

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Cuarto trimestre 2020



Creando Oportunidades

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

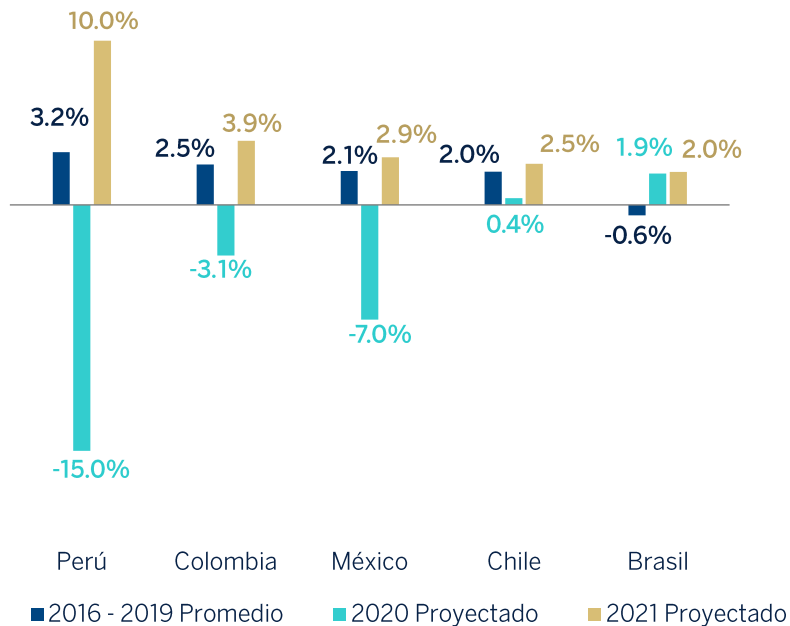
Deuda Emitida

01

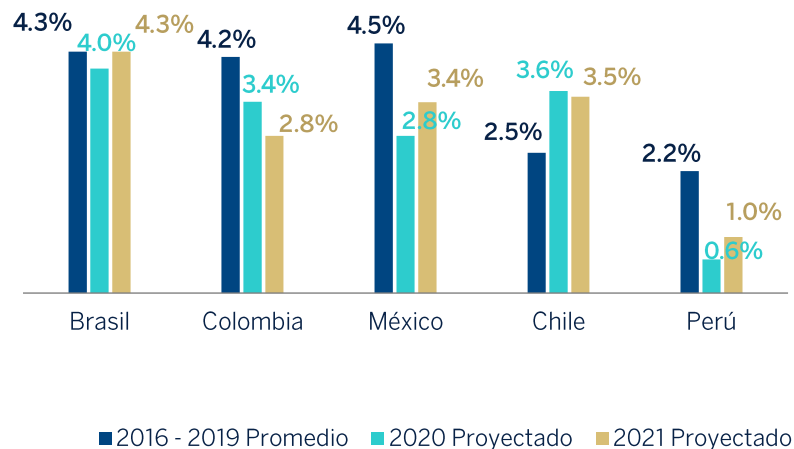
Economía & Sistema Financiero

Perú presenta una mejor proyección del crecimiento del PBI en el 2021 y una inflación bastante contenida

CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)



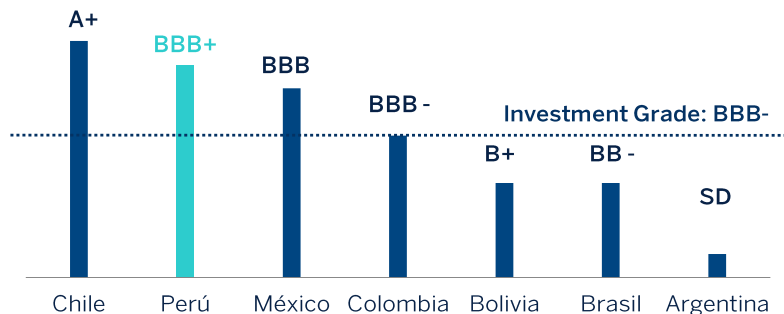
INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)



