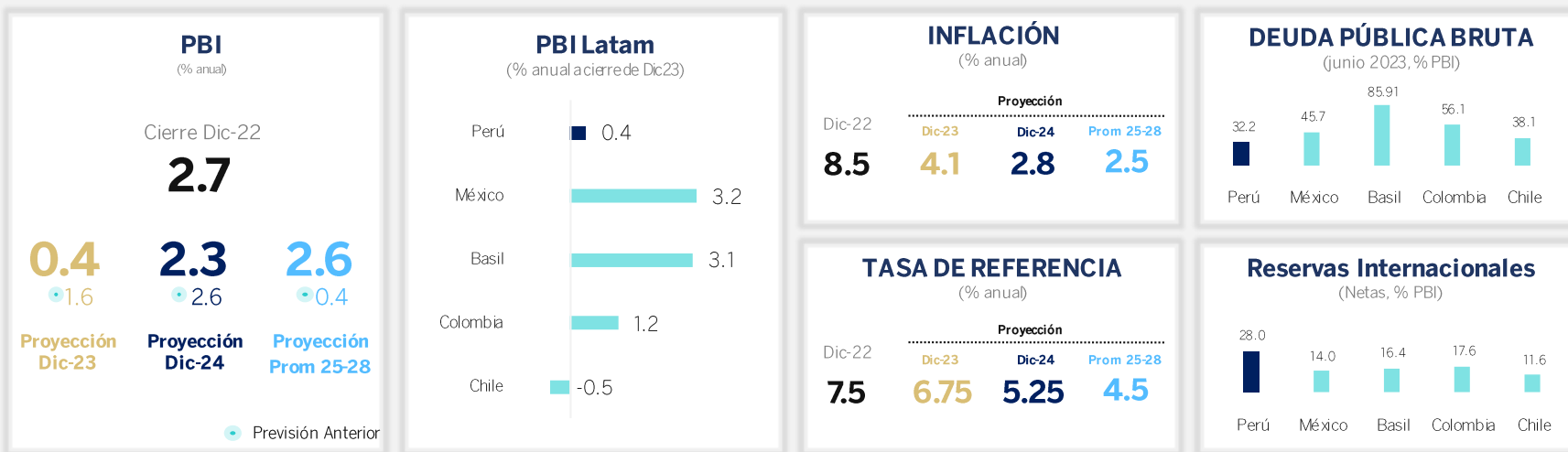
Creando Oportunidades

01

Economía & Sistema Financiero

Entorno Macroeconómico

El PIB se desacelera por la materialización de algunos shocks locales, aunque con una inflación contenida y sólidos indicadores de Deuda y Reservas



La revisión a la baja de la proyección del 2023 se debe a:

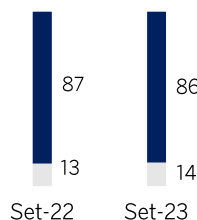
- Choques negativos asociados a condiciones climatológicas adversas con impacto en el sector agrícola y pesquero
- Los aspectos positivos sobre el PIB están asociados a la ejecución del Gasto Público en medidas de prevención del FEN (similar al escenario anterior) y la mayor producción minera.

Sistema Financiero Peruano

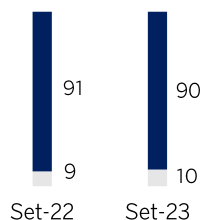
A pesar de un entorno retador, el Sistema logra incrementar Utilidad Neta. El top 4 de bancos concentran el 84% de créditos y 83% depósitos del sistema bancario.

Sistema Financiero Peruano	Institución (S/ millones)	Coloc. Netas	YoY	Depósitos	YoY	Utilidad Neta	YoY
Sistema Bancario	Bancos (17)	331,161	-3%	330,911	-3%	7,542	-3%
	Banco de la Nación	10,996	25%	39,840	5%	1,260	116%
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	32,502	12%	29,874	18%	112	-56%
	Financieras (9)	12,912	7%	8,383	9%	114	-66%
	Cajas Rurales (6)	1,207	-42%	1,105	-36%	-29	59%
	Empresas Crediticias (6)	2,633	-9%	-	-	22	-201%
	COFIDE	4,264	-23%	119	-72%	70	206%
	Agrobanco	267	7%	-	-	48	33%
Total SSFF		395,943	-1%	410,233	-1%	9,139	2%

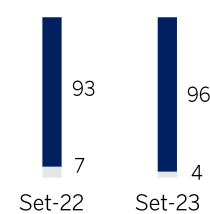
COLOCACIONES



DEPÓSITOS ¹



UTILIDAD NETA



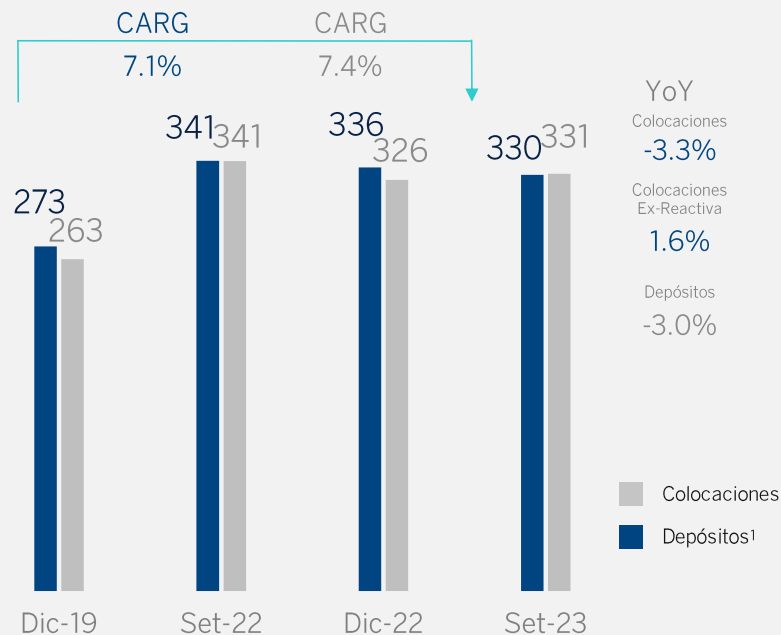
■ Sistema Bancario
■ Otras Instituciones

¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Sistema Bancario Peruano

Las Colocaciones incrementan, apoyado en Particulares y Pequeñas Empresas; mientras que, los Recursos se mantienen estables

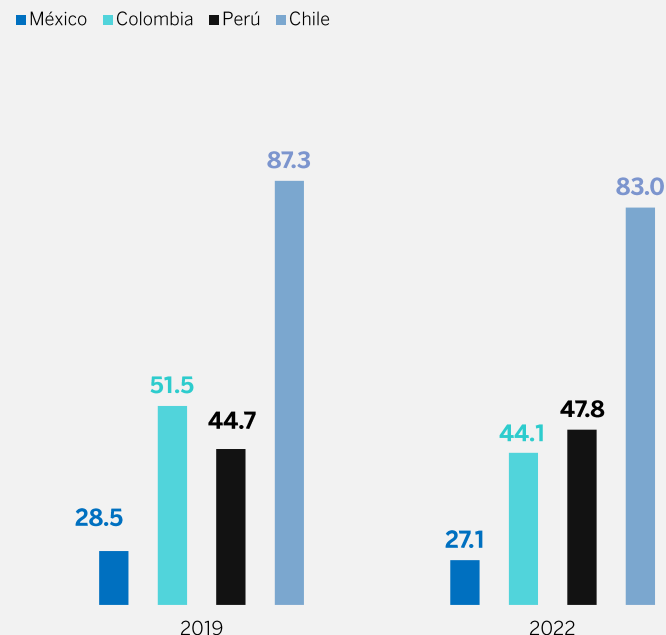
EVOLUCIÓN DE COLOCACIONES Y DEPÓSITOS



Participación de BBVA en financiamiento Reactiva:

Cuota	Sep-22	Dic-22	Sep-23
	31%	31%	32%

PENETRACIÓN BANCARIA (DEUDA PRIVADA COMO % DEL PBI)



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

02

Acerca de BBVA Perú

Sobre BBVA Perú

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



Grupo BRECA

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

más de 50 empresas



BBVA Perú

Principales Subsidiarias:

