



Creando Oportunidades

# BBVA Perú

## Informe de Inversionistas

4<sup>to</sup> Trimestre 2024

Diciembre 2024

# Índice

01 Economía & Sistema Financiero

04 Ratings

02 Acerca de BBVA Perú

ANEXO

Deuda Emitida  
Premios a BBVA Perú

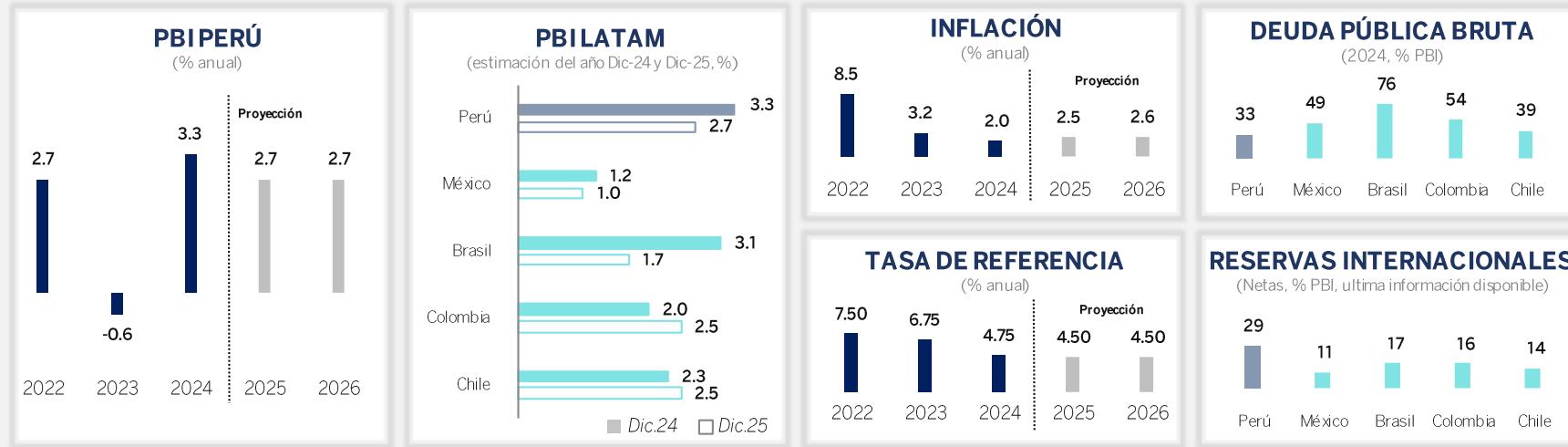
03 Información Financiera

01

Economía & Sistema  
Financiero

# Entorno Macroeconómico

En el 2024, la economía recuperó el dinamismo creciendo un 3.3%, con una inflación controlada. Asimismo, Perú sigue mostrando sólidos 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 las cuales los 4 principales bancos concentran el 84% de los créditos y el 83% de los depósitos.

## ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO

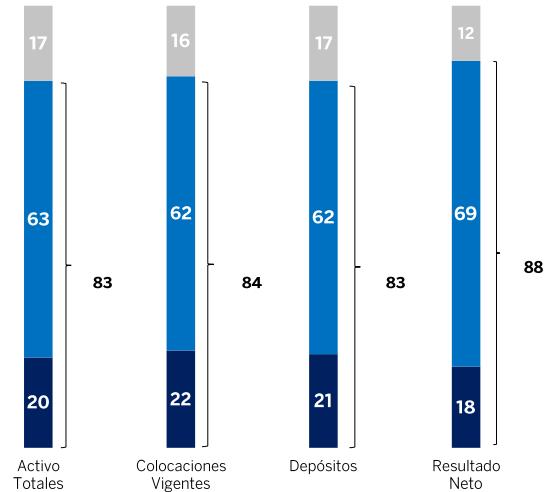
(S/millones, Diciembre 2024)

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%
<b>Otras Instituciones</b>						
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%
<b>Total SSFF</b>	<b>403,565</b>	<b>2%</b>	<b>454,008</b>	<b>9%</b>	<b>12,465</b>	<b>11%</b>

## ESTRUCTURA DEL SISTEMA BANCARIO

(% del Total, Diciembre 2024)

■ BBVA Perú ■ Otros bancos del Top3 ■ Otros Bancos



<sup>1</sup>Se excluyen otras obligaciones de depósitos

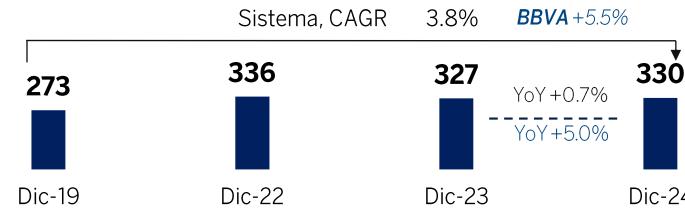
Fuente: SBS

# 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.

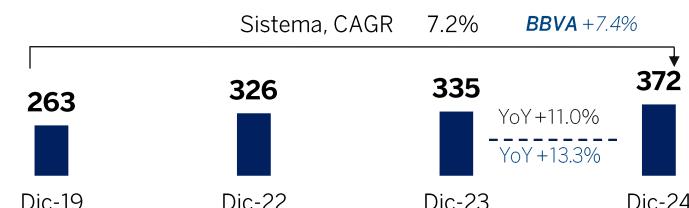
## COLOCACIONES VIGENTES

(En S/ miles de millones)



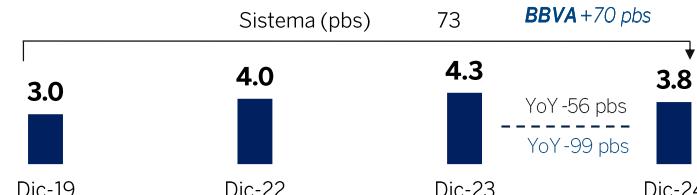
## DEPÓSITOS

(En S/ miles de millones)



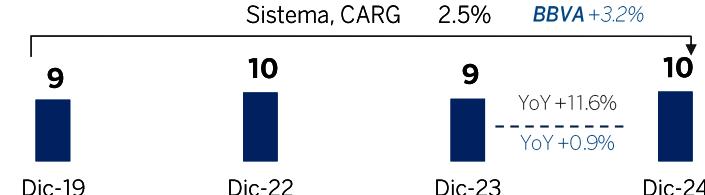
## RATIO DE MORA

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



## RESULTADO NETO

(En S/ miles de millones)





Creando Oportunidades

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%)



Grupo BBVA

## Presencia Global

Diciembre 2024



Países  
>25



Oficinas  
5,749



Empleados  
125,916

## FRANQUICIAS LÍDERES



Ranking y Market Share (%)