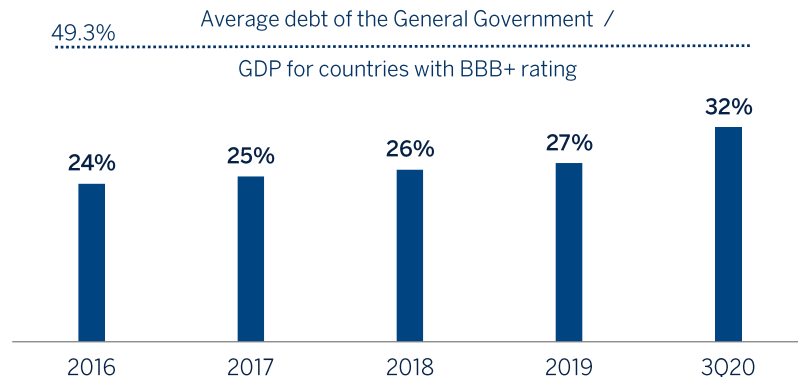
Fuente: Fondo Monetario Internacional (FMI), Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) & BBVA Research

Con importante crecimiento del Crédito al sector privado en la región y ligero aumento de la Deuda pública

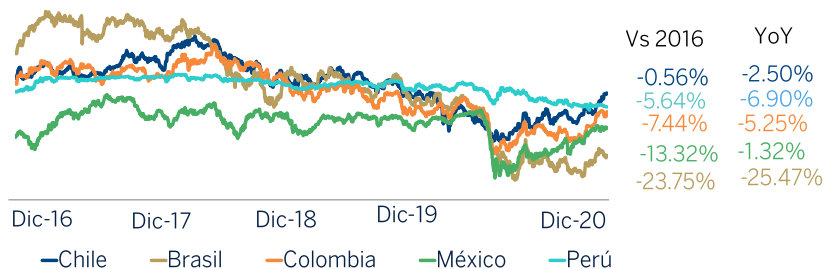
PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN



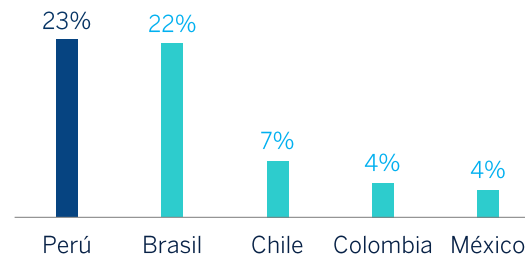
DEUDA PÚBLICA PERUANA (%PBI)



DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR



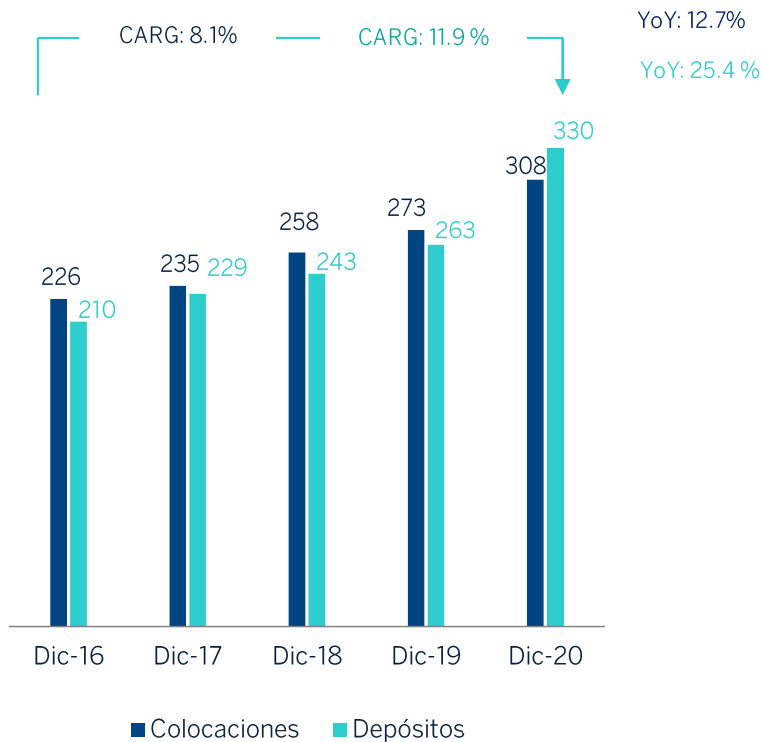
CRECIMIENTO ANUAL DEL CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO¹ (DICIEMBRE)



