

BBVA Perú

Informe de Inversionistas

1er Trimestre 2025

Mayo 2025

Índice

01 Economía & Sistema Financiero

02 Acerca de BBVA Perú

03 Información Financiera

ANEXO

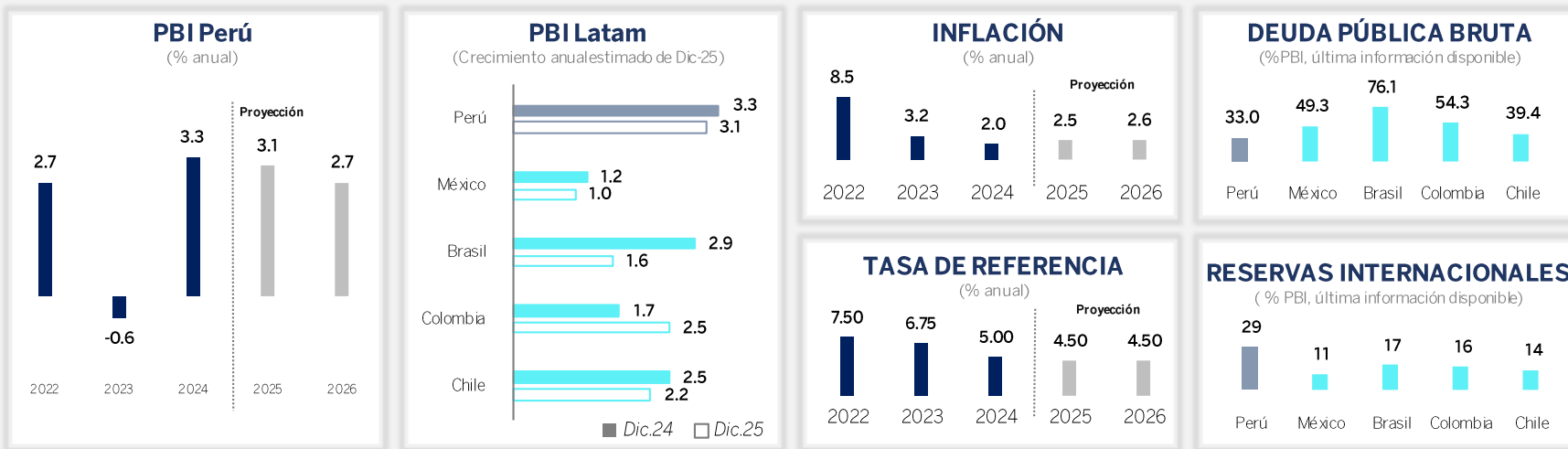
Ratings
Deuda Emitida
Premios a BBVA Perú

01

Economía & Sistema Financiero

Entorno Macroeconómico

En 2024, la economía recuperó impulso, creciendo un 3.3% con una inflación controlada. Para 2025, se espera que el PBI crezca un 3.1%. Asimismo, Perú continúa demostrando altas reservas internacionales y una baja deuda pública.



Esperamos en el 2025:

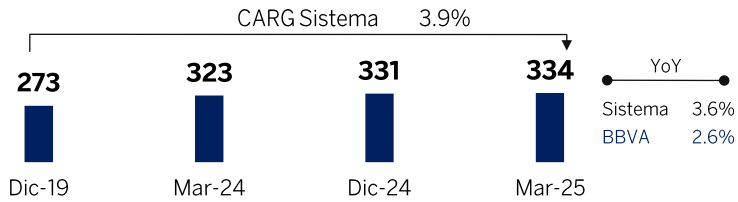
- El escenario base asume condiciones climáticas normales y una relativa estabilidad política y social, con un aumento previsto de la incertidumbre electoral para finales de 2024 o principios de 2025.
- El gasto privado se verá respaldado por la confianza empresarial positiva, la flexibilización de las condiciones financieras y el aumento de la inversión en minería (Tía María, Zafrañal, Antamina) e infraestructura (educación y transporte).
- Se espera que la inflación se mantenga dentro de la meta, lo que permitirá al Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) seguir reduciendo su tasa de política monetaria, hasta alcanzar un nivel neutral del 4.50 % para finales de 2025.

Crecimiento del Sistema Bancario

Las colocaciones y los depósitos del sistema crecieron a una CARG de 3.9% y 6.9%, respectivamente. Los resultados netos mostraron una CARG de 7.8%, con una importante recuperación interanual impulsada por menores gastos financieros y provisiones.

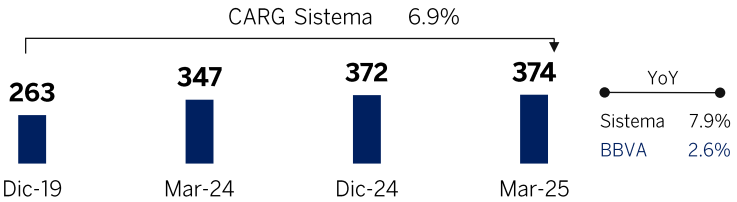
COLOCACIONES VIGENTES

En miles de millones de S/



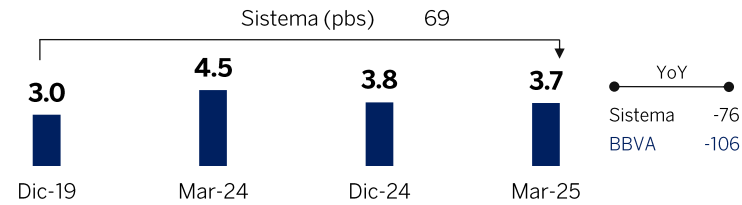
DEPÓSITOS

En miles de millones de S/



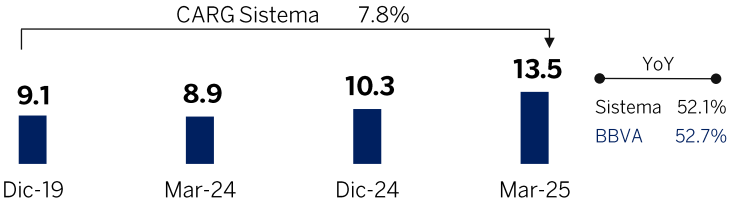
RATIO DE MORA

(Colocaciones Atrasadas sobre el Total de la cartera de créditos, %)



RESULTADOS NETO

En miles de millones de S/





Creando Oportunidades

02

Acerca de BBVA Perú

Los mejores patrocinadores de BBVA Perú

BBVA Perú es propiedad y es controlado por el Grupo BBVA (47.13%) y el Grupo BRECA (47.13%), con una cotización pública en la Bolsa de Valores de Lima de 5.74%.

Presencia Global

Marzo 2025



Países
>25



Oficinas
5,733



Empleados
124,741

FRANQUICIAS LÍDERES



Ranking y Market Share (%)

ESPAÑA #3 14.1

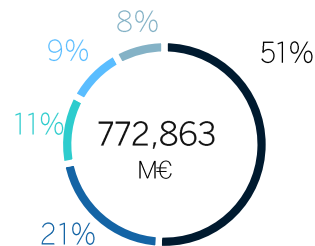
MÉXICO #1 25.4

TURQUÍA #2 19.6

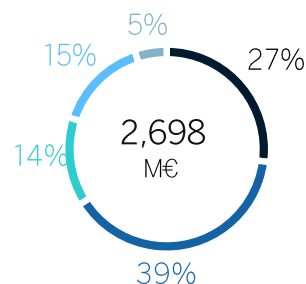
PERÚ #2 21.4

COLOMBIA #4 11.0

ACTIVOS TOTAL



INGRESO BRUTO



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

BBVA Perú

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



Grupo BBVA

Grupo Breca

BBVA Perú en línea con la estrategia global del grupo

NUESTRO PROPÓSITO

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

NUESTROS VALORES



El cliente es lo primero



Pensamos en **grande**



Somos un **solo equipo**

SEGUIMOS LAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS DEL GRUPO



Incorporar la **perspectiva** del cliente de forma radical



Fomentar una **mentalidad centrada** en la generación de valor y la construcción de capital



Promover la **sostenibilidad** como motor clave del crecimiento



Aprovechar la **IA** y la **innovación** a su máximo potencial



Lograr el crecimiento en **todos** los segmentos empresariales.



