

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Primer trimestre 2020

Disclaimer

Este documento ha sido elaborado como parte de las políticas de información y transparencia de BBVA y contiene información pública, de fuente propia y proporcionada por terceros, que puede ser corroborada con sus fuentes.

Este documento ha sido preparado únicamente con propósitos informativos y no constituye, ni debe interpretarse como, una oferta, invitación o solicitud de una oferta para suscribir o adquirir valores emitidos por BBVA. Cualquier decisión de invertir en valores en relación con una emisión específica debe realizarse única y exclusivamente sobre la base de la información establecida en el prospecto pertinente presentado por la empresa en relación con dicha emisión. Nadie que conozca la información contenida en este informe debe considerarlo definitivo, ya que está sujeto a cambios y modificaciones. Este documento y su contenido no constituyen la base para ningún tipo de contrato o compromiso.

No está permitida la copia, reproducción y/o distribución total o parcial de este documento, sin contar con la previa autorización de BBVA.

Índice

01 Economía & Sistema Financiero

02 Acerca de BBVA Perú

03 Datos Financieros

04 Ratings

05 Responsabilidad Social y
Corporativa

ANEXO

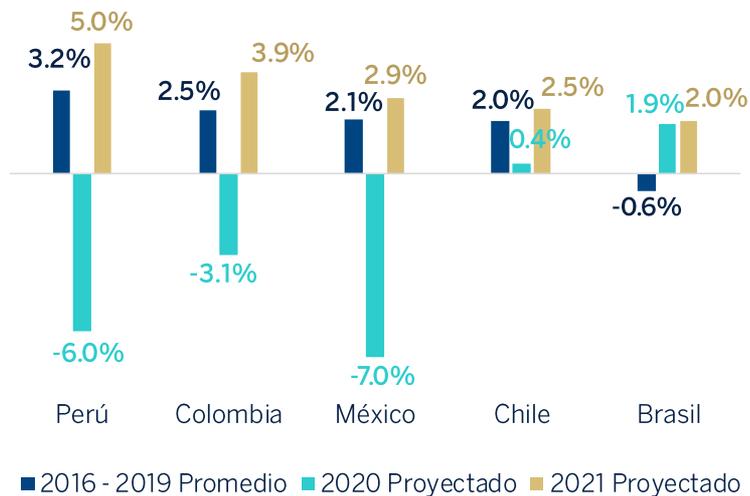
Deuda Emitida

01

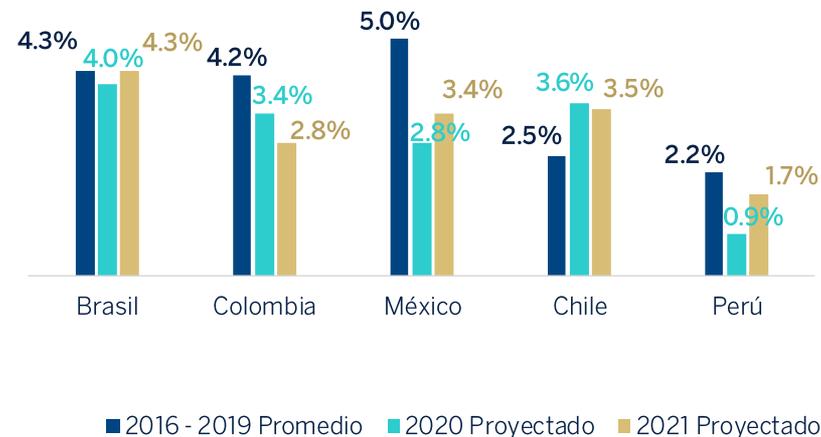
Economía & Sistema Financiero

En 2020 las economías de la región serán fuertemente impactadas por las medidas de aislamiento obligatorio para contener el contagio de COVID-19

CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)



INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)



Situación COVID-19: Estímulos y medidas tomadas por el Gobierno

LÍQUIDEZ DEL SISTEMA



- **BCRP asegurará la liquidez** a través de Repos, Valores Repos de Divisa (cash y encaje), Repos de Crédito.
- **Ampliación de límites Forward a los bancos.**
- **Intervención activa en mercado FX** con Swaps cambiarios para controlar el Tipo de cambio.
- **Liberación de impuesto IVA retenido**
- **Propuesta de liberación de las CTS.**
- **Programa de liquidez empresarial “Reactiva Perú”** con garantía estatal, provee facilidades de financiamiento de capital de trabajo a Pymes formales a tasas competitivas (PEN 60 Bn).

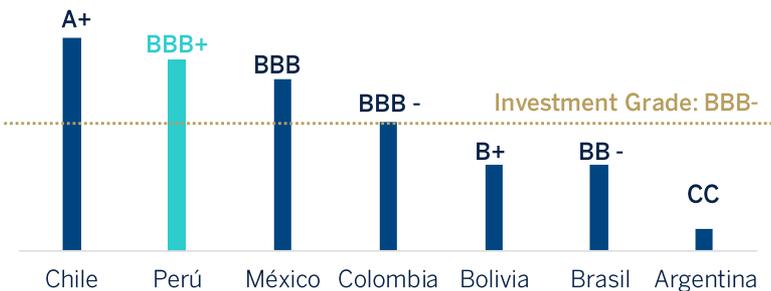
ACTIVIDAD ECONÓMICA



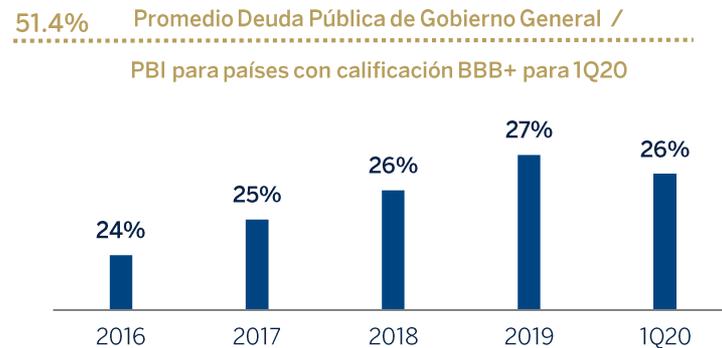
- **Bono de S/ 380 soles a tres millones de hogares**, en especial a los de situación de vulnerabilidad (PEN 1 Bn)
- **Aplazamiento de las obligaciones fiscales**, al menos 30 días.
- **Garantías COFIDE y Fondo CRECER para Mypes y Pymes.**
- **Reprogramación masiva de deuda hasta 90 días**, autorizado por la SBS.
- Propuesta de liberación de las CTS
- **Reducción de la tasa de referencia, llegando a la más baja de su historia**, -100pbs en marzo y -100pbs más en abril (0.25%)

El Sol se ha mantenido relativamente estable a pesar de la crisis, superando al resto de monedas del exterior

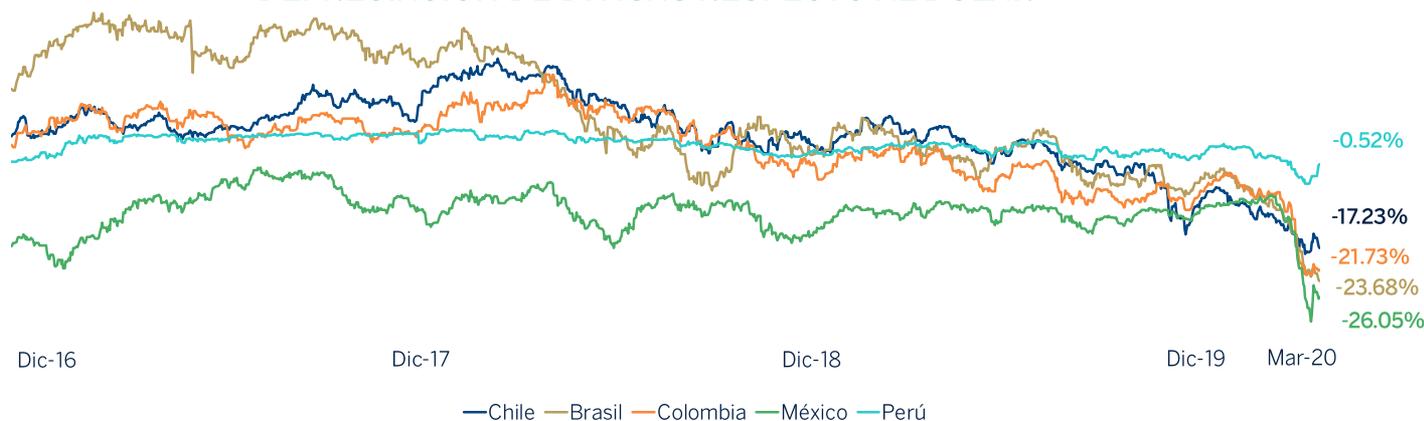
PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN



DEUDA PÚBLICA PERUANA (%PBI)