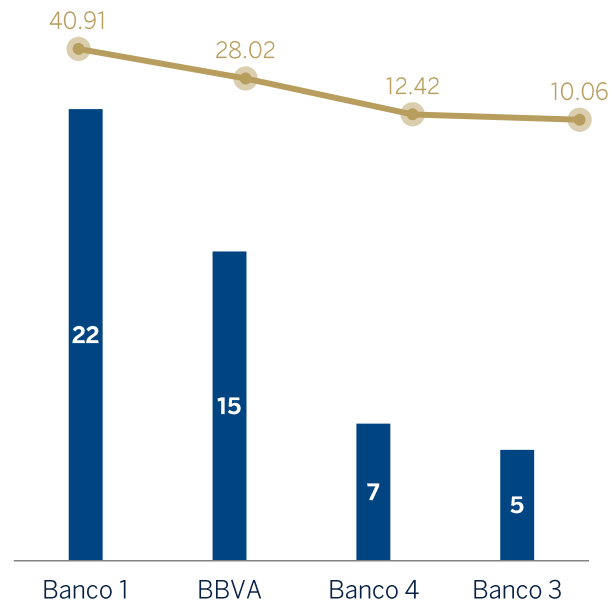
¹ Datos de Brasil, Chile, Colombia y México a noviembre.
Fuente: Bloomberg y BCRP

En tanto, el crecimiento del Sistema Bancario es sostenido por Reactiva

COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS¹ (S/ MILES DE MILLONES)



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

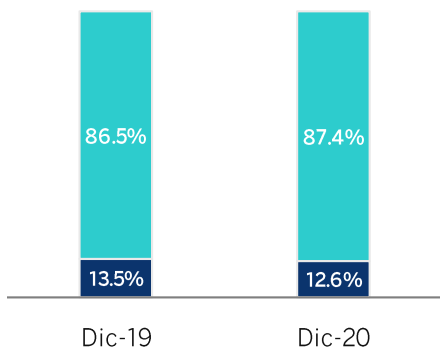


¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) & Banco Mundial (BM)

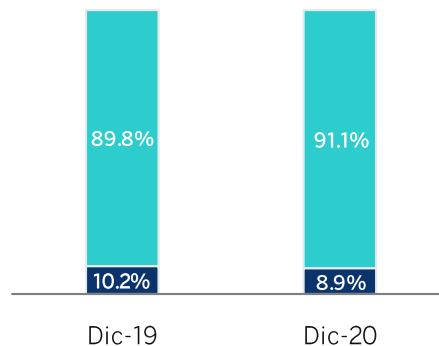
Sistema Financiero Peruano (DICIEMBRE 2020)

Sistema Financiero Peruano	Institución	Coloc. Netas (S/ Millones)	YoY (%)	Depósitos (S/ Millones)	YoY (%)	Utilidad Neta (S/ Millones)	YoY (%)
Sistema Bancario	Bancos (16)	303,527	11.3%	329,938	25.4%	2,112	-76.8%
	Banco de la Nación	7,999	27.4%	38,464	40.2%	658	-39.6%
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	23,874	11.2%	25,453	8.8%	84	-81.3%
	Financieras (10)	10,711	-15.7%	8,379	5.5%	-252	-144.0%
	Cajas Rurales (7)	1,966	-8.6%	1,780	0.4%	-50	5435.2%
	Edpymes (9)	2,295	-6.7%	-	-	14	-82.9%
	Leasing (2)	296	18.5%	-	-	3	-63.9%
	COFIDE	5,537	33.0%	208	417.6%	20	-22.5%
	Agrobanco	138	-39.6%	-	-	-67	29.4%