ESPAÑA #3 14.1



PERÚ #2 22.4



MÉXICO #1 25.4



COLOMBIA #4 11.1



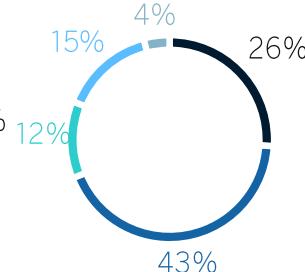
TURQUÍA #2 18.9

## ACTIVOS TOTAL



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

## INGRESO BRUTO



Grupo Breca

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



Países



Años de experiencia  
+130



Empleados

3

+18,000

## OTRAS INVERSIONES SELECCIONADAS:



Minería



MINSUR



Pesca



TASA



Industrial



QROMA



Salud



Clínica Internacional



Cemento



Melón

## 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**

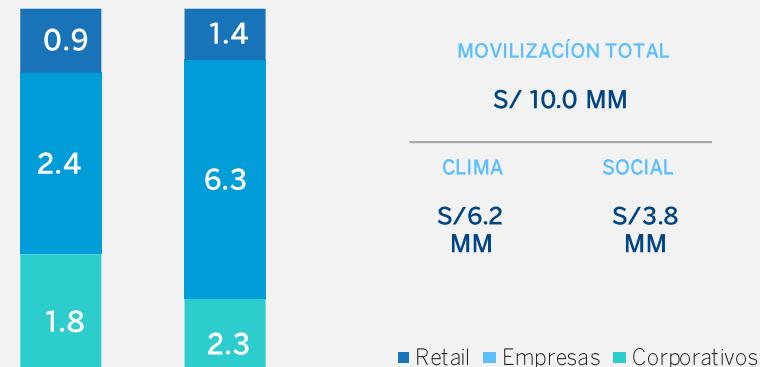
# Estrategia Sostenible

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)



## DISTRIBUCIÓN DEL FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE (EN MILES DE MILLONES DE SOLES)

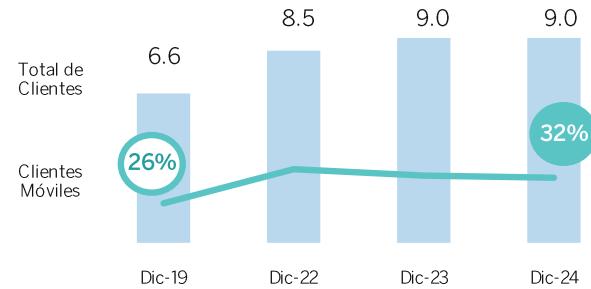


BBVA Perú es el único banco peruano incluido en el Dow Jones Sustainability Index y ha sido reconocido como miembro del Sustainability Yearbook de S&P



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)<sup>1</sup> 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**.

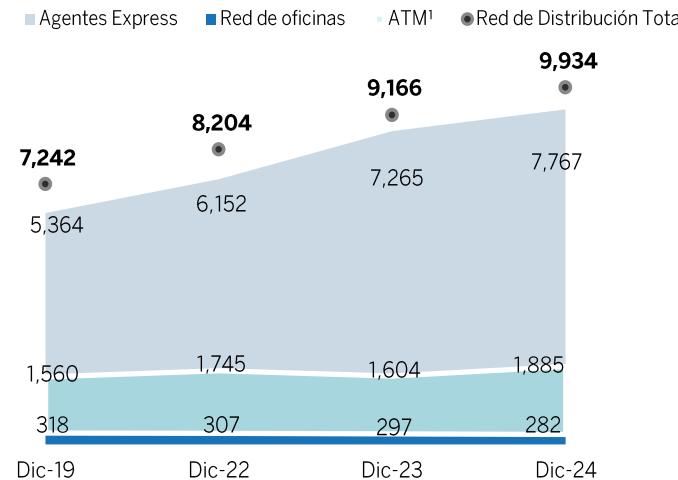
<sup>1</sup>NPS: Benchmark que mide la recomendación de personas bancarizadas mayores de edad que trabajen con alguno de los bancos en el peer Group y que en los últimos tres meses hayan realizado al menos una transacción o hayan interactuado con un producto del banco evaluado | Fuente: BBVA Perú

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

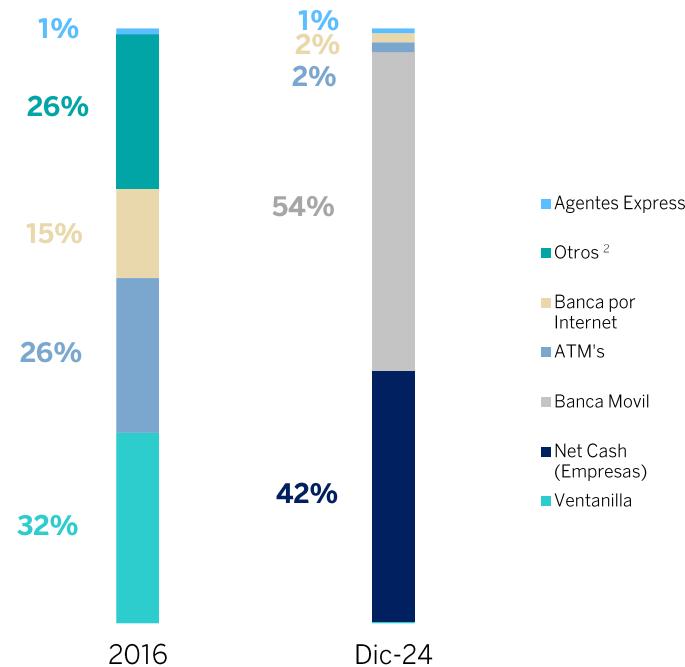
## Red de Distribución

Una de las más grande del país

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



## Transacciones por Canal



<sup>1</sup>ATM de SBS y Agentes Express obtenidos de la ASBANC

<sup>2</sup>Otros incluye Bancapor teléfono, POS, Saldo Express y débito automático

Fuente: ASBANC, SBS y BBVA

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 CLASS EN EFICIENCIA

RATIO DE EFICIENCIA (%)

**38.8**

vs

a Dic-24

+61 pbs YOY

40.7% Sistema Bancario

## 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

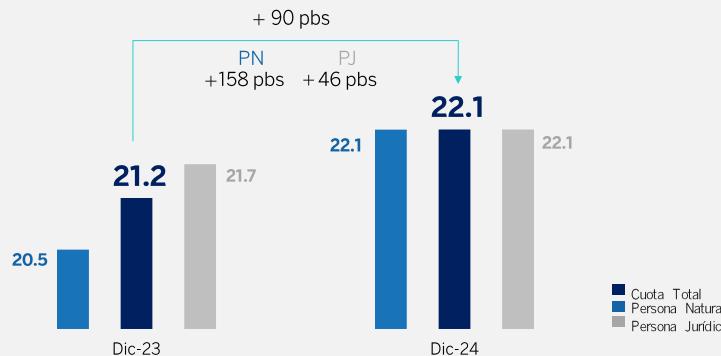
**145** %

**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)



## Market Share (%)



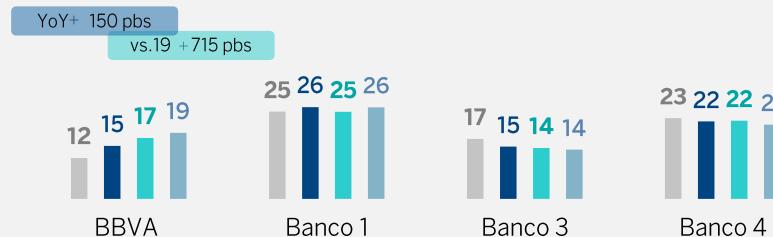
## Saldos por segmento (S/miles de millones, %)



