

BBVA Perú

Informe de Inversionistas

4^{to} Trimestre 2024

Diciembre 2024

Índice

01 Economía & Sistema Financiero

02 Acerca de BBVA Perú

03 Información Financiera

04 Ratings

ANEXO

Deuda Emitida
Premios a BBVA Perú



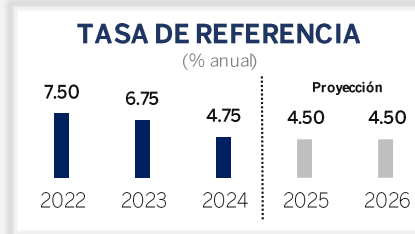
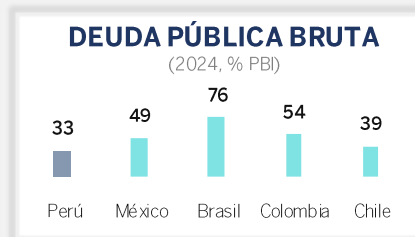
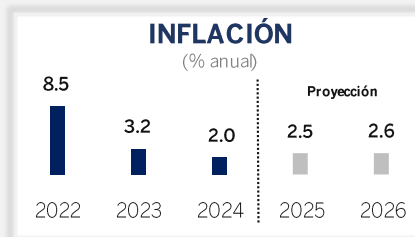
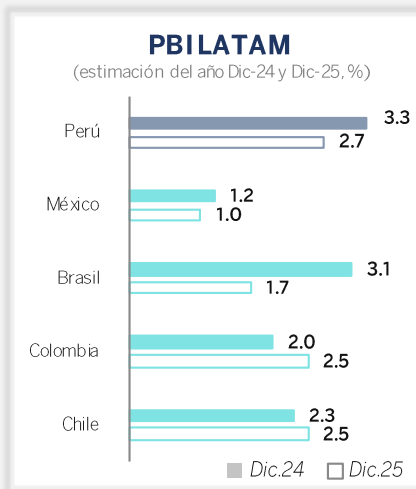
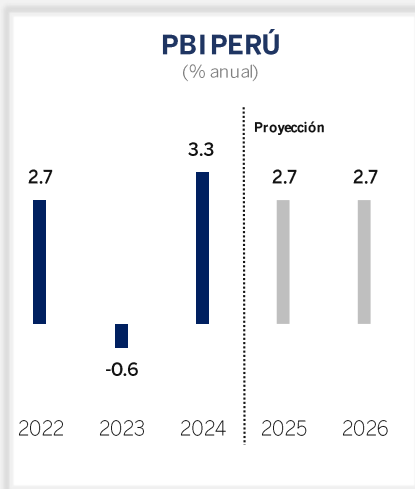
Creando Oportunidades

01

Economía & Sistema Financiero

Entorno Macroeconómico

En el 2024, la economía recupero el dinamismo creciendo un 3.3%, con una inflación controlada. Asimismo, Perú sigue mostrando solidos niveles de Reservas Internacionales y baja deuda pública



Esperamos en el 2025:

- Una mejor tracción del gasto privado, apoyado en niveles de confianza empresarial en terreno positivo y condiciones financieras más favorables.
- Con las expectativas inflacionarias ancladas y la ausencia de presiones de demanda sobre los precios, la inflación seguirá dentro del rango meta en los próximos trimestres.
- La inflación controlada y el cierre paulatino de las holguras en la economía sugieren que el BCRP continuará recortando su tasa de política en lo que resta del año, alcanzando 4,50% al final de 2025, nivel que estimamos como neutral.

Sistema Financiero Peruano

El Sistema Financiero está compuesto por cerca de 50 instituciones, de la cuales los 4 principales bancos concentran el 84% de los créditos y el 83% de los depósitos.

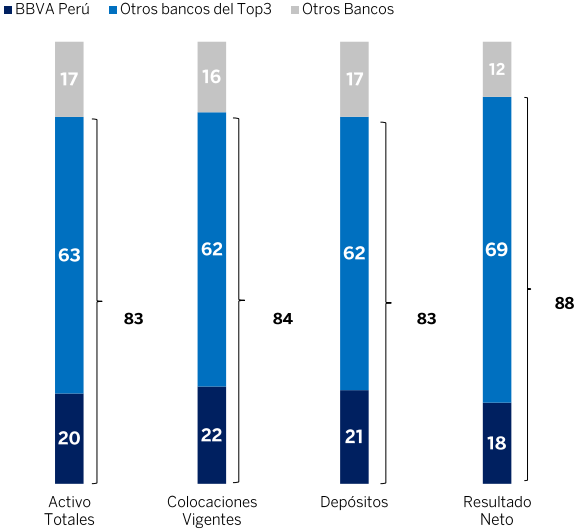
ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO

(S/millones, Diciembre 2024)

Sistema Bancario	Colocaciones Netas	YoY	Depósitos	YoY	Utilidad Neta	YoY
Bancos (17)	330,377	1%	372,440	11%	10,325	12%
Banco de la Nación	17,617	42%	38,955	-4%	1,393	-16%
Otras Instituciones						
Cajas Municipales (11)	33,468	2%	32,739	7%	399	156%
Financieras (9)	13,024	-1%	8,664	1%	216	82%
Cajas Rurales (5)	1,272	3%	1,165	0%	-29	-18%
Empresas Crediticias (5)	2,490	-3%	-	-	45	54%
COFIDE	4,955	7%	44	-11%	71	-1%
Agrobanco	361	34%	-	-	45	-27%
Total SSFF	403,565	2%	454,008	9%	12,465	11%

ESTRUCTURA DEL SISTEMA BANCARIO

(% del Total, Diciembre 2024)



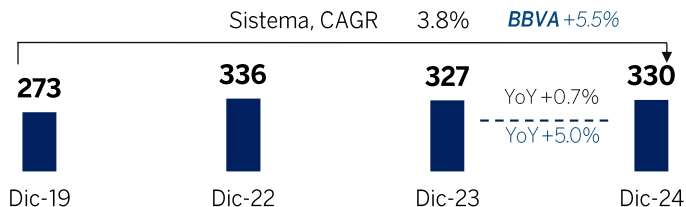
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Crecimiento del Sistema Bancario

Las Colocaciones y Depósitos del Sistema han mantenido un crecimiento constante en los últimos años. En la comparación interanual, los Depósitos aumentan tras liberación de fondos de las AFP; mientras que, los Créditos permanecen relativamente estables. Por su parte, los Resultados Netos muestran recuperación por la reducción del Gasto Financiero y Provisiones.

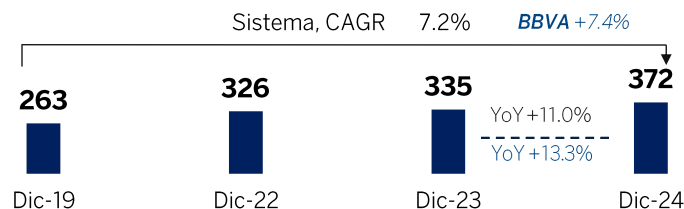
COLOCACIONES VIGENTES

(En S/ miles de millones)



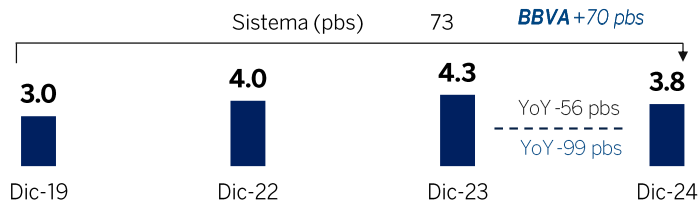
DEPÓSITOS

(En S/ miles de millones)



