

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Tercer trimestre 2021

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

04 Ratings

02 Acerca de BBVA Perú

05 Responsabilidad Social y Corporativa

03 Datos Financieros

ANEXO
Deuda Emitida

01

Economía & Sistema Financiero

Perú con la mejor proyección de crecimiento del PBI en la región, con una actividad que viene mostrando un desempeño favorable y una inflación contenida.

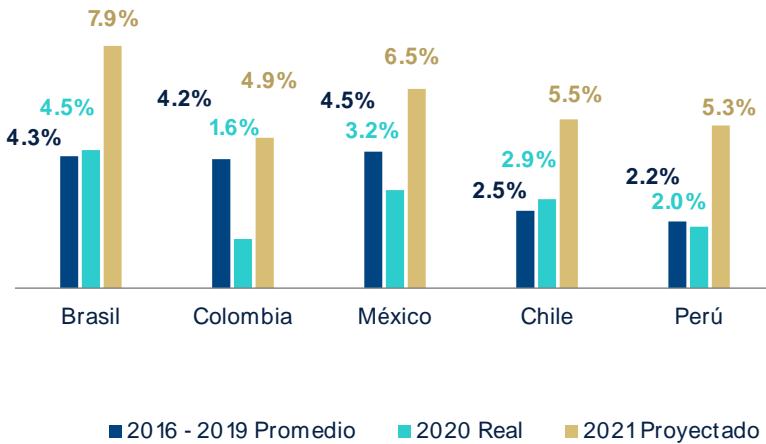
CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)



Perú Colombia México Chile Brasil

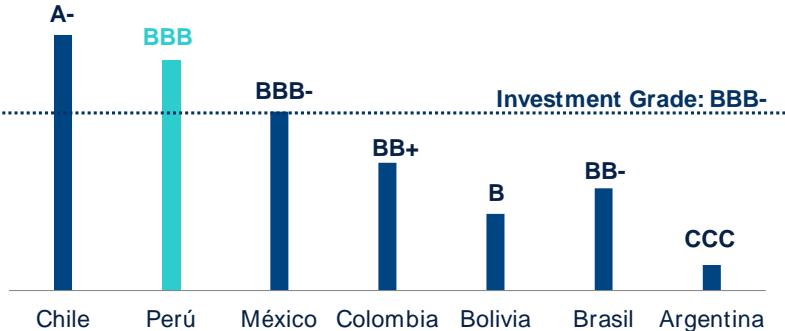
■ 2016 - 2019 Promedio ■ 2020 Real ■ 2021 Proyectado

INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)

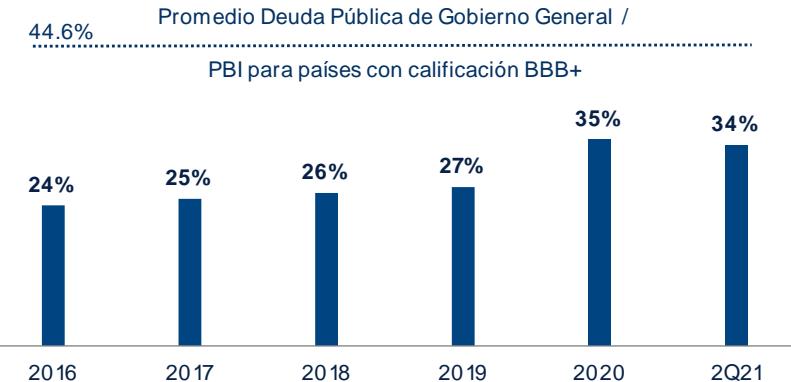


Manteniendo un buen perfil de riesgo en la región, aunque con mayor volatilidad de la divisa.

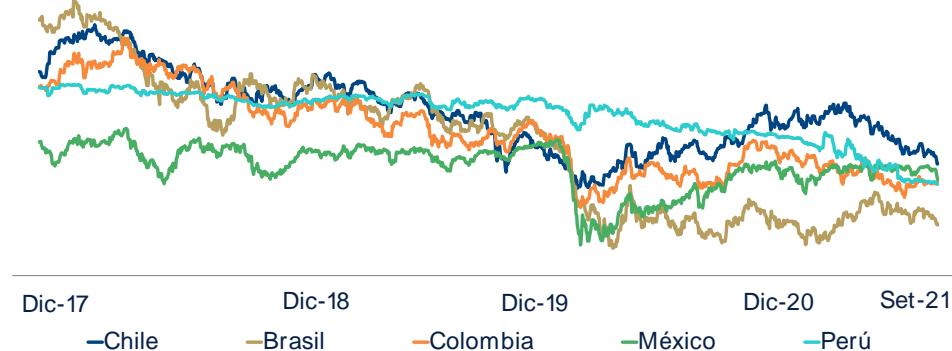
PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN (FITCH RATINGS)



DEUDA PÚBLICA PERUANA (%PBI)

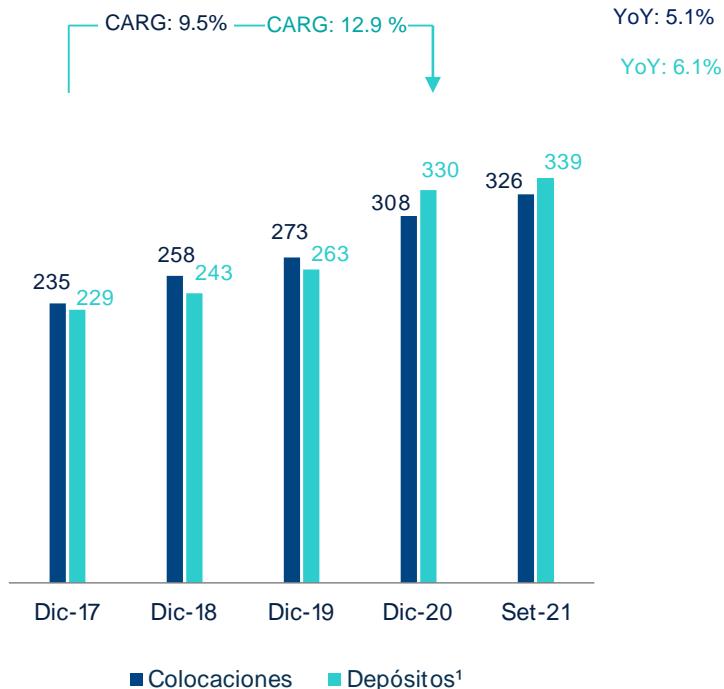


DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

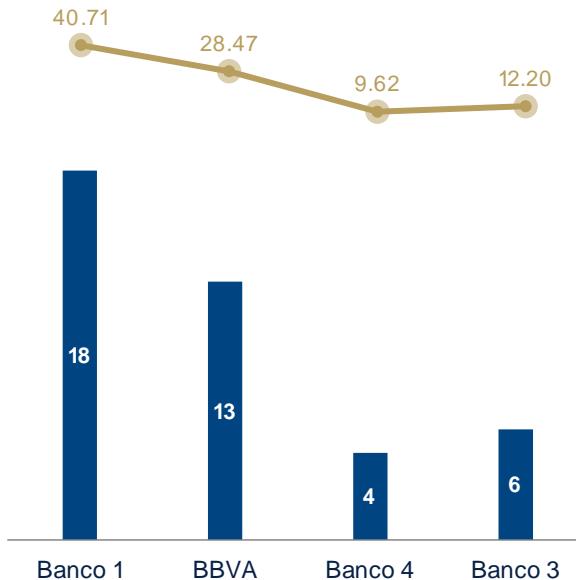


Las colocaciones crecen por los mayores créditos en Particulares y préstamos en Medianas Empresas y Corporativos; en tanto, los recursos lo hacen por la liberación de AFPs y la entrega de bonos del Gobierno.

COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS¹ (S/ MILES DE MILLONES)



COLOCACIONES REACTIVA Y MARKET SHARE (S/ MILES DE MILLONES, % - SETIEMBRE 2021)



¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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

Sistema Financiero Peruano

(SETIEMBRE 2021)

Sistema Financiero Peruano	Institución	Coloc. Netas (S / M illones)	YoY (%)	Depósitos (S / M illones)	YoY (%)	Utilidad Neta (S / M illones)	YoY (%)
Sistema Bancario	Bancos (16)	323,822	5.9%	339,306	6.1%	4,672	101.7%
	Banco de la Nación	6,771	-21.0%	38,701	21.3%	307	-43.4%
Otras Instituciones Financieras	Cajás Municipales (12)	25,168	12.3%	24,694	1.4%	-15	-117.8%
	Financieras (10)	10,378	-8.8%	7,325	-15.2%	-9	-62.8%
	Cajás Rurales (6)	1,857	-6.7%	1,516	-13.4%	-53	99.0%
	Edpymes (8)	2,460	5.0%	-	-	34	-13.8%
	Leasing (2)	119	-56.4%	-	-	-2	145.3%
	COFIDE	4,640	-21.8%	27	-88.2%	33	213.9%
	Agrobanco	200	22.8%	-	-	-27	39.2%

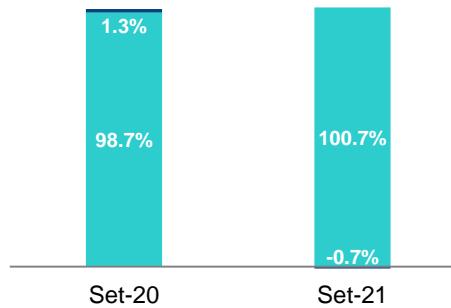
COLOCACIONES



DEPÓSITOS¹



UTILIDAD NETA



█ Sistema Bancario
█ Otras Instituciones

✓ Los cuatro principales bancos concentran el 85% del total de créditos y 83% depósitos del sistema bancario.