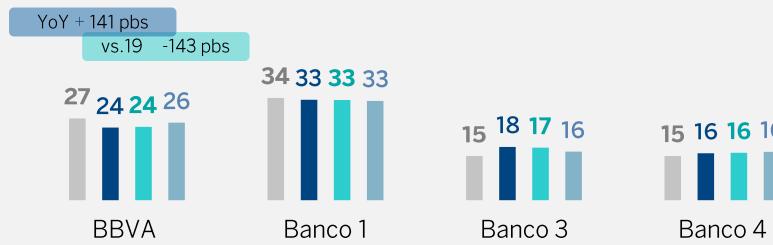
**Destaca el crecimiento de los productos retail.** El portafolio jurídico con impacto tras cambio de normativa de crédito por la SBS; a pesar de ello, destaca el **crecimiento de crédito corporativo**, resultando en un market share total de 22.1%, +90 pbs YoY

# Participación de Mercado, (%)

## Consumo + Tarjetas de Crédito



## Hipotecas

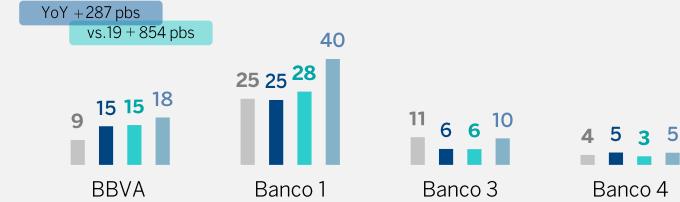


Alineados con nuestra **estrategia Retail**, seguimos aumentando nuestra participación de mercado año tras año en **Consumo + Tarjetas e Hipotecas**.

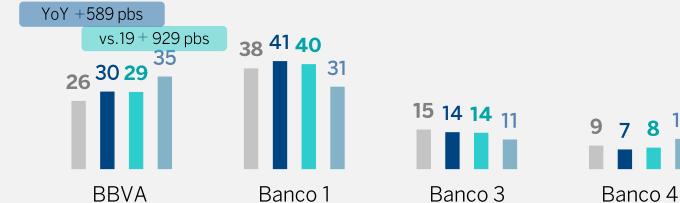
■ Dic-19 ■ Dic-22 ■ Dic-23 ■ Dic-24

Fuente: ASBANC

## Pequeña y Microempresa



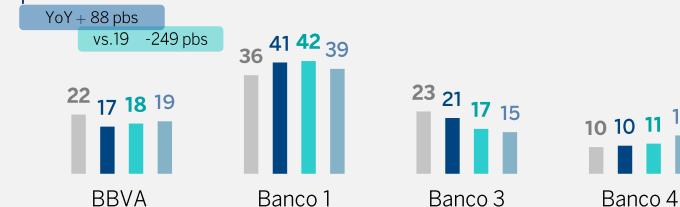
## Medianas Empresas



## Grandes Empresas

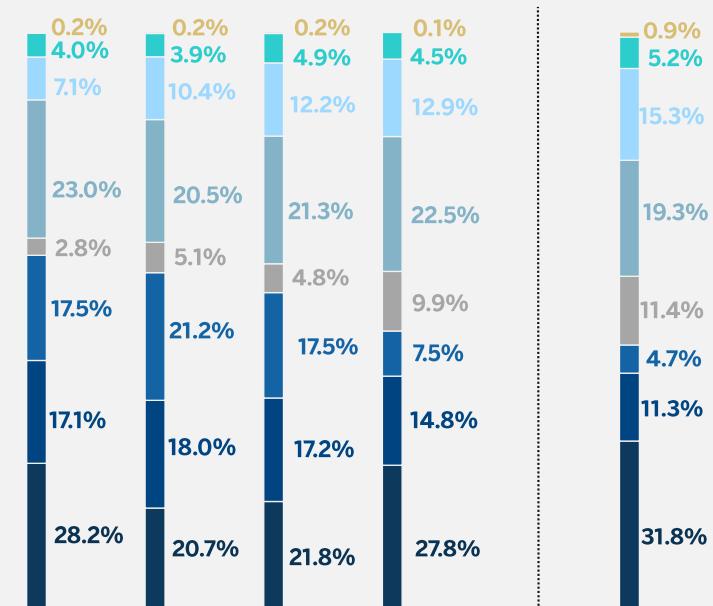


## Corporativo

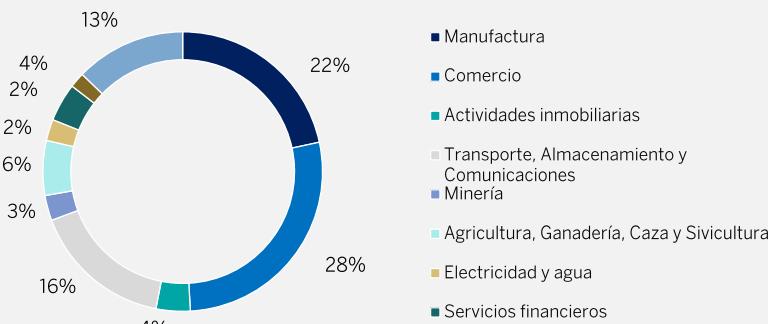


# Mantenemos un portafolio de colocaciones estratégicamente diversificado

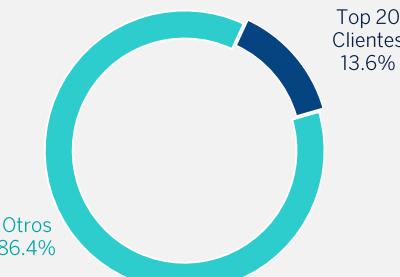
## Colocaciones Vigentes(%)