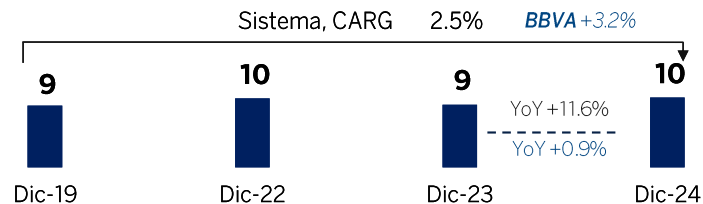
RATIO DE MORA

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



RESULTADO NETO

(En S/ miles de millones)



02

Acerca de BBVA Perú

Los mejores patrocinadores de BBVA Perú

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

Presencia Global

Diciembre 2024



Países
>25



Oficinas
5,749



Empleados
125,916

FRANQUICIAS LÍDERES



Ranking y Market Share (%)

ESPAÑA #3 14.1

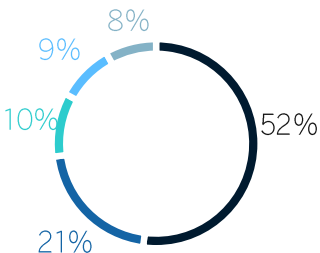
MÉXICO #1 25.4

TURQUÍA #2 18.9

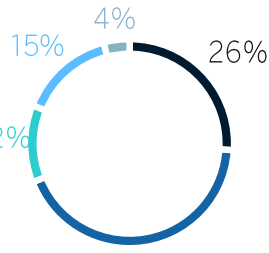
PERÚ #2 22.4

COLOMBIA #4 11.1

ACTIVOS TOTAL



INGRESO BRUTO



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

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



BBVA
Perú

Grupo BBVA

Grupo Breca

Ruta BBVA Perú alineada a 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



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**



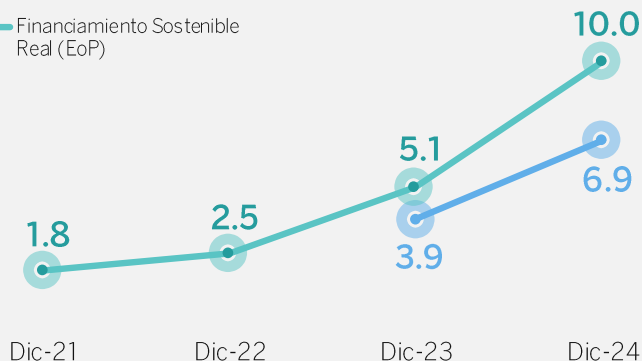
Datos y Tecnología

Alineados con la estrategia del Grupo BBVA, desde BBVA Perú continuamos avanzando de manera importante en el financiamiento de proyectos sostenibles, superando la meta establecida en 2024

EVOLUCIÓN DEL FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

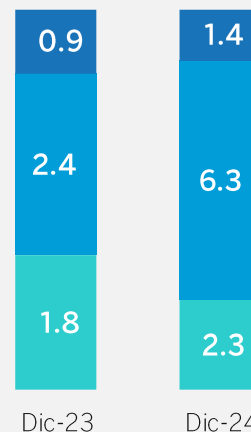
(EN MILES DE MILLONES DE SOLES)

—●— Meta anual establecida
—●— Financiamiento Sostenible Real (EoP)



DISTRIBUCIÓN DEL FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

(EN MILES DE MILLONES DE SOLES)



MOVILIZACIÓN TOTAL

S/ 10.0 MM

CLIMA

S/6.2
MM

SOCIAL

S/3.8
MM

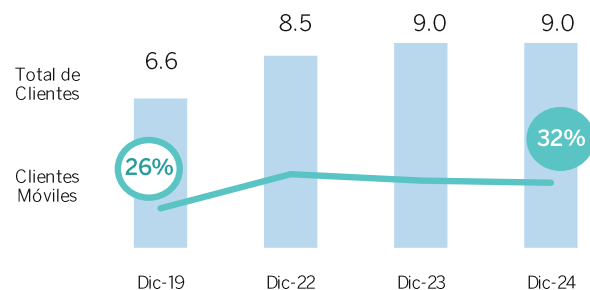
■ Retail ■ Empresas ■ Corporativos

BBVA Perú es el único banco peruano incluido en el Dow Jones Sustainability Index y ha sido reconocido como miembro del Sustainability Yearbook de S&P

En la Estrategia Digital, destaca el crecimiento de Clientes Móviles, las mayores transacciones monetarias a través de la App y la relevancia de las ventas digitales.

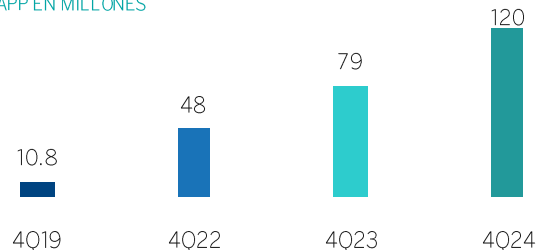
EVOLUCIÓN DE CLIENTES

EN MILLONES



TRANSACCIONES MONETARIAS

EN LA APP EN MILLONES



Ventas Digitales **81.9%**

Tarjetas de Crédito

27%

Préstamos

67%

Cuentas

42%

FX

90%

- El aplicativo móvil de BBVA mantuvo su puesto como el primer canal de transacción y ocupó 1er puesto en experiencia de cliente, logrando una Puntuación neta del promotor (NPS)¹ acumulado de 70% al cierre del 4Q24.
- El App BBVA alcanzó un récord con más de 120 millones de transacciones monetarias en el 4Q24. Al cierre del 2024, las transacciones acumuladas superaron los 400 millones, con un crecimiento de +66% en términos interanuales. La herramienta más utilizada sigue siendo PLIN, donde el 17% fue a través de envíos mediante QR que ha estado ganando protagonismo desde la incorporación de la Zona PLIN.

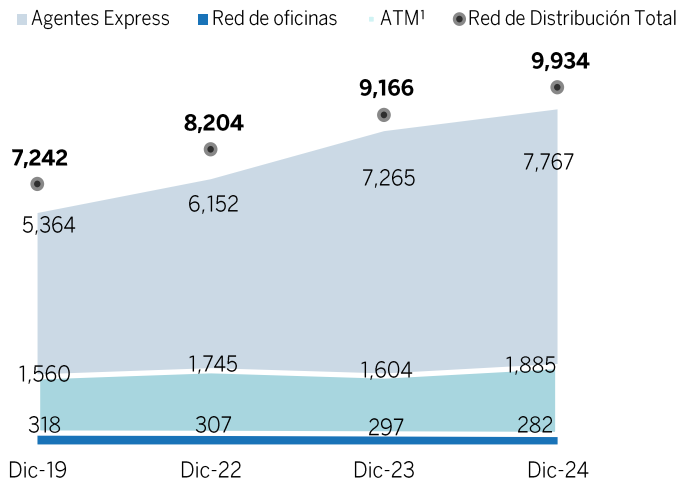
¹NPS: Benchmark que mide la recomendación de personas bancarizadas mayores de edad que trabajen con alguno de los bancos en el peer Group y que en los últimos tres meses hayan realizado al menos una transacción o hayan interactuado con un producto del banco evaluado | Fuente: BBVA Perú

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

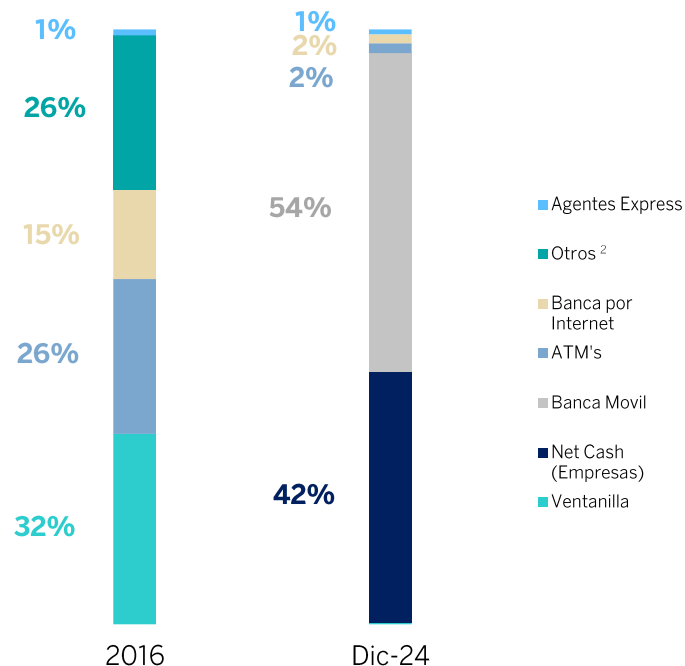
Red de Distribución

Una de las más grandes del país

- Con 9,934 puntos de servicio
- Más de 9.0 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