¹ Otras obligaciones son excluidas de Depósitos

Fuente: SBS

En lo que va del año, se han tomado las siguientes medidas con impacto en el Sistema Financiero Peruano:



1 El Directorio del Banco Central de Reserva del Perú acordó elevar la tasa de interés de referencia a 1.25% (octubre), debido a una tasa de inflación por encima del rango meta.

2 **Reprogramación de Reactiva y FAE-MYPE:** Se aprueba la reprogramación de préstamos de Reactiva, FAE-MYPE, PAE-Mype, FAE-Agro y FAE-Turismo hasta el 30 de setiembre.

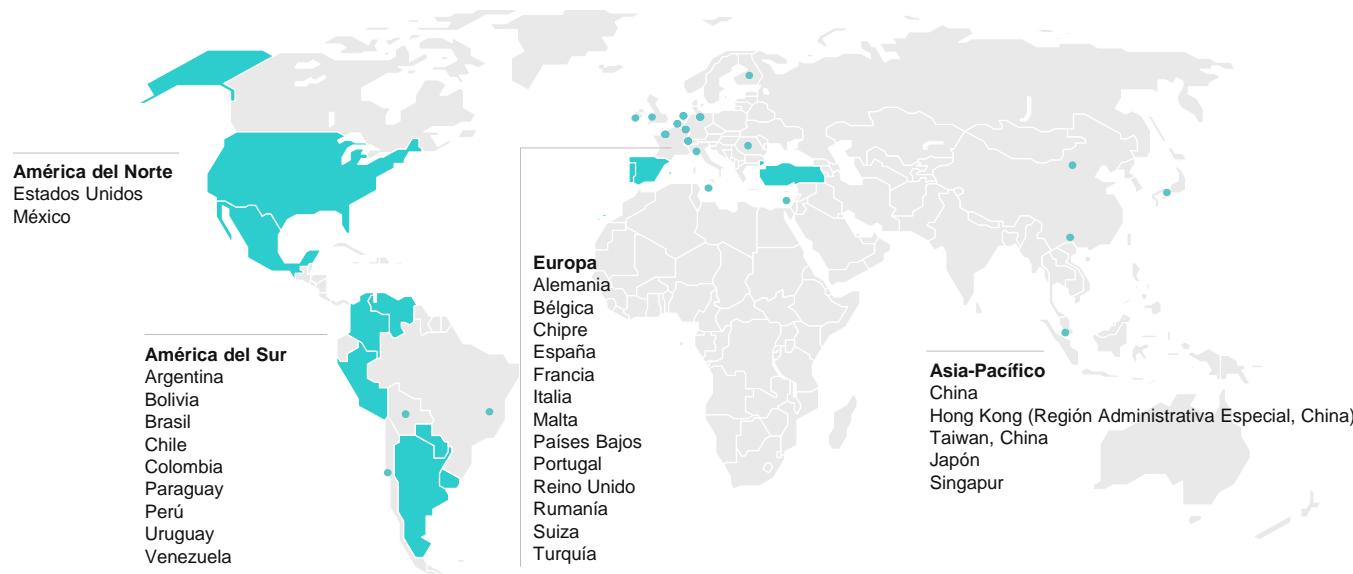
3 **Aprobación por insistencia - Ley de Topes de Tasas**

- El Congreso de la República aprobó la fijación de tasas topes que aplica a los créditos de consumo, créditos de consumo de bajo monto y crédito para las pequeñas y microempresas.
- El BCR fijará dichas tasas.

02

Acerca de BBVA Perú

El Grupo BBVA mantiene un adecuado equilibrio entre mercados emergentes y desarrollados que le permite diversificar sus ingresos proporcionando un alto grado de recurrencia en sus resultados



€ 651.8
miles de millones
de activo total

80.1
millones de clientes

>25
países

6,344
oficinas

28,920
cajeros

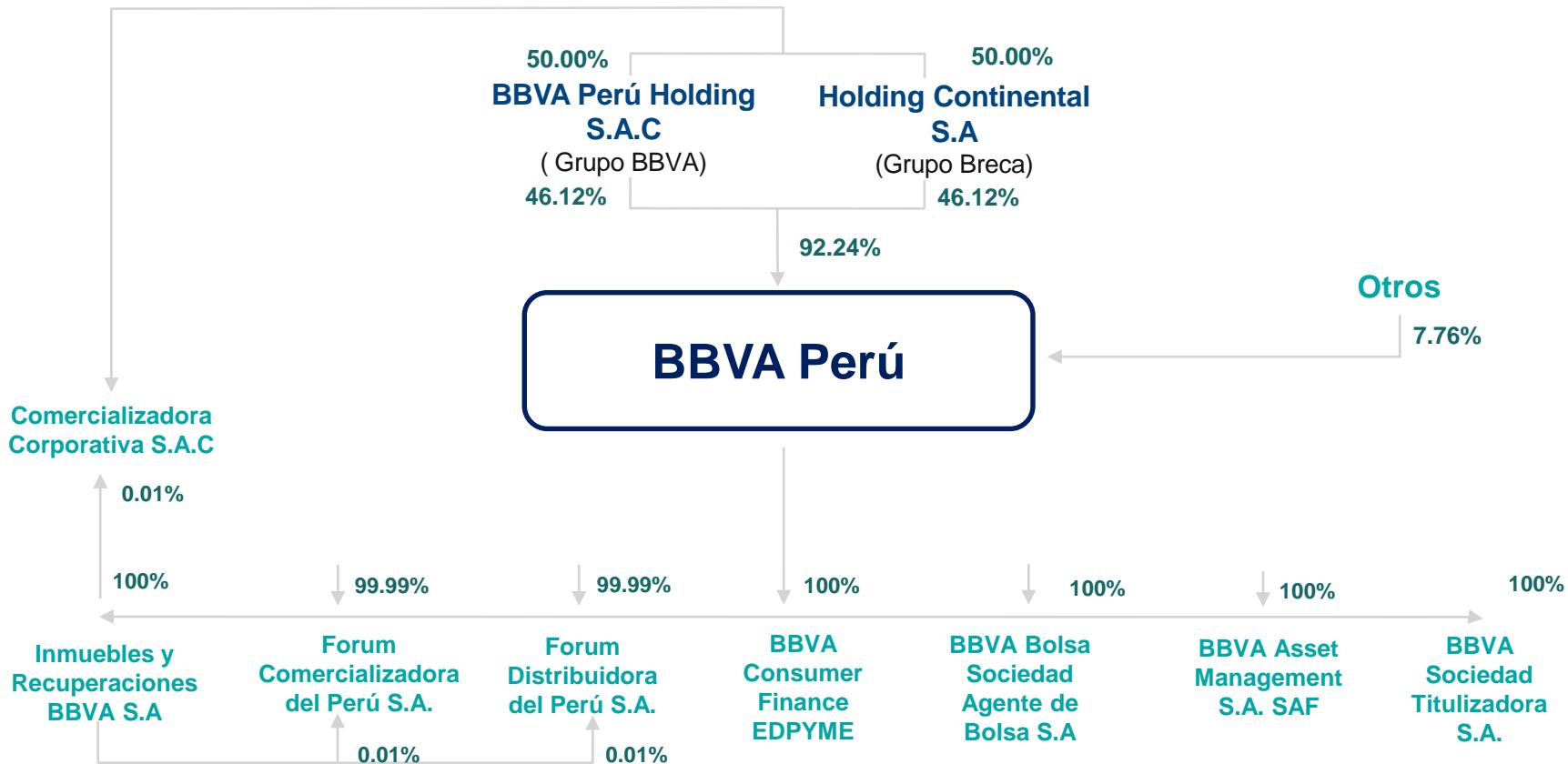
113,117
empleados

Ingresos diversificados con
subsidiarias independientes

Margen Bruto¹



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



Asimismo, se rige bajo sólidos principios de gestión de liquidez y capital establecidos por el 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

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

BBVA Perú adopta diversas medidas para poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era

Asegurar el bienestar de nuestros colaboradores y clientes

Atendiendo en nuestras oficinas con **estRICTOS protocolos seguridad**.

Otorgando Kits de **salud** para colaboradores y **protección para colectivo** considerado como vulnerable.

Y médicos ocupacionales **a tiempo completo**.

Además de la implementación del **teletrabajo y movilidad especial** para quienes van de manera presencial.

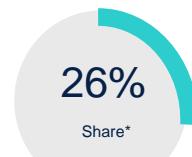
Adaptarnos a las nuevas necesidades digitales

Promoviendo el uso de canales **digitales** para la adquisición de productos.

Préstamos



Tarjetas



FX



Ofrecer productos para hacer crecer a nuestros clientes



Apertura de Tarjetas de crédito, cuentas de Ahorro y solicitud de Préstamos **100% digital**.



BBVA tiene **como premisa la atracción de flujos de cobranzas y pagos de Empresas**.



Con canales para **negocios** como Net Cash y BBVA Pivot. Además, se ha creado el nuevo perfil **Mi Negocio** para las personas con negocio en el App BBVA.