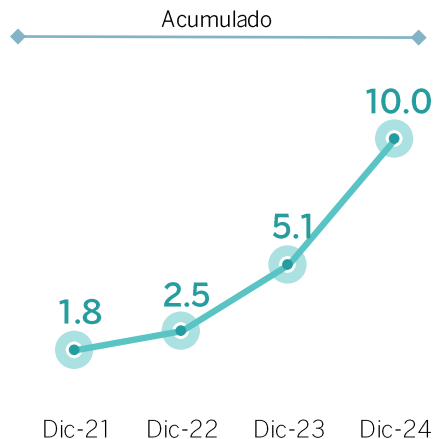
Fortalecer nuestra **empatía**, triunfar como **equipo ganador**

Comprometidos con un mundo sostenible

En línea con la estrategia del Grupo, impulsamos la sostenibilidad como oportunidad de negocio, logrando avances significativos en este ámbito.

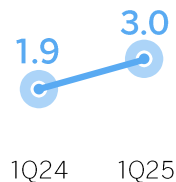
EVOLUCIÓN DEL FINANCIAMIENTO

(EN MILES DE MILLONES DE SOLES)



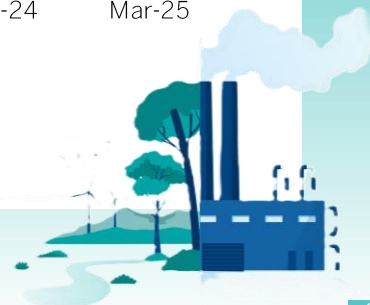
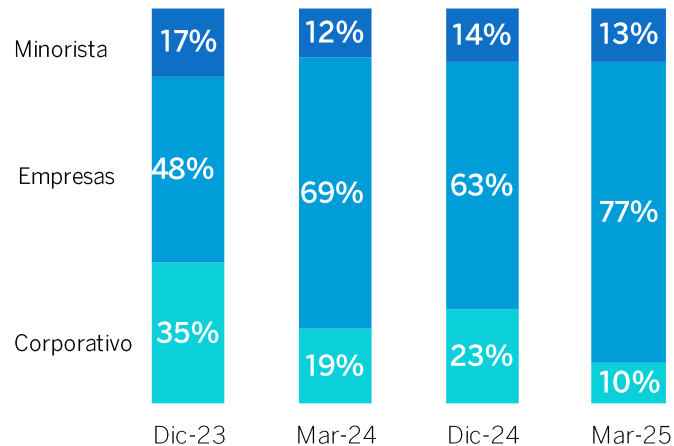
Trimestral

+58% YoY



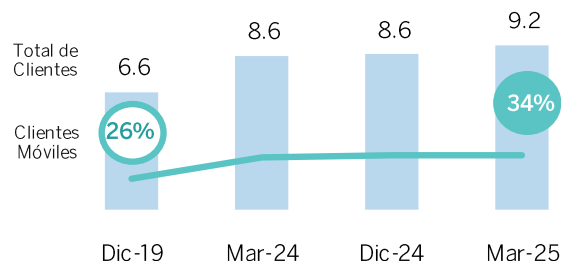
DISTRIBUCIÓN

de Financiación Sostenible BBVA (%)

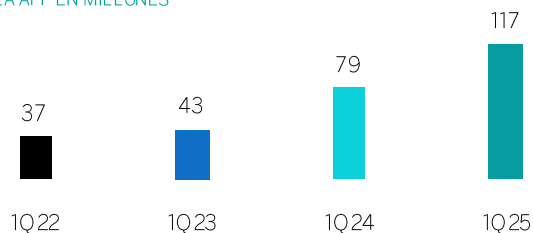


Consolidamos nuestra estrategia digital con más clientes móviles, mayores transacciones en la App y crecimiento en ventas digitales. Todo ello, mientras seguimos mejorando la experiencia de nuestros clientes.

EVOLUCIÓN DE CLIENTES EN MILLONES



TRANSACCIONES MONETARIAS EN LA APP EN MILLONES



Ventas digitales **81.7%**

Tarjetas de Crédito
35%

Préstamos
49%

Cuentas
36%

FX
93%

- La aplicación móvil de BBVA se mantuvo como el principal canal de transacciones y alcanzó el **1er puesto en experiencia de cliente**, con una Puntuación neta del promotor (NPS)¹ acumulado del 70 % en el 1Q25.
- La app de BBVA alcanzó un **récord con más de 117 millones de transacciones monetarias** en el 1Q25, con un crecimiento interanual del 48 %. La herramienta más utilizada sigue siendo PLIN.

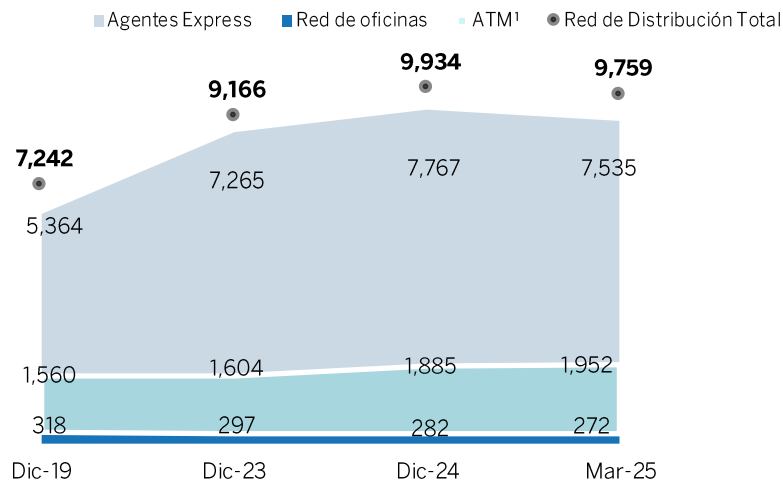
¹NPS: *Benchmark* que mide la recomendación de personas bancarizadas mayores de edad que trabajen con alguno de los bancos en el peer Group y que en los últimos tres meses hayan realizado al menos una transacción o hayan interactuado con un producto del banco evaluado | Fuente: BBVA Perú