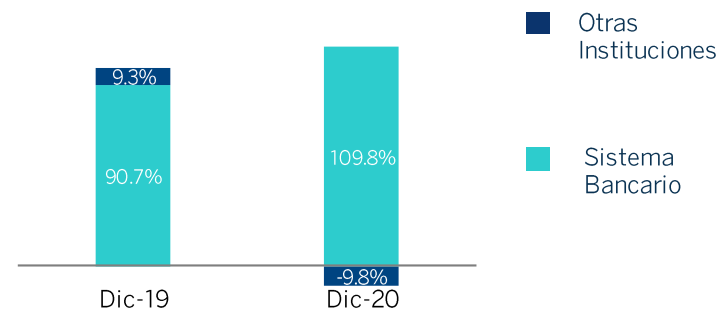
COLOCACIONES



DEPÓSITOS¹



UTILIDAD NETA



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

02

Acerca de BBVA Perú

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



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



€736
miles de millones de activo total

80,7
millones de clientes

>30
países

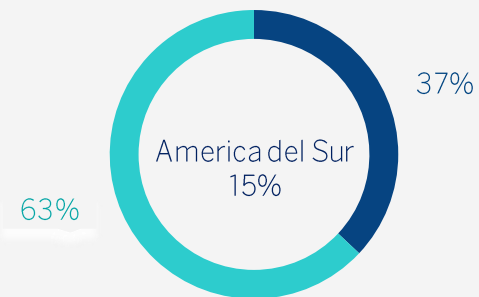
7.432
oficinas

31.000
cajeros

123.174
empleados

■ Ingresos diversificados con subsidiarias independientes¹

Margen Bruto



■ Desarrollados ■ Emergentes

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

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

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

En el 2020, BBVA Perú adoptó diversas medidas para seguir creando oportunidades y brindar apoyo a sus clientes



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**



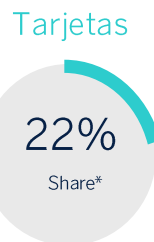
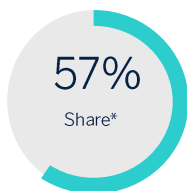
Además de la implementación del **teletrabajo y movilidad especial** para quienes van de manera presencial



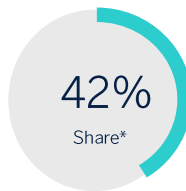
Adaptarnos a las nuevas necesidades digitales

Promoviendo el uso de canales digitales para la adquisición de productos

Préstamos Consumo



Cuentas de ahorro



Ofrecer apoyo financiero a nuestros clientes



Otorgando **reprogramaciones y flexibilidad de pagos**



Ofreciendo préstamos de capital de trabajo bajo los programas de Reactiva, Crecer y FAE



Poniendo a disposición cajeros y oficinas para el cobro de Bonos



Exonerando comisiones por transferencias interbancarias vía digital

* Dato de share calculado según unidades.

03

Datos Financieros

Gestión BBVA Perú (DICIEMBRE 2020)

Activos (S/ millones)	107,384
ROE	7.04%
ROA	0.68%



Buena Calidad de Activos

Ratio de Mora	3.22%
Prima de Riesgo	2.65%
Ratio de Cobertura	192.88%

Control de Gastos (YoY, %)	Gastos Administrativos +2.61%	Ratio de Eficiencia 40.42%
--------------------------------------	--	---

Estrategia Digital (YoY, %)

- +31%** Clientes móviles
- +22%** Clientes digitales

Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

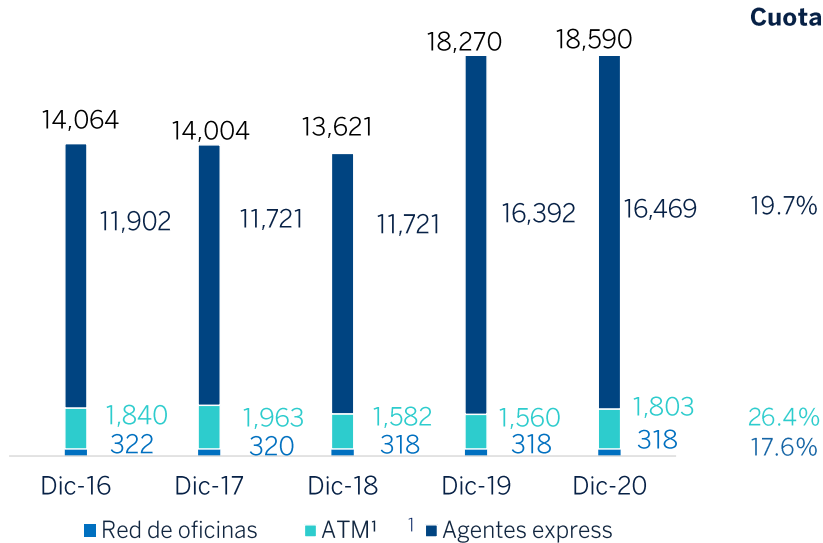
Capital Global	CET1
13.68%	10.77%
Colocaciones/Depósitos	93%