BBVA Asset Management SAF
BBVA Sociedad Agente de Bolsa



Acerca del Grupo BBVA

Septiembre 2023

PRESENCIA GLOBAL BBVA



países
>25

oficinas
6,017

colaboradores
120,457

CAPACIDADES DIGITALES

CLIENTES
móviles
51.5 M

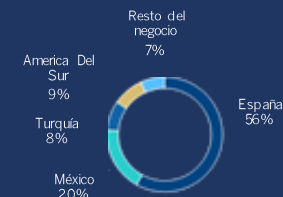
VENTAS DIGITALES
unidades
78.3%

Nuestro Propósito

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

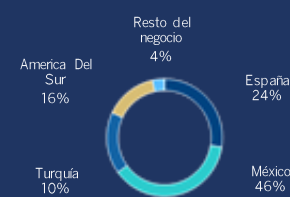
DIVERSIFICACIÓN BAJO UN MODELO DESCENTRALIZADO

TOTALACTIVOS



Total activos
758 bn €

MARGEN BRUTO



Resultados netos atribuidos (9M)
5.961 M €

DESARROLLO SOSTENIBLE Y CONTRIBUCIÓN A LA SOCIEDAD

Nuevo objetivo de BBVA para el 2025

300 bn €

entre el 2018 y 2025

185 bn €

canalizados desde 2018

FRANQUICIAS LÍDERES

Ranking y cuota de mercado (%)

ESPAÑA	#3	13.8%	PERÚ	#2	20.7%
MÉXICO	#1	24.4%	COLOMBIA	#4	11.4%
TURQUÍA	#2	18.8%			

Ruta BBVA Perú alineada a la estrategia global

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/ 558** MM (Sep 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

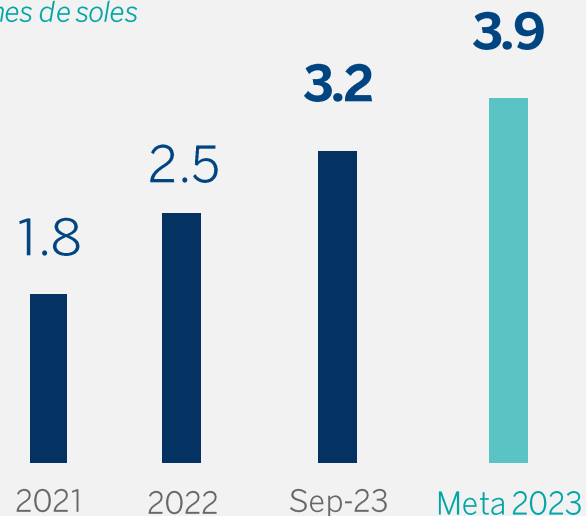


Tarjetas de crédito hechas con material reciclado - 86% PVC

BEC **s/ 1,598** MM (Sep 23)

CIB **s/ 1,092** MM (Sep 23)

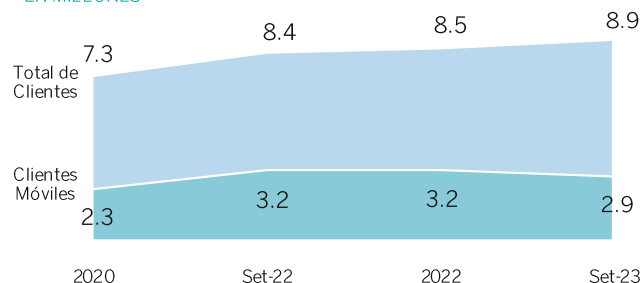
En billones de soles



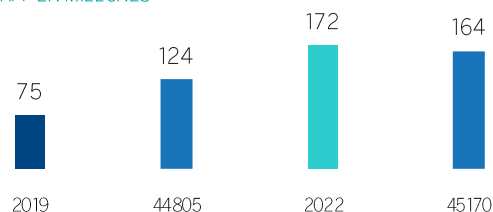
Con una ejecución de **83%** a septiembre 2023

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 **64%**

Tarjetas de Crédito

60%

Fondos Mutuos

54%

Operaciones FX

78%

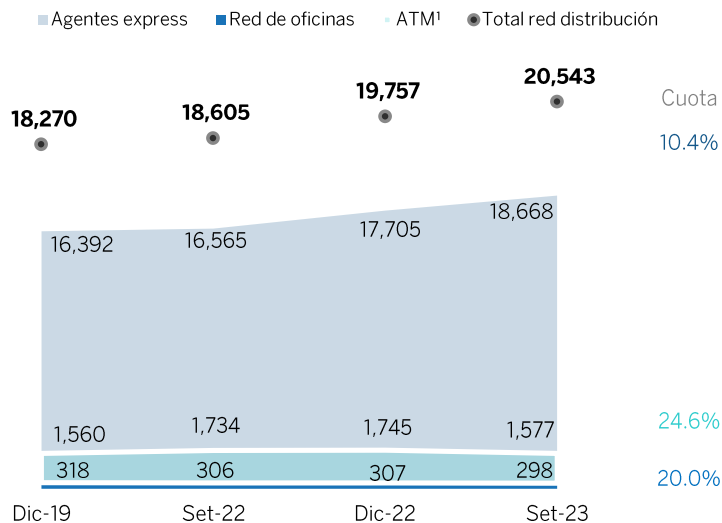
- La **Banca Móvil** se sigue posicionando como el principal canal transaccional del banco con un share de 54%.
- **Features:** Se desplegó la segunda fase de interoperabilidad, en el app desplegamos optimizado funcionalidades para brindar mayor comodidad a nuestros clientes.
- Penetración digital en Tarjetas, apalancado en acciones para mantener la tasa de aprobación y efectividad para beneficiar la venta
- En **FX**, gracias al envío de comunicaciones personalizadas a distintos segmentos de clientes y tipo de cambio competitivo.
- En **Fondos Mutuos**, los productos de inversión van tomando relevancia como alternativas de ahorro a mediano y largo plazo

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

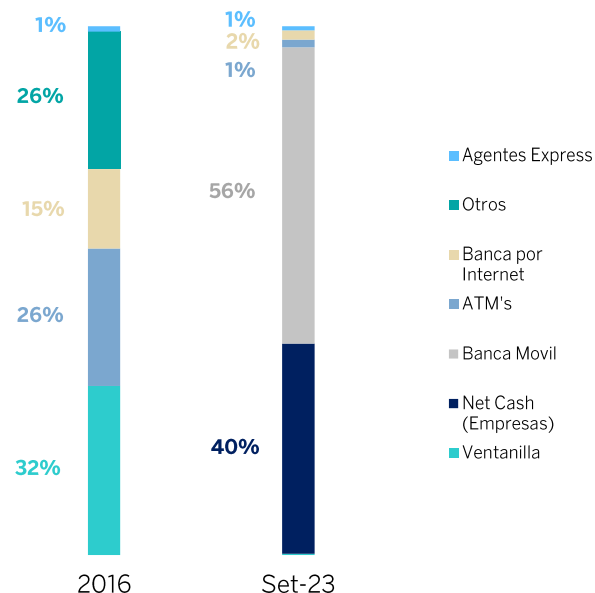
Red de Distribución

Una de las más grande del país

- Con 20,543 puntos de servicio
- Más de 8.9 millones de clientes (+5.8% YoY)



Transacciones por Canal²



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 Y CRECIMIENTO DE BDI

RESULTADO NETO (S/ MM,%)

1,476

-0.3% YOY

ROE (% ,pp)

16.8

-4.2 pp YOY

ROA (% ,pp)

2.0

-0.18 pp YOY

2 ADECUADA GESTIÓN DE EFICIENCIA

RATIO DE EFICIENCIA (%)

38.21

a Set-23

vs

-89 pbs YOY

40.55% promedio del Sistema Bancario

3 SÓLIDA CALIDAD CREDITICIA

COSTE DE RIESGO (%)

2.22

vs. 0.65 en Sep-22
vs. 1.36 en Dic-19

RATIO DE MORA (%)

4.67

vs 4.29 prom.
Sist. Bancario

RATIO DE COBERTURA (%)

141.22

vs 142.24 prom.
Sist. Bancario

4 BUENOS RATIOS DE CAPITAL Y LIQUIDEZ

CAPITAL GLOBAL (%)

15.87

CET1 (%)

12.31

Colocaciones/Depósitos (%)

100

5 DESTACANDO EN LA ESTRATEGIA DIGITAL

CLIENTES MÓVILES

-6.9

YOY

CLIENTES DIGITALES

-6.7

YOY

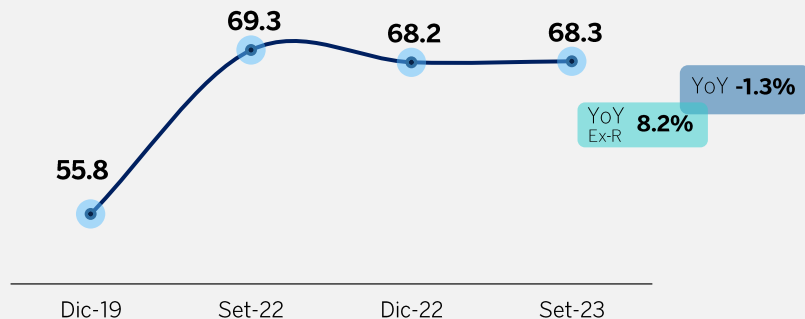
App BBVA

Referentes para el
mercado en las
plataformas digitales.