## Colocaciones por Segmento



## Concentración de Riesgo



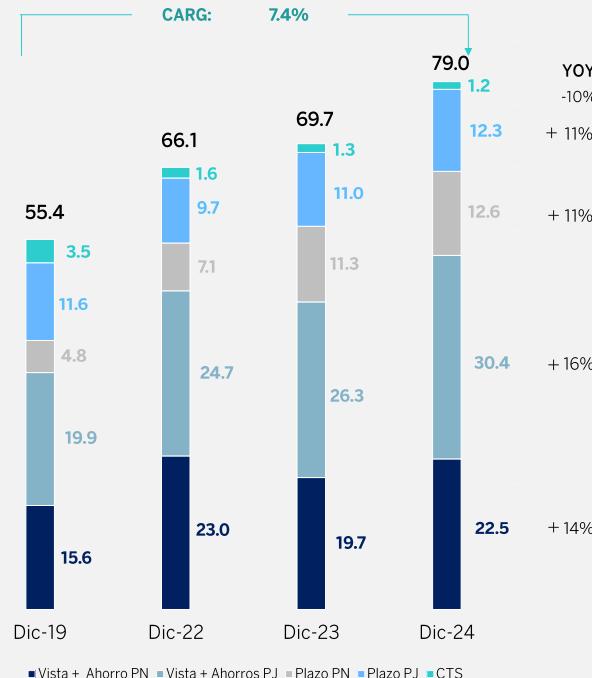
- Corporativos
- Grandes empresas
- Mediana empresa
- Pequeña empresa
- Hipotecario
- Consumo
- Tarjetas de crédito
- Microempresas

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

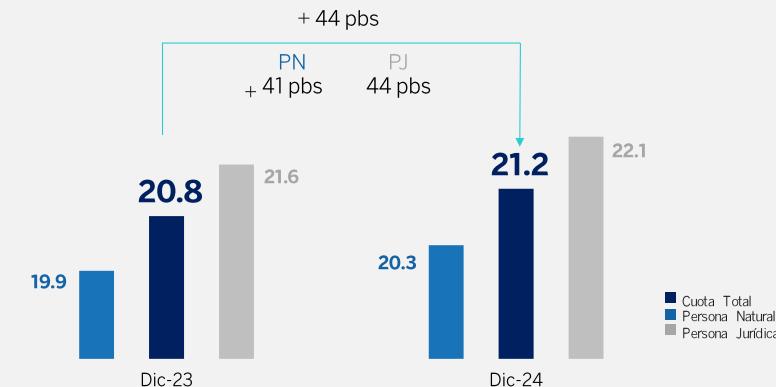
Depósitos (En S/ miles de millones)



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



Market Share (%)

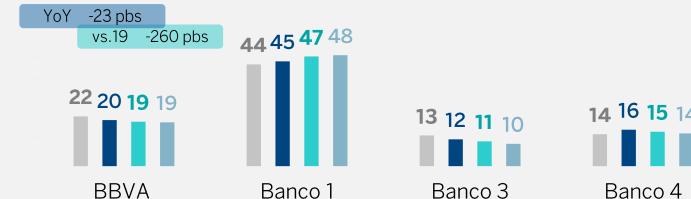


Incrementan los depósitos por mayores saldos **Vista + Ahorro** (Empresa y Particulares), junto con mayores depósitos a **Plazo**, resultando en una participación de mercado de 21.2% (+44 pbs YoY).