Creando Oportunidades

03

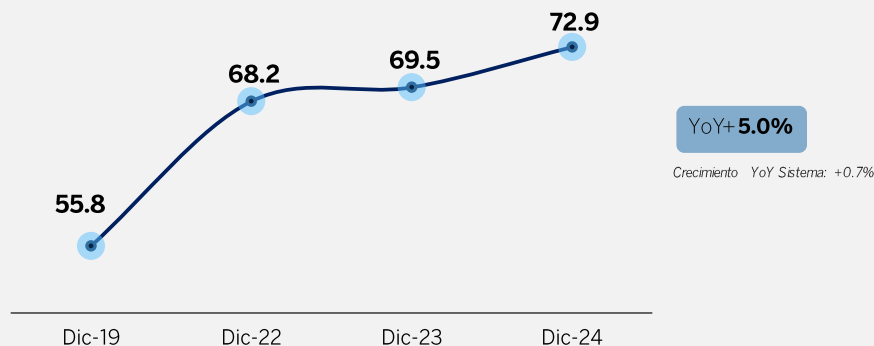
Información Financiera

Principales mensajes 2024

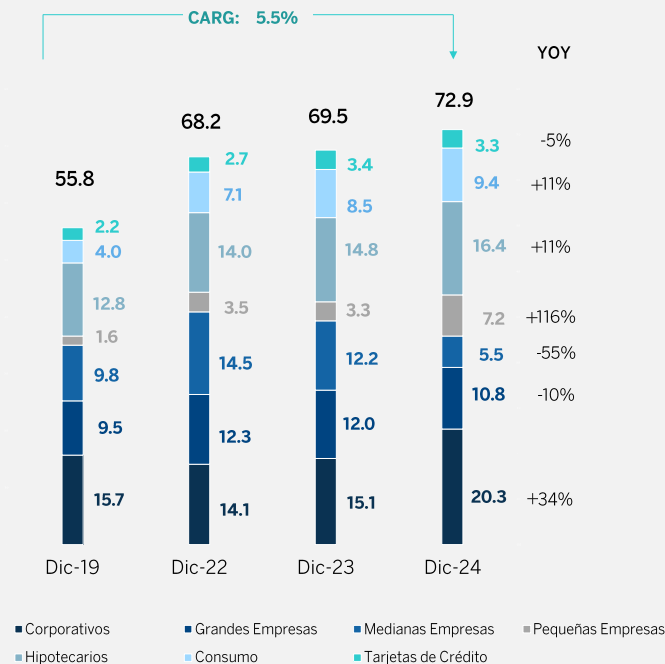
1	ROBUSTA GENERACIÓN DE RESULTADOS NETOS	RESULTADO NETO (S/ MM, %) 1,886 +0.9% YOY	ROE (% pp) 15.1 -1pp YOY	ROA (% pp) 1.7 -12 pbs YOY
2	BEST IN CLASSE EN EFICIENCIA	RATIO DE EFICIENCIA (%) 38.8 a Dic-24 vs 40.7% Sistema Bancario +61 pbs YOY		
3	ADECUADA GESTIÓN DEL RIESGO	COSTE DE RIESGO (%) 2.9 vs. 3.0% Sistema Bancario	RATIO DE MORA (%) 3.7 vs 3.8 % Sistema Bancario	RATIO DE COBERTURA (%) 142 vs 156% Sistema Bancario
4	SÓLIDOS INDICADORES DE CAPITAL Y LIQUIDEZ	CAPITAL GLOBAL (%) 15.95	CET 1 (%) 12.76	COLOCACIONES/DEPÓSITOS (%) 92
5	SEGUIMOS AVANZANDO EN NUESTRA ESTRATEGIA SOSTENIBLE	FINANCIACIÓN SOSTENIBLE S/ 10 BN Acumulado del 2024	META DE FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE DEL 2024 S/ 6.9 BN Acumulado del 2024	EJECUCIÓN 2024 145 %

Los Créditos mostraron un crecimiento de 5% YoY, por encima de lo registrado en el Sistema, traduciéndose en una importante ganancia de market share

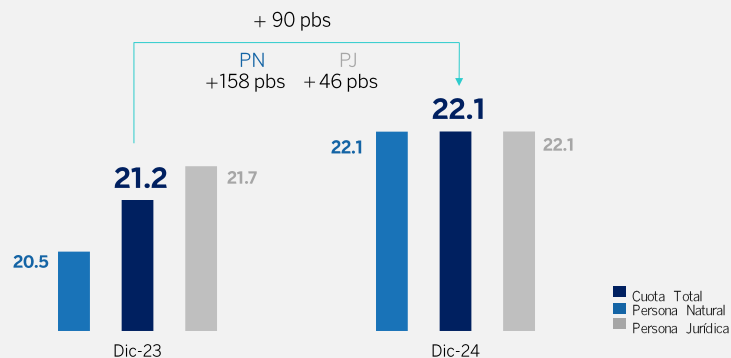
Colocaciones Vigentes (En S/ miles de millones)



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



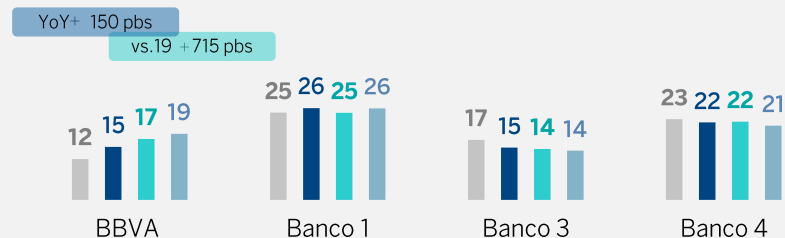
Market Share (%)



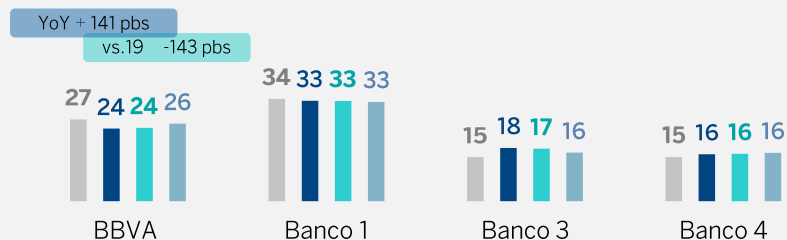
Destaca el crecimiento de los productos retail. El portafolio jurídico con impacto tras cambio de normativa de crédito por la SBS; a pesar de ello, destaca el **crecimiento de crédito corporativo**, resultando en un market share total de 22.1%, +90 pbs YoY

Participación de Mercado, (%)

Consumo + Tarjetas de Crédito



Hipotecas

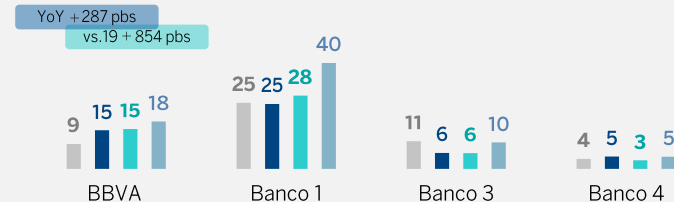


Alineados con nuestra **estrategia Retail**, seguimos aumentando nuestra participación de mercado año tras año en **Consumo + Tarjetas e Hipotecas**.