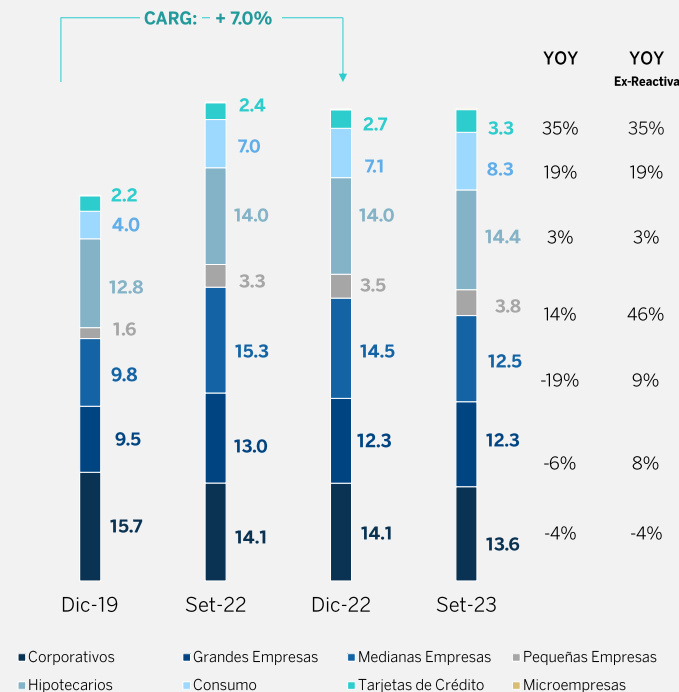


Un modelo equilibrado y diversificado impulsado por la excelencia

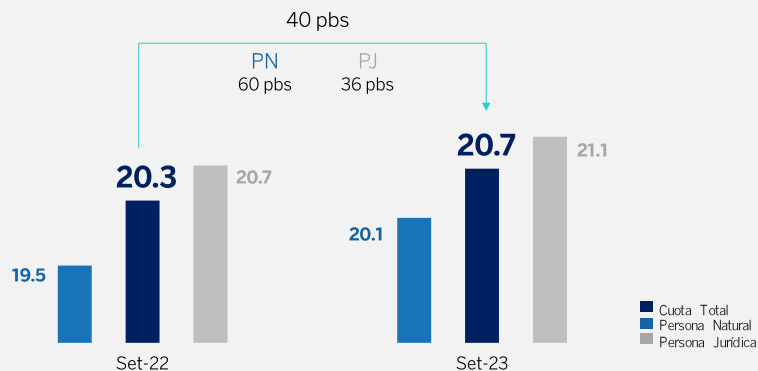
Colocaciones Vigentes (S/ Millones)



Saldos por segmento (S/ Millones, %)



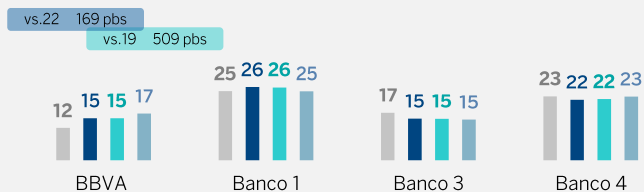
Market Share (%)



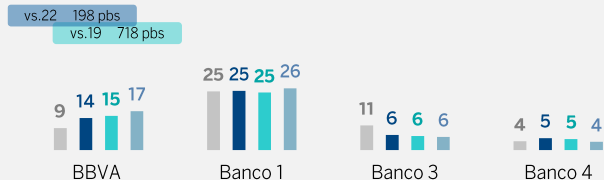
Contracción por amortizaciones de Reactiva y menores créditos Corporativos. **Destaca el dinamismo de Consumo, Tarjetas y Pymes BBVA.**

Participación de Mercado, (%)

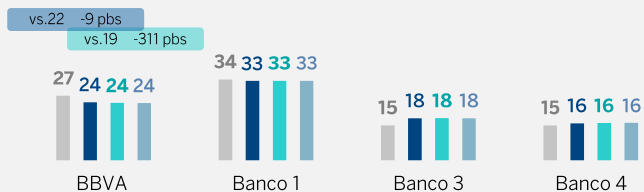
Consumo + Tarjetas de Crédito



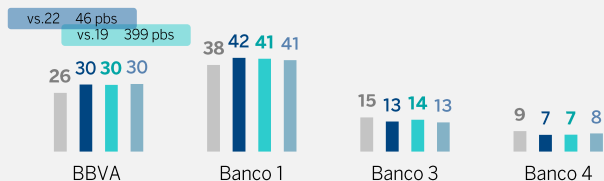
Pequeña y Microempresa



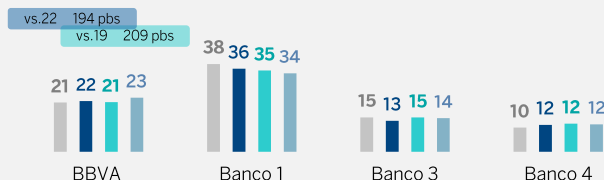
Hipotecas



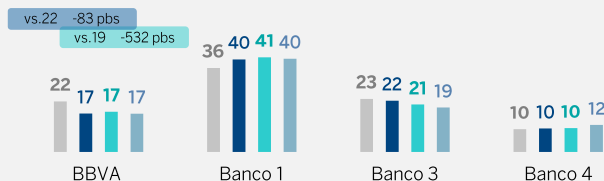
Medianas Empresas



Grandes Empresas



Corporativo

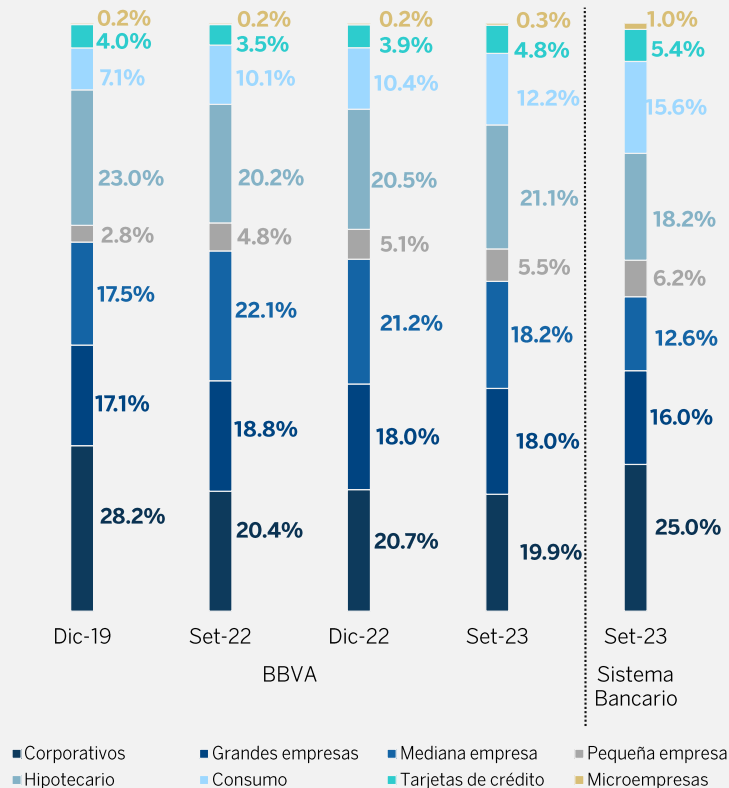


Vamos camino a convertirnos en un **Banco Retail**, con crecimiento interanual de cuota en **PLD + Tarjetas**. Además, ganamos participación en **Pequeñas y Grandes Empresas**.