03

Datos Financieros

Gestión BBVA Perú (SETIEMBRE 2021)

Activos (S/ millones)	110,095
ROE	10.50%
ROA	0.92%



Buena Calidad de Activos

Ratio de Mora	3.55%
Prima de Riesgo	2.10%
Ratio de Cobertura	190.74%



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

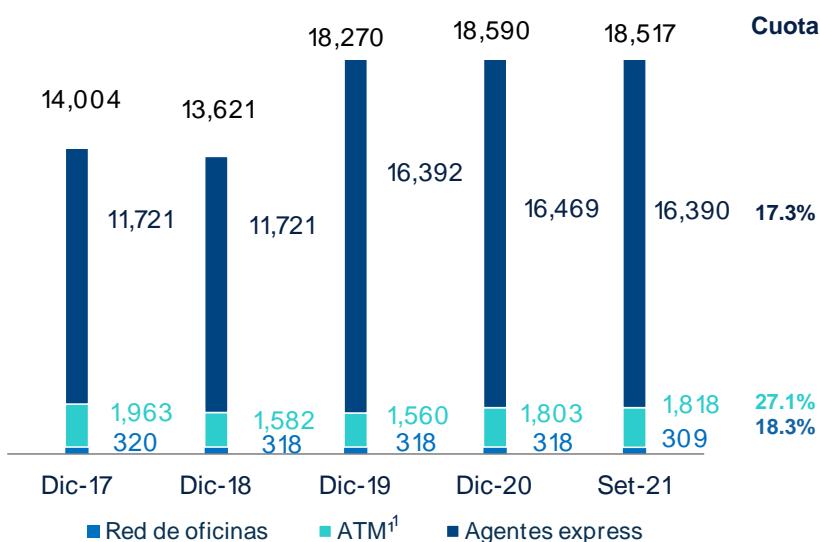
Capital Global	CET1
14.52%	10.45%
Colocaciones/Depósitos	100%

Sólida plataforma bancaria

RED DE DISTRIBUCIÓN (SETIEMBRE 2021)

Una de las más grande del país

- A setiembre con 18,531 puntos de servicio
- Más de 7.3 millones de clientes

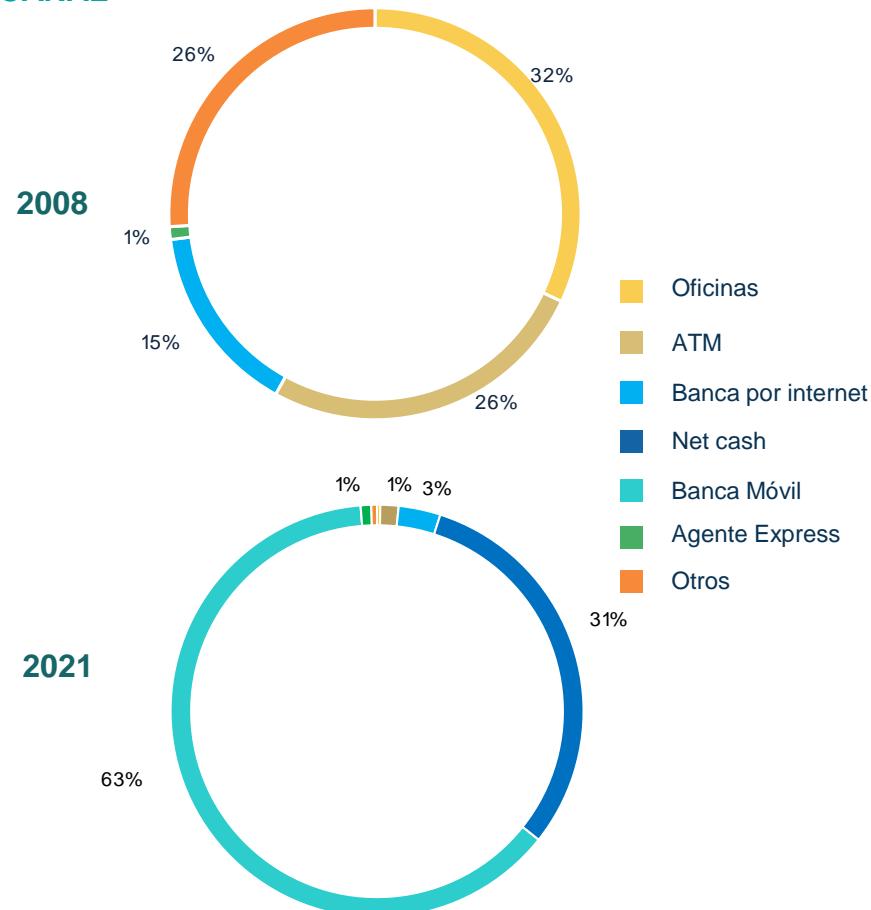


¹ Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC.

² Otros incluye Banca por teléfono, POS, Saldo Express y débito automático

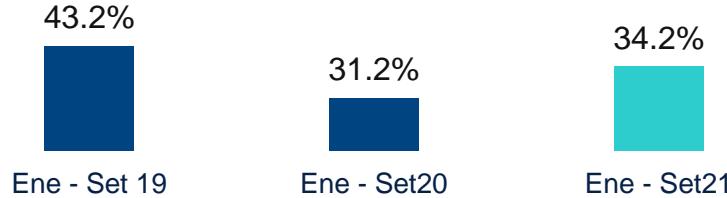
Fuente: SBS y BBVA

EVOLUCIÓN DE LAS TRANSACCIONES POR CANAL²



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

UNIDADES DIGITALES



HIGHLIGHTS

- Penetración digital en cuentas crece a 47% en el 3T21 por incentivos en las oficinas.
- En Tarjetas, la penetración digital alcanza el 33% en el 3T21.
- Beneficios para el canal digital enfocados en Tarjetas de crédito, Préstamos, Cuentas, Seguros, Fondos Mutuos y BBVA T-Cambio.

USO DE MEDIOS DIGITALES

Digital Units	2020	2021
Ventas digitales	58%	64%
Préstamos	60%	51%
Fx (T-cambio)	67%	67%
Seguros	84%	82%
Tarjetas de crédito	25%	26%

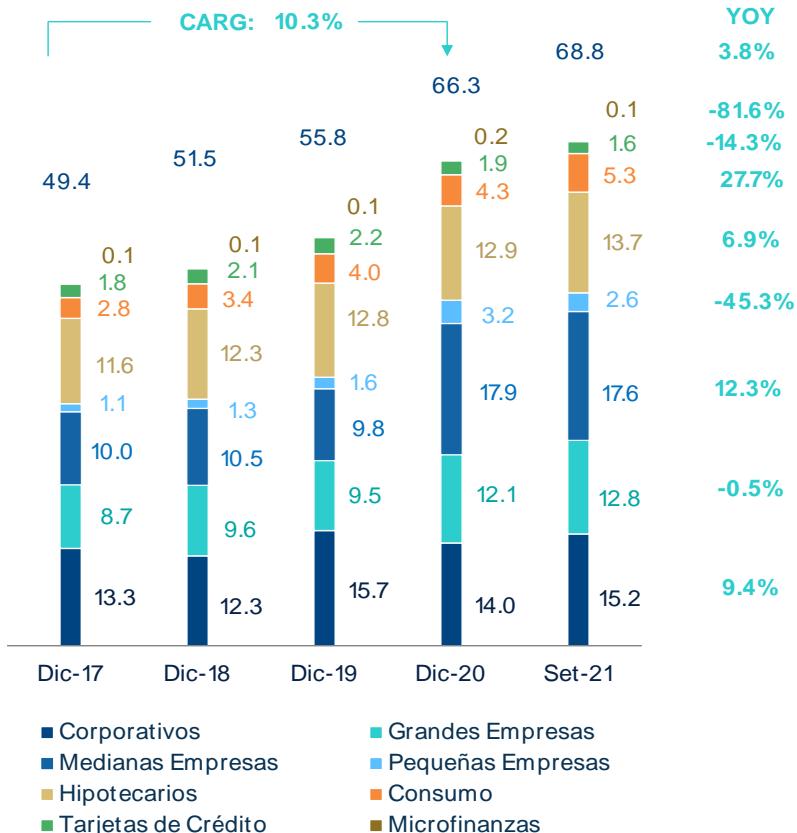
BBVA SE INTEGRA A LA PLATAFORMA DE BANCA MÓVIL GLOBAL

- La app incluye Transferencias interbancarias inmediatas, Plin integrado, cambio de clave de tarjeta, consulta de CVV dinámico y descarga de Estado de cuenta.