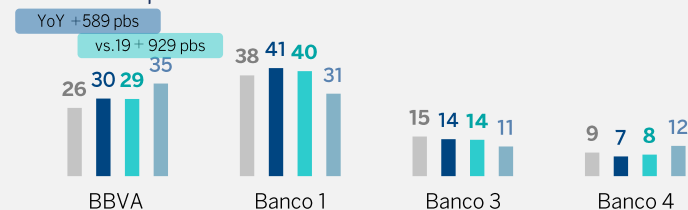
■ Dic-19 ■ Dic-22 ■ Dic-23 ■ Dic-24

Fuente: ASBANC

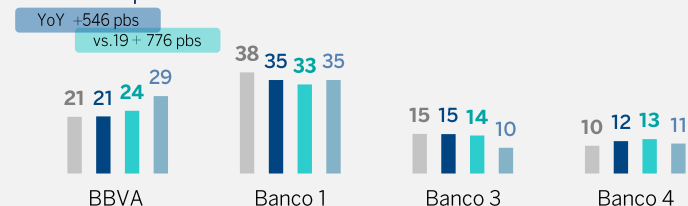
Pequeña y Microempresa



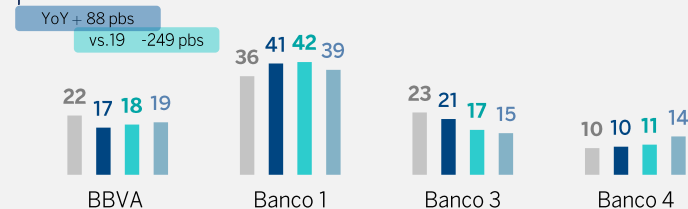
Medianas Empresas



Grandes Empresas

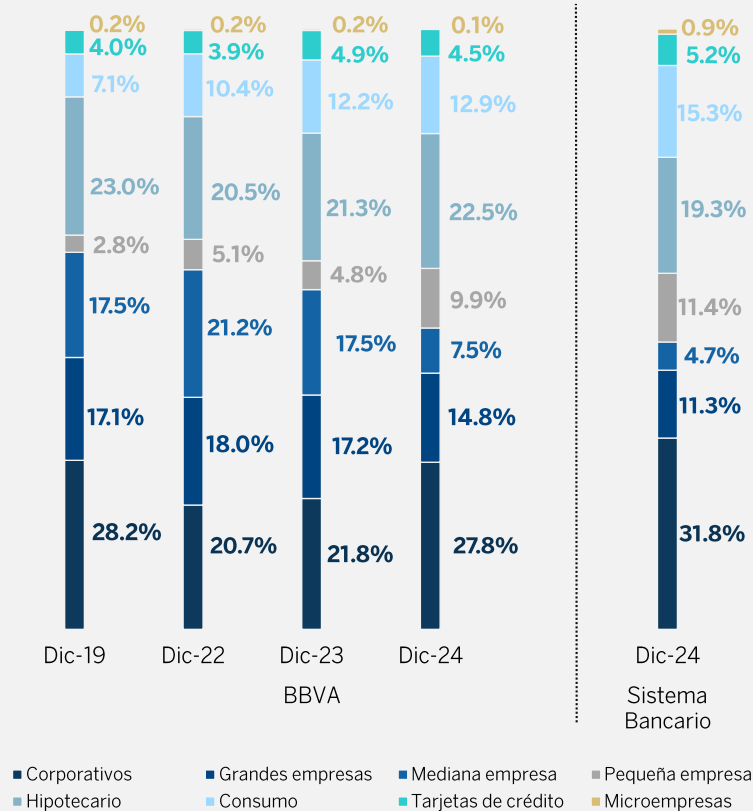


Corporativo

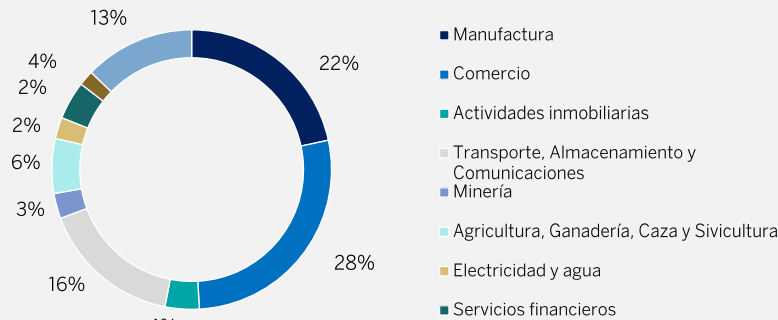


Mantenemos un portafolio de colocaciones estratégicamente diversificado

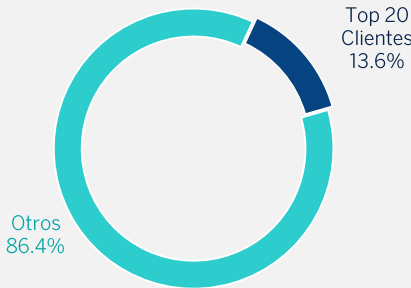
Colocaciones Vigentes(%)



Colocaciones por Segmento



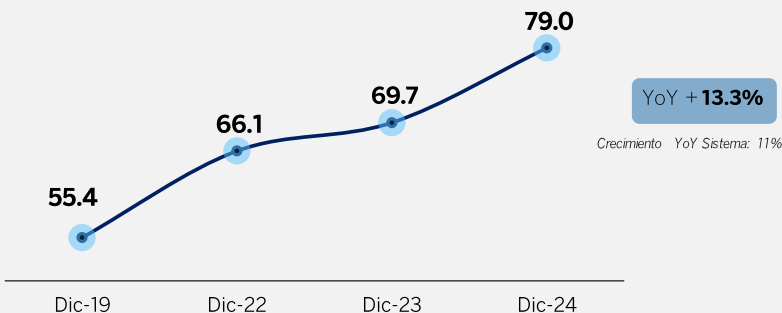
Concentración de Riesgo



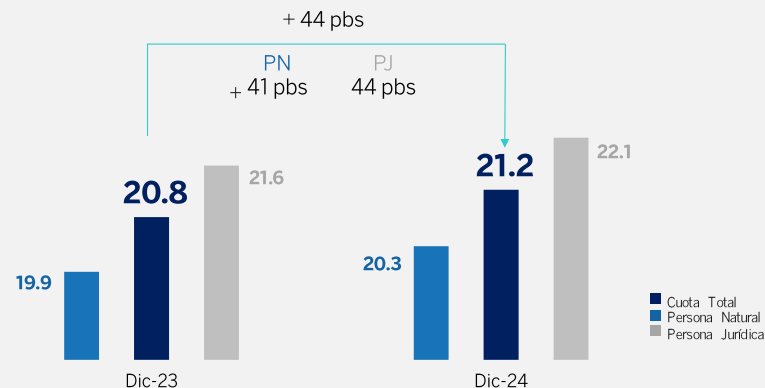
Fuente: ASBANC, SBS y BBVA

En Depósitos, BBVA con crecimiento del portafolio por encima del Sistema, dada la dinámica en todos los productos

Depósitos (En S/ miles de millones)