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

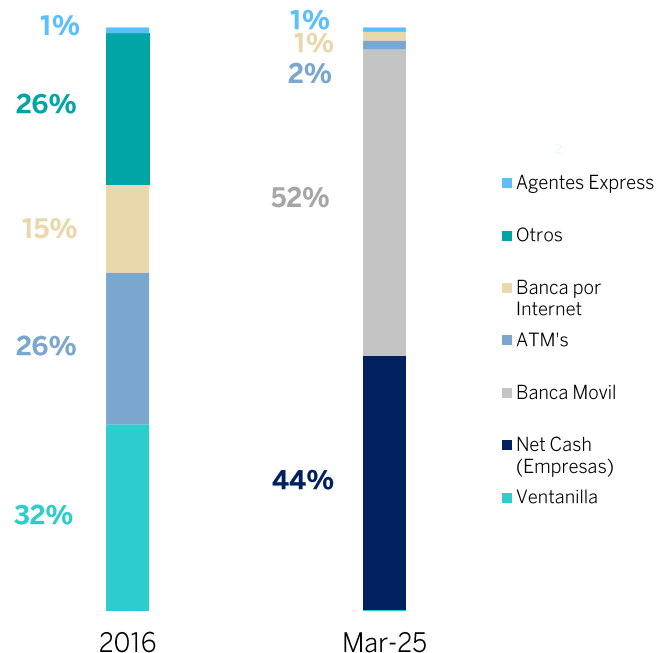
Red de Distribución

Una de las más grandes del país

- Con 9,759 puntos de servicio
- Más de 9.2 millones de clientes



Transacciones por Canal



² Otros incluye Banca por teléfono, POS, Saldo Express y débito automático
Fuente: ASBANC, SBS y BBVA



Creando Oportunidades

03

Información Financiera

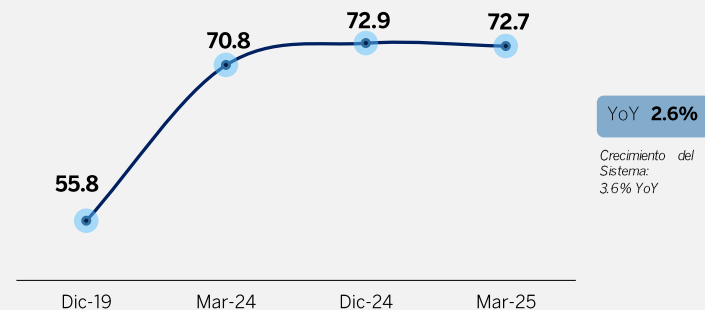
Principales mensajes del Primer Trimestre del 2025

1	ROBUSTA GENERACIÓN DE RESULTADOS NETOS	RESULTADO NETO (S/ MM,%) 535 +53% YOY	ROE (%) 16.2 +167 pbs YOY	ROA (%) 1.9 +20 pbs YOY
2	BEST IN CLASS EN EFICIENCIA	RATIO DE EFICIENCIA (%) 39.8 a Marzo-25	+114 bps YOY vs Por debajo del promedio del Sistema Bancario: 40.4%	
3	ADECUADA GESTIÓN DE RIESGO	COSTE DE RIESGO (%) 2.59 vs 2.62% Sistema Bancario	RATIO DE MORA (%) 3.6 vs 3.7% Sistema Bancario	RATIO DE COBERTURA (%) 145 vs 157% Sistema Bancario
4	SOLIDOS INDICADORES DE CAPITAL Y LIQUIDEZ	CAPITAL GLOBAL (%) 15.37 Requerimiento: 13.15%	CET 1 (%) 12.27 Requerimiento: 10%	COLOCACIONES/ DEPÓSITOS (%) 95
5	DESTACANDO EN LA SOSTENIBILIDAD Y ESTRATEGIA DIGITAL	FINANCIACIÓN SOSTENIBLE 3.0 MM +58 YOY	CLIENTES ACTIVOS DIGITALES 3.1 MM 34% del total de clientes +5% YOY	BBVA APP Plataforma digital referente en el Mercado

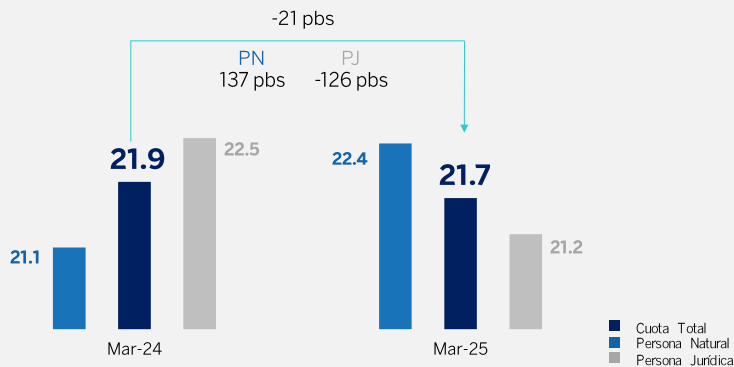


BBVA mantiene una cuota de mercado estable en la comparativa interanual, con un notable crecimiento en los créditos del segmento Retail

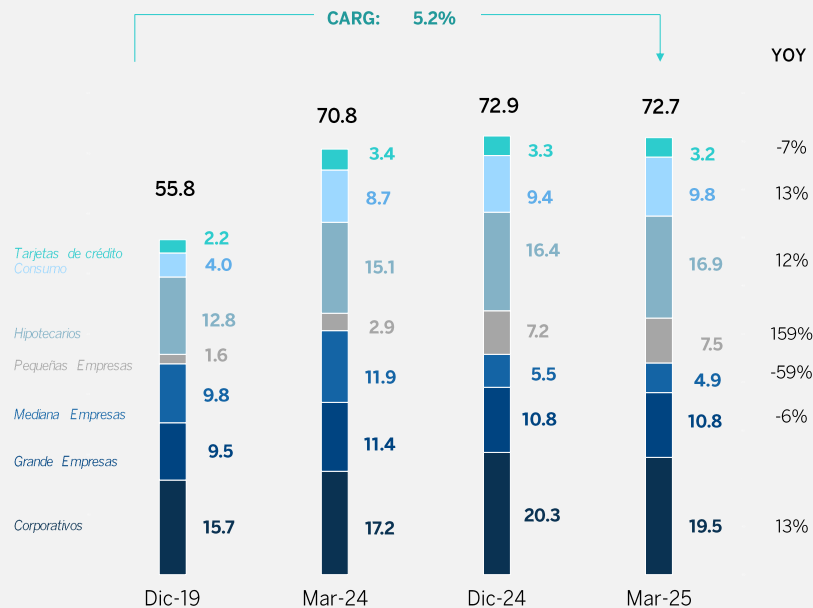
Colocaciones Vigentes (En S/ miles de millones)



Market Share (%)



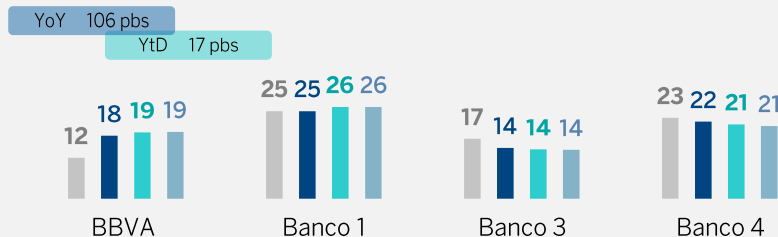
Saldos por segmento (S/ miles de millones, %)



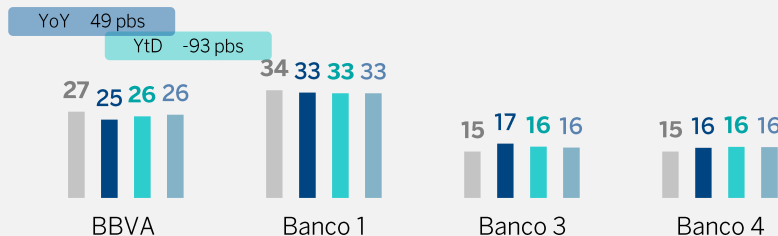
Destaca el crecimiento de los productos Retail. El portafolio jurídico con impacto tras cambio en la normativa de crédito por la SBS. A pesar de ello, destaca el crecimiento de crédito corporativo, **resultando en market share total de 21.7%.**

Participación de Mercado(%)

Consumo + Tarjetas de Crédito



Hipotecarios

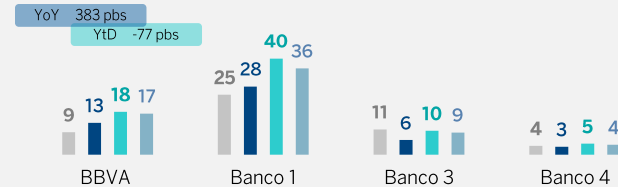


Alineados con nuestra **estrategia Retail**, seguimos aumentando nuestra participación de mercado año tras año en **Consumo + Tarjetas e Hipotecas**.