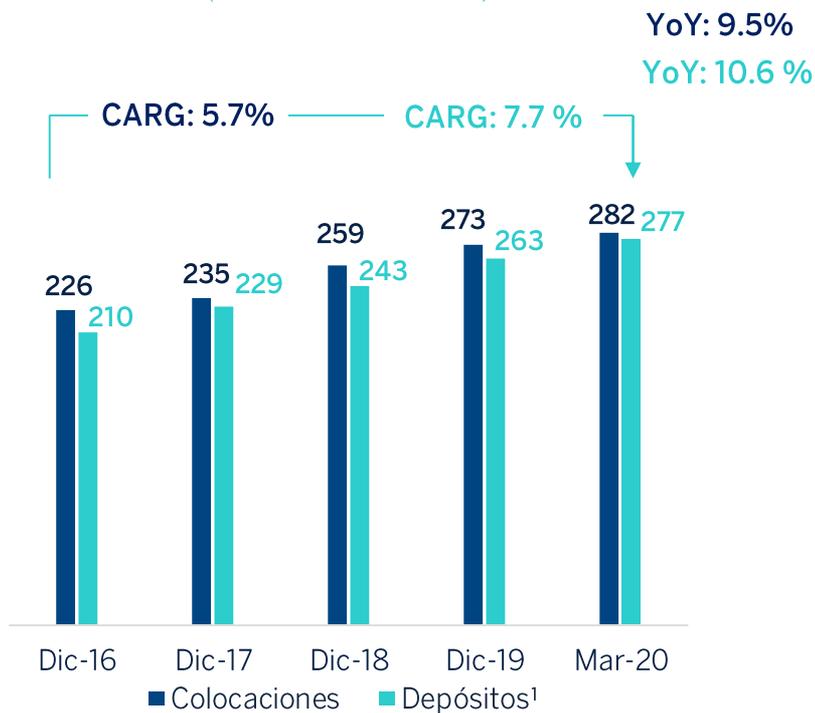
DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR



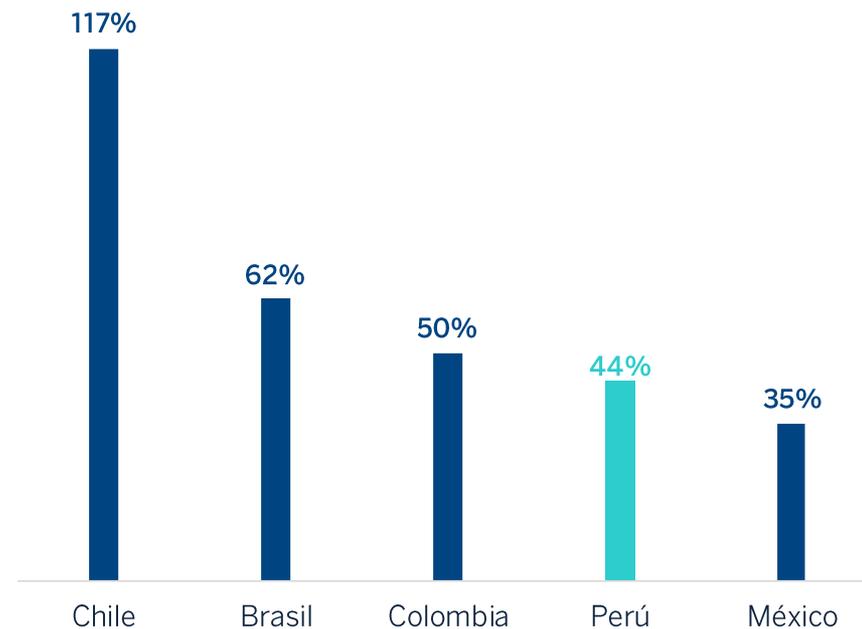
Fuente: Bloomberg

Perú tiene un Sistema Bancario con oportunidades de crecimiento

COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS (S/ MILES DE MILLONES)



CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO (% PBI, 2018)



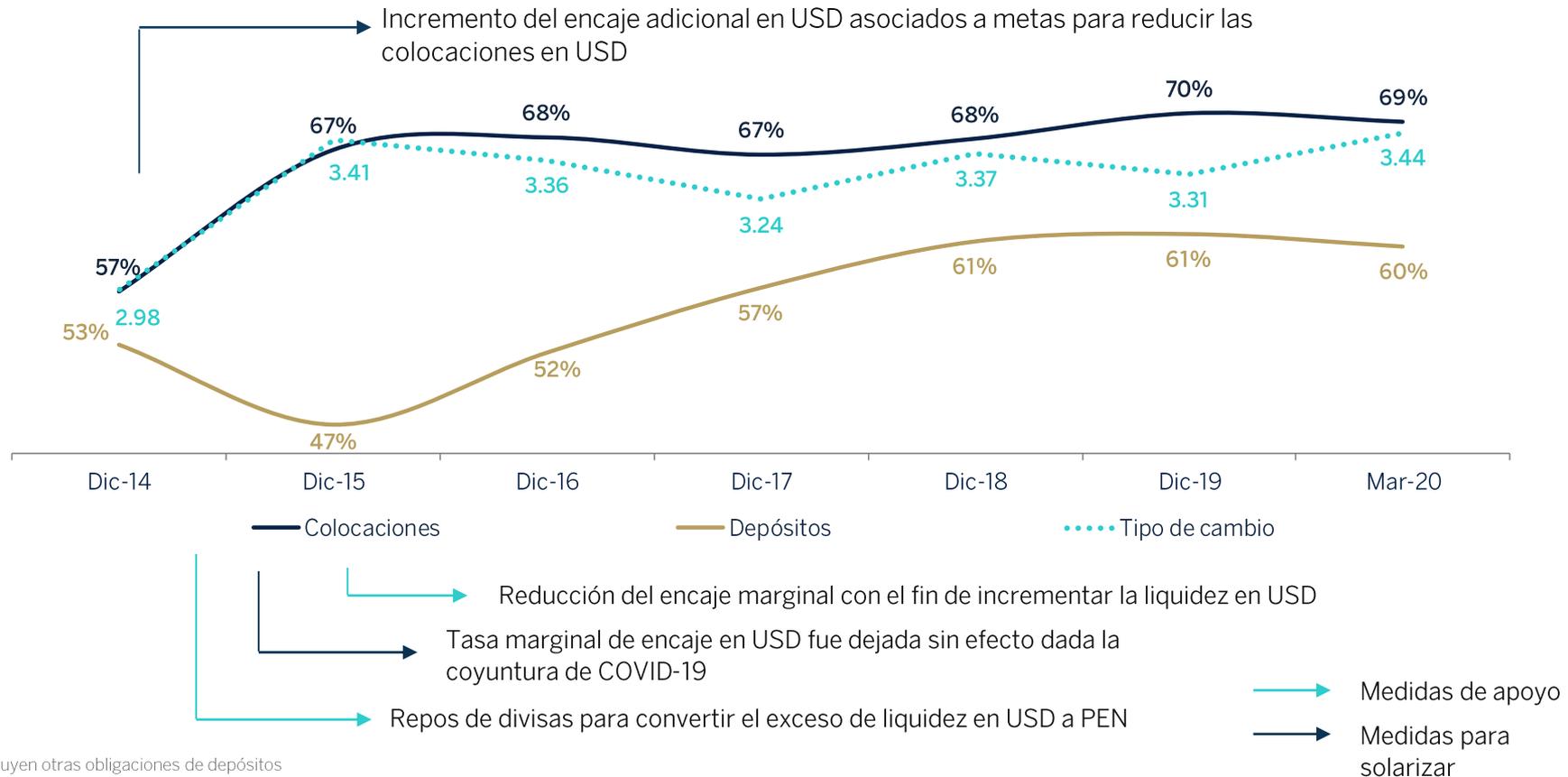
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) & Banco Mundial (BM)

Banco Central que promueve la solarización del balance

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL

(% TOTAL DE COLOCACIONES Y DEPÓSITOS)



¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

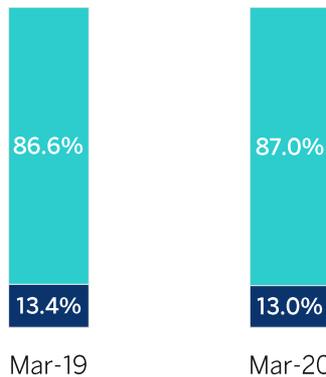
² Se excluyen las operaciones mayores a 3 años superiores a USD10MM a partir de junio 2015.

Fuente: SBS & BCRP

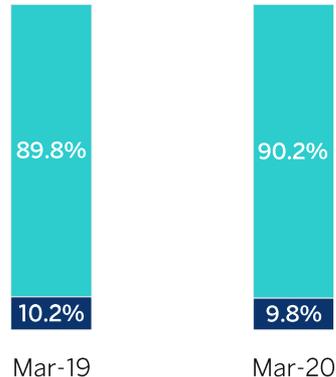
Sistema Financiero Peruano (MARZO 2020)

Sistema Financiero Peruano	Institución	Coloc. Netas (S/ Millones)	YoY (%)	Depósitos (S/ Millones)	YoY (%)	Utilidad Neta (S/ Millones)	YoY (%)
Sistema Bancario	Bancos (15)	281.207	9.5%	276.810	10.6%	1.826	-15.1%
	Banco de la Nación	6,640	-3.6%	29,892	25.8%	301	24.3%
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	21,020	5.9%	23,264	8.4%	63	-30.9%
	Financieras (10)	12,602	6.0%	8,249	8.2%	127	0.8%
	Cajas Rurales (7)	2,048	-5.9%	1,741	-9.1%	-4	-305.7%
	Edpymes (9)	2,391	14.2%	-	-	21	18.6%
	Leasing (1)	253	5.9%	-	-	2	176.7%
	COFIDE	4,301	3.5%	37	-68.0%	3	-11.4%
	Agrobanco	217	-41.3%	-	-	-10	-492.2%