# Participación de Mercado

## Persona Natural, (%)

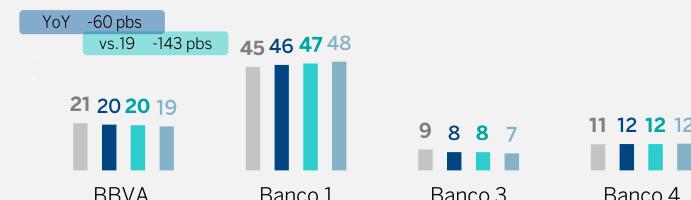
### Vista + Ahorro



### Plazo

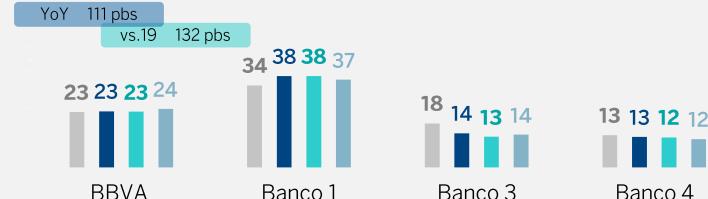


### CTS

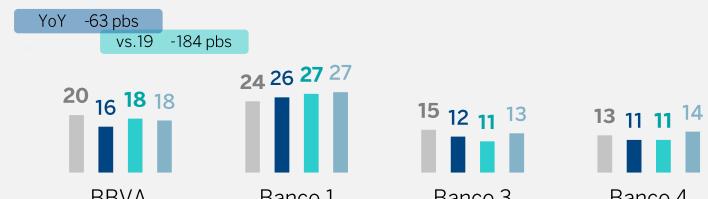


## Persona Jurídica, (%)

### Vista + Ahorro

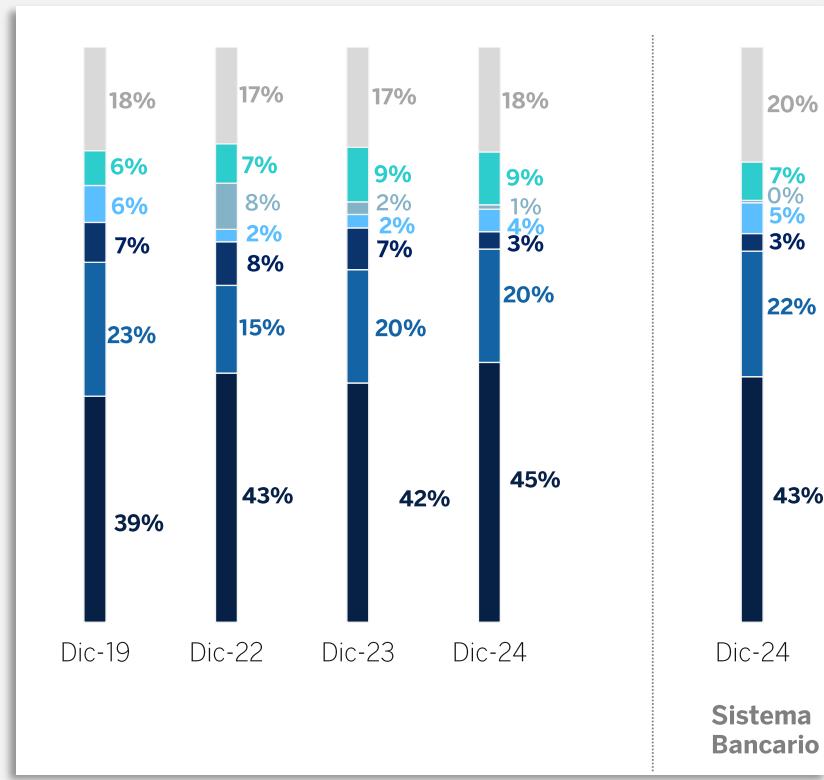


### Plazo

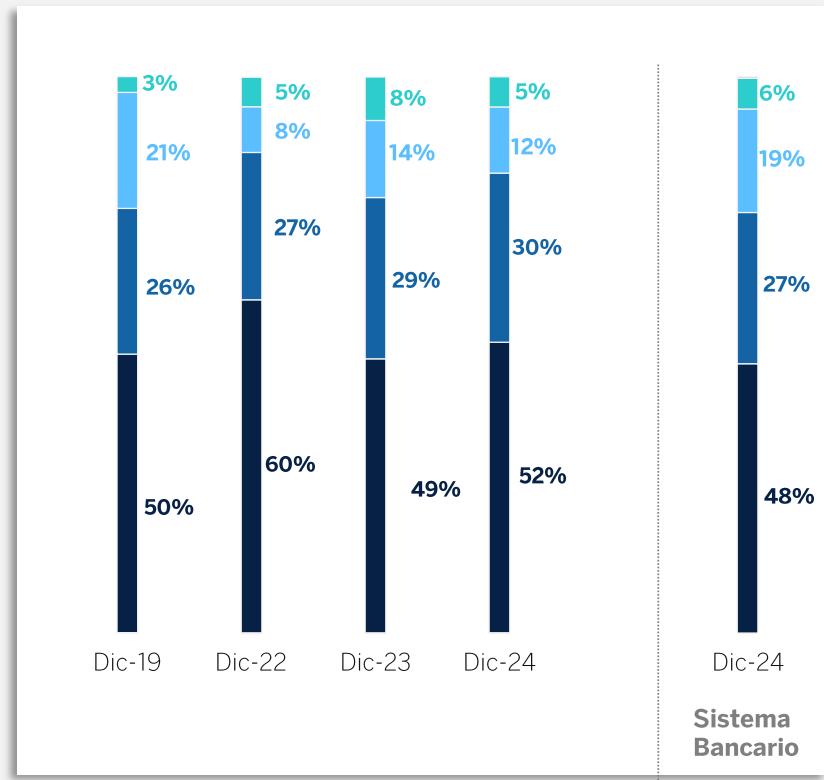


# Adeuada estructura de financiamiento

Moneda Local



Moneda Extranjera

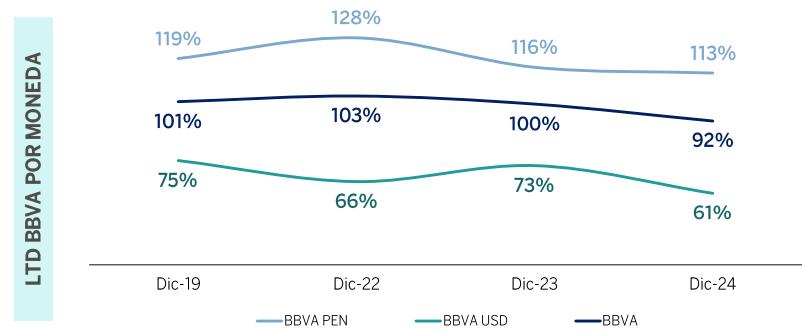
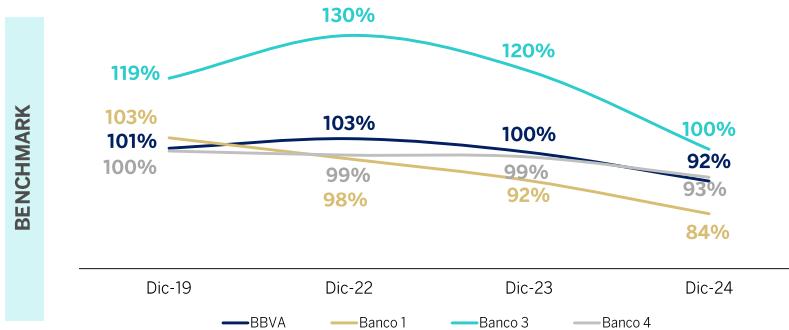


Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero  
Fuente: SBS y BCRP

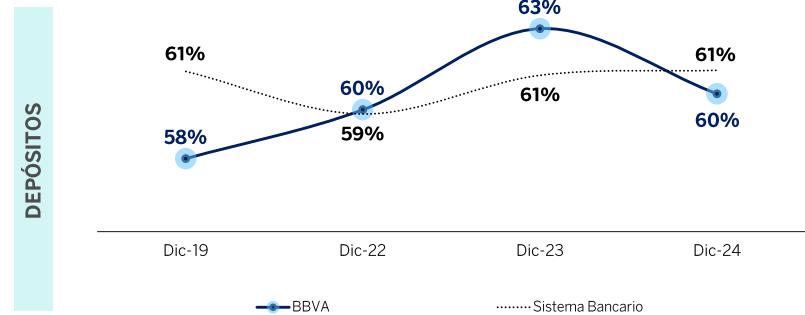
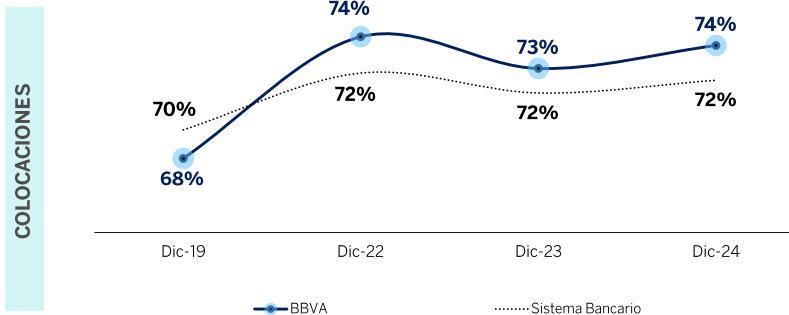
■ Vista + Ahorro ■ Plazo + CTS ■ Repos ■ Financiamiento Mayorista ■ Reactiva ■ Otros ■ Patrimonio

# Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

## Ratio de Colocaciones entre Depósitos



## Solarización del Balance



<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos

Fuente: SBS

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

Ingreso Core<sup>3</sup>

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.

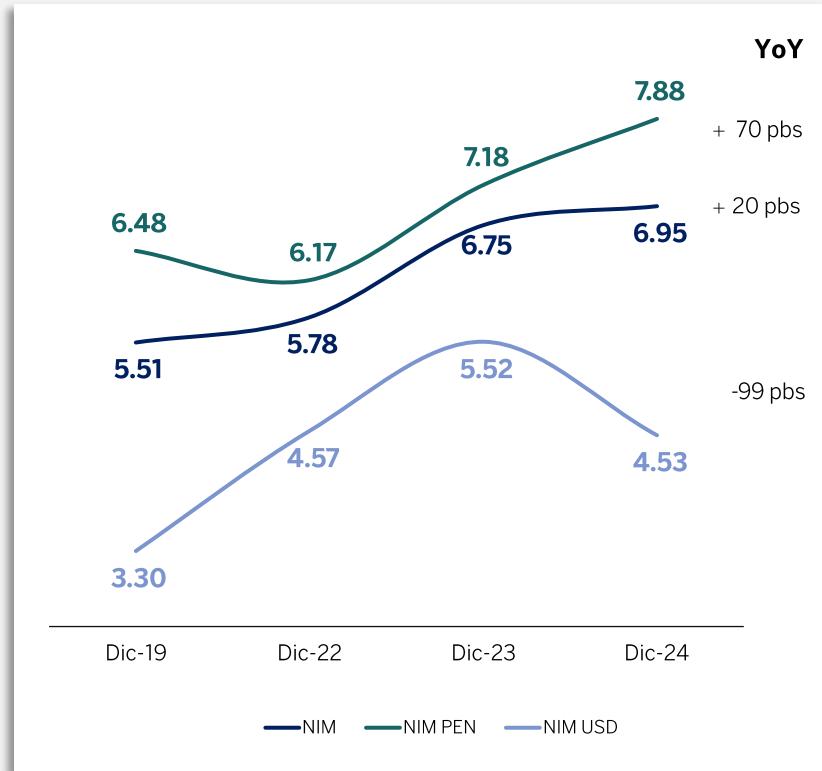
<sup>1</sup>Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización <sup>2</sup>Incluye valuación de activos, otras provisiones y otros ingresos y gastos