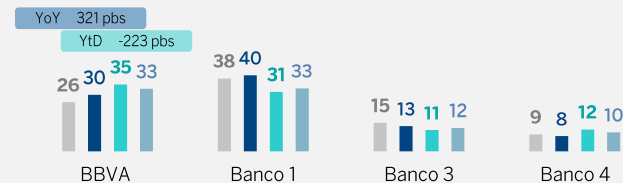
■ Dic-19 ■ Mar-24 ■ Dic-24 ■ Mar-25

Fuente: SBS

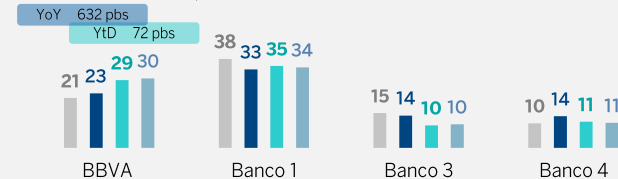
Pequeña y Microempresa



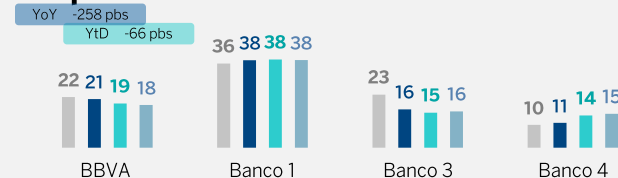
Medianas Empresas



Grandes Empresas

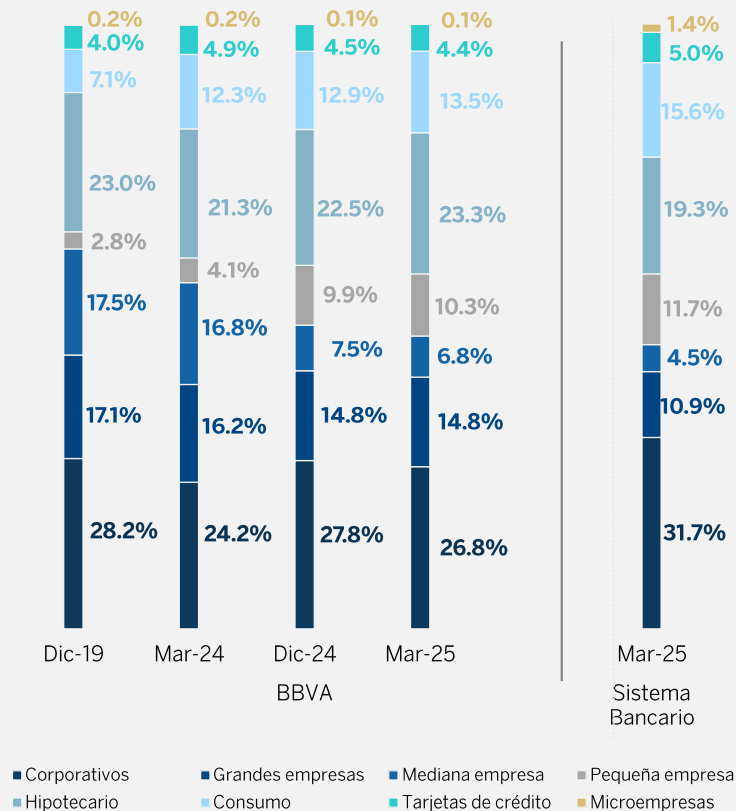


Corporativos

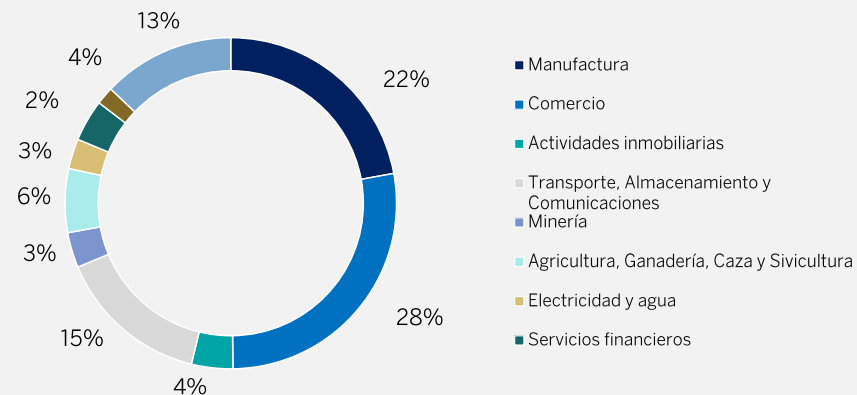


BBVA mantiene un portafolio de colocaciones estratégicamente diversificado

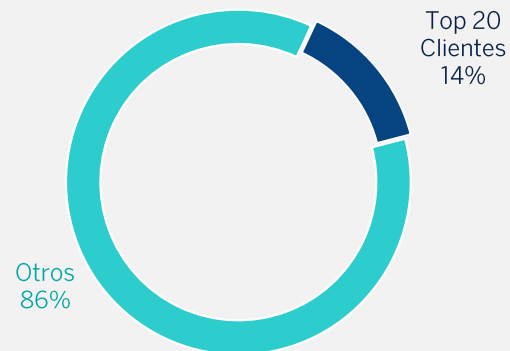
Colocaciones Vigentes(%)



Colocaciones por Segmento (%)

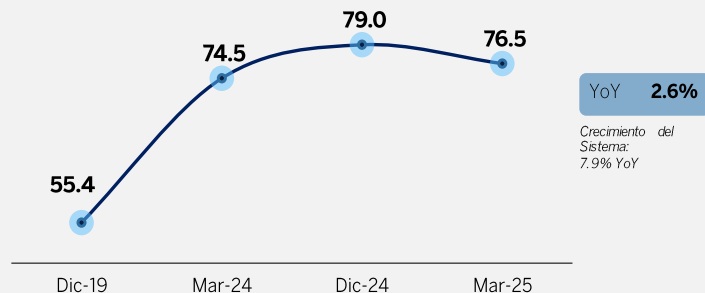


Concentración de Riesgo

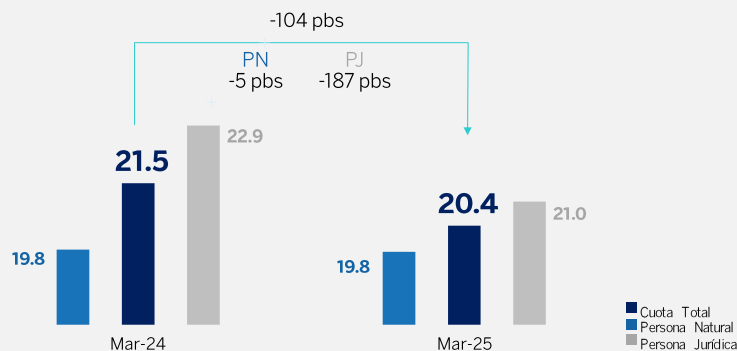


BBVA mantiene un portafolio de depósitos robusto, el cual incrementa interanualmente apoyado en depósitos de V+A Natural y Plazos.