COLOCACIONES



DEPÓSITOS ¹



UTILIDAD NETA



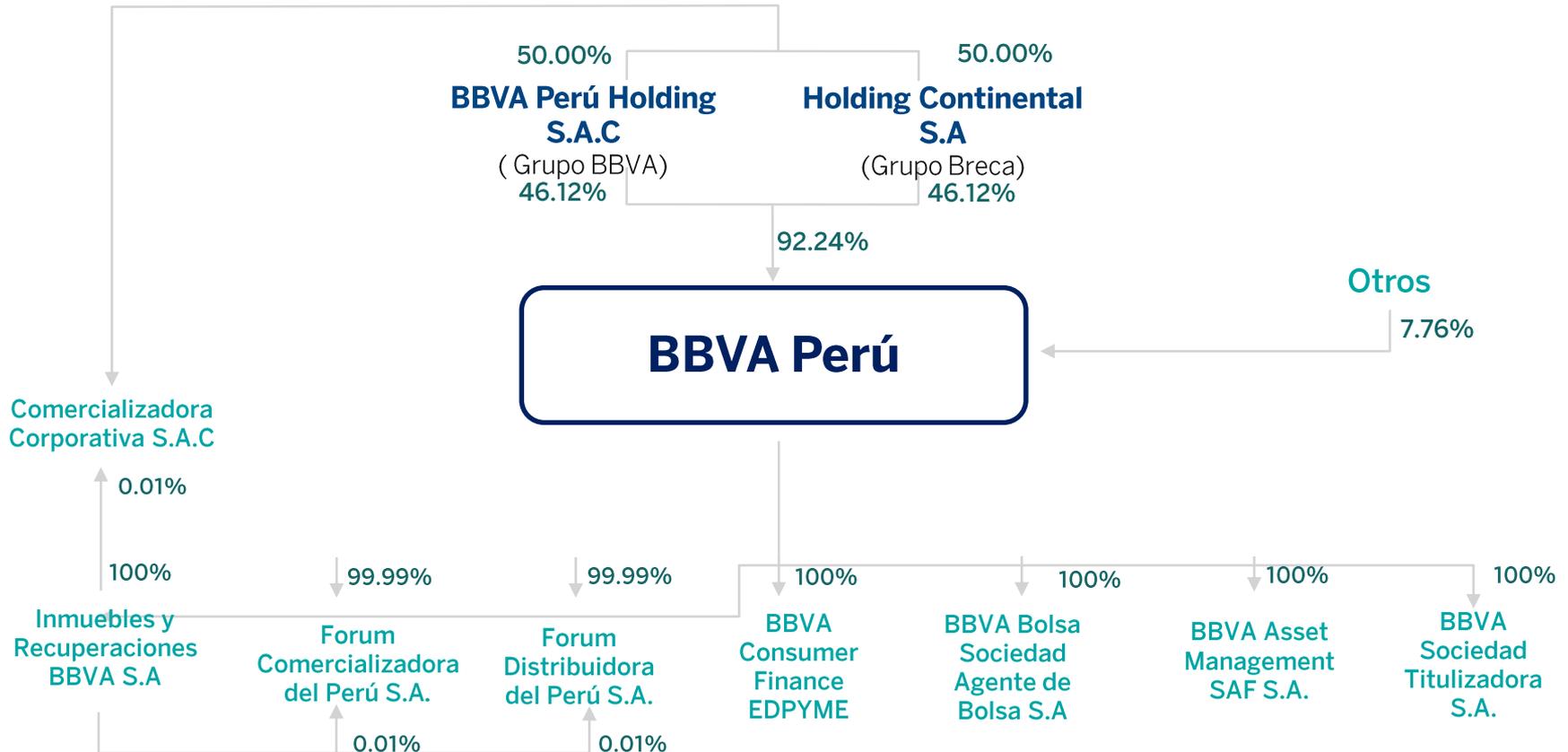
Los cuatro principales bancos concentran el 84% del total de créditos y depósitos del sistema bancario

02

Acerca de BBVA Perú

Estructura de BBVA Perú

BBVA Perú y Subsidiarias, pertenecen al Grupo Económico formado por Grupo BBVA y Breca:



Grupo BBVA

Adecuado equilibrio entre mercados emergentes y desarrollados que permite al Grupo BBVA diversificar sus fuentes de ingreso proporcionando un alto grado de recurrencia en sus resultados.



■ Ingresos diversificados con subsidiarias independientes¹

Margen Bruto



¹No considera actividades corporativas. Var. interanual acumulada en € constantes
Fuente: Grupo BBVA

Principios de gestión de liquidez y capital del Grupo BBVA

Subsidiarias independientes en la gestión de la liquidez, con robusta supervisión y control de la matriz

Perfil minorista del Grupo con limitada dependencia del fondeo mayorista

Matriz y subsidiarias con capacidad para acceder regularmente al mercado internacional

Amplio colateral de alta calidad disponible, compatible con los requerimientos regulatorios de liquidez de la matriz y subsidiarias

B Subsidiarias

- Gestión autónoma del balance
- Gestión autónoma de liquidez y capital
- Acceso al mercado con propio rating, nombre y crédito
- Responsable de hacer negocios localmente

Centro Corporativo

- Directrices para la supervisión de capital y liquidez / COAP
- Cultura de riesgos universal

Modelo Descentralizado

😊 Ventajas

- Disciplina de mercado e incentivos adecuados/ crecimiento sostenible del crédito
- Orientación a mediano plazo / consistente con banca minorista
- Firewalls naturales / limitan el contagio
- Protege la estabilidad financiera/ resistencia comprobada durante la crisis
- Ayuda al desarrollo de los mercados de capital locales
- Buffers en balances diferentes

Situación COVID – 19: Respuesta de BBVA ante nuevos desafíos



Situación COVID – 19: Respuesta de BBVA ante nuevos desafíos



Nuevos protocolos para reprogramaciones de crédito y admisión

- Reprogramaciones masivas para personas naturales.
- En el caso de empresas grandes y corporativos, las evaluaciones de acceso al beneficio son individuales .
- Solicitud de reprogramación a través de Banca Móvil y Banca por Internet.

OTORGANDO ALIVIO FINANCIERO A NUESTROS CLIENTES



Otras facilidades

- Pago de bono social a través de oficinas de BBVA.
- Desactivación del cobro por retiro inter plaza para Persona Natural y exoneración de comisión por exceso de retiro.
- Facilidades a través de canales digitales como disposiciones de efectivo por ofertas pre aprobadas, entre otros.

03

Datos Financieros

Gestión Destacada BBVA Perú (MARZO 2020)

Activos (S/ millones)	84,952
ROE	18.46%
ROA	1.99%



Buena Calidad de Activos

Ratio de Mora	3.14%
Prima de Riesgo	1.27%
Ratio de Cobertura	160.22%

Control de Gastos (YoY, %)	Gastos Administrativos +11.58%	Ratio de Eficiencia 41.14%
-------------------------------	--	--------------------------------------



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

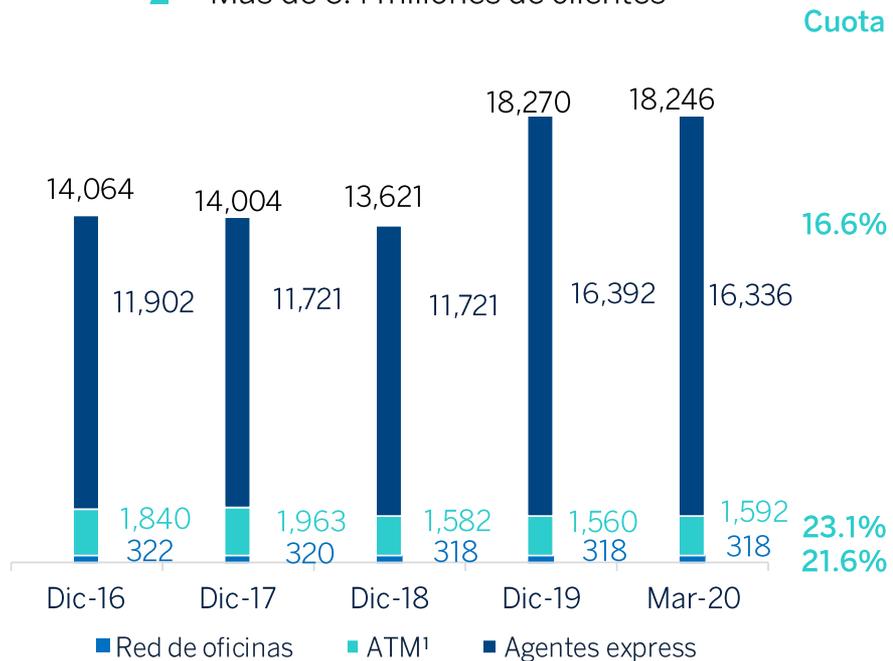
Capital Global	CET1
14.01%	10.31%
Colocaciones/Depósitos	102%