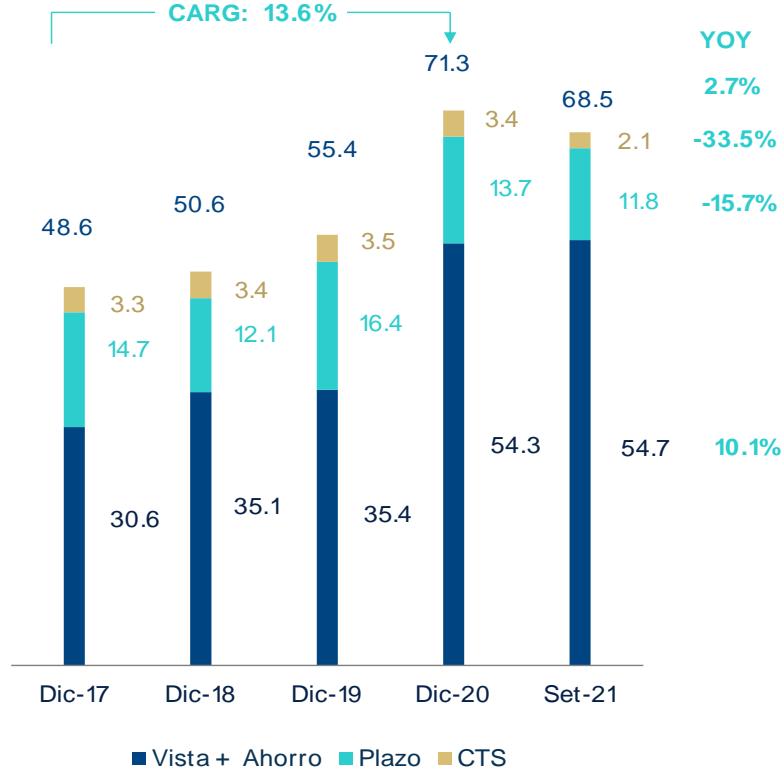


Colocaciones y Depósitos (S/ Miles de millones)

COLOCACIONES VIGENTES



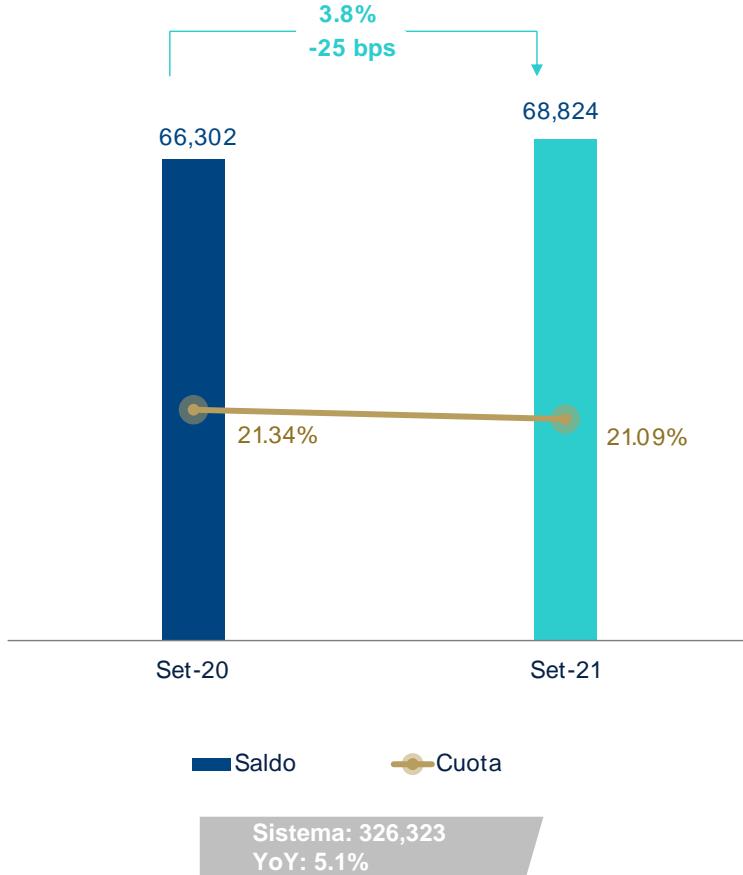
DEPÓSITOS¹



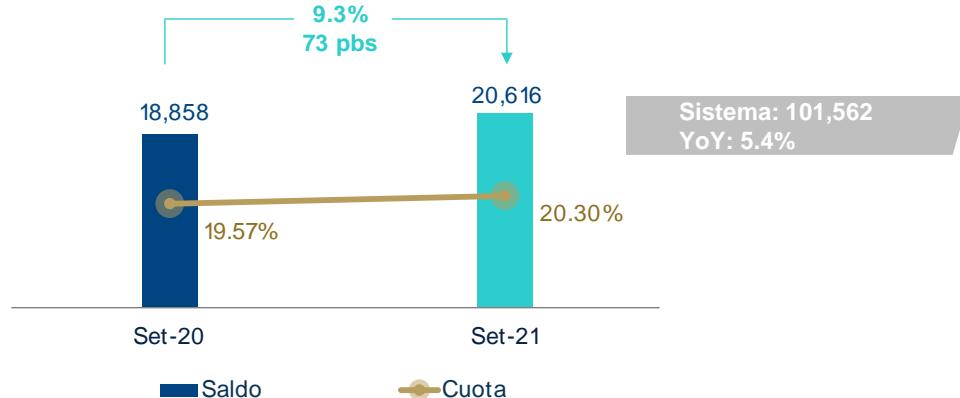
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

Colocaciones

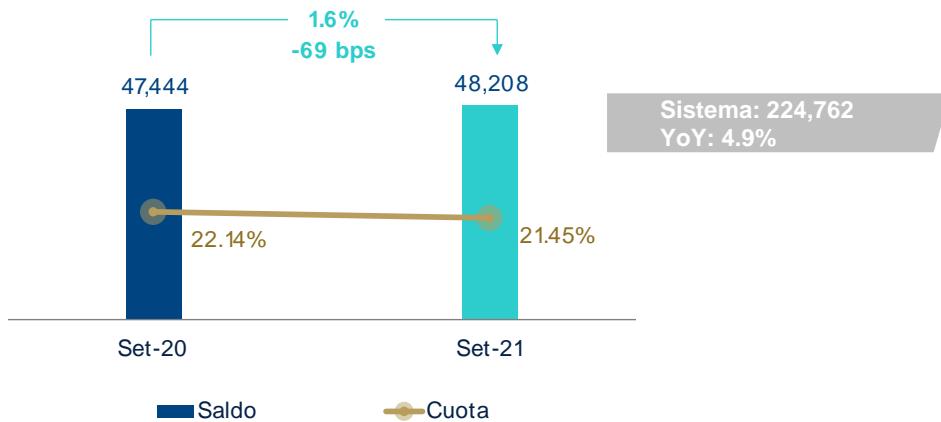
(S/ Millones, %)



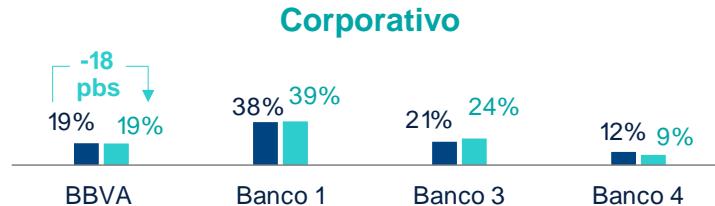
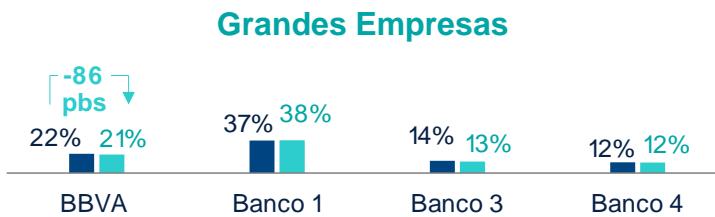
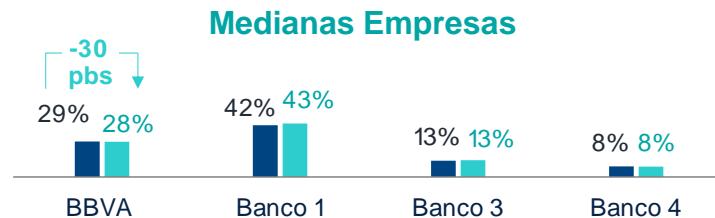
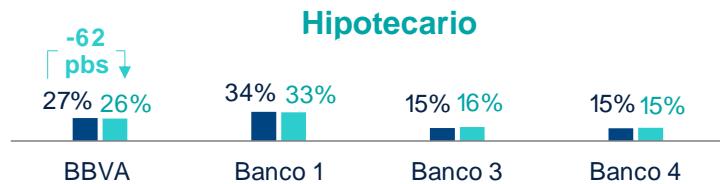
PERSONAS NATURALES