Sólida plataforma bancaria

RED DE DISTRIBUCIÓN (DICIEMBRE 2020)

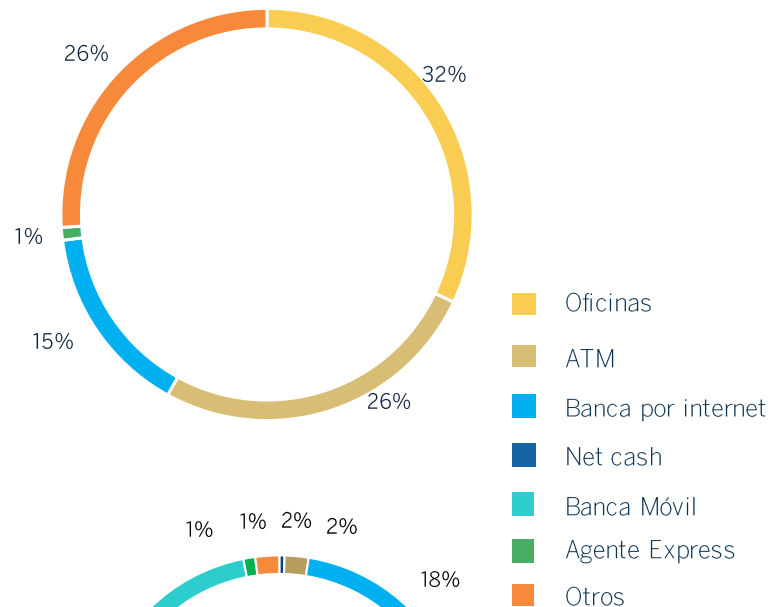
Una de las más grande del país

- 18,590 puntos de servicio
- Más de 6.7 millones de clientes

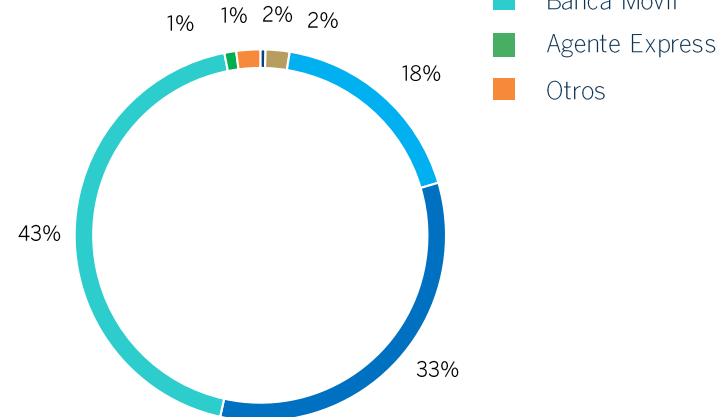


EVOLUCIÓN DE LAS TRANSACCIONES POR CANAL²

2008



2020

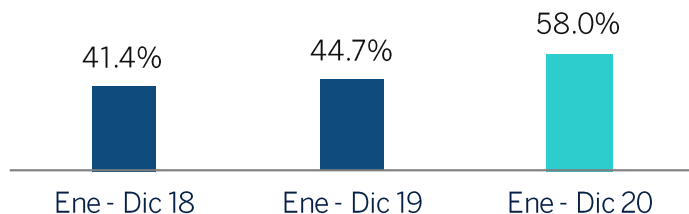


¹ Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC.