Sólida plataforma bancaria

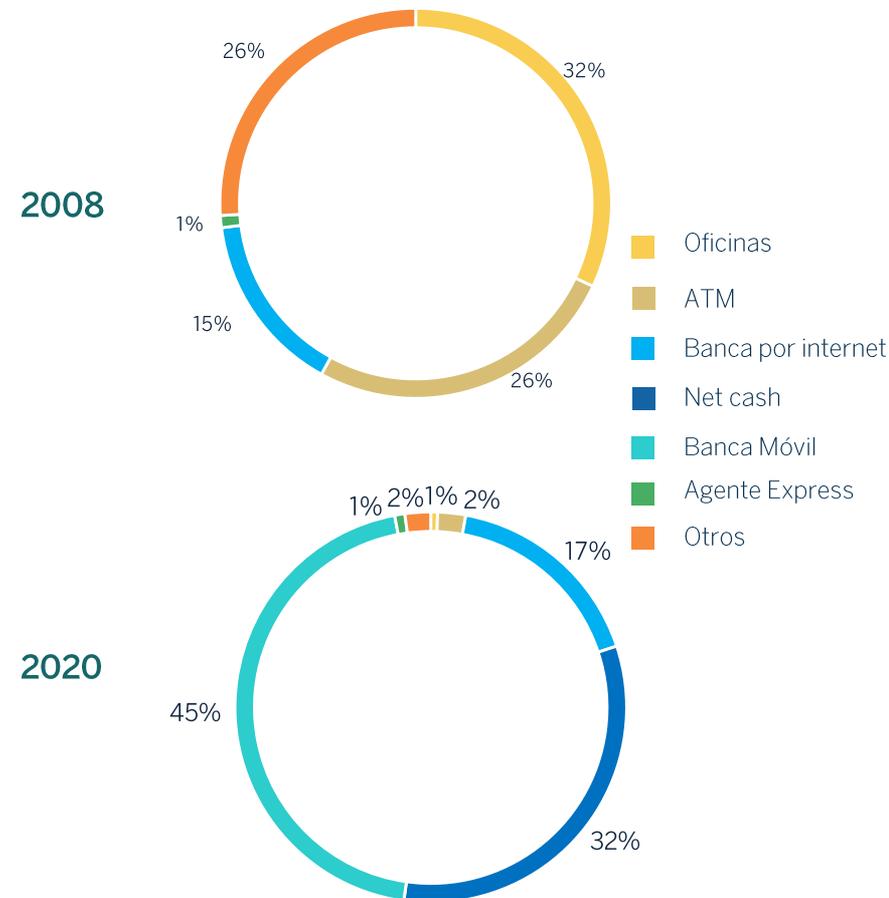
RED DE DISTRIBUCIÓN (MARZO 2020)

Una de las más grande del país

- 18,246 puntos de servicio
- Más de 6.4 millones de clientes



EVOLUCIÓN DE LAS TRANSACCIONES POR CANAL*



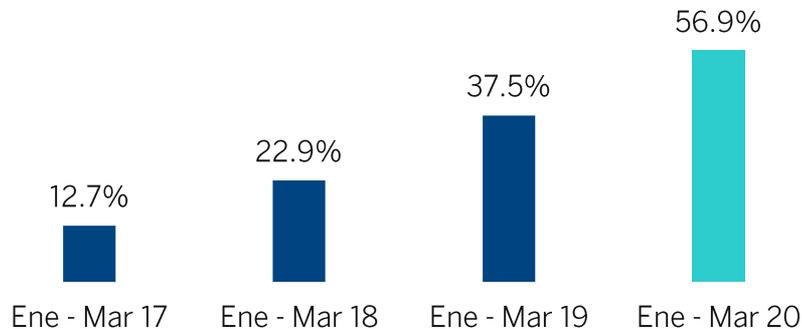
¹ Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC y oficinas de SBS.

Fuente: SBS y BBVA

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

Con el objetivo de ser el banco digital líder en la región

SHARE UNIDADES DIGITALES YTD



- 837K clientes digitales target .
- 92% de ellos son activos móviles con alto potencial de contratación digital.

IMPACTO COVID-19

- Categoría de cuentas de ahorro es el producto el más beneficiado alcanzando a multiplicar x4.5 sus ventas diarias.
- Incentivación de uso de canales digitales en la página web e emails.
- Implementación del beneficio periodo de gracia para prestamos en canales digitales.

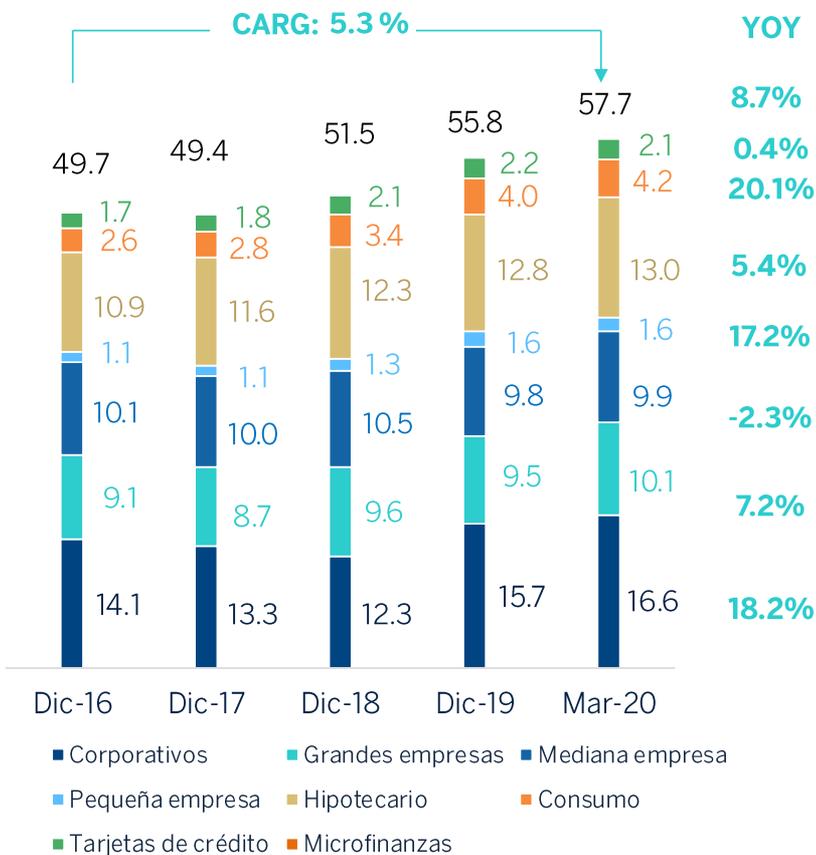
ACELERACIÓN EN EL USO DE MEDIOS DIGITALES



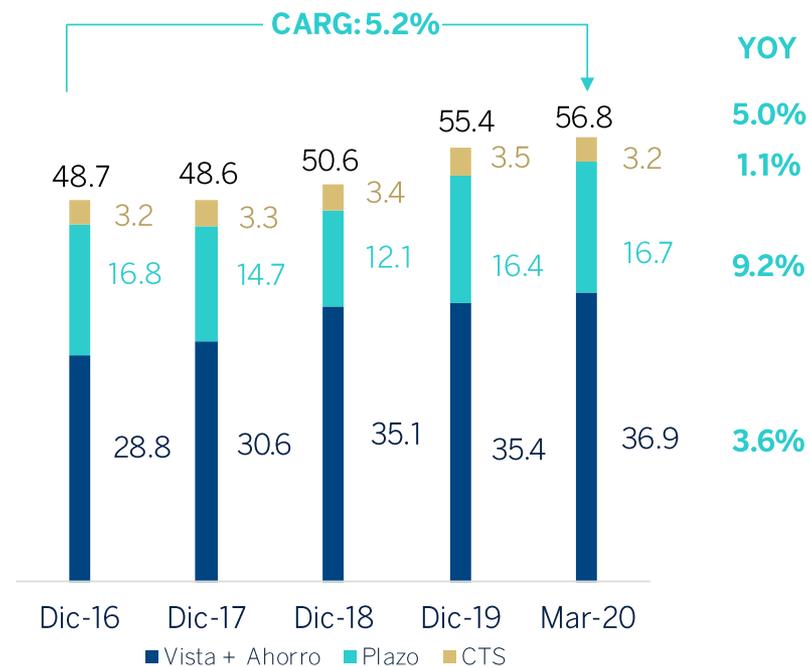
Digital Share	Mar 19	Mar 20
Ventas digitales	37.5%	56.9%
Tarjetas de crédito 	18.7%	25.3%
Cuentas de Ahorro 	9.11%	22.3%
Fx (T-cambio) 	34.0%	60.8%

Colocaciones y Depósitos (S/ Miles de millones)

COLOCACIONES VIGENTES

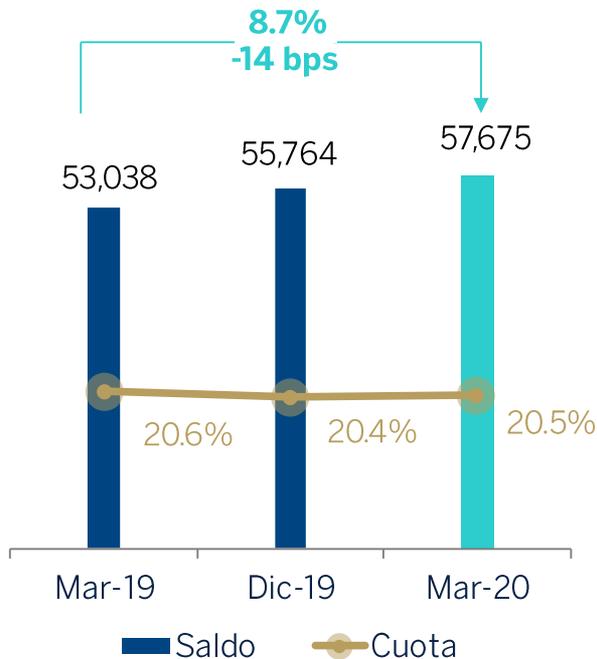


DEPÓSITOS¹



¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: ASBANC y SBS

Colocaciones (S/ Millones, %)



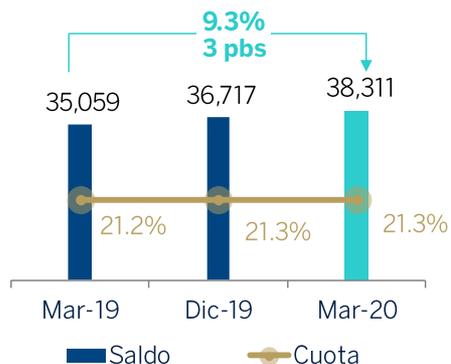
Sistema bancario	281,903
Variación Interanual	9.5%