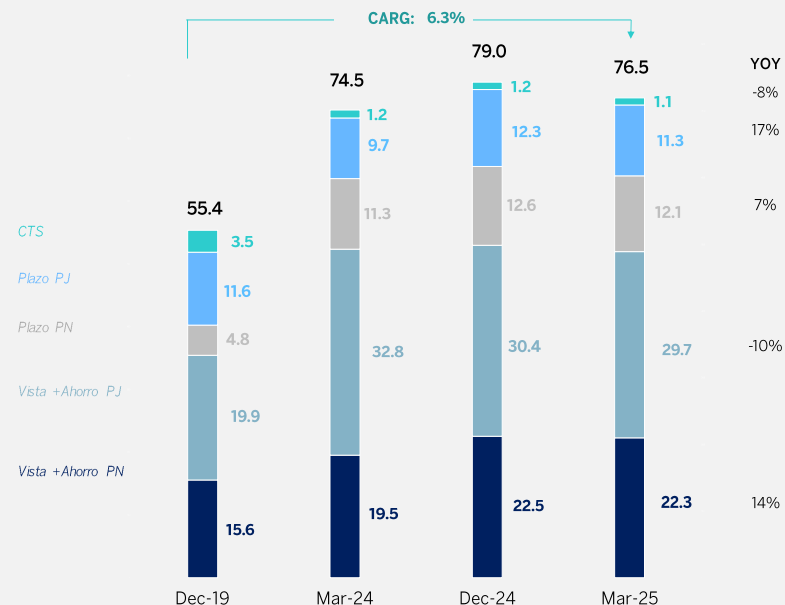
Depósitos (En S/ miles de millones)



Market Share (%)



Saldos por Segmento (En S/ miles de millones)



El portafolio incrementa YoY, debido a mayores saldos en Vista + Ahorro Natural y Plazo, comportamiento contrarrestado por menores depósitos en V+A PJ, explicado por un cliente corporativo, **resultando en una participación de mercado total de 20.4%**

Participación del Mercado

Persona Natural, (%)



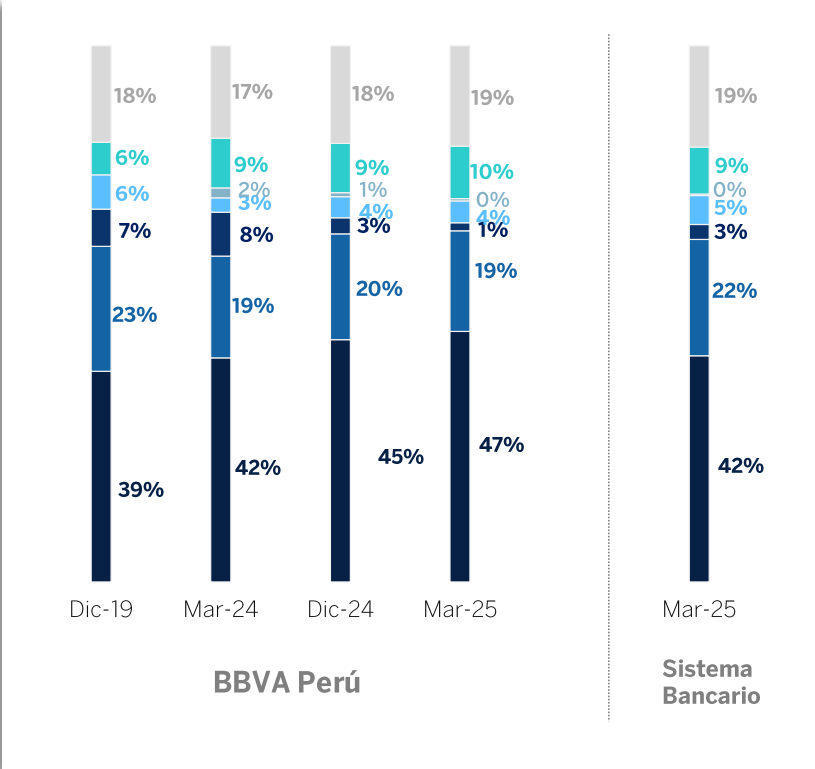
Persona Jurídica, (%)