<sup>3</sup>Ingreso core considera Margen Financiero Bruto + Ingresos Netos por Servicios Financieros

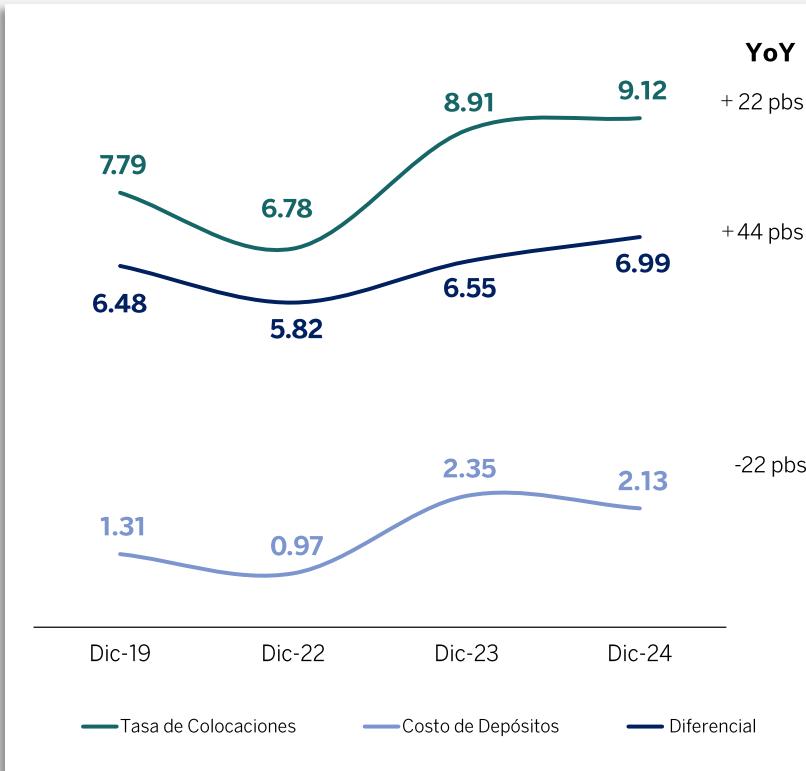
Fuente: ASBANC

# Gestión de Rentabilidad

Evolución del NIM<sup>1</sup>, (%)



Diferencial de clientela, (%)

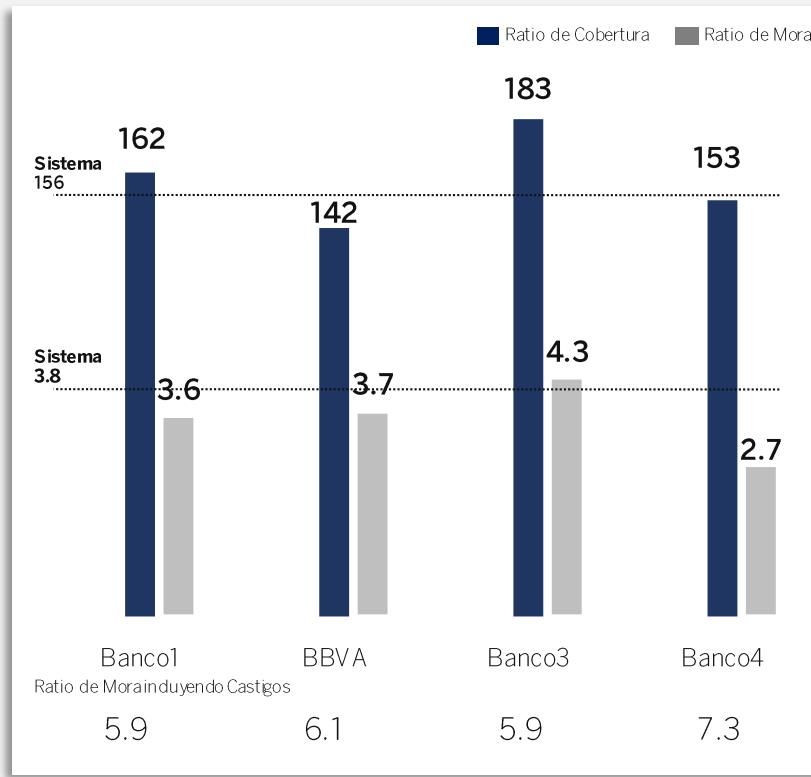


<sup>1</sup>El NIM se calcula con el margen financiero bruto acumulado / el promedio total de activos rentables de los últimos 12 meses.