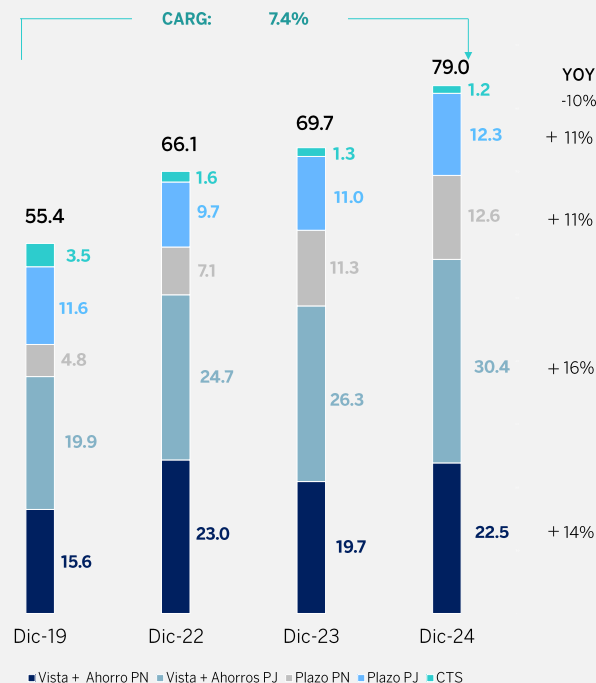


Market Share (%)



Fuente: SBS

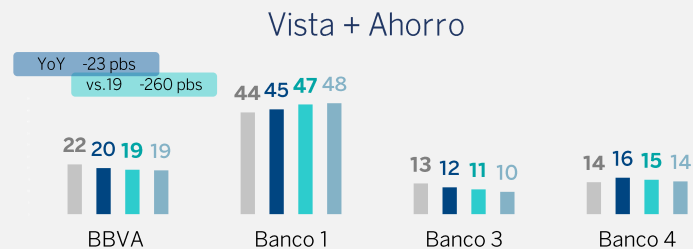
Saldos por Segmento (S/ miles de millones, %)



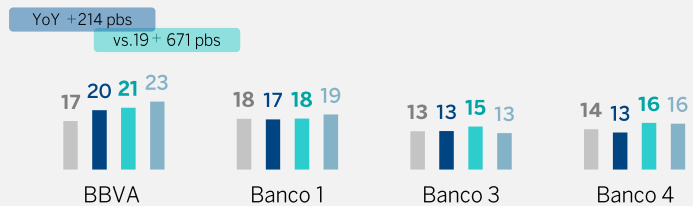
Incrementan los depósitos por mayores saldos **Vista + Ahorro** (Empresa y Particulares), junto con mayores depósitos a **Plazo**, resultando en una participación de mercado de 21.2% (+44 pbs YoY).

Participación de Mercado

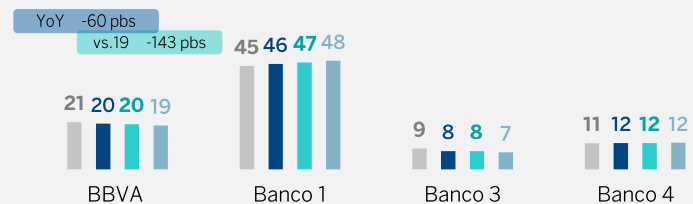
Persona Natural, (%)



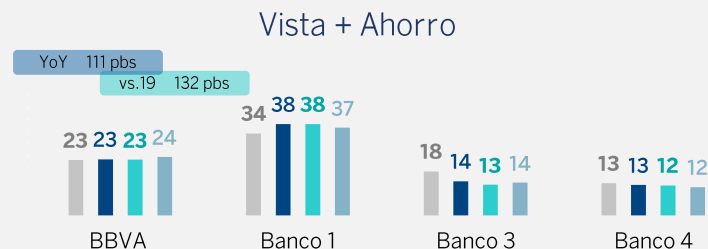
Plazo



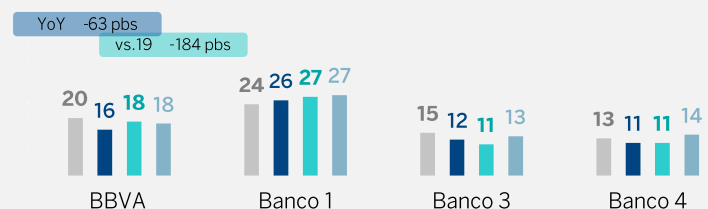
CTS



Persona Jurídica, (%)