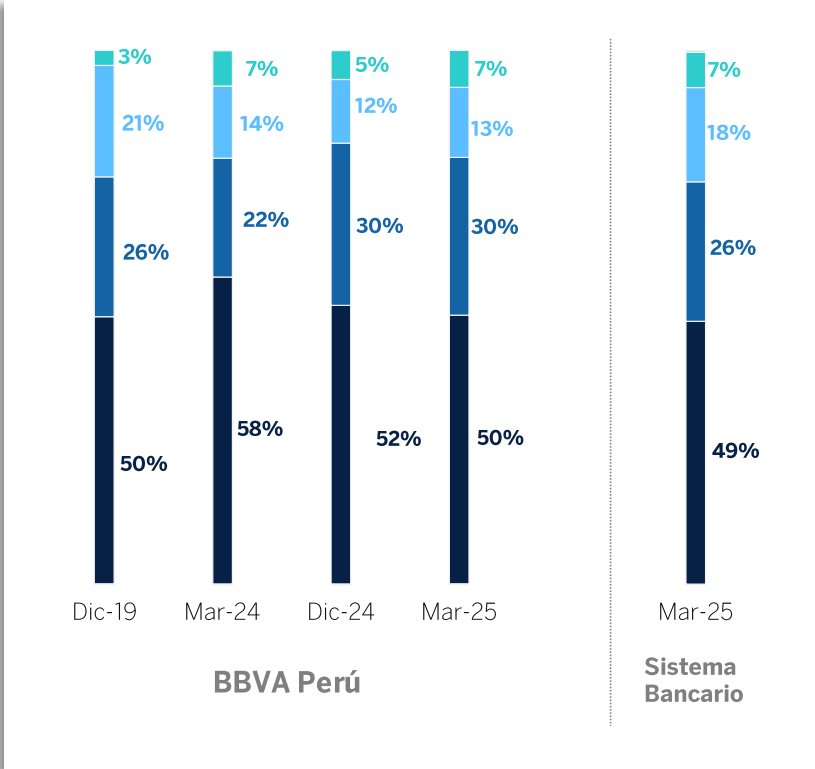
■ Dic-19 ■ Mar-24 ■ Dic-24 ■ Mar-25

Pasivos y Estructura de Capital

Moneda Local



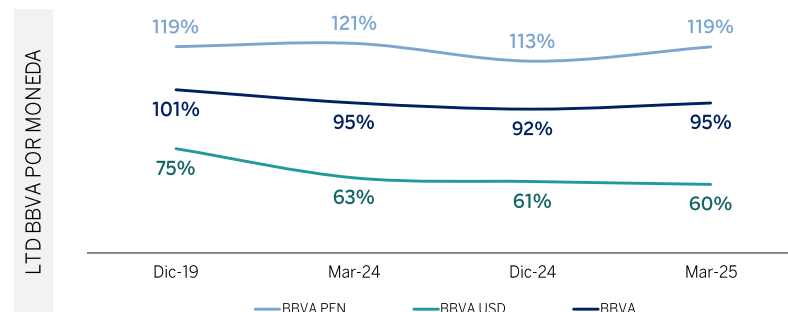
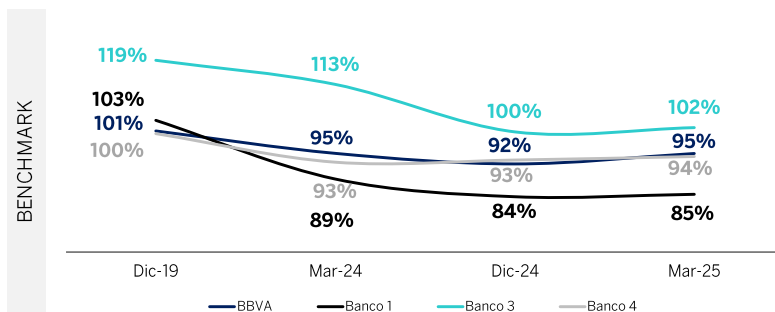
Moneda Extranjera



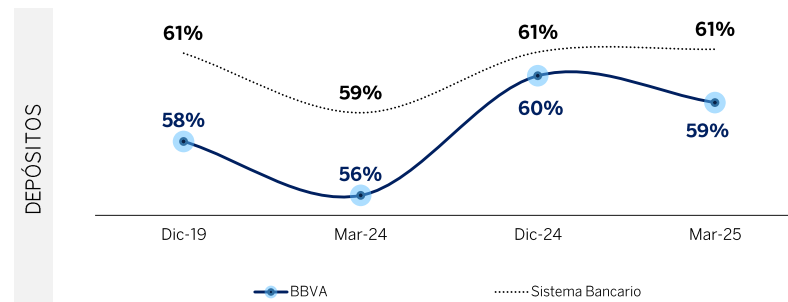
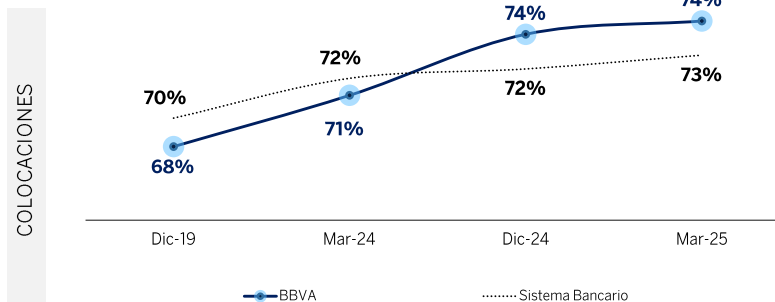
Monto estimado para el Sistema Financiero
Fuente: SBS y BCRP

Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

Ratio de Colocaciones entre Depósitos



Solarización del Balance



P&L - 3 meses acumulados

Estado de Resultados	Mar-24	Mar-25	Var. %
Ingresos Financieros	2,000	1,922	-3.9
Gastos Financieros	-559	-467	-16.4
Margen Financiero Bruto	1,441	1,454	1.0
Provisiones para créditos directos	-656	-419	-36.2
Margen Financiero Neto	784	1,036	32.0
Ingresos Netos por Servicios Financieros	288	290	0.5
Resultados por Operaciones Financieras (ROF)	173	248	43.7
Margen Operacional	1,246	1,574	26.3
Gastos de Administración ¹	-655	-700	6.8
Depreciaciones y Amortizaciones	-72	-75	4.0
Margen Operacional Neto	518	798	54.2
Valuación de activos y otras provisiones	-61	-57	-6.3
Otros ingresos y gastos ²	-2	11	-685.5
Resultado antes de Impuesto	455	752	65.5
Impuesto a la Renta	-104	-218	108.5
Resultado Neto	350	535	52.7

Ingreso Core³

6,338

2,004

+5.5

Margen Financiero

Favorecido por menores gastos financieros, lo cual fue parcialmente compensado por una caída del 3.9% en los ingresos financieros, asociada a menores tasas en el segmento corporativo y en la cartera de inversiones.

Provisiones

Disminuyeron principalmente por menores provisiones específicas en Retail, afectado por la recesión del 2023.

Ingresos netos por Servicios Financieros

Ingresos por comisiones aumentaron por comisiones de empresas y mayor actividad de compra con tarjetas de crédito.

ROF aumentó, explicado por las ganancias de los derivados, renta fija y operaciones de FX.

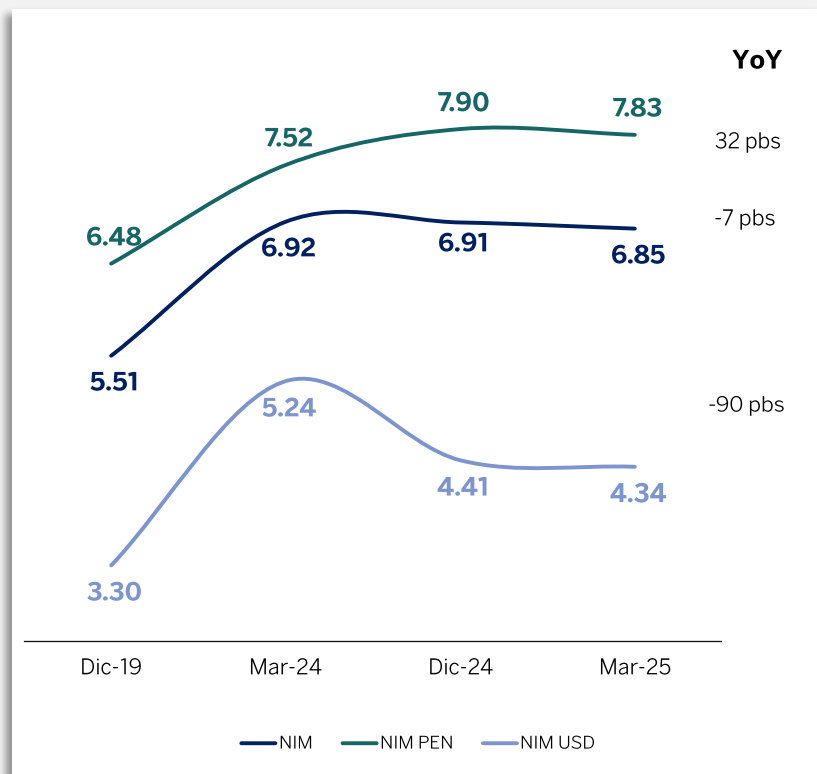
Los **Gastos** aumentaron, debido a mayores servicios contratados a terceros. Asimismo, los costos fijos se incrementaron, a raíz de ajustes salariales y nuevas contrataciones.