PERSONAS NATURALES



Sistema bancario	101,782
Variación Interanual	10.2%

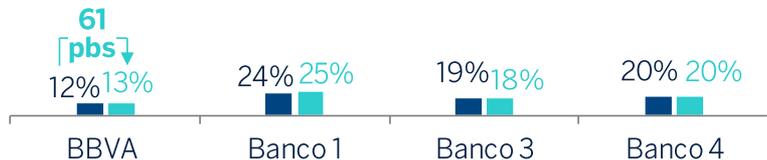
PERSONAS JURÍDICAS



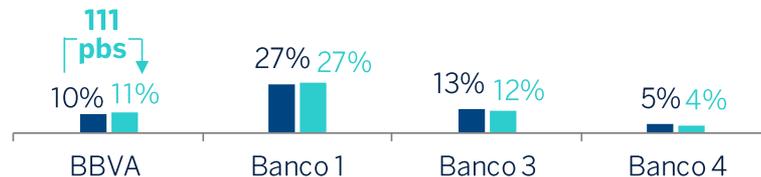
Sistema bancario	180,122
Variación Interanual	9.1%

Participación de mercado - Colocaciones

Consumo



Pymes



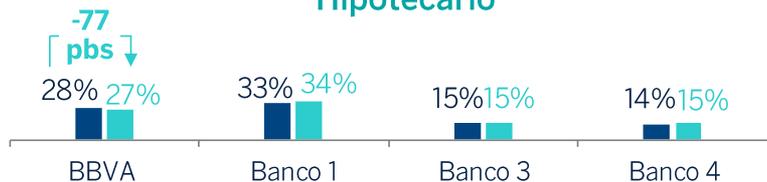
Tarjetas de crédito



Medianas



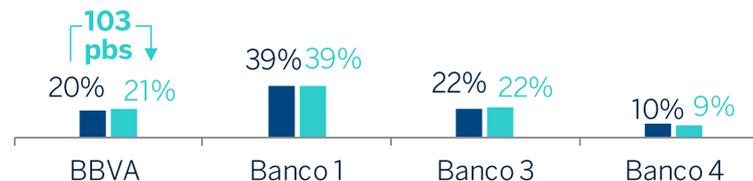
Hipotecario



Grandes



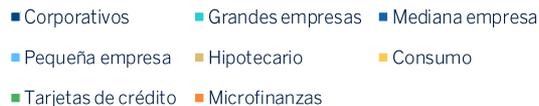
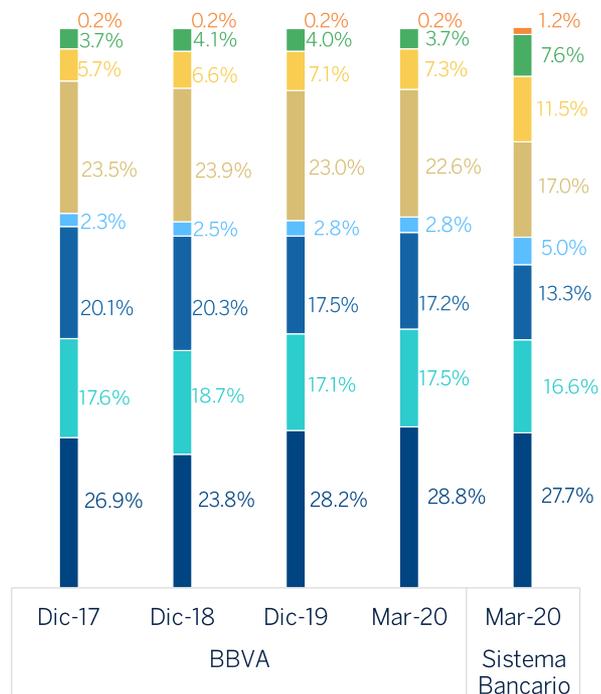
Corporativo



■ Marzo 2019
■ Marzo 2020

Una cartera de créditos diversificada

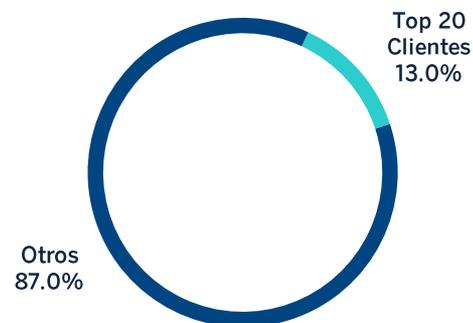
COLOCACIONES POR SEGMENTOS



COLOCACIONES POR SECTOR (MARZO 2020)



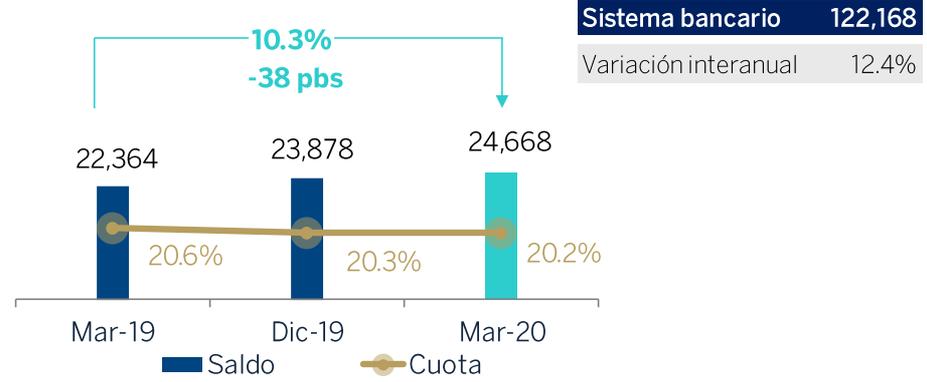
CONCENTRACIÓN DE RIESGO (MARZO 2020)



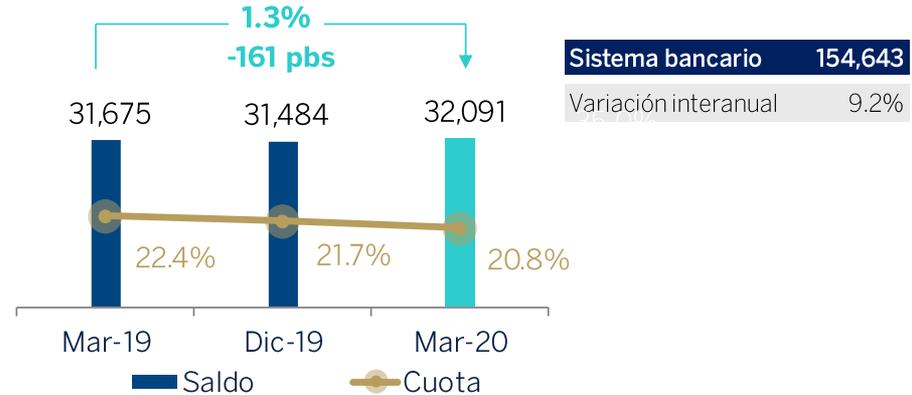
Depósitos (S/ Millones, %)