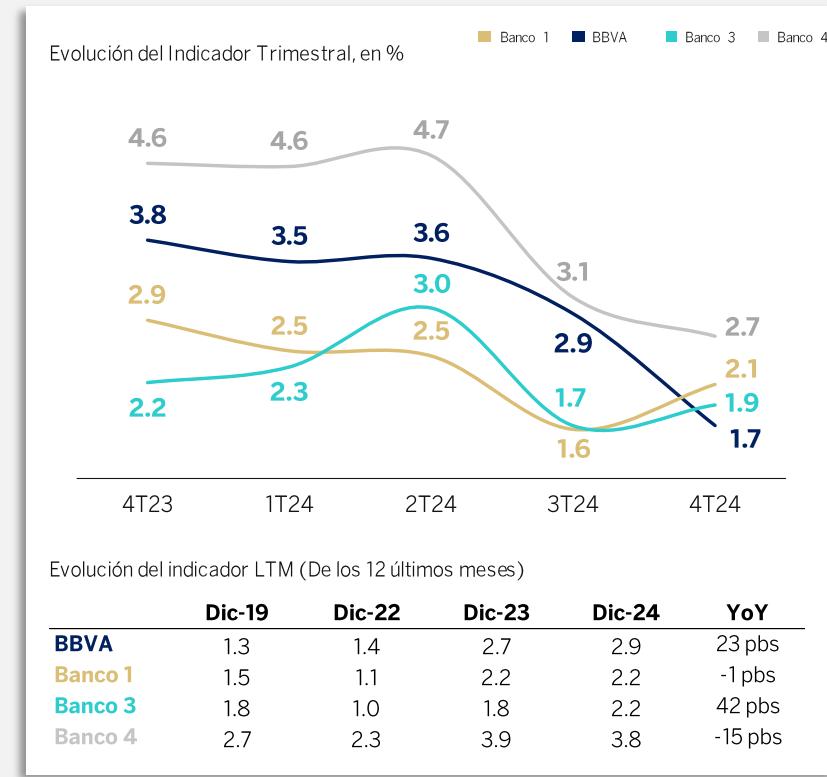
Fuente: ASBANC y SBS

# 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 Riesgo<sup>1</sup>, (%)

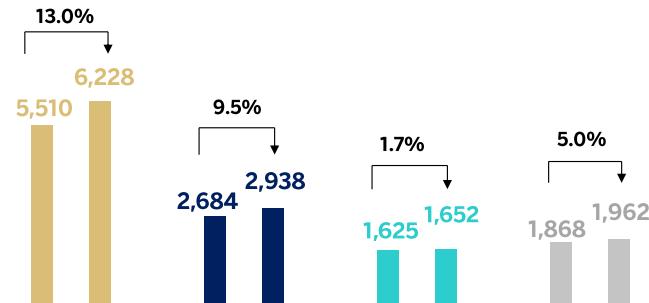


<sup>1</sup>Costo de Riesgo: considera la suma de las provisiones directas obtenidas del estado de pérdidas y ganancias / la inversión crediticia (vigente, refinanciada y reestructurada, y atrasada) promedio de la periodicidad en cuestión | Fuente: SBS

# Gestión de Gastos

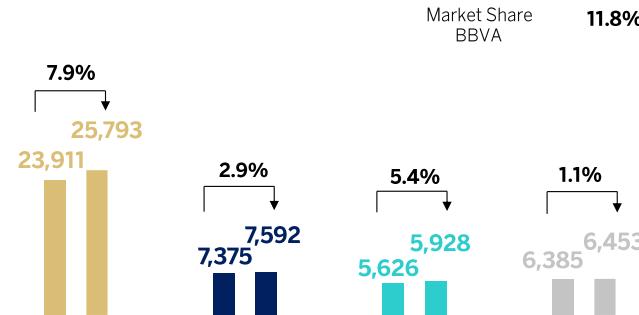
## Gastos de administración

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



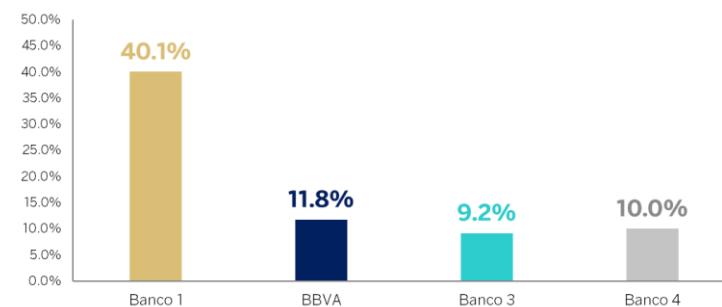
## Número de empleados

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



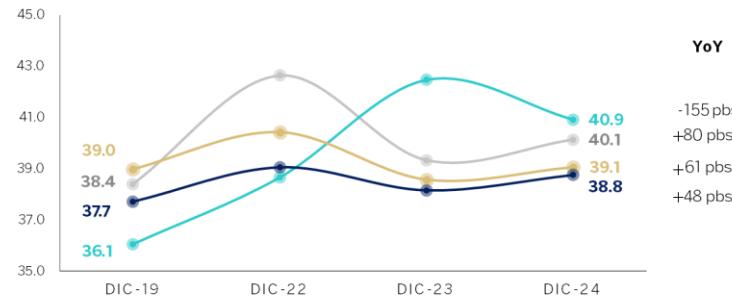
## Share de personal

(En %)



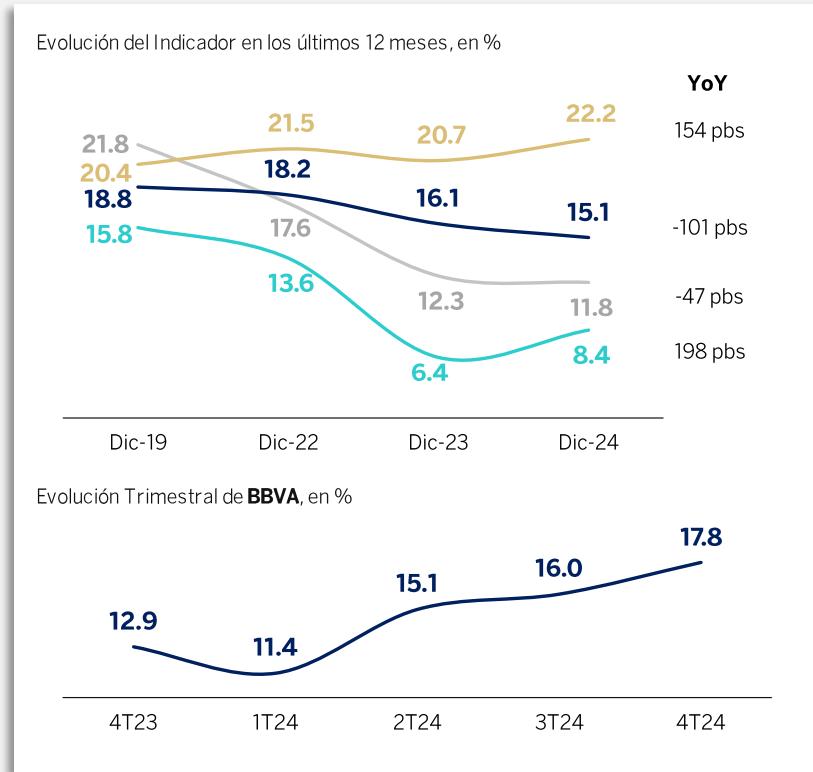
## Ratio de Eficiencia

(En %)