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

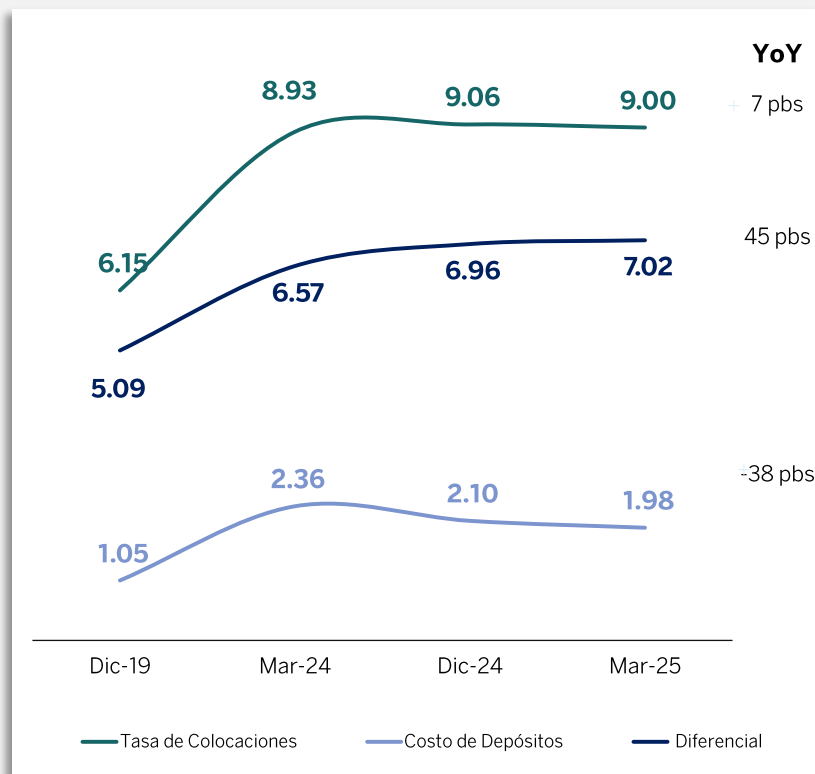
³ Ingreso core considera Margen Financiero Bruto + Ingresos Netos por Servicios Financieros
Fuente: ASBANC

Gestión de Rentabilidad

Evolución del NIM¹, (LTM %)



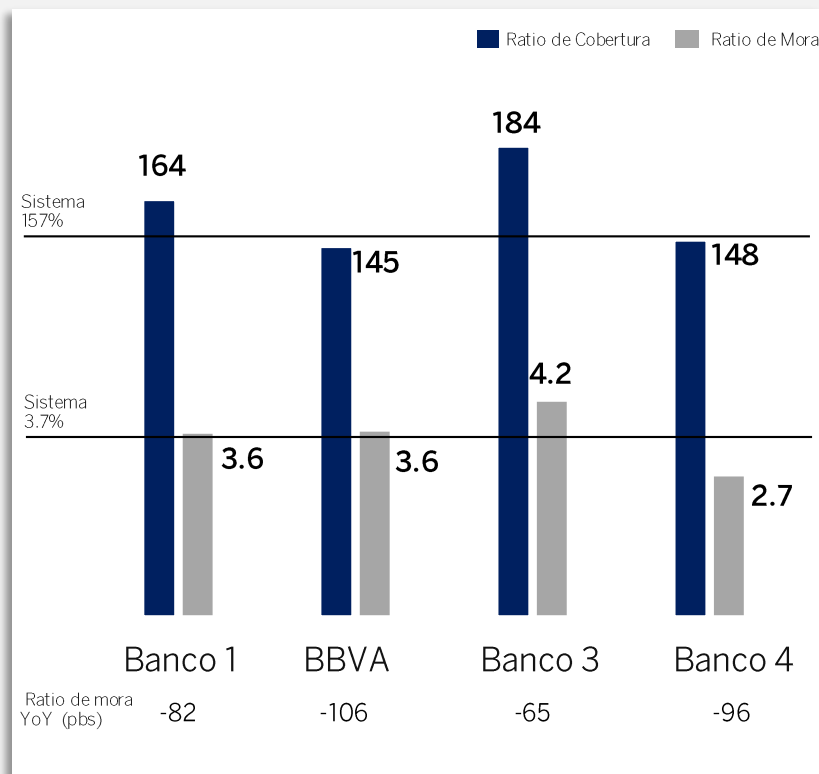
Diferencial de clientela, (LTM %)



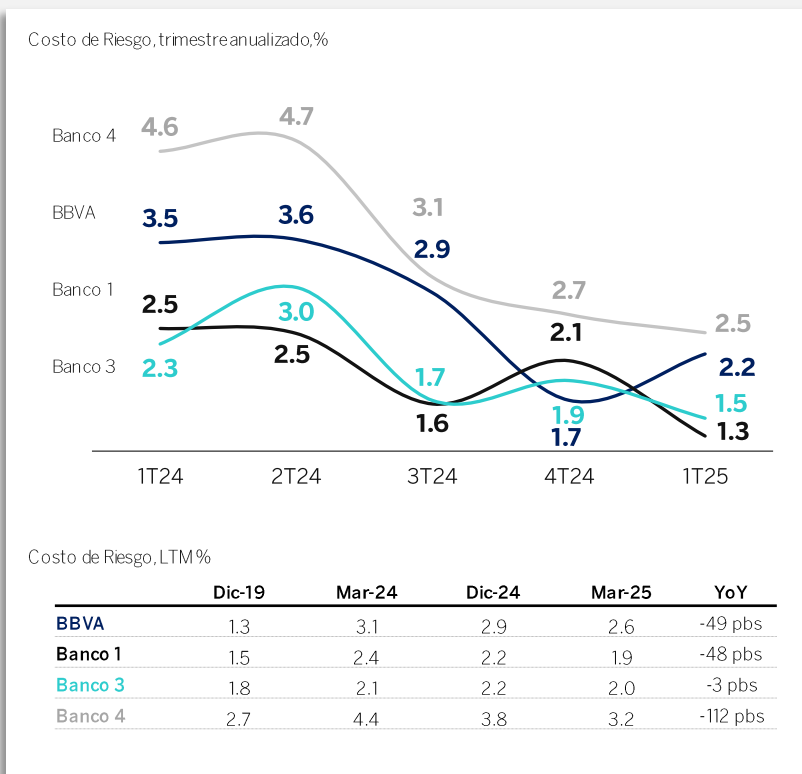
¹El NIM se calcula con el margen financiero bruto acumulado / el promedio total de activos rentables de los últimos 12 meses.
Fuente: ASBANC y SBS

Gestión de riesgos de BBVA Perú vs Peer Group

Ratio de mora y Ratio de Cobertura, (Marzo 2025, %)



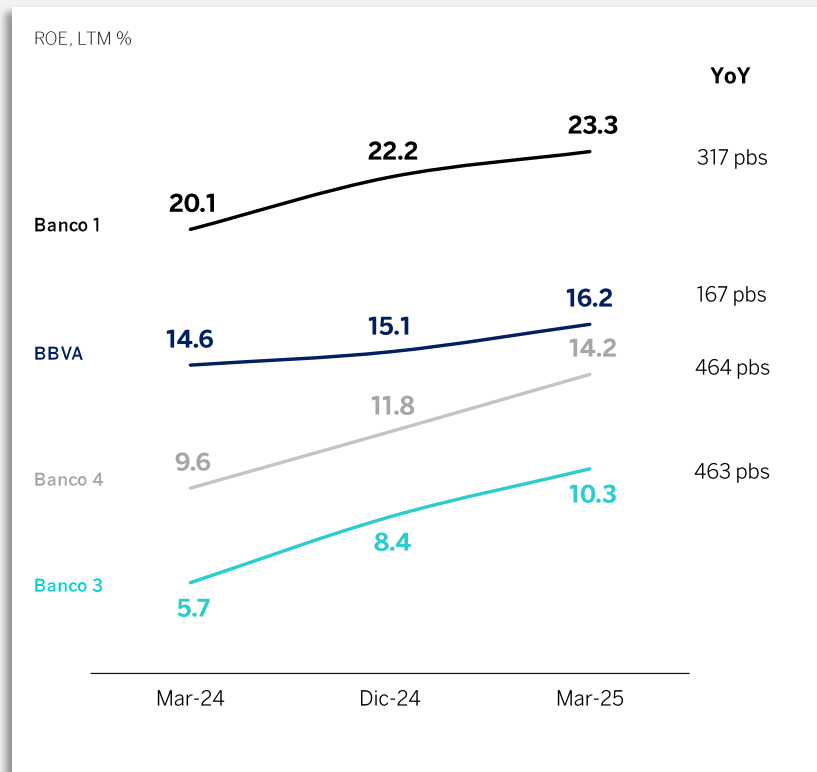
Costo de Riesgo¹, (%)