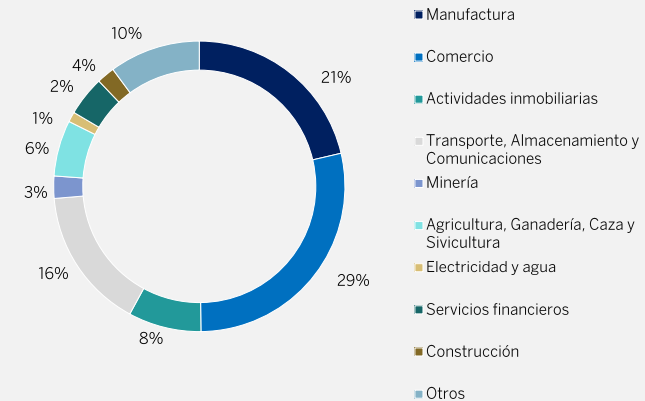
■ Dic-19 ■ Set-22 ■ Dic-22 ■ Set-23

Mantenemos un portafolio de colocaciones estratégicamente diversificado

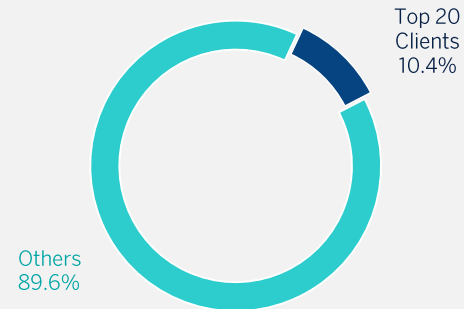
Colocaciones Vigentes (S/ Millones, %)



Saldos por segmento (S/ Millones, %)

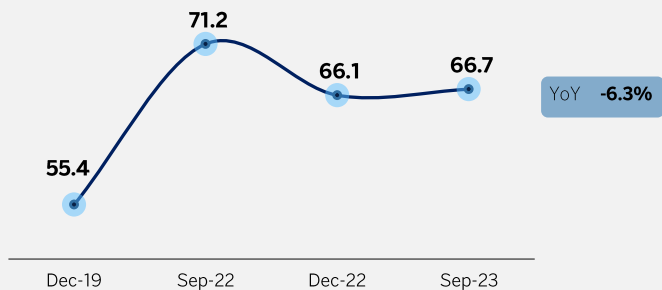


Concentración de Riesgo

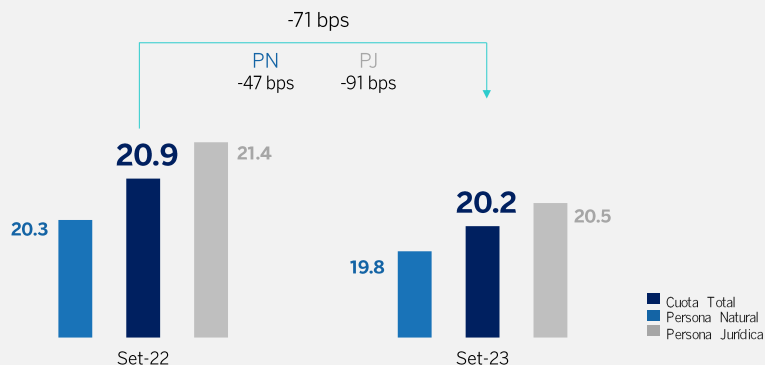


Estructura de fondeo sólida y competitiva

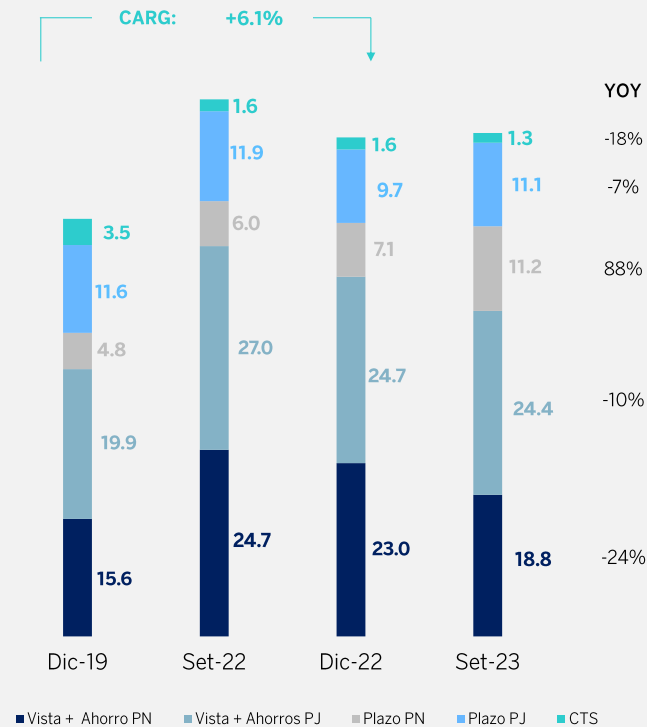
Depósitos (S/ Millones)



Market Share (%)



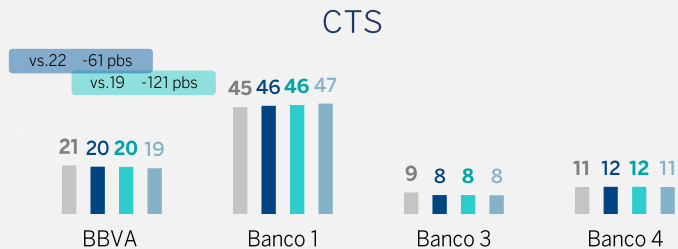
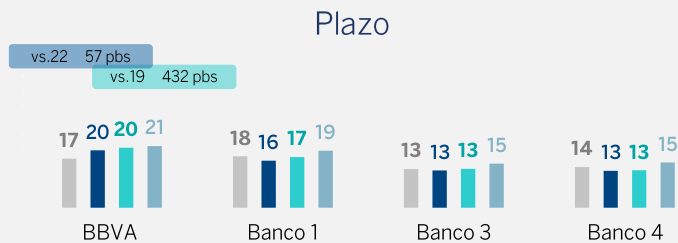
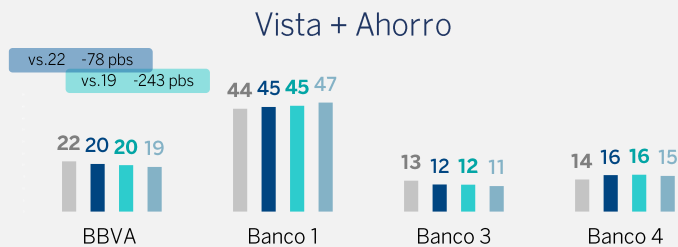
Saldos por segmento (S/ Millones, %)



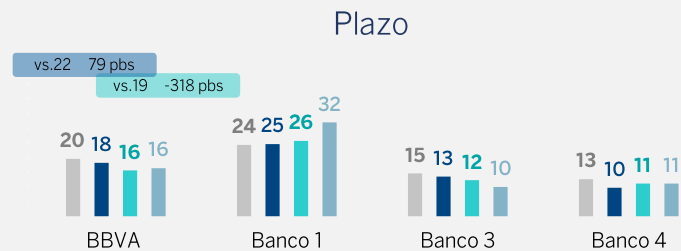
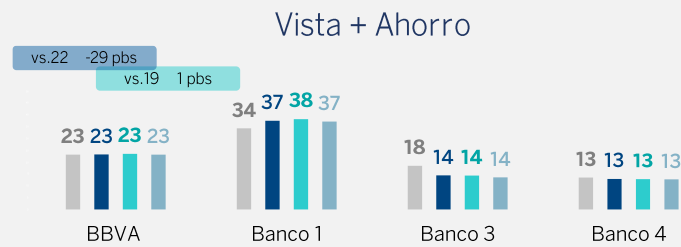
Incrementan los depósitos por mayores saldos en Plazo (Particulares y Empresas), dado el aumento de tasas de remuneración y diferentes campañas para captar y retener saldos.