DEPÓSITOS PERSONAS

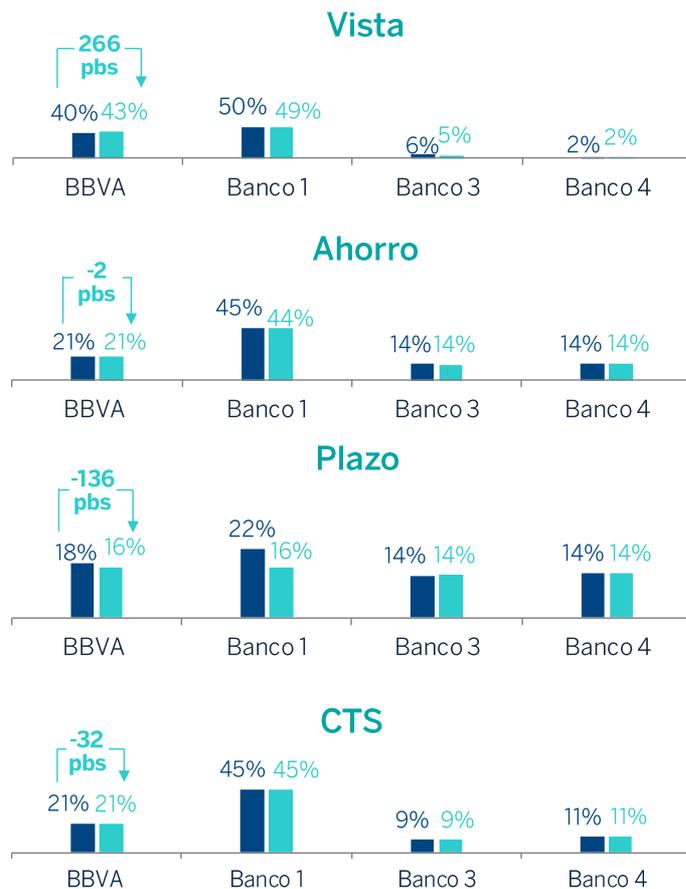


DEPÓSITOS EMPRESAS



Participación de mercado - Depósitos

PERSONAS NATURALES

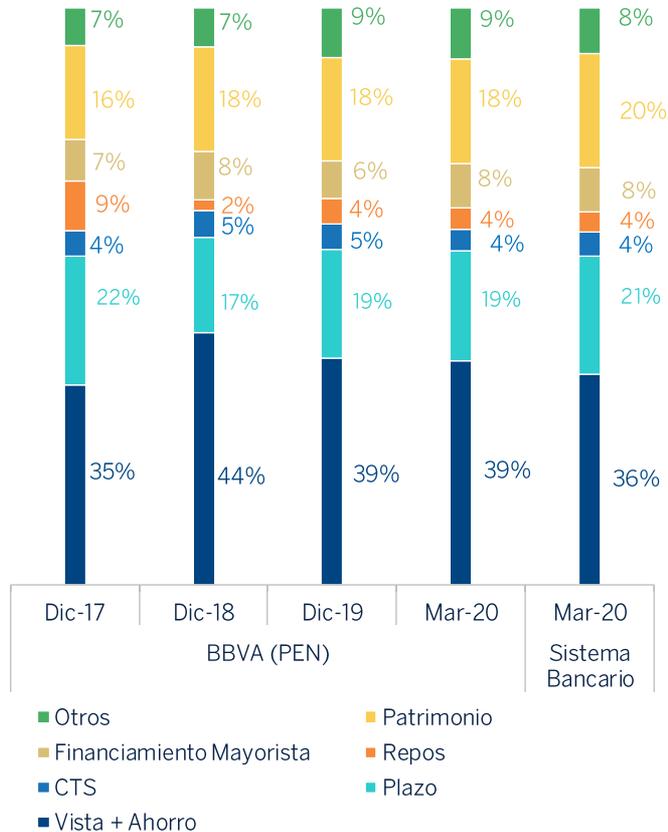


PERSONAS JURÍDICAS

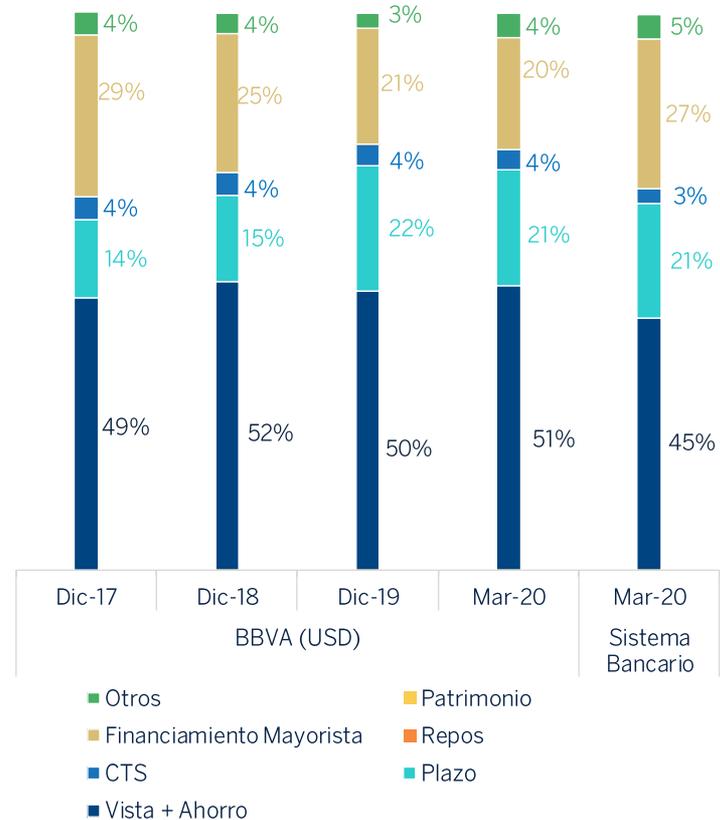


Estructura de pasivos y capital

MONEDA LOCAL



MONEDA EXTRANJERA

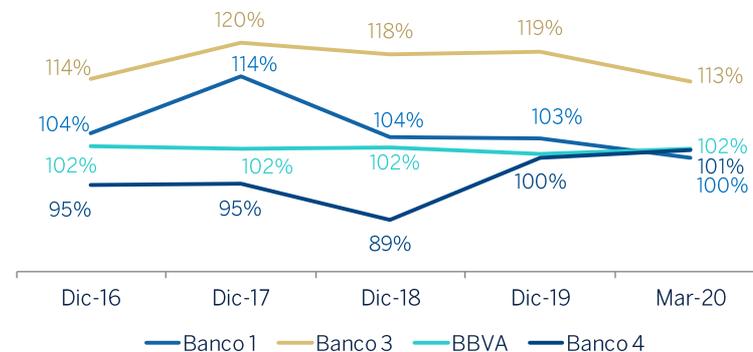


Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

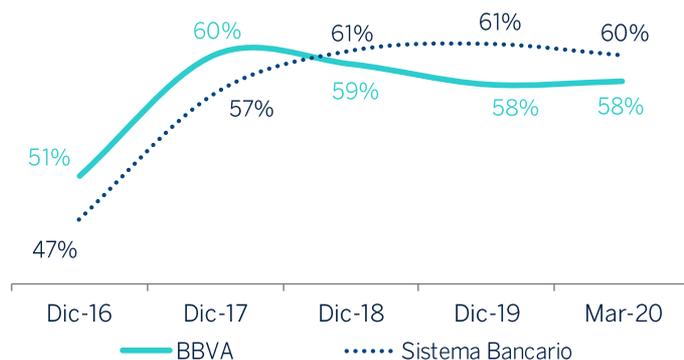
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS POR MONEDA¹



COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS VS PEERS



COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL (% DE DEPÓSITOS TOTALES)

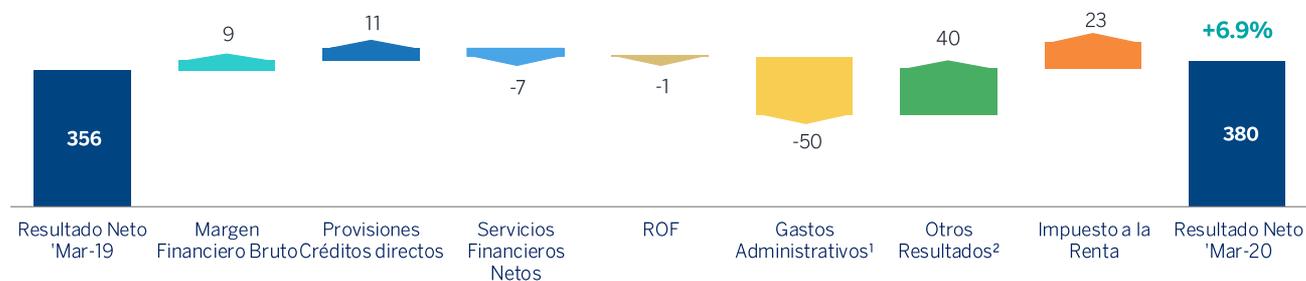


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Zoom de resultados

(S/. Millones)

	Mar-19	Mar-20	%
Ingresos por intereses	1,159	1,148	-0.9
Gastos por intereses	333	313	-6.0
Margen Financiero Bruto	825	834	1.1
Provisiones para créditos directos	(201)	(191)	-5.3
Margen Financiero Neto	624	644	3.2
Ingresos por servicios financieros	282	279	-1.2
Gastos por servicios financieros	(94)	(98)	3.9
Resultados por operaciones financieras (ROF)	166	165	-0.4
Margen Operacional	978	990	1.2
Gastos de Administración	(391)	(437)	11.7
Depreciaciones y Amortizaciones	(45)	(50)	10.1
Margen Operacional Neto	542	503	-7.1
Valuación de activos y otras provisiones	(45)	(17)	-62.9
Otros ingresos y gastos	(1)	11	-1489.3
Resultado antes de Impuesto	496	497	0.3
Impuesto a la Renta	(140)	(117)	-16.5
Resultado Neto	356	380	6.9