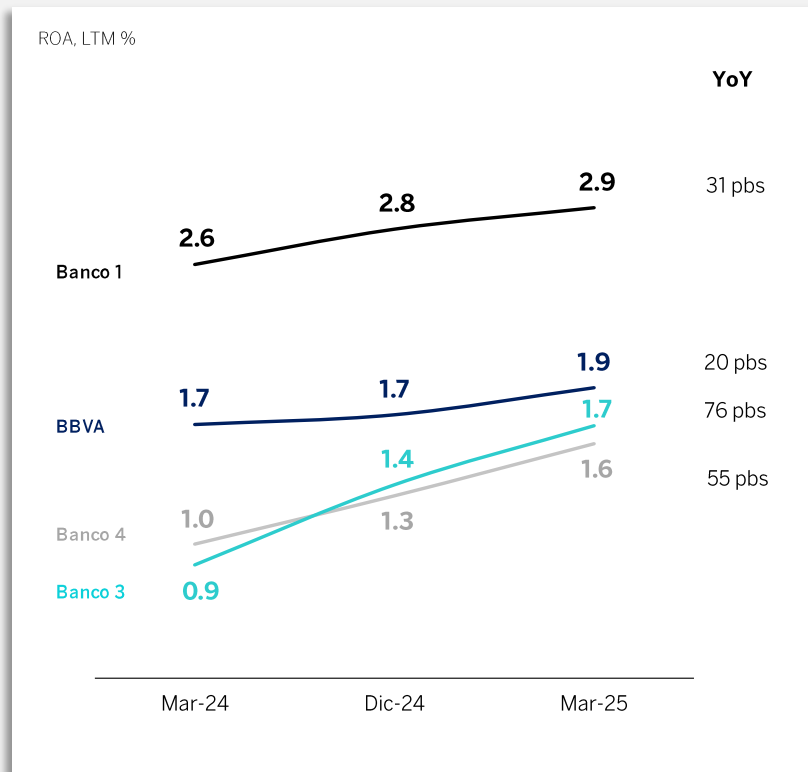
¹ Costo de Riesgo: este indicador considera provisiones directas de la Cuenta de Resultados de los últimos 12 meses / la inversión crediticia (vigente, refinanciada y reestructurada, y atrasada) de los últimos 12 meses | Fuente: SBS

BBVA mantiene sólidos indicadores de rentabilidad, con una clara recuperación en la comparación interanual

Rentabilidad sobre Patrimonio, (%)



Rentabilidad sobre Activos, (%)



Gestión de Capital

CET1 y Ratio Global, se mantienen con holgura respecto a los requerimientos regulatorios, reflejando una robusta posición de solvencia:

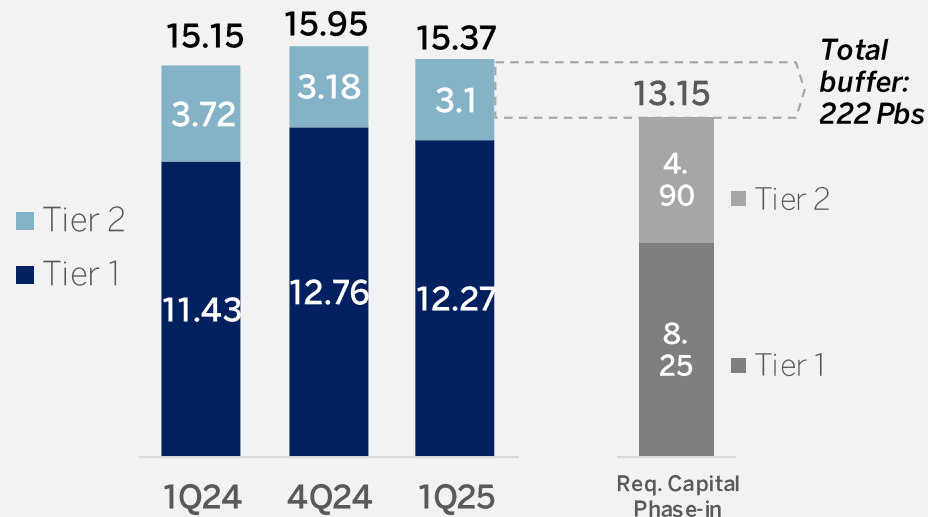
CET1 (*Phase – in*)

12.27%

- Requerimiento mínimo de CET1 de acuerdo a la resolución SBS 07850 – 2023: 10%
- Requerimiento de capital total (*phase in*): 13.15%

Ratios de Capital disponible y requerido:

Capital requerido en phase-in a marzo 2025:



- Requerimiento de Tier 1: CET1 4.5%, Colchón de conservación 1.25% (2.5% en Fully-loaded), Concentración de mercado 1.0%, AdT1 1.5%.
- Requerimiento de Tier 2: Tier 2 de 4.0%, Otros riesgos 0.9% (requerimiento debido a la concentración del portafolio a nivel individual, sectorial y regional).
- Ratios en fully-loaded: CET1 12.24%, Ratio Global: 15.34%. Requerimiento total en fully-loaded 14.40%.

Anexos

Deuda Emitida

		Bono	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Divisa	Monto Emitido (miles)	Cupón	ISIN
BBVA	Internacional	Subordinado	Mar-24	Mar-34	USD	300,000	6.20%	US058950AA48/USP07760AH74
		Corporativos	Ene-25	Ene-30	USD	100,000	1.35%	USP07760AJ31
	Nacional	Corporativos	Dic-11	Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M186
		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 2024 en Perú, según la revista británica "The Banker"



Best Private Bank en Perú en 2023, según la Revista británica "The Banker"



Único banco peruano en ser incluido por tercer año consecutivo en el Índice DJSI MILA de la Alianza del Pacífico



Primeros Campeones EDGE del banco peruano por su producto Hipotecario Verde.



Mejor banco del país en el concurso Euromoney Awards for Excellence 2024



Mejor Banco FX del Perú en los Euromoney 2024 Foreign Exchange Awards



Best foreign exchange provider bank of the year 2023, reconocimiento otorgado por Global Finance.



Mejor Banco peruano en el World's Best Treasury & Cash Management Banks Awards y Global Finance 2024



Mejor institución financiera en la prestación de servicios de financiamiento comercial por cuarto año consecutivo, según Global Finance.



Las empresas más admiradas en el Perú por séptimo año consecutivo, según PwC y Revista Gestión



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



Mejor Banco de Inversión en Perú en 2024, según Global Finance



Reconocido con el Sustainable Management Company Distinction en 2024.



2023/2024 Peruvian Golden Awards como la mejor administradora en el Fondo Mutuo del Dólar (Mediano Plazo) y Fondo Mutuo Único (Soles de Mediano Plazo y Corto Plazo).