Participación de Mercado

Persona Natural, (%)

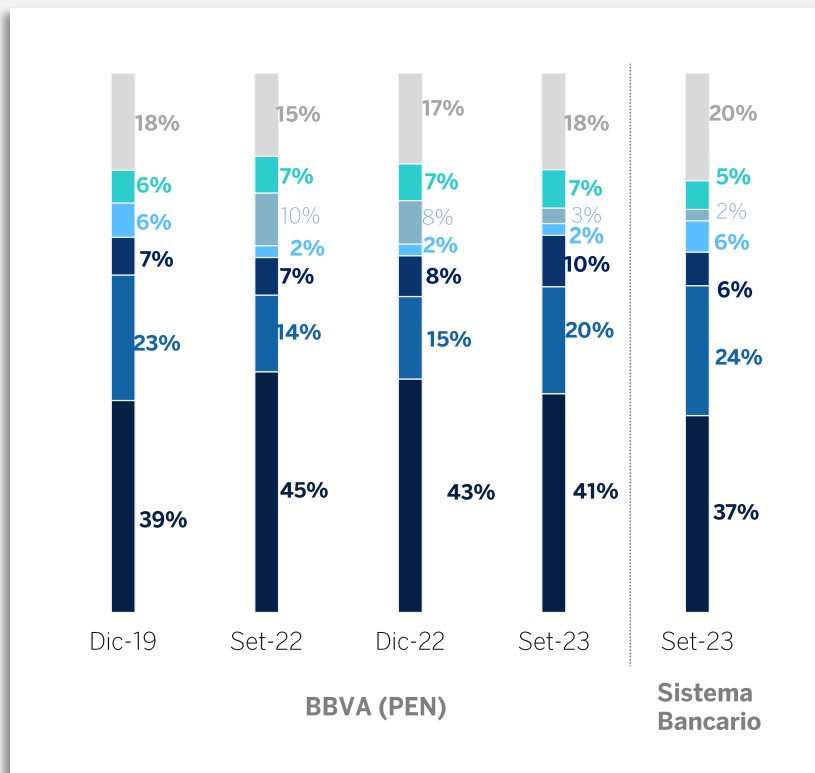


Persona Jurídica, (%)

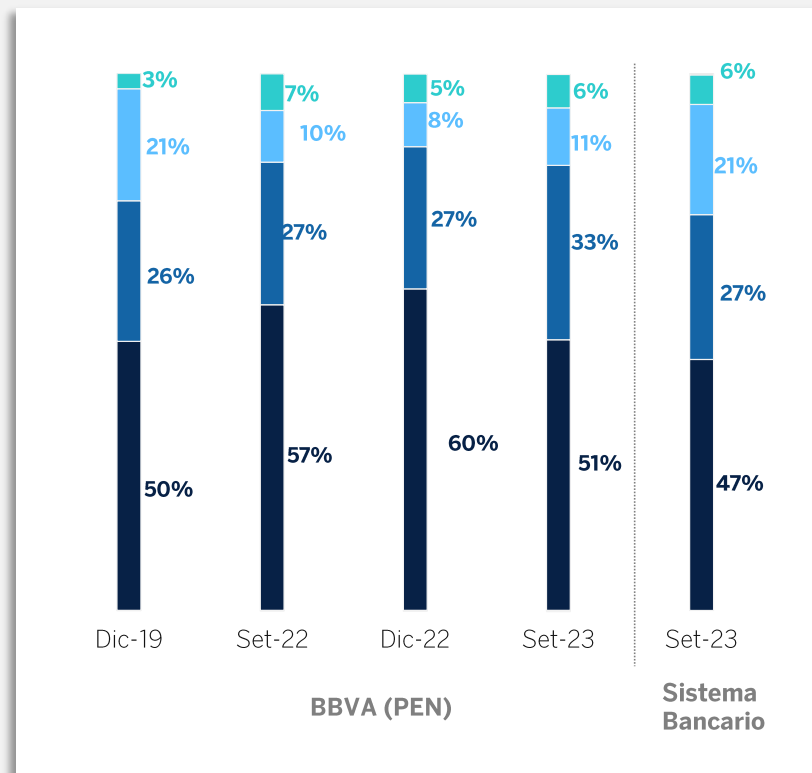


Estructura de Pasivos y Capital

Moneda Local



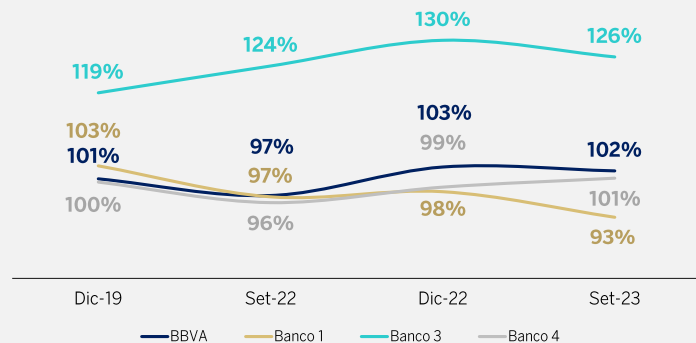
Moneda Extranjera



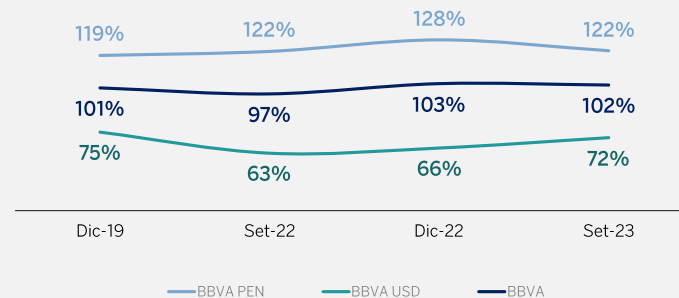
*Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero
Fuente: SBS y BCRP

Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

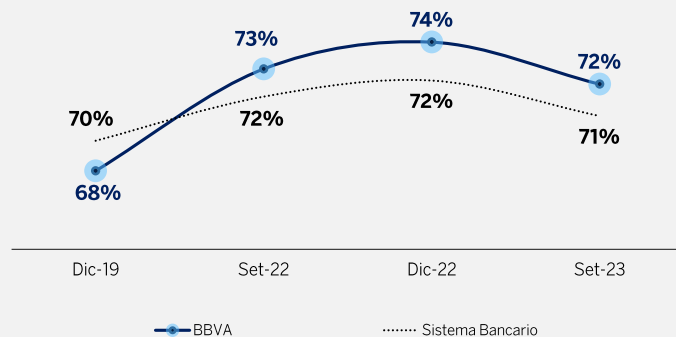
Colocaciones / Depósitos¹, (%)



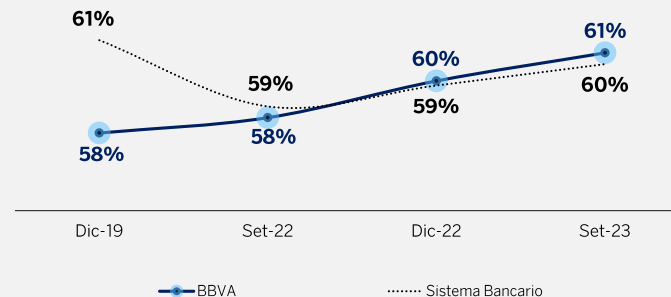
Colocaciones / Depósitos¹, (abierto por monedas, %)



Colocaciones en Moneda Local, (%)



Depósitos¹ en Moneda Local, (%)

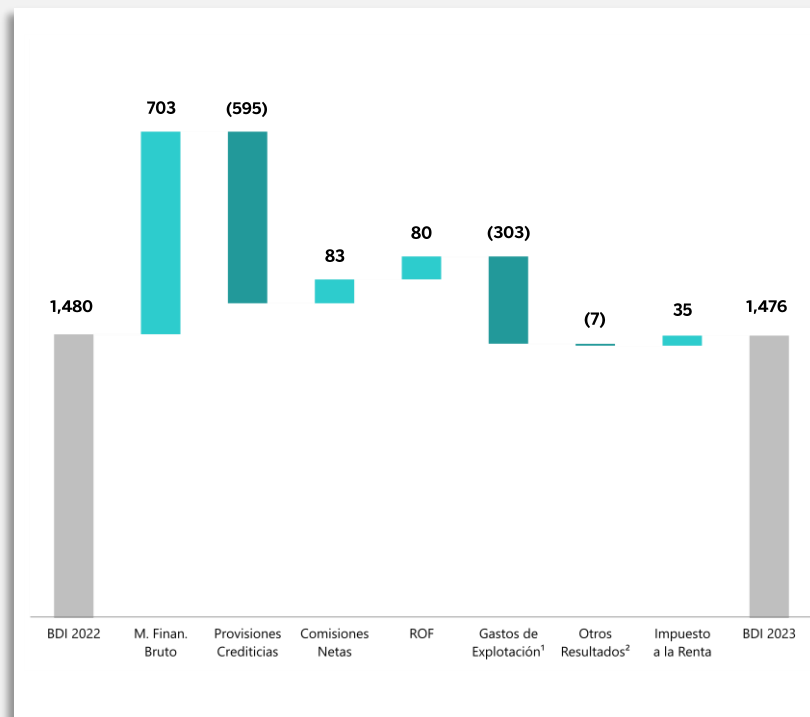


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

* Ratio Colocaciones sobre Depósitos Ex-Reactiva : Ratio Total = 96%; Ratio PEN = 114%
Fuente: SBS

Margen Financiero con notable desempeño, apoyado en los Ingresos por crecimiento del portafolio Retail, Comisiones y ROF; compensando el mayor gasto por Provisiones y Opex