PERSONAS JURÍDICAS



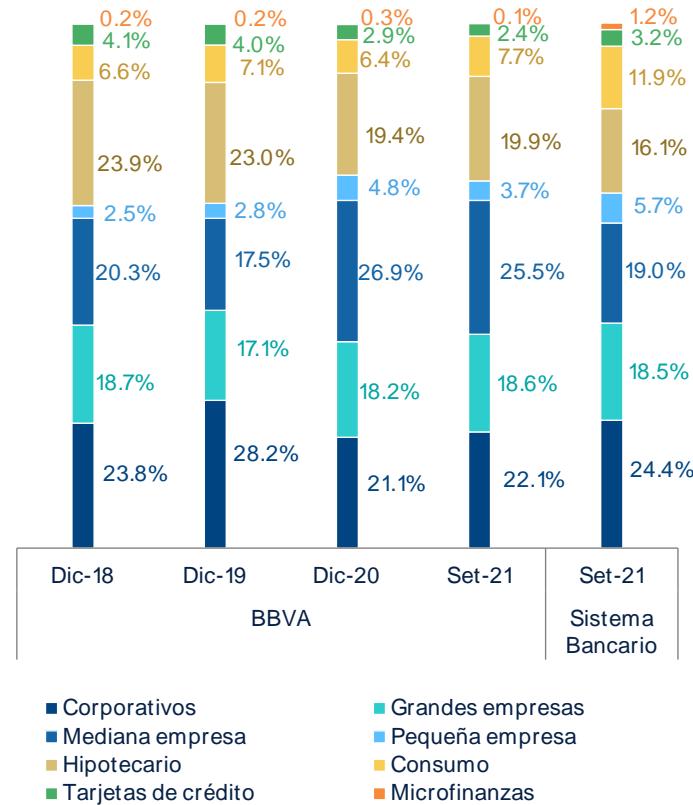
Participación de mercado - Colocaciones



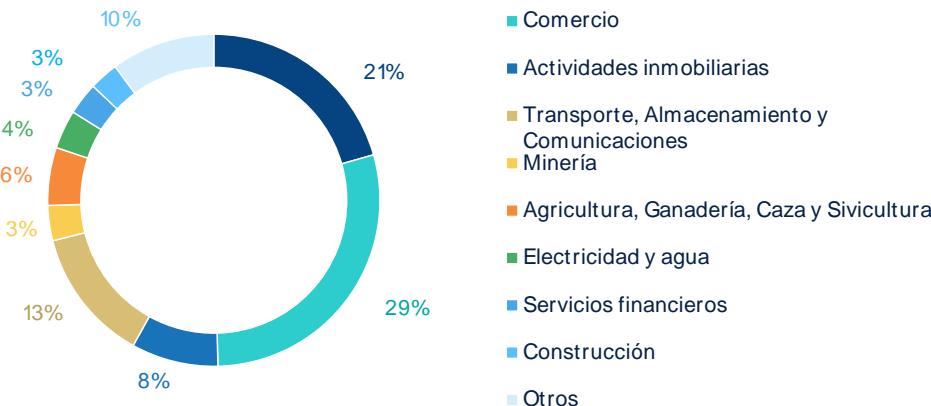
Setiembre 2020
 Setiembre 2021

Una cartera de créditos diversificada

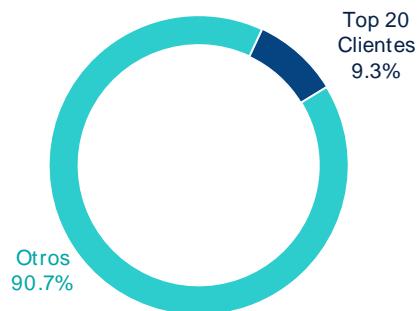
COLOCACIONES POR SEGMENTOS



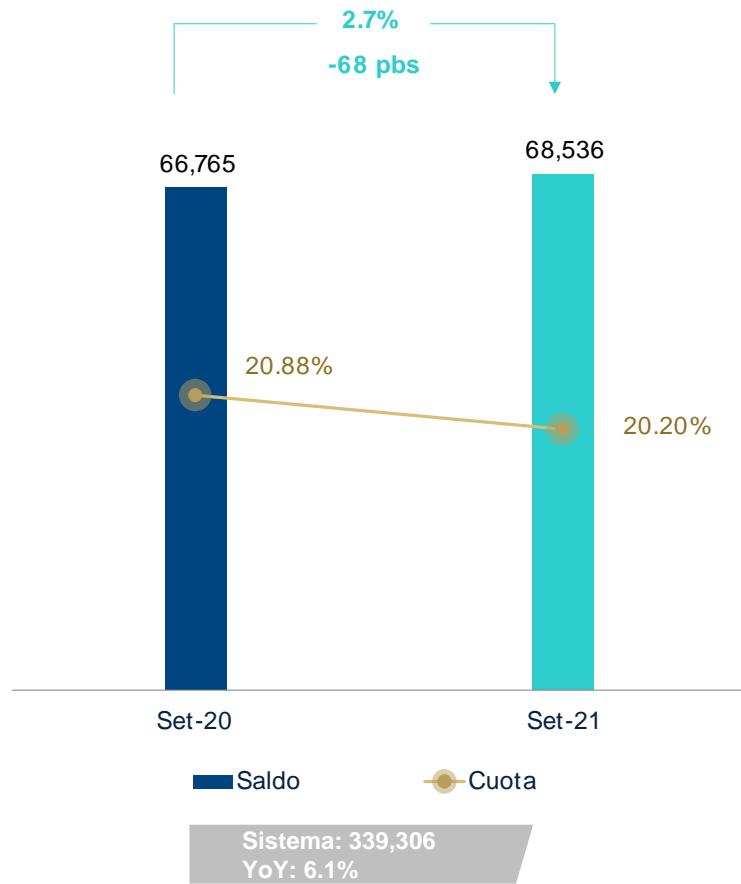
COLOCACIONES POR SECTOR (SETIEMBRE 2021)



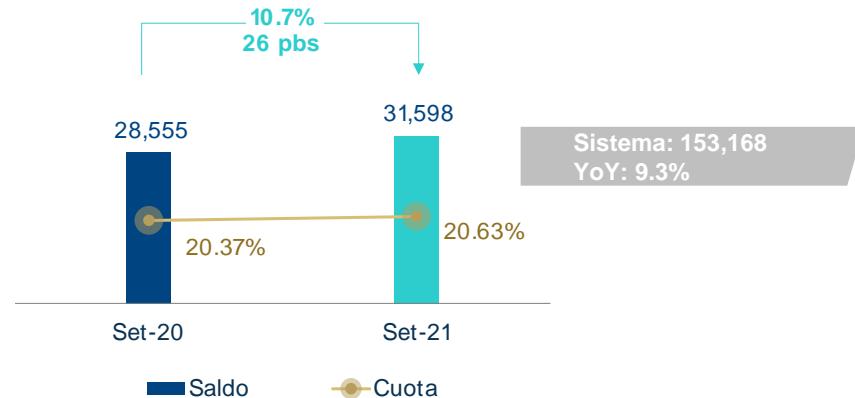
CONCENTRACIÓN DE RIESGO (SETIEMBRE 2021)



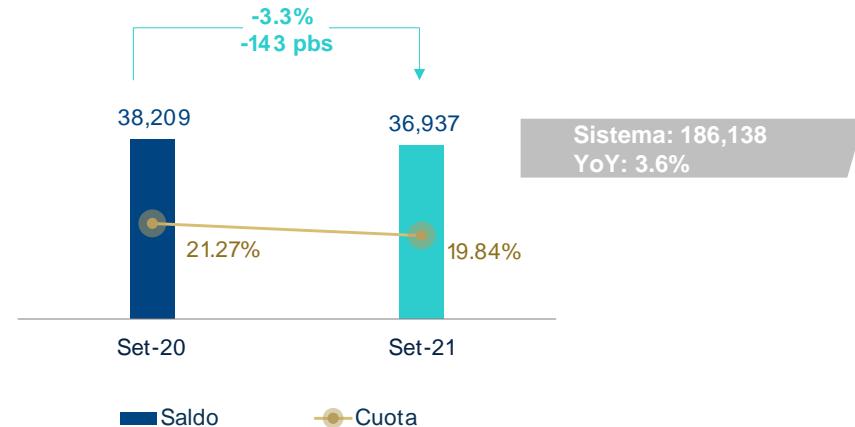
Depósitos¹ (S/ Millones, %)



DEPÓSITOS PERSONAS



DEPÓSITOS EMPRESAS



¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS.

Participación de mercado – Depósitos¹

PERSONAS NATURALES



PERSONAS JURÍDICAS

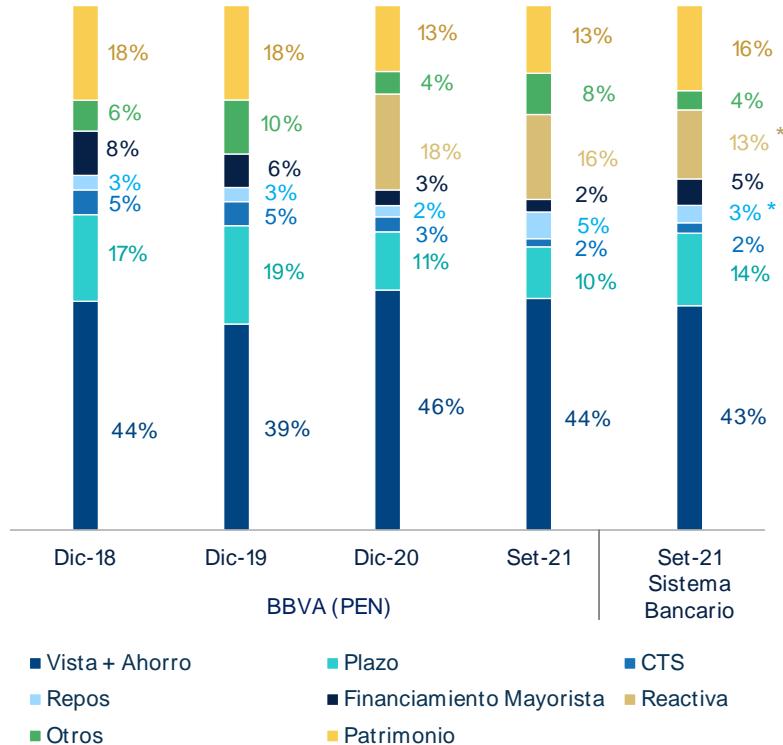


■ Setiembre 2020
■ Setiembre 2021

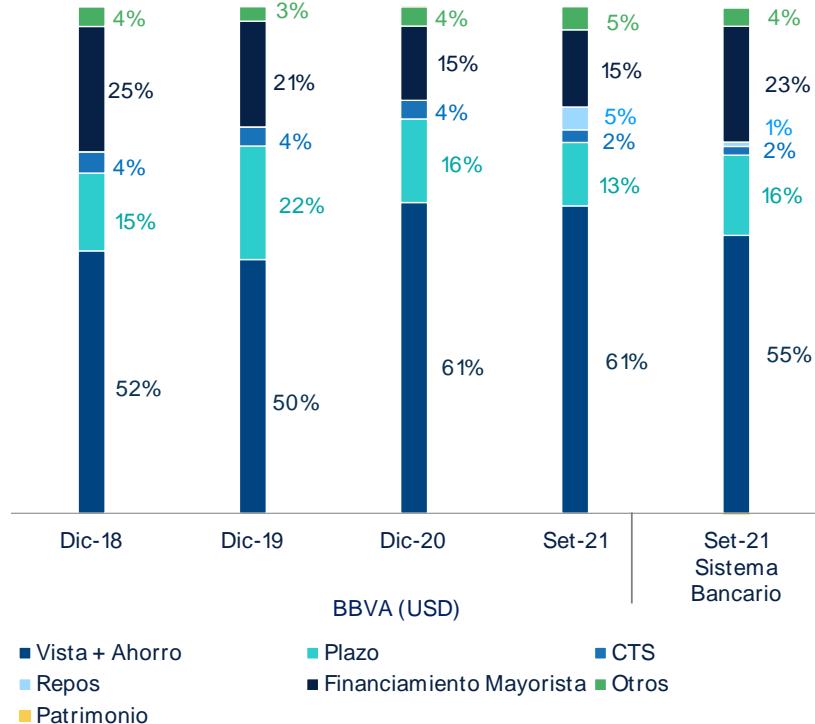
Fuente: SBS.