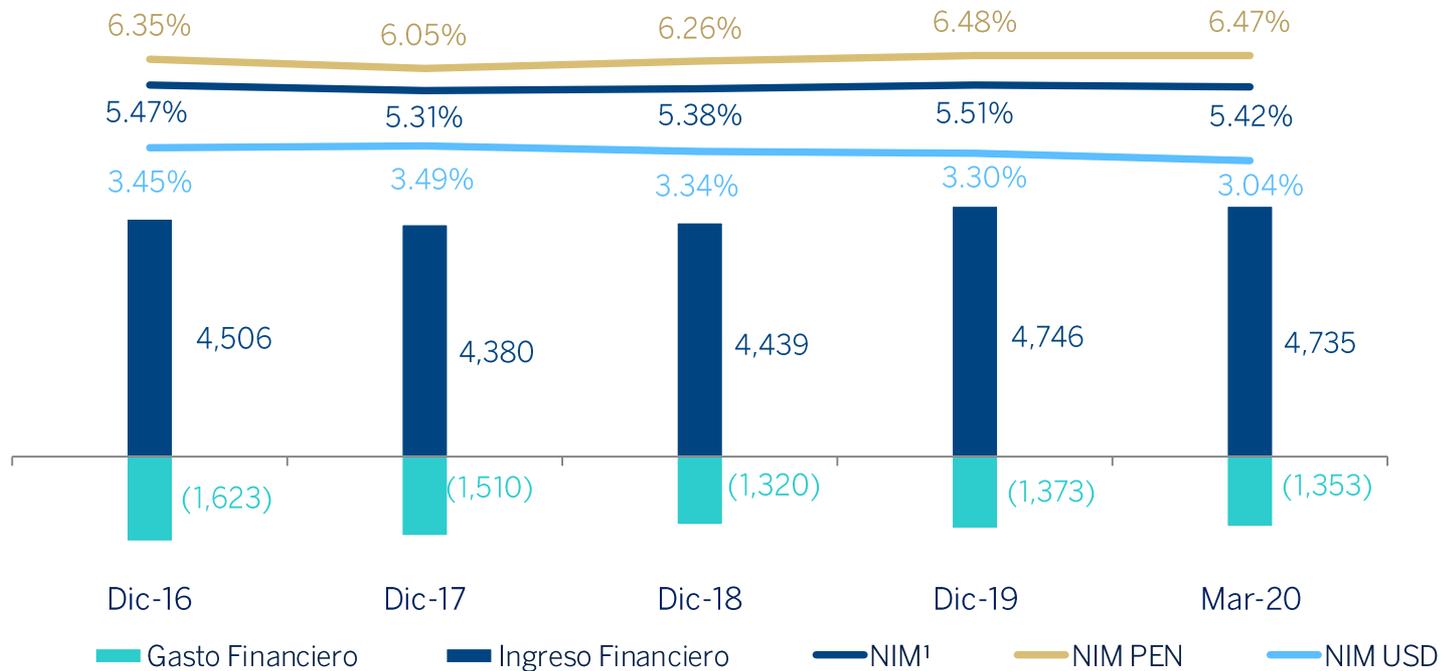


¹Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Margen Financiero Bruto

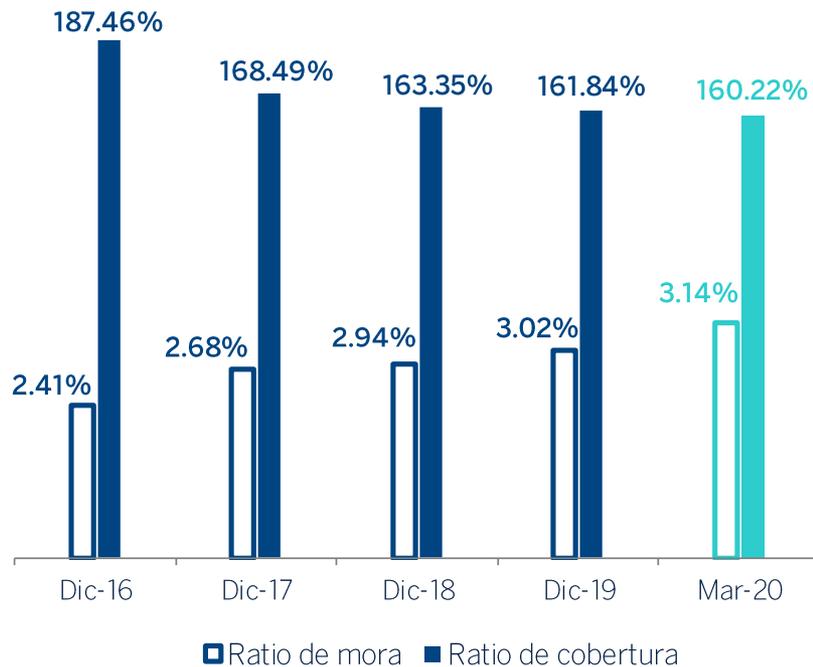
(S/ Millones, %)



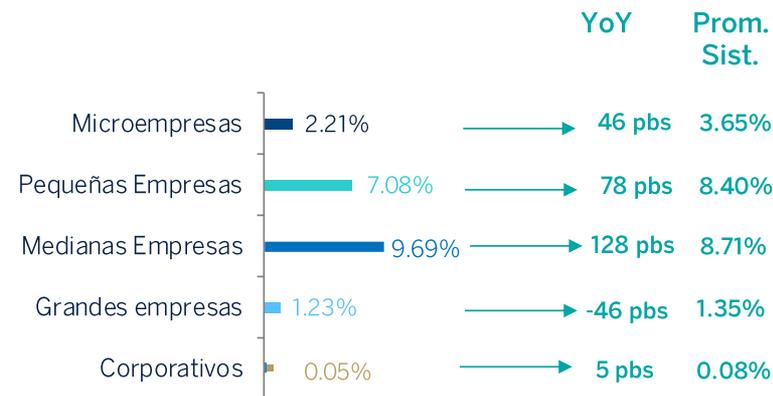
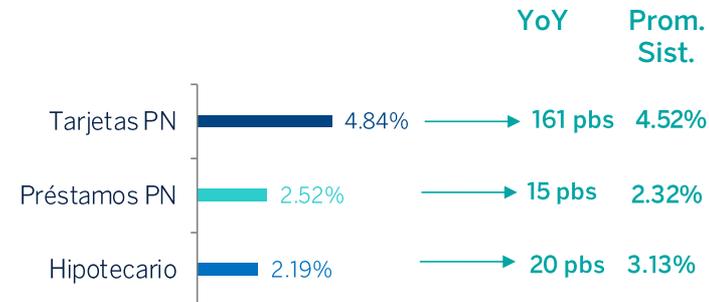
¹Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)
Fuente: SBS y ASBANC

Gestión de riesgos

SOBRESALIENTE CALIDAD DE ACTIVOS



RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS¹ (MARZO 2020)

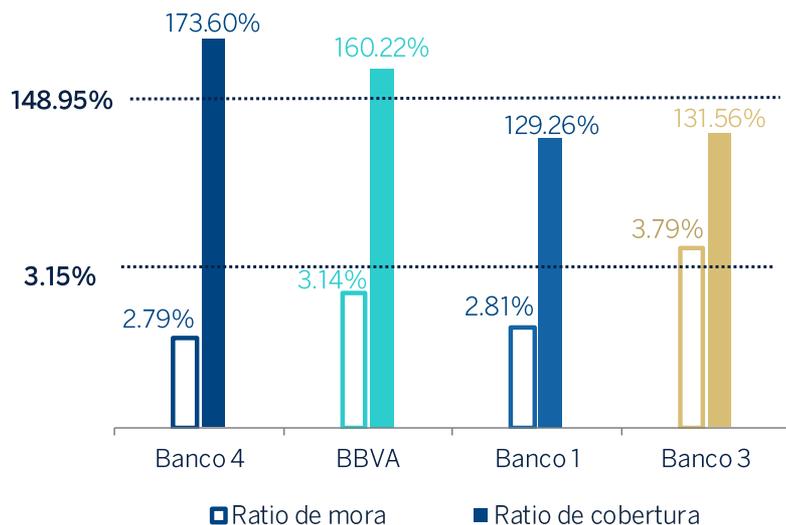


Gestión de riesgos

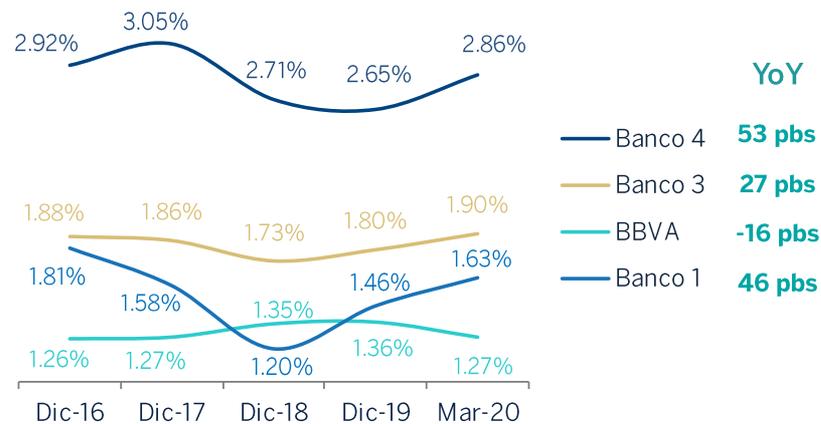
RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

(MARZO 2020)

Promedio
Sistema Bancario



COSTO DE RIESGO¹



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

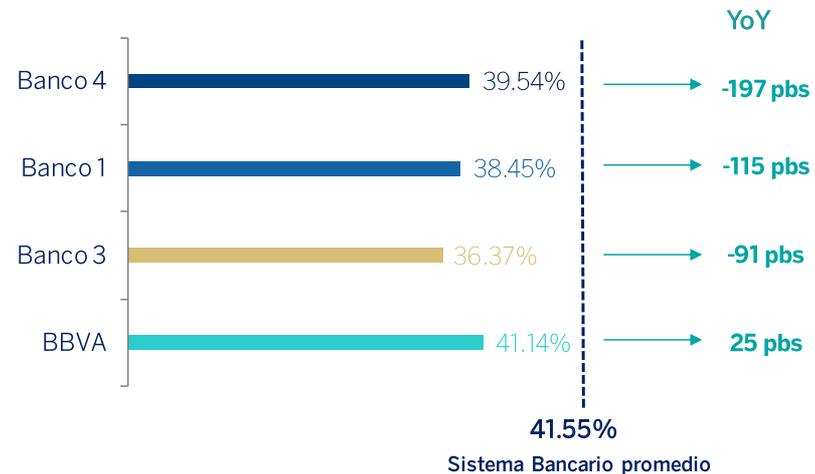
Gestión de gastos

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN¹

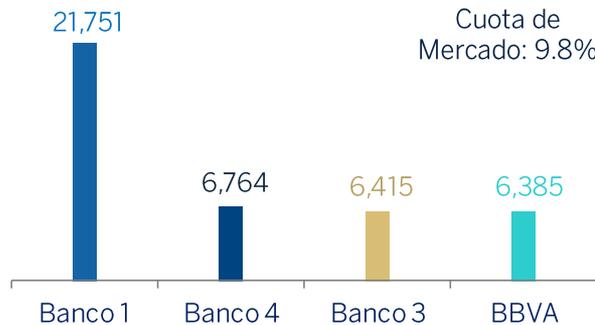
(MARZO 2019 VS MARZO 2020)



RATIO DE EFICIENCIA (MARZO 2020)