	Set-22	Set-23	Var. %
Ingresos Financieros	3,976	5,565	40.0
Gastos Financieros	-736	-1,622	120.3
Margen Financiero Bruto	3,240	3,943	21.7
Provisiones para créditos directos	-666	-1,261	89.4
Margen Financiero Neto	2,574	2,682	4.2
Ingresos Netos por Servicios Financieros	662	745	12.5
Resultados por Operaciones Financieras (ROF)	531	611	15.0
Margen Operacional	3,767	4,037	7.2
Gastos de Administración	-1,535	-1,802	17.4
Depreciaciones y Amortizaciones	-155	-191	23.7
Margen Operacional Neto	2,077	2,044	-1.6
Valuación de activos y otras provisiones	-64	-60	-6.6
Otros ingresos y gastos	3	-8	-345.8
Resultado antes de Impuesto	2,016	1,976	-2.0
Impuesto a la Renta	-536	-501	-6.6
Resultado Neto	1,480	1,476	-0.3



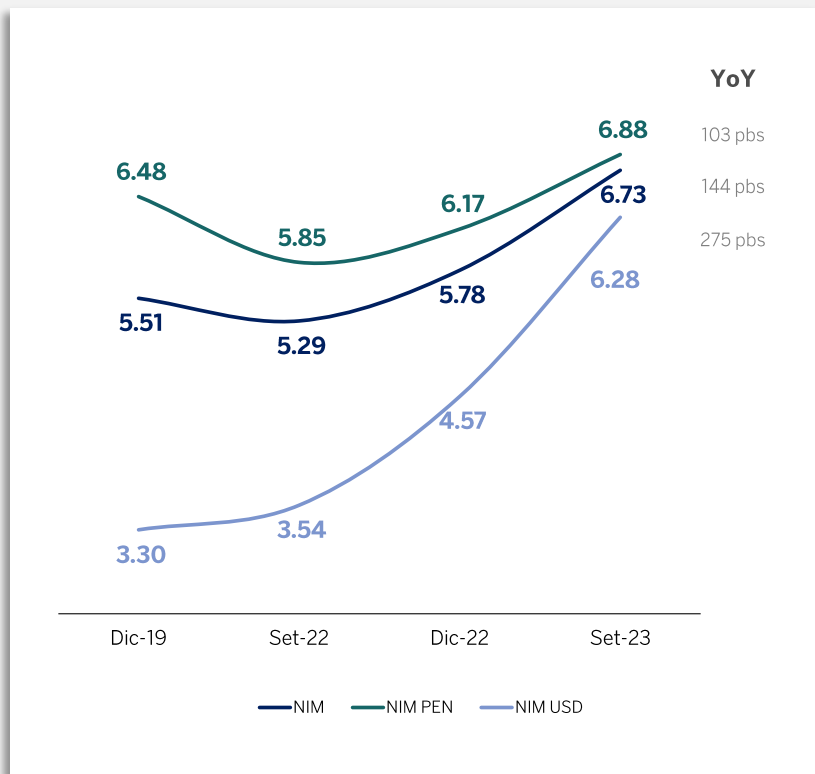
¹Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Fuente: ASBANC

Gestión de Rentabilidad

Evolución del NIM¹, (%)



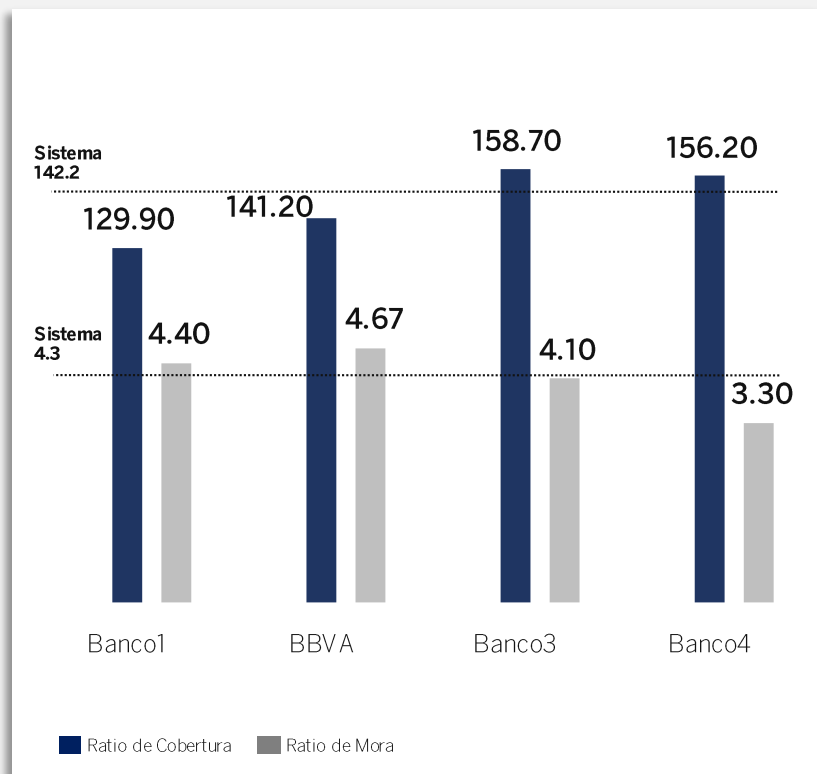
Diferencial de clientela, (%)



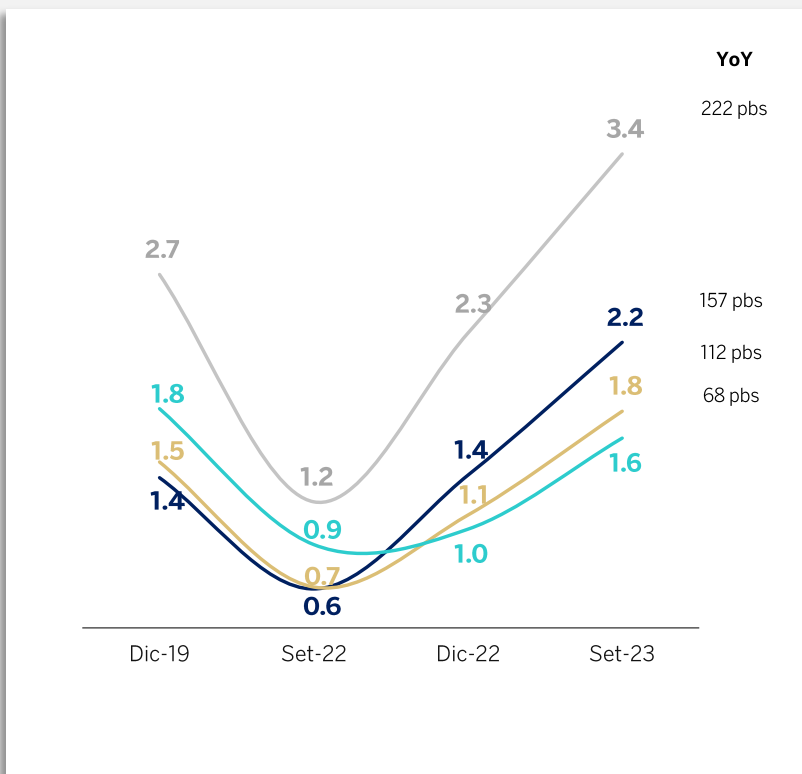
¹ El NIM se calcula con el margen financiero bruto acumulado entre el promedio total de activos rentables de los últimos 12 meses.
Fuente: ASBANC y SBS

Gestión de riesgos de BBVA Perú vs Peer Group

Ratio de mora y Ratio de Cobertura, (%)



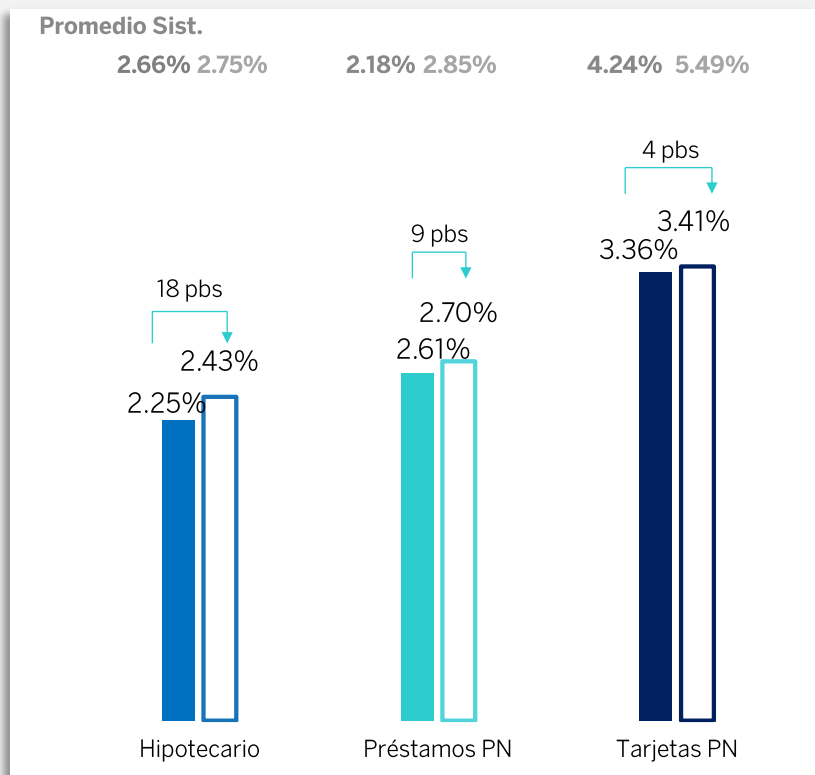
Costo de Riesgo¹, (%)