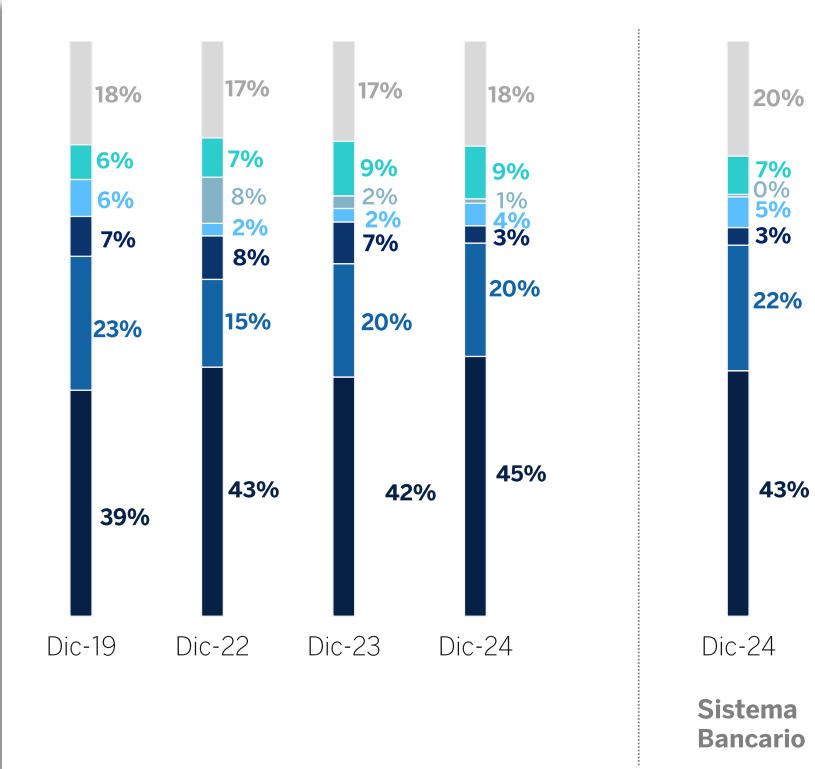


Plazo

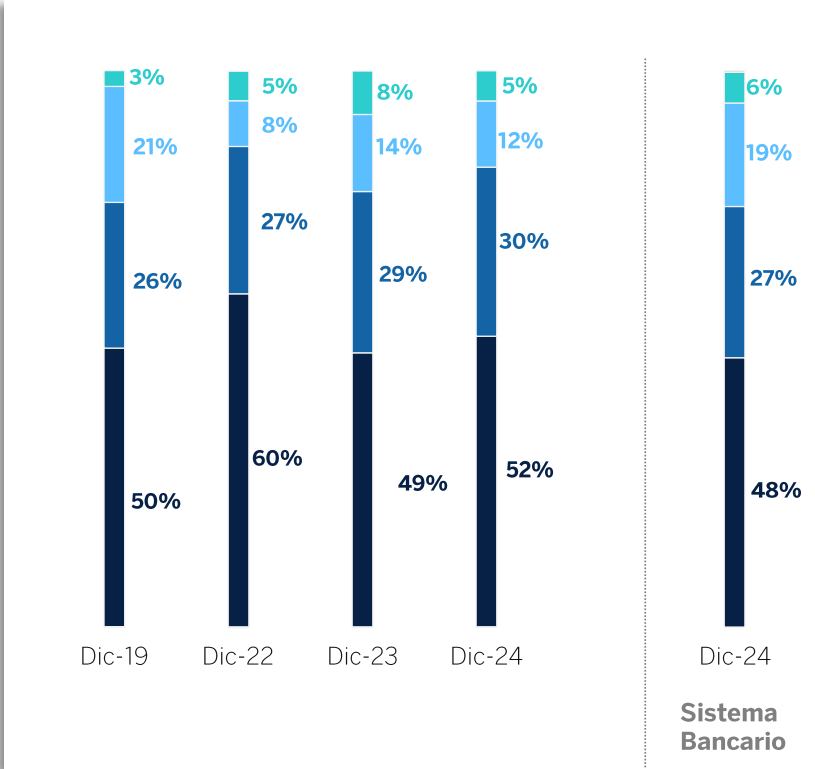


Adecuada estructura de financiamiento

Moneda Local



Moneda Extranjera

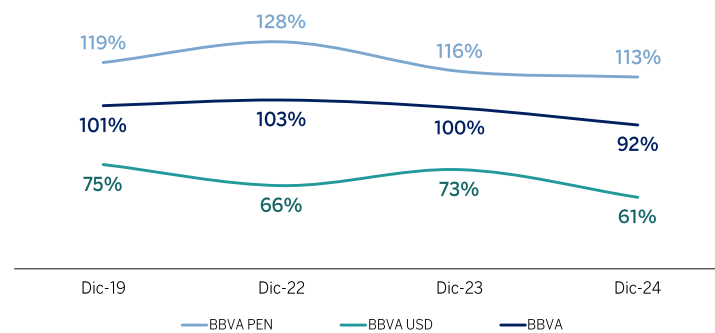
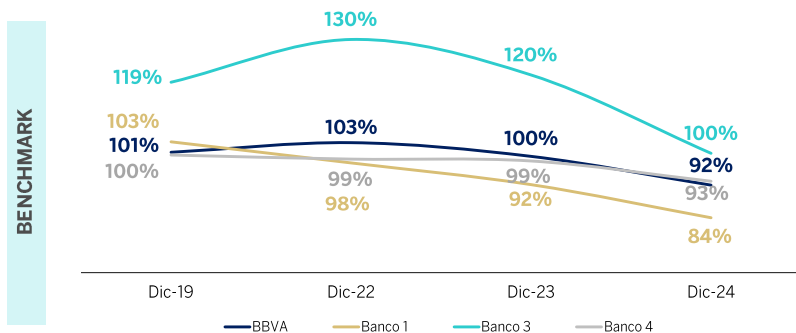


Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero
Fuente: SBS y BCRP

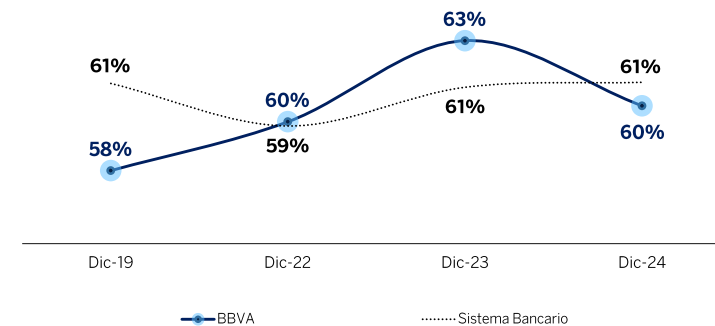
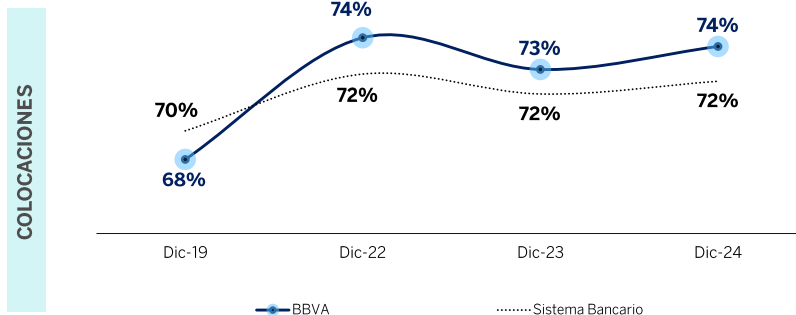
■ Vista + Ahorro ■ Plazo + CTS ■ Repos ■ Financiamiento Mayorista ■ Reactiva ■ Otros ■ Patrimonio

Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

Ratio de Colocaciones entre Depósitos



Solarización del Balance



Resultados Acumulados 12 meses, 2024

Estado de Resultados	Dec-23	Dec-24	Var. %
Ingresos Financieros	7,575	8,075	6.6
Gastos Financieros	-2,230	-2,246	0.7
Margen Financiero Bruto	5,345	5,829	9.1
Provisiones para créditos directos	-1,964	-2,230	13.5
Margen Financiero Neto	3,380	3,600	6.5
Ingresos Netos por Servicios Financieros	993	1,045	5.3
Resultados por Operaciones Financieras (ROF)	856	958	11.9
Margen Operacional	5,229	5,602	7.1
Gastos de Administración ¹	-2,453	-2,669	8.8
Depreciaciones y Amortizaciones	-231	-269	16.4
Margen Operacional Neto	2,545	2,665	4.7
Valuación de activos y otras provisiones	-194	-263	36.0
Otros ingresos y gastos ²	69	17	-74.9
Resultado antes de Impuesto	2,420	2,418	-0.1
Impuesto a la Renta	-551	-532	-3.4
Resultado Neto	1,869	1,886	0.9

Ingreso Core³

6,338

6,874

+8.5

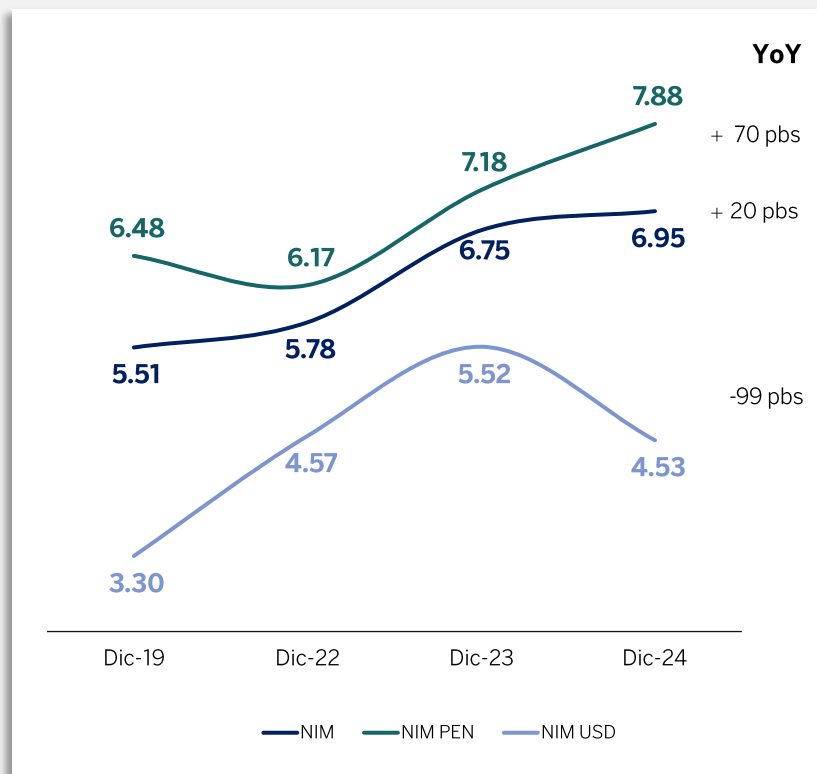
- Destacado desempeño en el **Ingreso Financiero** asociado al mayor volumen y precio del portfolio de créditos retail y por rentabilidad de las carteras de valores.
- Los **Gastos Financieros** incrementan dado el mayor volumen de Plazos, así como, el mayor precio de Adeudados y Emisiones.
- Las **Provisiones Crediticias** incrementan principalmente en segmentos Retail y Pymes, efecto rezago luego de la recesión económica del 2023.
- Los **Ingresos Financieros Netos** incrementan por el mejor performance en el segmento Retail de **Seguros y Tarjetas**. Mientras que, el **ROF** refleja los ingresos generados por la operación de *Liability Management* y Derivados.
- Los **Gastos Administrativos** incrementaron ante revisiones salariales y nuevas contrataciones, así como, por mayores servicios recibidos de terceros asociados a informática.