Estructura de pasivos y capital

MONEDA LOCAL



MONEDA EXTRANJERA

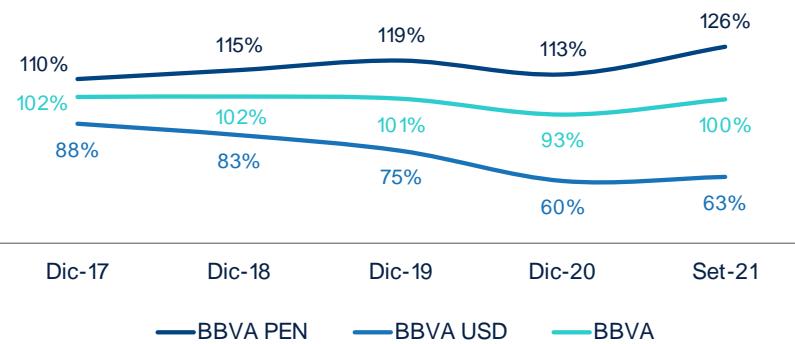


*Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero al 15 de setiembre.

Fuente: SBS y BCRP

Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

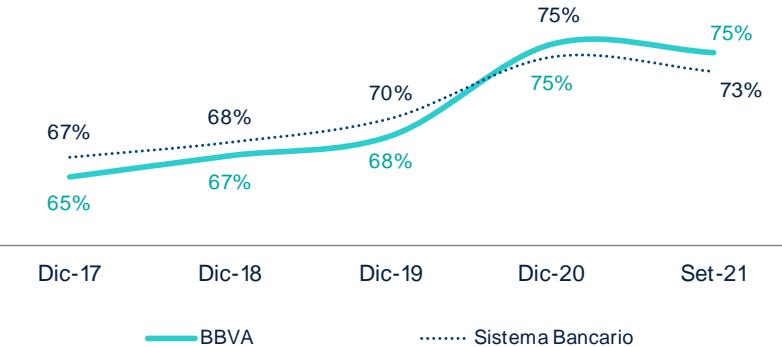
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS¹ POR MONEDA



COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS¹ VS PEERS



COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



DEPÓSITOS¹ EN MONEDA NACIONAL (% DE DEPÓSITOS TOTALES)



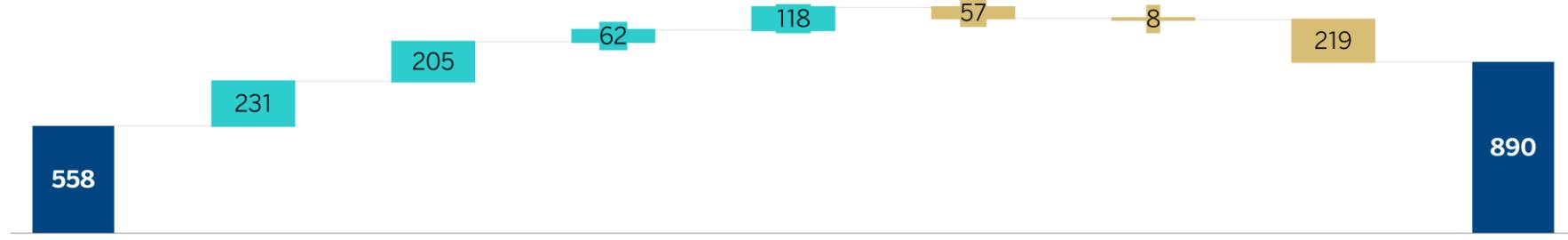
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

Fuente: SBS

Zoom de resultados

(S/. Millones)

	Set-20	Set-21	%
M argen Financiero Bruto	2,379	2,609	9.7
Provisiones para créditos directos	(1,146)	(941)	-17.9
M argen Financiero Neto	1,232	1,668	35.4
Ingresos por servicios financieros	796	1,011	26.9
Gastos por servicios financieros	(247)	(400)	61.8
Resultados por operaciones financieras (ROF)	487	605	24.3
M argen Operacional	2,268	2,883	27.1
Gastos de Administración	(1,239)	(1,290)	4.1
Depreciaciones y Amortizaciones	(147)	(152)	3.7
M argen Operacional Neto	882	1,441	63.3
Valuación de activos y otras provisiones	(162)	(144)	-11.4
Otros ingresos y gastos	22	(5)	n.a.
Resultado antes de Impuesto	741	1,292	74.3
Impuesto a la Renta	(184)	(402)	119.0
Resultado Neto	558	890	59.5

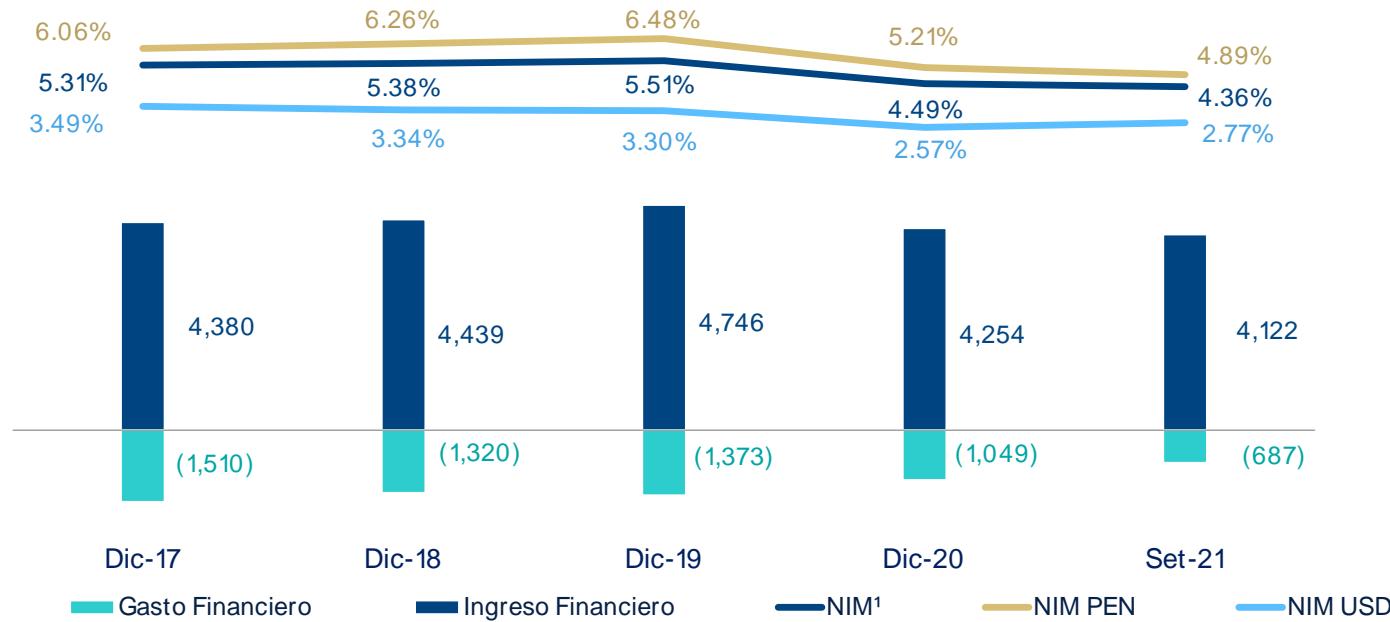


¹ Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Gestión de rentabilidad

MARGEN FINANCIERO BRUTO (S/ MILLONES, %)



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

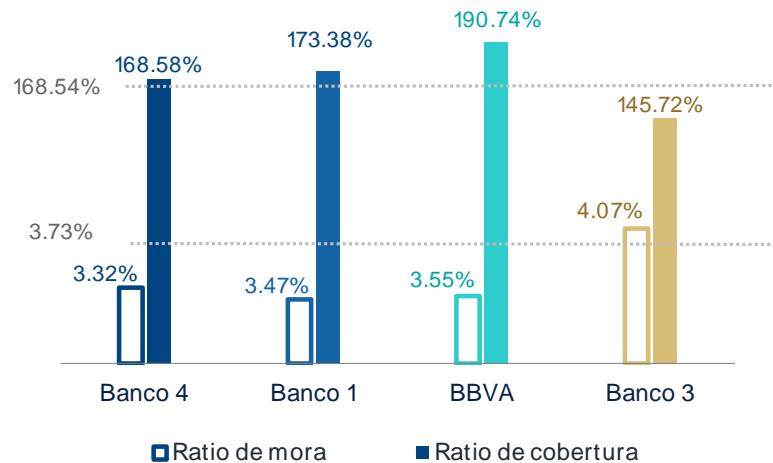
Fuente: SBS y ASBANC

Gestión de riesgos de BBVA Perú vs el Peer Group.