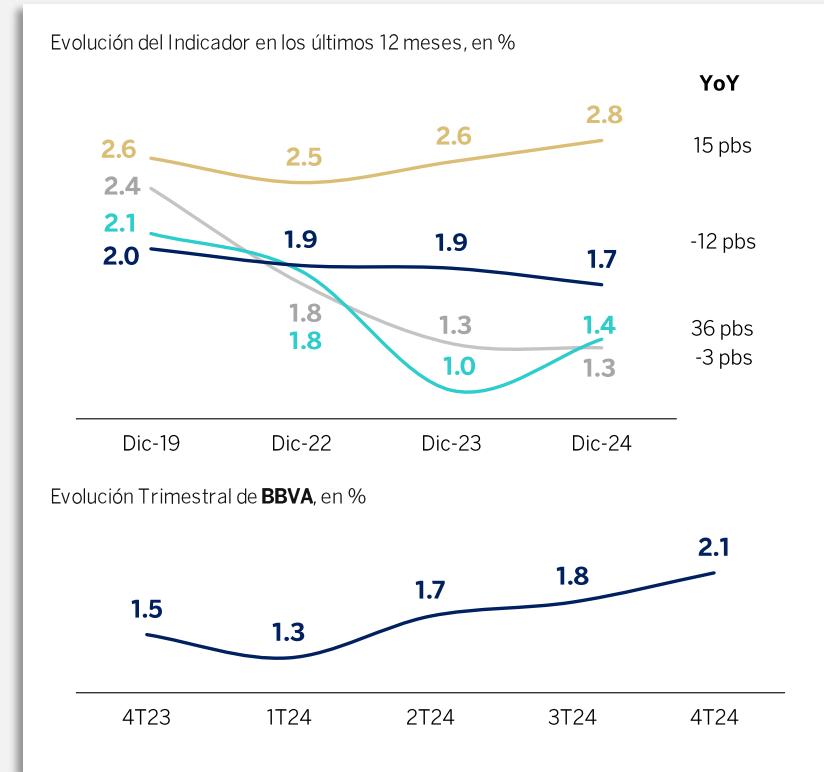


# BBVA mantiene indicadores robustos de Rentabilidad, con una clara recuperación de los mismos desde el 3er trimestre del 2024

## Rentabilidad sobre Patrimonio



## Rentabilidad sobre Activos



# Gestión del Capital

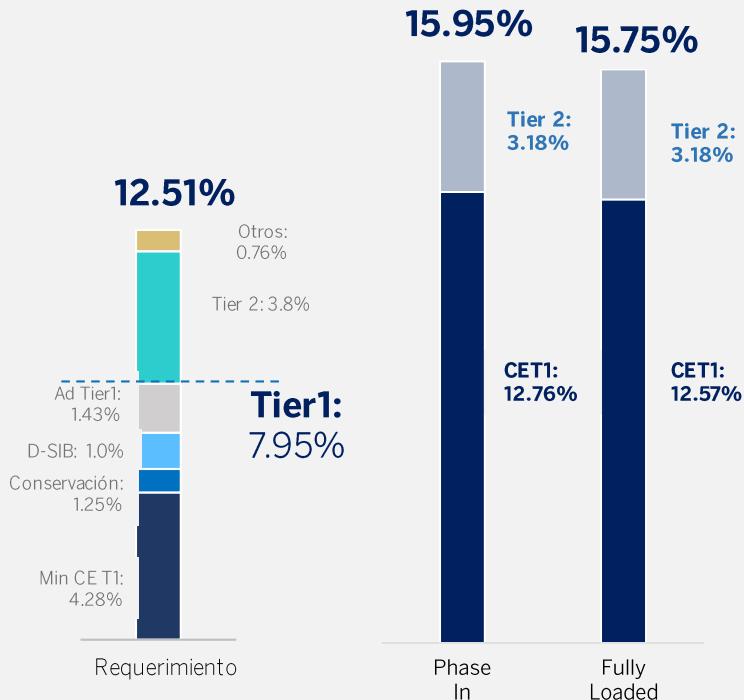
Ratio de capital Global a Diciembre 24 por encima del requerimientos legales:

CET1(Phase – in)

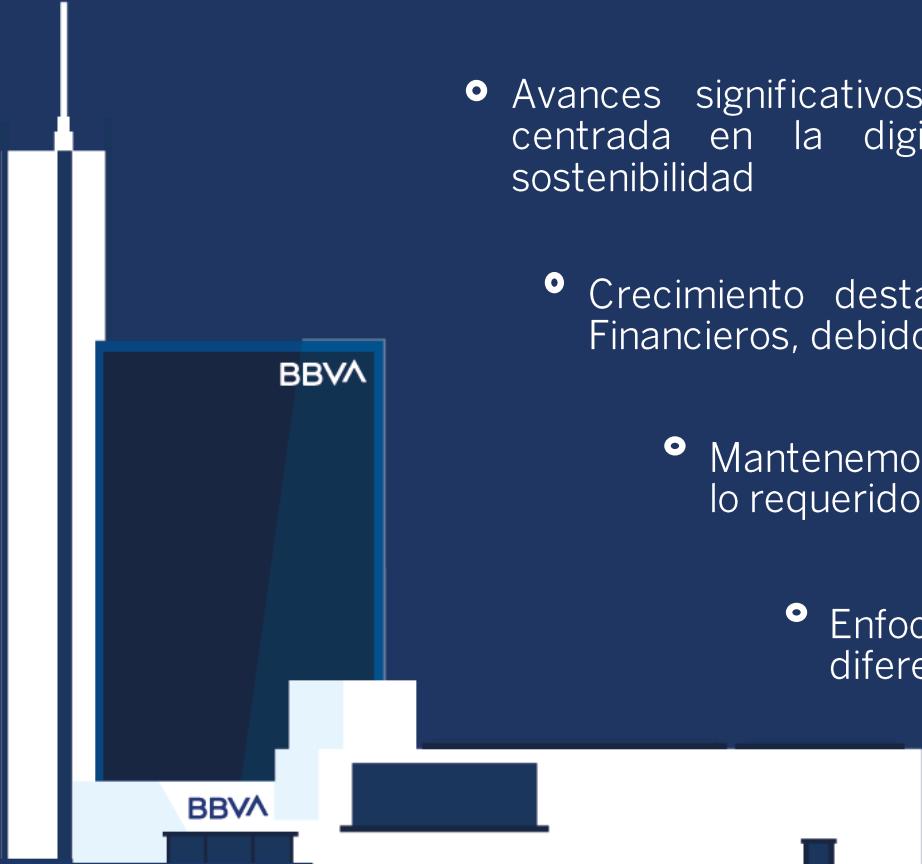
**12.76%**

- 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

 <b>BBB</b>	— Emisiones de Largo Plazo M.E
 <b>A-3</b>	— Emisiones de Corto Plazo
 <b>BBB</b>	— Emisiones de Largo
 <b>A-3</b>	— Emisiones de Corto Plazo M.N
 <b>Estable</b>	— Perspectiva

### Moody's International

 <b>Baa1</b>	— Depósitos de Largo Plazo
 <b>Prime 2</b>	— Depósitos de Corto Plazo
 <b>Negativo</b>	— Perspectiva

## Rating Local

		<b>Apoyo &amp; Asociados</b>	<b>Moody's Local</b>
	— 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 mayora 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	— 1 <sup>a</sup> (pe)	— 1 Clase.pe
	— Rating de la Entidad	— A+	— A+



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	6.20% 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 indudablemente 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 bancoESG (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..



Empresas más admiradas en Perú por séptimo año consecutivo, según PwC y la revista Gestión.



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.



Reconocidos en el 2023 en el Airport Financing por Latinfinance, 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.



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