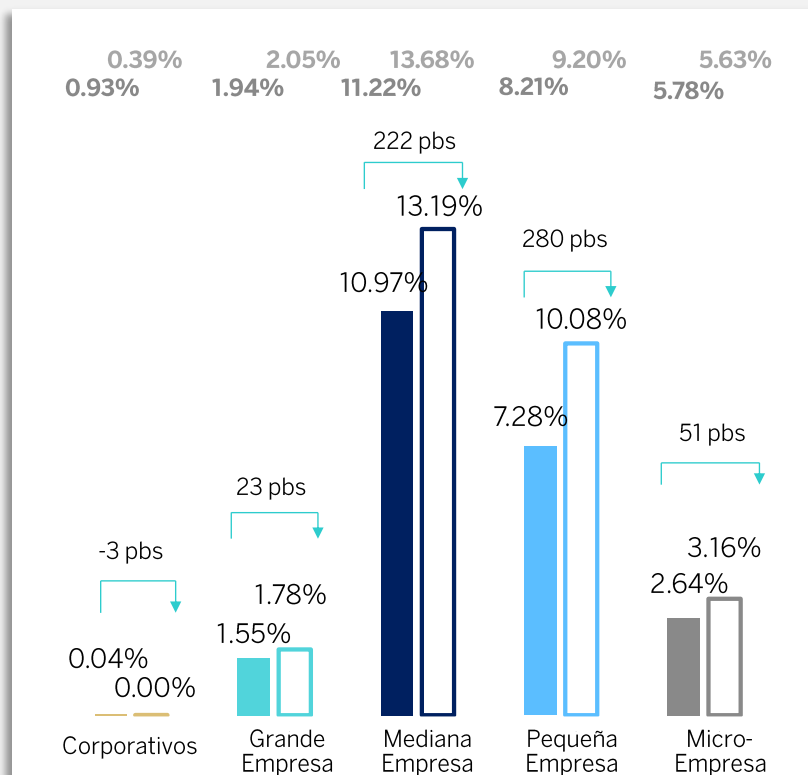
¹El costo de riesgos incluye las provisiones directas e indirectas acumuladas entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses.
Fuente: SBS

Calidad de Activos

Ratio de mora por productos retail, (%)

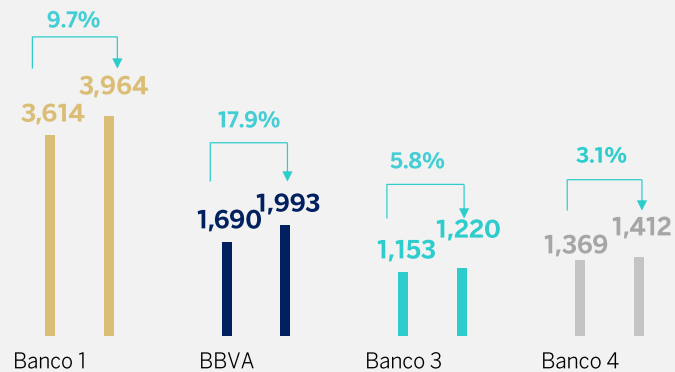


Ratio de mora por Segmentos, (%)

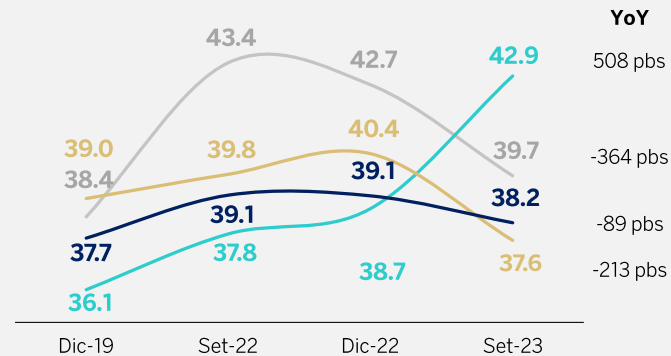


Gestión del Gastos

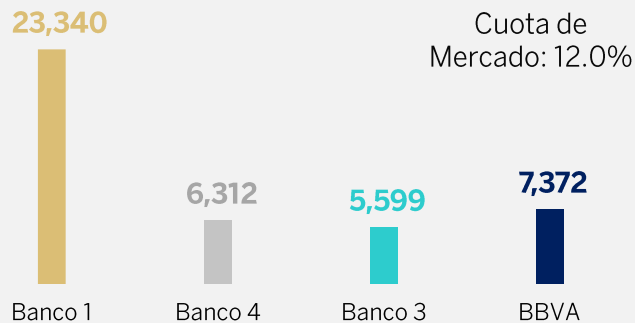
Gastos de Administración (S/ Millones, Var YoY)



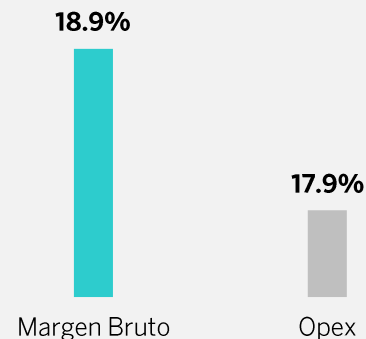
Ratio de Eficiencia (%)