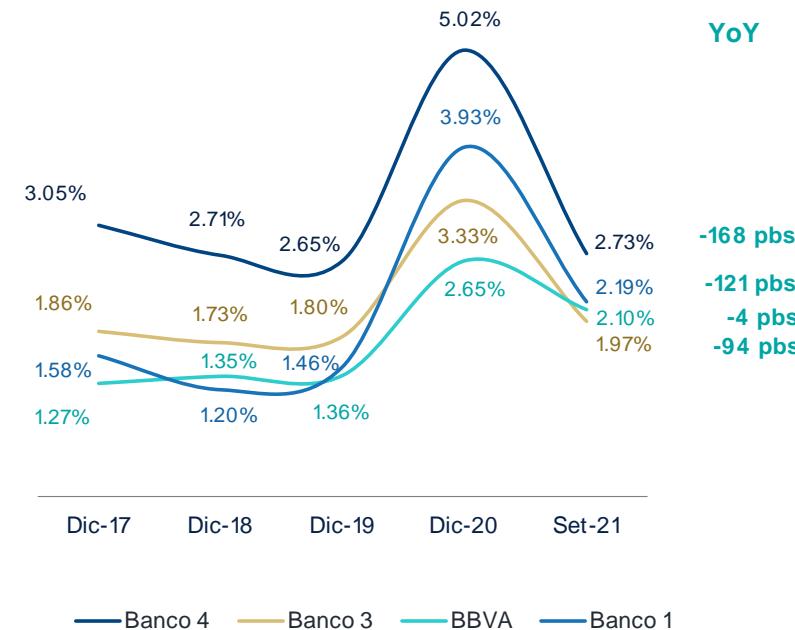
RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

(SETIEMBRE 2021)

Promedio
Sistema Bancario



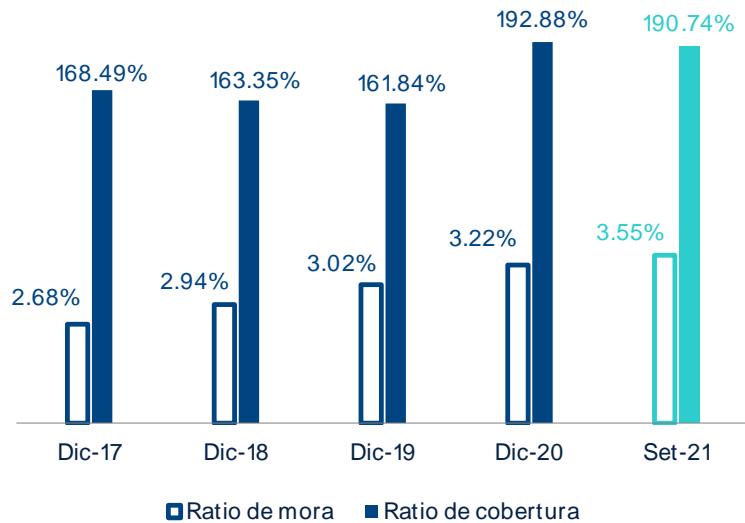
COSTO DE RIESGO¹



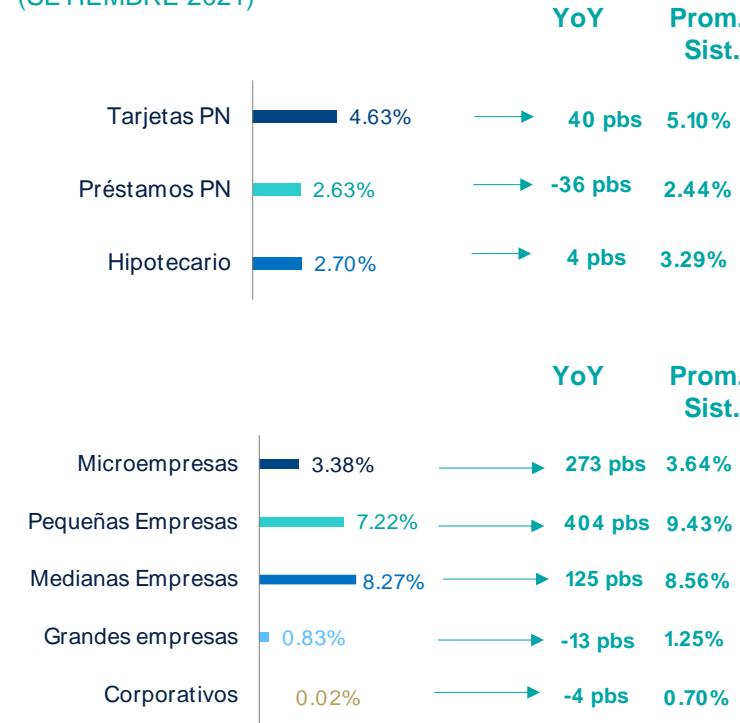
¹ El costo de riesgos incluye las provisiones entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses.
Fuente: SBS

Calidad de Activos BBVA Perú

SOBRESALIENTE DESEMPEÑO

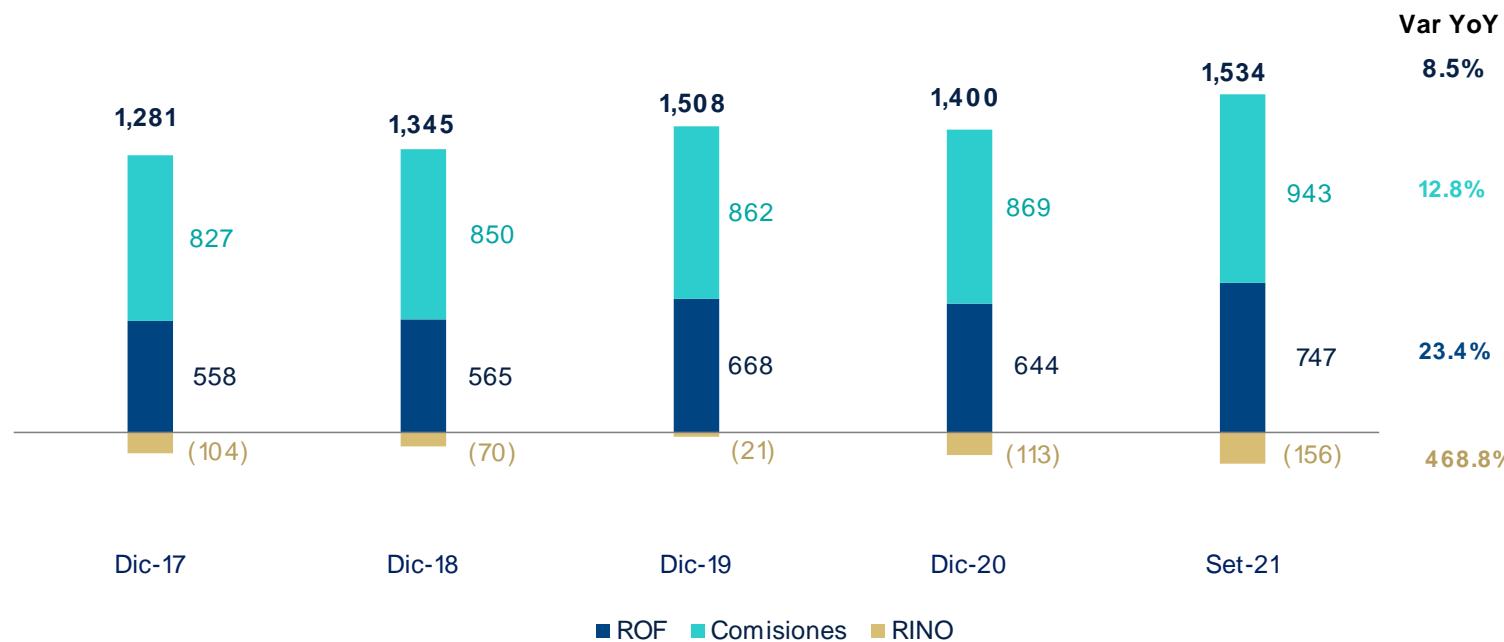


RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS¹ (SETIEMBRE 2021)



Otros Ingresos Financieros

(S/. Millones)

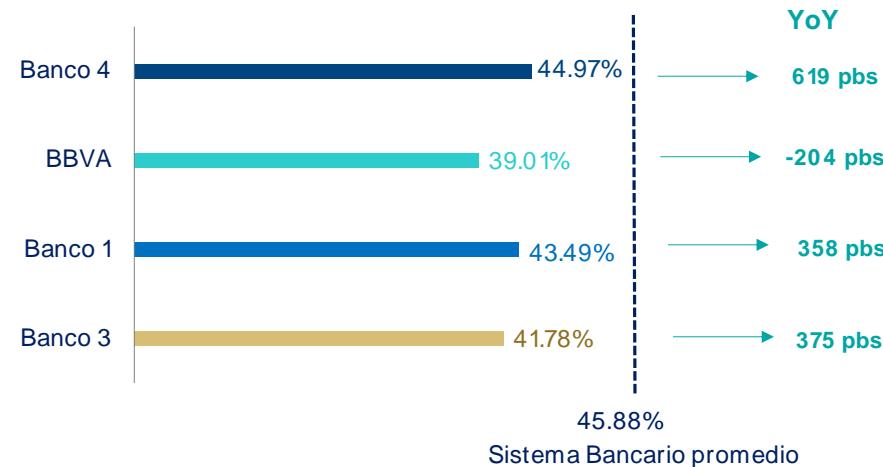


Gestión de gastos

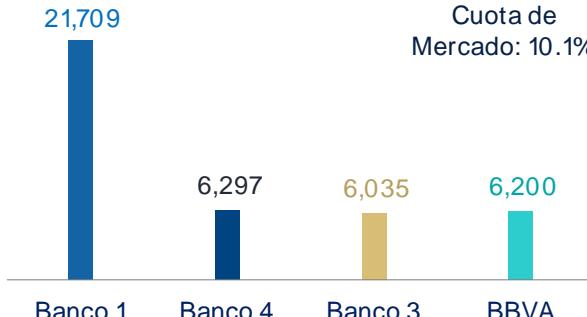
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN ¹ (SETIEMBRE 2021 VS SETIEMBRE 2020)