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

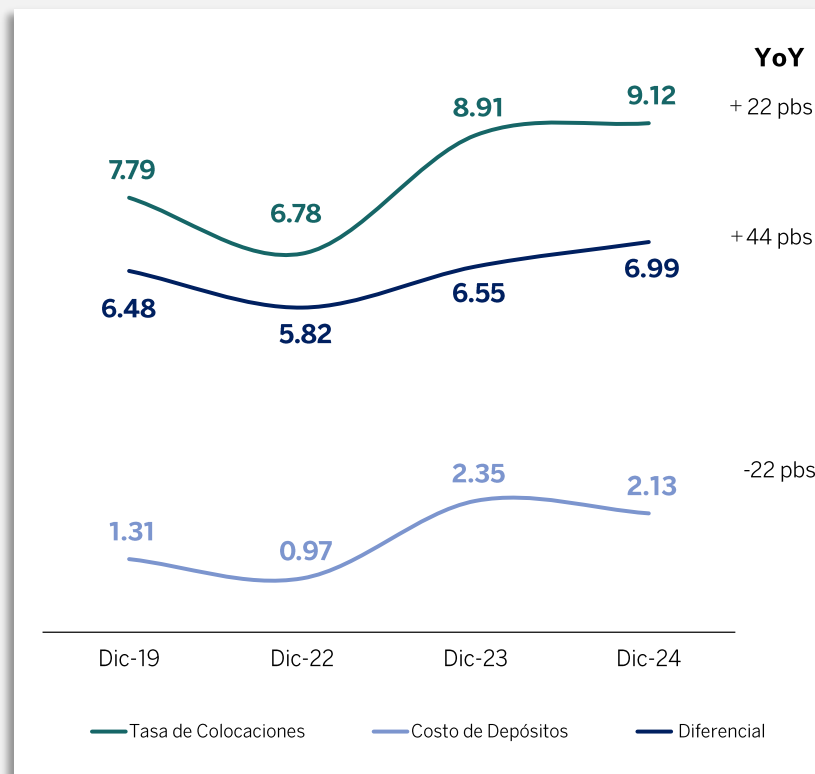
³Ingreso core considera Margen Financiero Bruto + Ingresos Netos por Servicios Financieros
Fuente: ASBANC

Gestión de Rentabilidad

Evolución del NIM¹, (%)



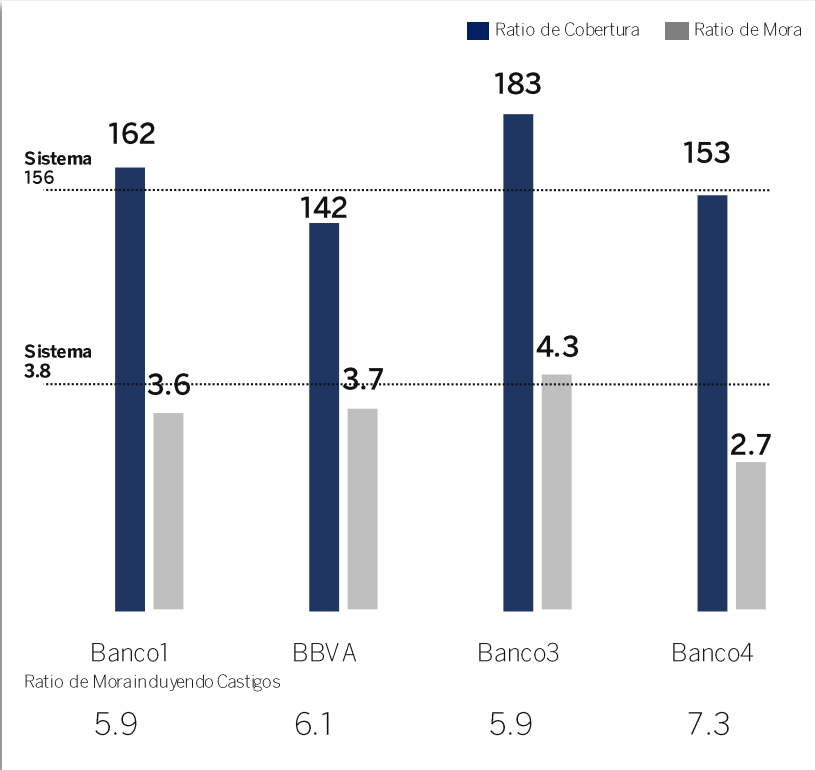
Diferencial de clientela, (%)



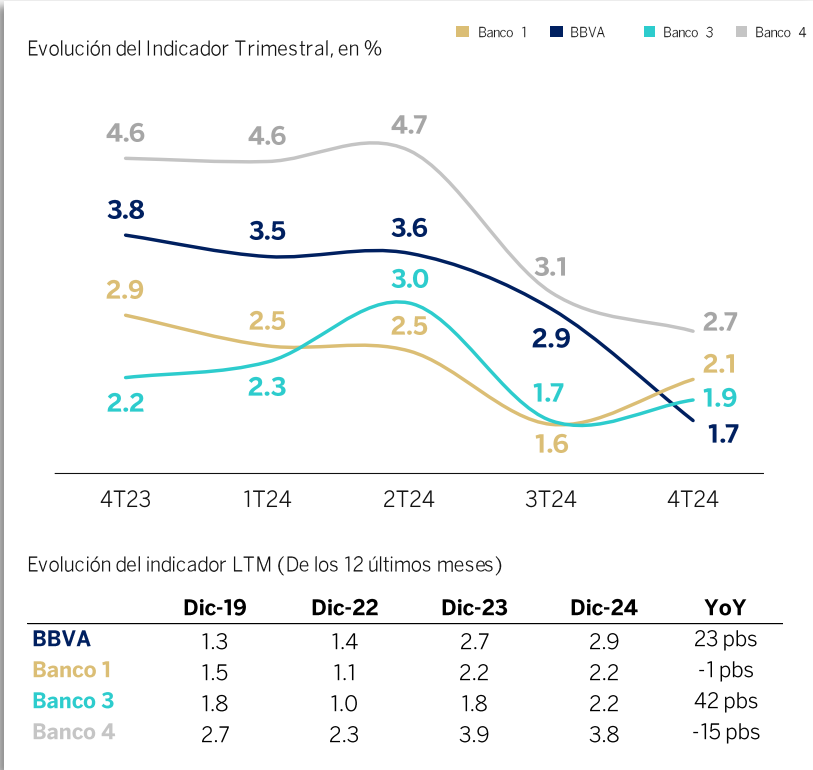
¹El NIM se calcula con el margen financiero bruto acumulado / el promedio total de activos rentables de los últimos 12 meses.
Fuente: ASBANC y SBS

BBVA materializa su estrategia de crecimiento con una reconducción del riesgo tras un entorno macroeconómico retador

Ratio de mora y Ratio de Cobertura, (Diciembre 2024, %)



Costo de Riesgo¹, (%)

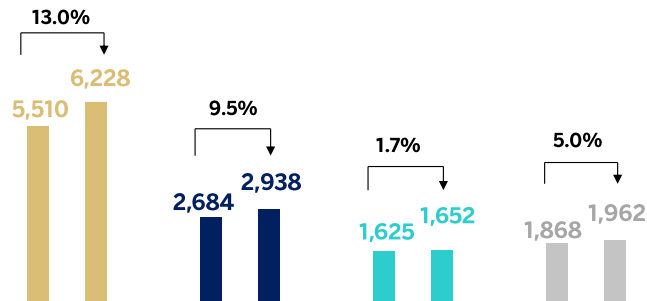


¹Costo de Riesgo: considera la suma de las provisiones directas obtenidas del estado de pérdidas y ganancias / la inversión crediticia (vigente, refinanciada y reestructurada, y atrasada) promedio de la periodicidad en cuestión | Fuente: SBS