Número de Empleados

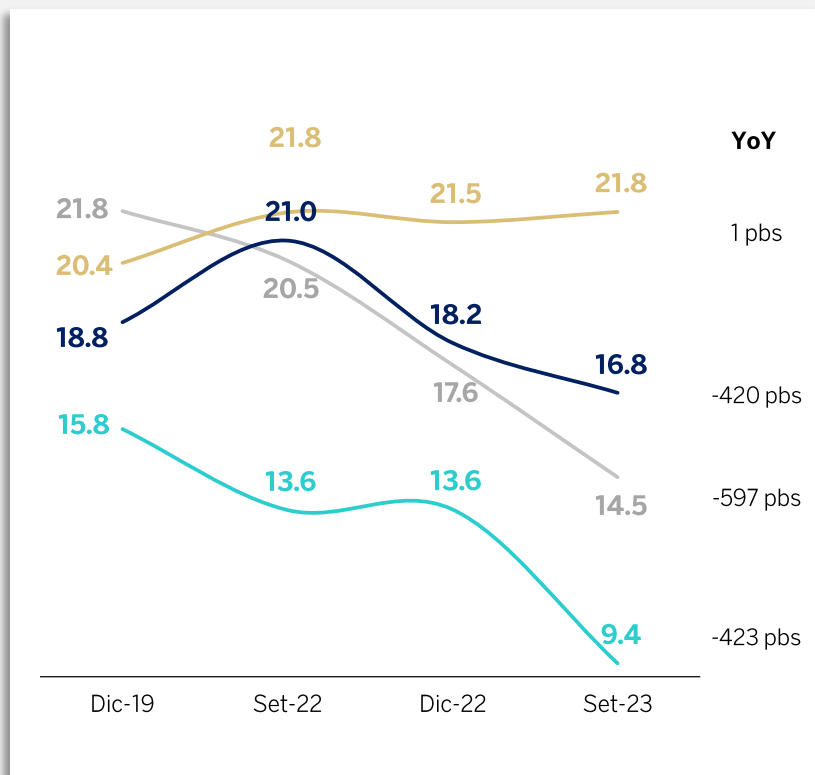


Mandíbulas Positivas de BBVA

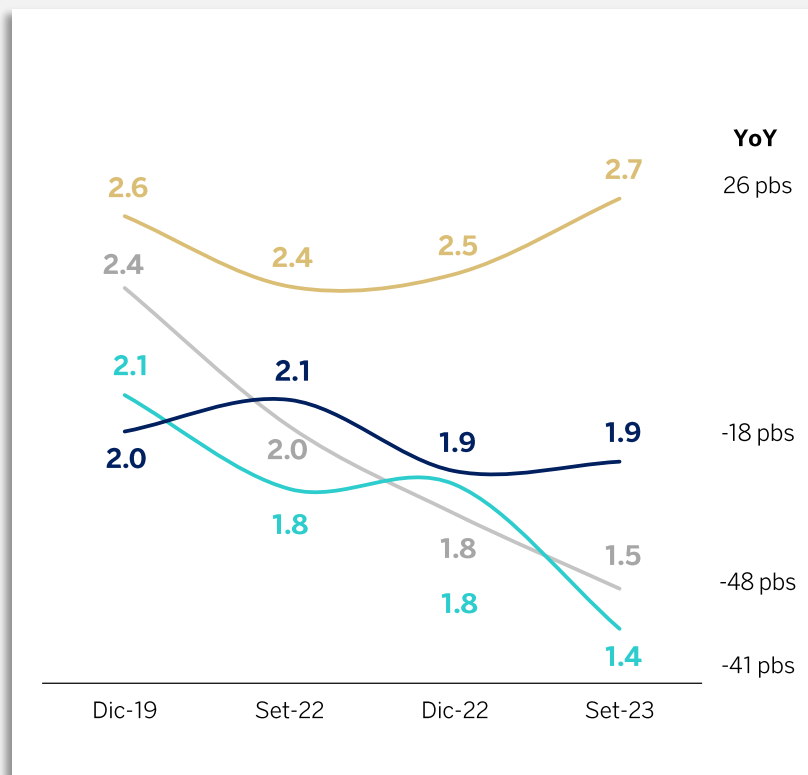


Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad sobre Patrimonio, (%)



Rentabilidad sobre Activos, (%)



Gestión del Capital

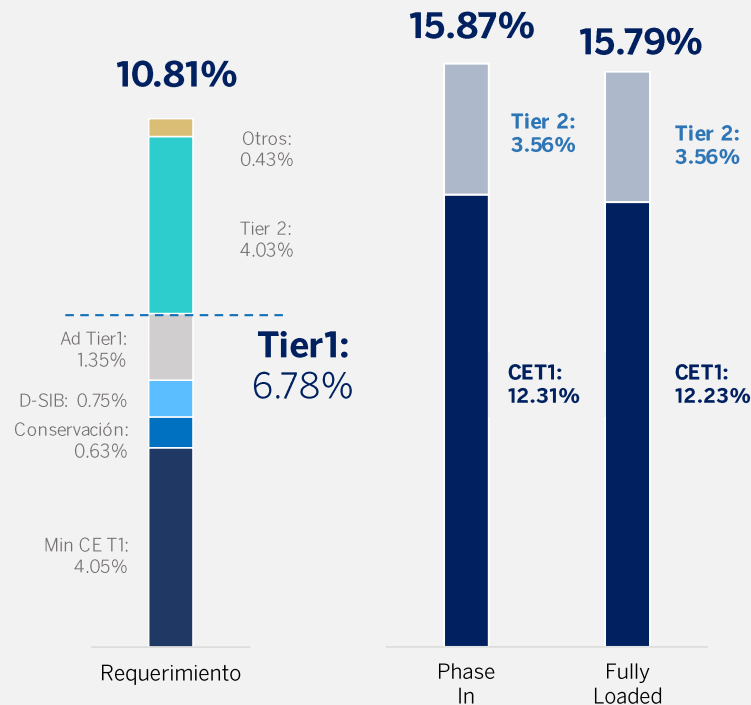
Ratio de capital Global a Sep-23 por encima del mínimo legal (10%) en más de 587 bps:

CET1 (*Phase – in*)

12.31%

- Requerimiento según oficio SBS 07850 – 2023 10%
- Requerimiento regulatorio: 6.78%

Requerimiento regulatorio y Capital Tier1 Disponible
(*Phase-in vs Fully-loaded*) a SEP-23:



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* del banco BBVA

BBVA

Creando Oportunidades

04

Ratings

Calificaciones Internacionales y Locales – BBVA Perú

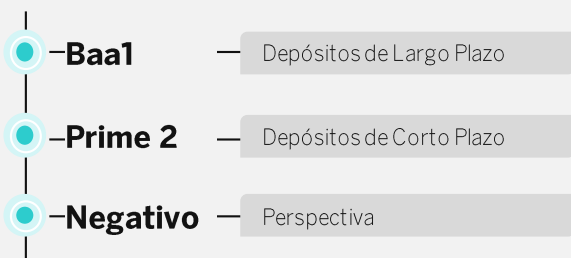
Contamos con los mejores ratings (Noviembre 2023)

Rating Internacional

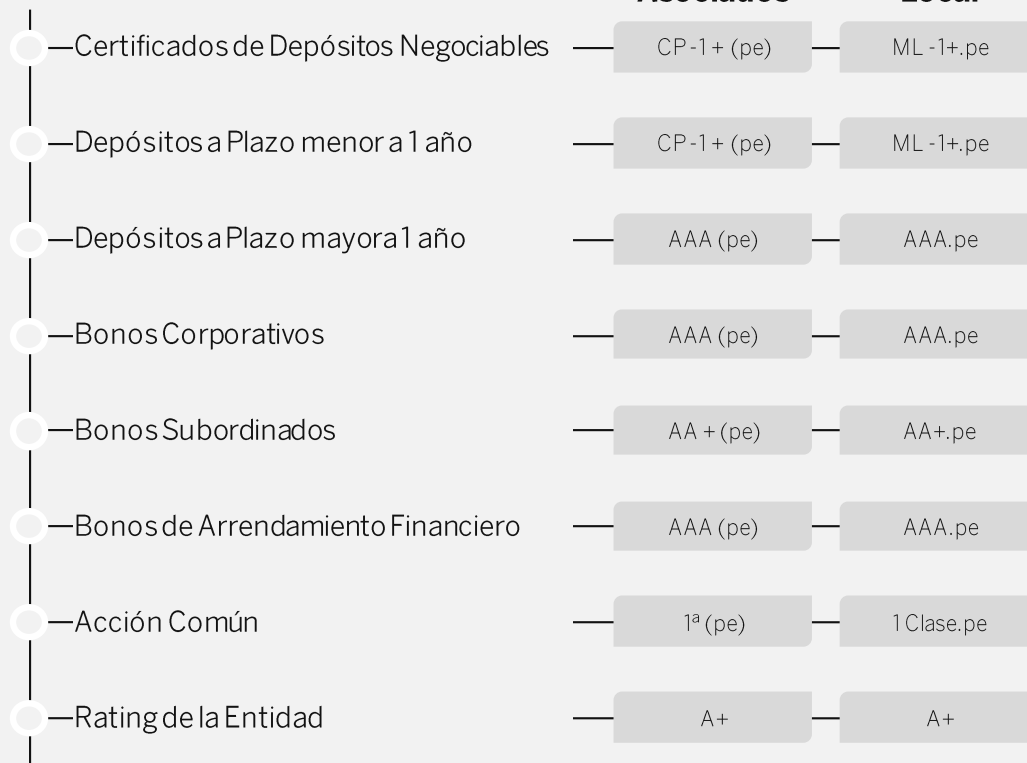
S&P



Moody's International



Rating Local



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 2022 en Perú, según la revista británica "The Banker"



Mejor banco ESG del Perú, según Euromoney Awards for Excellence 2023.



Único banco peruano en ser incluido por segundo año consecutivo en el Índice **DJSI MILA Pacific Alliance**.



Premio Los Bóscares 2022 en la categoría Conservación de Bosques, junto a Fundación BBVA.



Mejor banco del país según Euromoney Awards for Excellence 2023.



Mejor entidad financiera en proveer servicios de *trade finance* por tercer año consecutivo, según Global Finance.



Recibió su tercera estrella en la herramienta Huella de Carbono, del MINAM.



Mejor banco proveedor de Divisas del año 2023, reconocimiento otorgado por Global Finance.



Incluido dentro del S&P/BVL Peru General ESG index, primer índice sostenible bursátil del Perú.



Reconocida como una de las principales empresas peruanas en atraer y retener talento, por Merco Talento 2023.



Reconocimiento con el Escudo Azul de UNESCO instalado en la Casa Jerónimo Luis de Cabrera, Patrimonio Cultural de la Nación



Mejor banco peruano en los premios World's Best Treasury & Cash Management Banks and Providers Awards 2022.



Empresas Más Admiradas del Perú por noveno año consecutivo, según PwC y la revista G de Gestión.



Líder de forma indiscutible e ininterrumpida durante todos los meses del programa "Creadores de Mercado",