RATIO DE EFICIENCIA (SETIEMBRE 2021)



NÚMERO DE EMPLEADOS (SETIEMBRE 2021)



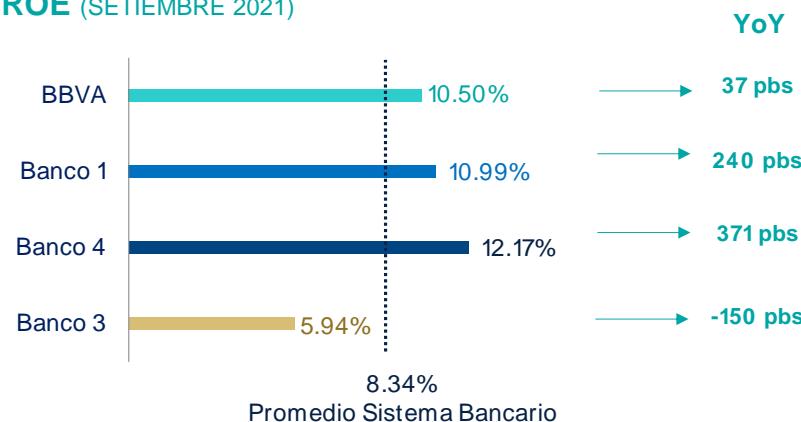
¹ Incluye amortización y depreciación
Fuente: SBS.

Gestión de rentabilidad

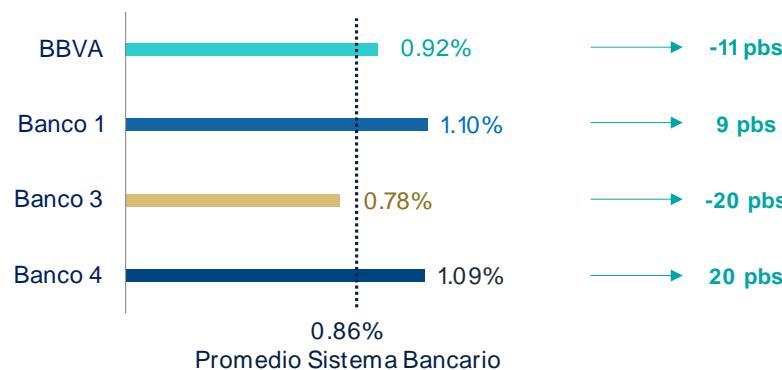
BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (S/ MILLONES,%) (SETIEMBRE 2021 VS SETIEMBRE 2021)



RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (SETIEMBRE 2021)

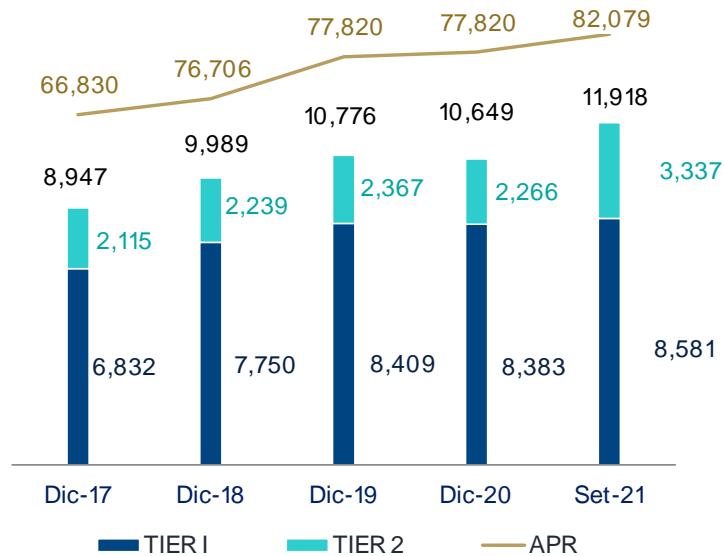


RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS – ROA (SETIEMBRE 2021)

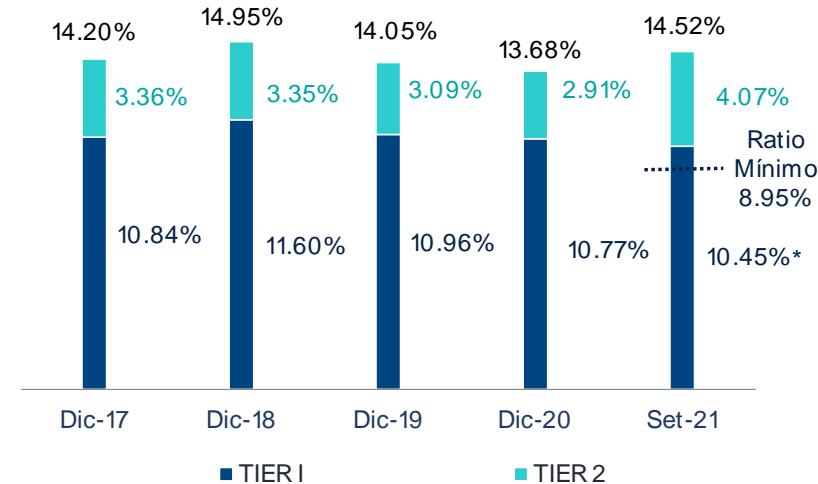


Gestión de solvencia

PATRIMONIO EFECTIVO & APRS (S/ MILLONES)



PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



04

Ratings

Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Octubre 2021):

RATING INTERNACIONAL

S&P

BBB+ Emisiones de largo plazo en M.E.

A-2 Emisiones de corto plazo en M.E.

BBB+ Emisiones de largo plazo en M.N.

A-2 Emisiones de corto plazo en M.N.

Negativo Perspectiva

Moody's International

Baa1 Depósitos a largo plazo

Prime2 Depósitos a corto plazo

Estable Perspectiva

Fitch Rating

BBB Emisiones de largo plazo en M.E.

F2 Emisiones de corto plazo en M.E.

BBB Emisiones de largo plazo en M.N.

F2 Emisiones de corto plazo en M.N.

Estable Perspectiva

RATING LOCAL

Apoyo & Asociados

Moody's

Certificados de Depósito Negociables

CP - 1+ (pe)

ML - 1+ pe

Depósitos a plazo < a 1 año

CP - 1+ (pe)

ML - 1+ pe

Depósitos a plazo > 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)

1a Clase.pe

Rating de la Entidad

A+

A+

05

Responsabilidad Social y Corporativa

Somos reconocidos por mantener nuestro compromiso con la sociedad

FUNDACIÓN BBVA

- 1 Programa LEER es estar adelante



5
REGIONES



54
ESCUELAS



643
DOCENTES



17,468
ALUMNOS



- 2 Actividades Culturales

✓ Web de poesía: Encuentra tu poema

✓ Museo de Arte Precolombino

PREMIOS



- 1 Mejor banco de Perú en Trade Finance Provider 2021.



- 2 Mejor banco en el mercado de préstamos. Premio "Loan House of the Year".



- 3 Mejor Experiencia de Cliente, según el estudio BCX.

ANEXOS

Deuda emitida

		Bono	Fecha Emisión	Fecha Call	Fecha Vencimiento	Divisa	Emisión (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
		Corporativos	Dic-11		Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M 186
		Corporativos	Jul-18		Jul-23	PEN	100,000	5.53%	PEP11600M 277
		Corporativos	Ago-18		Ago-23	PEN	73,465	5.63%	PEP11600M 285
	Nacional	Corporativos	Jul-19		Jul-22	PEN	120,000	4.31%	PEP11600M 301
		Corporativos	Ago-19		Ago-22	PEN	65,520	4.09%	PEP11600M 319
		Corporativos	Oct-19		Oct-22	PEN	150,000	3.91%	PEP11600M 327
		Corporativos	Dic-19		Dic-24	PEN	96,550	4.44%	PEP11600M 335
		Subordinados	May-07	May-22	May-27	USD	20,000	6.00%	PEP11600D 029
		Subordinados	Jun-07		Jun-32	PEN	55,000	3.47%	PEP11600D 037
		Subordinados	Nov-07		Nov-32	PEN	50,000	3.56%	PEP11600D 052
		Subordinados	Feb-08		Feb-28	USD	20,000	6.47%	PEP11600D 060
		Subordinados	Jul-08		Jul-23	PEN	45,000	3.06%	PEP11600D 078
		Subordinados	Set-08		Set-23	PEN	50,000	3.09%	PEP11600D 086
		Subordinados	Dic-08		Dic-33	PEN	30,000	4.19%	PEP11600D 094
		Subordinados	Oct-13	Oct-23	Oct-28	USD	45,000	6.53%	PEP11600D 102



BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Tercer trimestre 2021