Gestión de Gastos

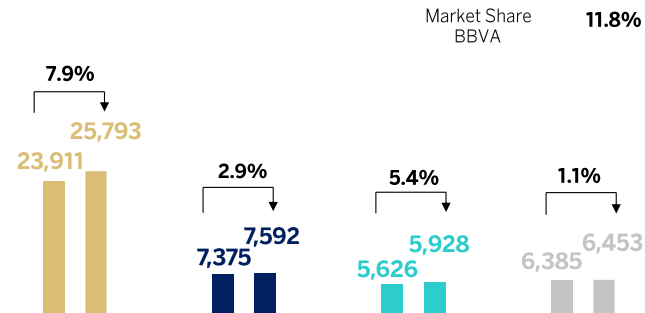
Gastos de administración

(En S/ miles de millones, variación YoY de dic 24 vs dic 23)



Número de empleados

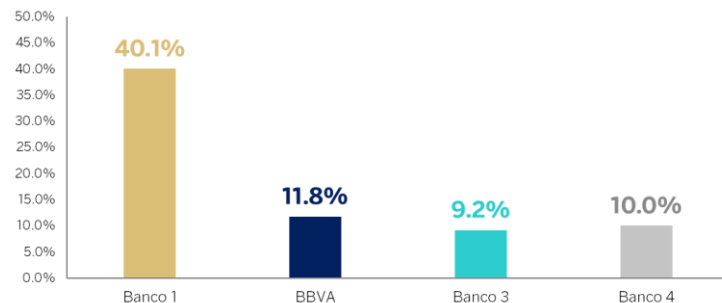
(En número de personas, variación YoY de dic 24 vs dic 23)



Market Share
BBVA **11.8%**

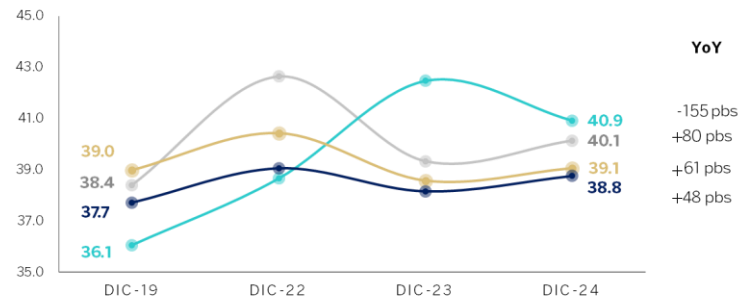
Share de personal

(En %)



Ratio de Eficiencia

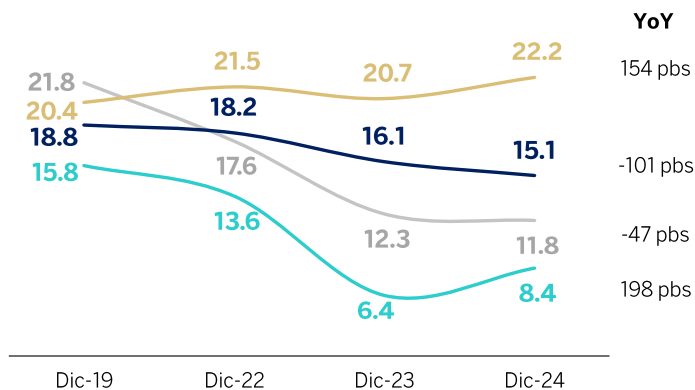
(En %)



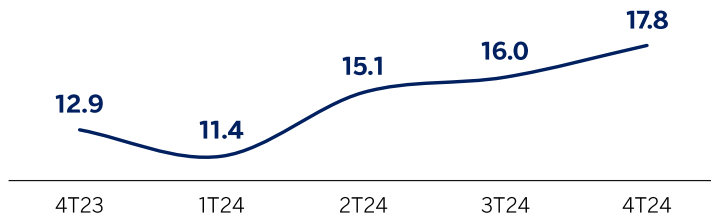
BBVA mantiene indicadores robustos de Rentabilidad, con una clara recuperación de los mismos desde el 3er trimestre del 2024

Rentabilidad sobre Patrimonio

Evolución del Indicador en los últimos 12 meses, en %

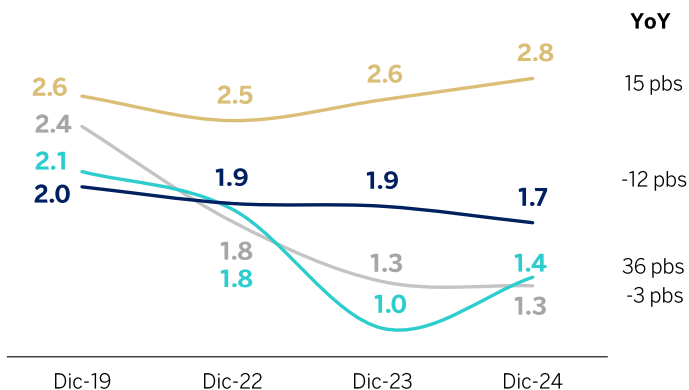


Evolución Trimestral de **BBVA**, en %

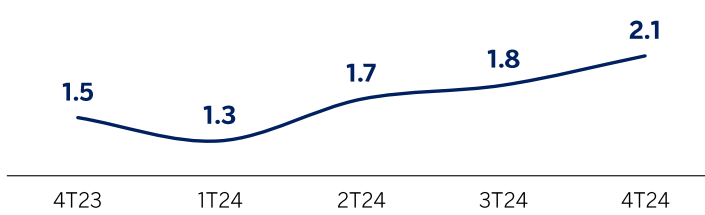


Rentabilidad sobre Activos

Evolución del Indicador en los últimos 12 meses, en %



Evolución Trimestral de **BBVA**, en %



Gestión del Capital

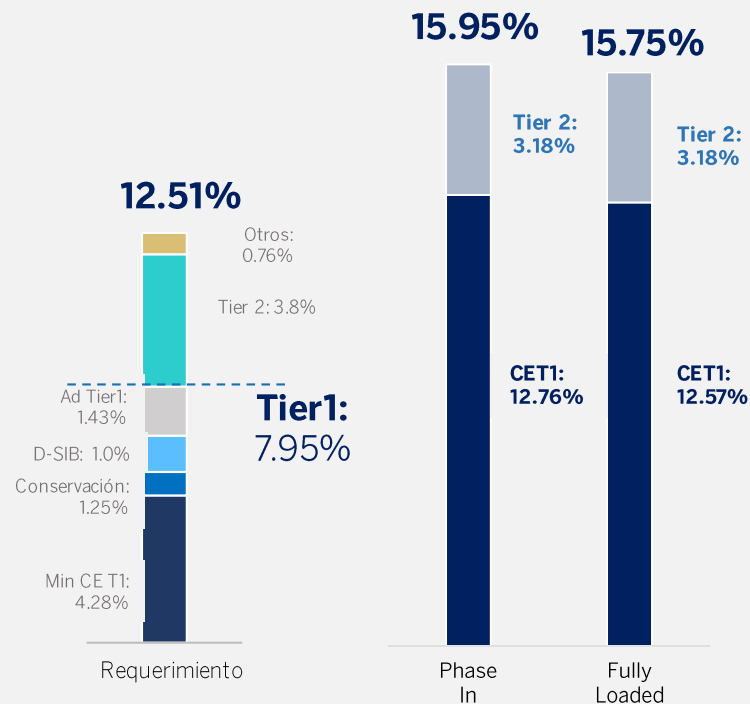
Ratio de capital Global a Diciembre 24 por encima del requerimientos legales:

CET1 (*Phase – in*)

12.76%

- Requerimiento según oficio SBS 07850 – 2023 10%
- Requerimiento de capital total (phase-in): 12.51%

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

04

Ratings

Calificaciones Internacionales y Locales – BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings

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+

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
	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 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.