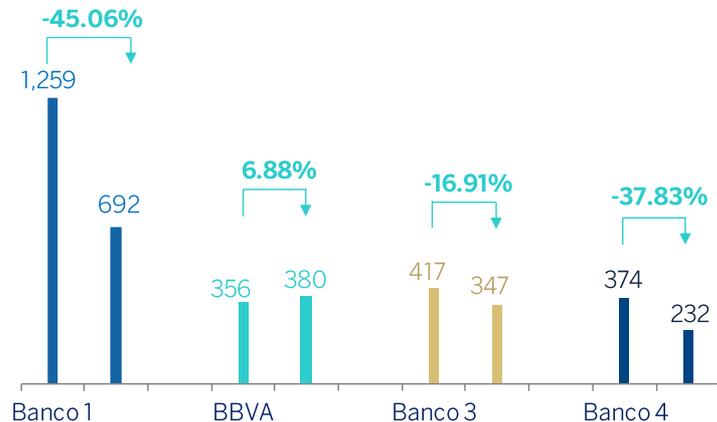
NÚMERO DE EMPLEADOS (MARZO 2020)



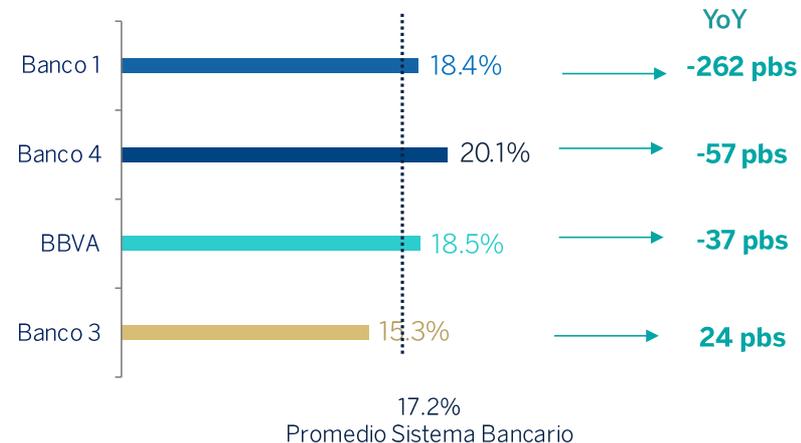
¹Incluye amortización y depreciación
Fuente: SBS

Gestión de rentabilidad

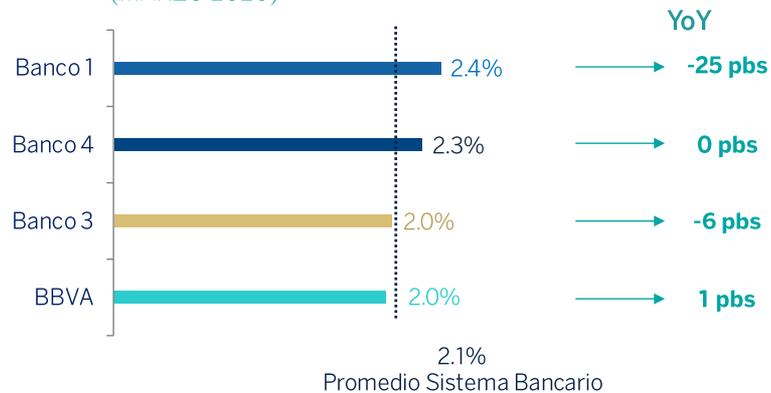
BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (S/ MILLONES,%)
(MARZO 2019 VS MARZO 2020)



RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (MARZO 2020)



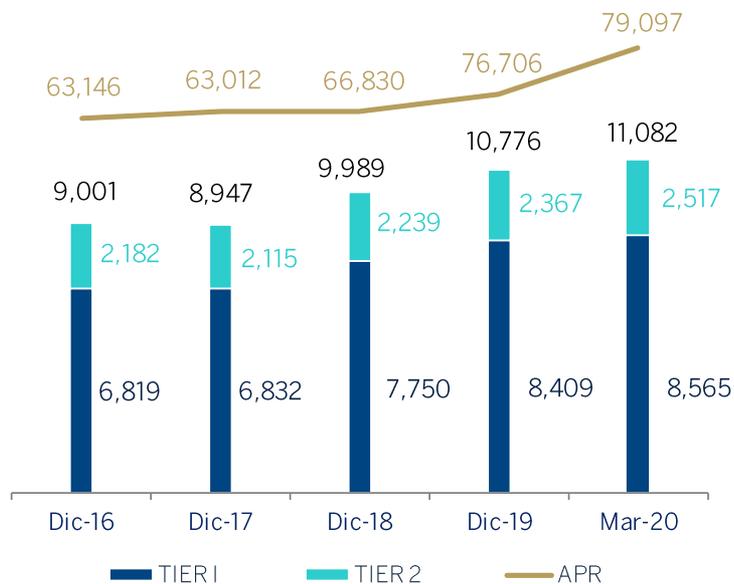
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS – ROA (MARZO 2020)



Gestión de solvencia

PATRIMONIO EFECTIVO & APRS

(S/ MILLONES)



PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



04

Ratings

Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Marzo 2020):

RATING INTERNACIONAL

Instrumentos	Fitch Ratings	Standard & Poors
Emisiones de largo plazo en M.E.	BBB+	BBB+
Emisiones de corto plazo en M.E.	F2	A-2
Emisiones de largo plazo en M.N.	BBB+	BBB+
Emisiones de corto plazo en M.N.	F2	A-2
Perspectiva	Negativo	Estable

Instrumentos	Moody's
Depósitos a Largo Plazo	BBB+
Depósitos a Corto Plazo	Prime 2
Perspectiva	Estable

RATING LOCAL

Instrumentos	Apoyo & Asociados	Moody's	PCR
Certificados de Depósito Negociables	CP - 1 + (pe)	ML - 1+ pe	PE1+
Depósitos a plazo < a 1 año	CP - 1 + (pe)	ML - 1+ pe	PECategoría I
Depósitos a plazo > a 1 año	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Bonos Corporativos	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Bonos Subordinados	AA+ (pe)	AA+.pe	PEAA+
Bonos de Arrendamiento Financiero	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Acción Común	1a (pe)	1a Clase.pe	PEN1
Rating de la Entidad	A+	A+	PEA+

05

Responsabilidad Social y Corporativa

Somos reconocidos por mantener nuestro compromiso con la sociedad

FUNDACIÓN BBVA

1 Programa LEER



2 Programa de Becas



3 Actividades Culturales

- ✓ XXIV Feria Internacional del Libro de Lima
- ✓ Museo de Arte Precolombino



PREMIOS

- 1 Mejor banco de América Latina y del Perú
- 2 Banco digital más innovador de América Latina
- 3 Cuarta empresa con mejor reputación en Perú
- 4 Entre las 10 empresas más admiradas del país
- 5 Banco de financiación sostenible del año



ANEXOS

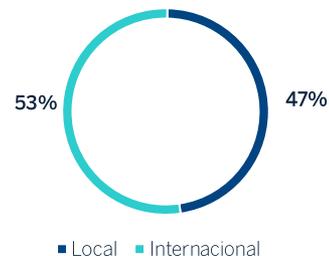
BBVA

Creando Oportunidades

Deuda emitida

		Bono	Fecha Emisión	Fecha Call	Fecha Vencimiento	Divisa	Emitido (miles)	Cupón	ISIN
BBVA	Internacional	Corporativo	Ago-12	-	Ago-22	USD	500,000	5.00%	US05537GAA31-USP16260AA28
		Subordinado	Set-14	Set-24	Set-29	USD	300,000	5.25%	US05537GAD79-USP16236AG98
	Nacional	Corporativos	Ago-10		Ago-20	PEN	40,000	7.19%	PEP11600M145
		Corporativos	Ago-10		Ago-20	PEN	80,000	7.22%	PEP11600M152
		Corporativos	Dic-11		Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M186
		Corporativos	Jun-16		Jun-21	PEN	150,000	6.28%	PEP11600M236
		Corporativos	Nov-17		Nov-20	PEN	350,000	4.78%	PEP11600M244
		Corporativos	Jun-18		Jun-21	PEN	132,425	4.44%	PEP11600M251
		Corporativos	Jun-18		Jun-21	PEN	69,435	4.50%	PEP11600M269
		Corporativos	Jul-18		Jul-23	PEN	100,000	5.53%	PEP11600M277
		Corporativos	Ago-18		Ago-23	PEN	73,465	5.63%	PEP11600M285
		Corporativos	Set-18		Set-21	PEN	70,000	4.78%	PEP11600M293
		Corporativos	Jul-19		Jul-22	PEN	120,000	4.31%	PEP11600M301
		Corporativos	Ago-19		Ago-22	PEN	65,520	4.09%	PEP11600M319
		Corporativos	Oct-19		Oct-22	PEN	150,000	3.91%	PEP11600M327
		Corporativos	Dic-19		Dic-24	PEN	96,550	4.44%	PEP11600M335
		Subordinados	May-07	May-22	May-27	USD	20,000	6.00%	PEP11600D029
		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	Jul-08		Jul-23	PEN	45,000	3.06%	PEP11600D078		
Subordinados	Set-08		Set-23	PEN	50,000	3.09%	PEP11600D086		
Subordinados	Dic-08		Dic-33	PEN	30,000	4.19%	PEP11600D094		
Subordinados	Oct-13	Oct-23	Oct-28	USD	45,000	6.53%	PEP11600D102		
CDN	Oct-19		Oct-20	PEN	150,000	3.33%	PEP11600Q179		
BAF	Dic-17		Dic-20	PEN	158,000	4.63%	PEP11600K073		

Deuda total	S/ MM	%
Local	2,478	47%
Internacional	2,750	53%
Total	5,227	100%



■ Local ■ Internacional

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Primer trimestre 2020