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

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

SHARE UNIDADES DIGITALES YTD

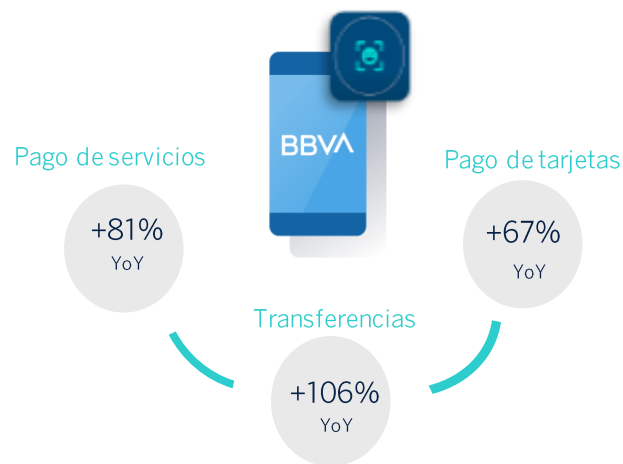


USO DE MEDIOS DIGITALES

Digital Share	2019	2020
Ventas digitales	44.7%	58.0%
Préstamos de consumo	67.3%	56.5%
Tarjetas de crédito	23.5%	21.8%
Cuentas de Ahorro	11.6%	42.0%
Fx (T-cambio)	47.6%	66.7%
Fondos Mutuos	27.1%	42.2%

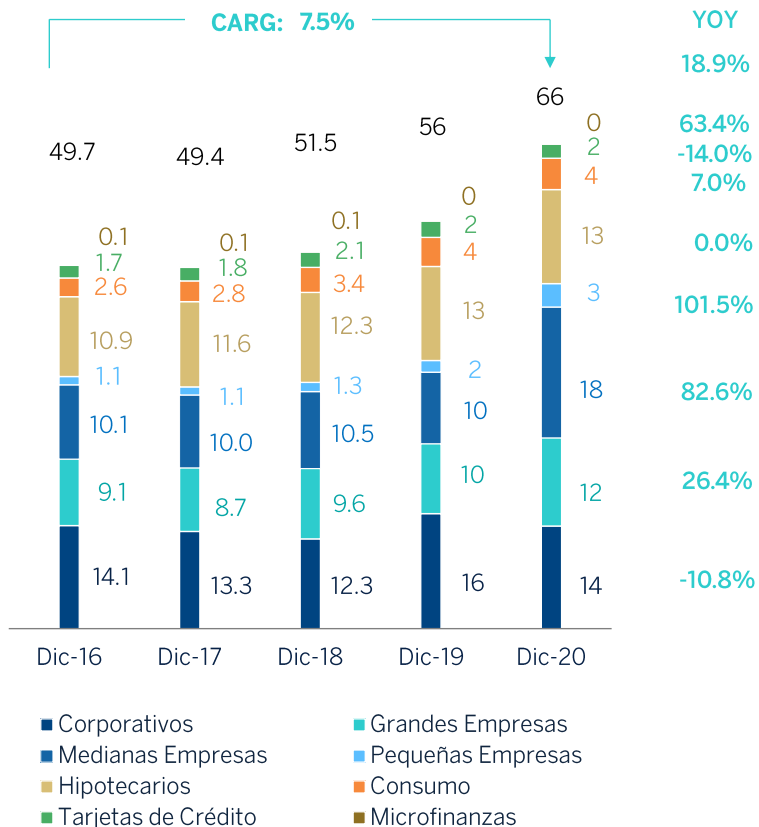
BBVA SE INTEGRA A LA PLATAFORMA DE BANCA MÓVIL GLOBAL

- BBVA ha renovado su plataforma de banca móvil.
- Este App cuenta con una serie de innovaciones, las cuales incluye la biometría facial/dactilar para iniciar sesión o confirmar operaciones bancarias de forma segura, cómoda y rápida.
- Asimismo incluye: Plin integrado, cambio de clave de tarjeta y consulta de CVV.
- De los clientes con la App de BBVA descargada: 93% de ellos ya tienen la nueva versión (2.3 millones).

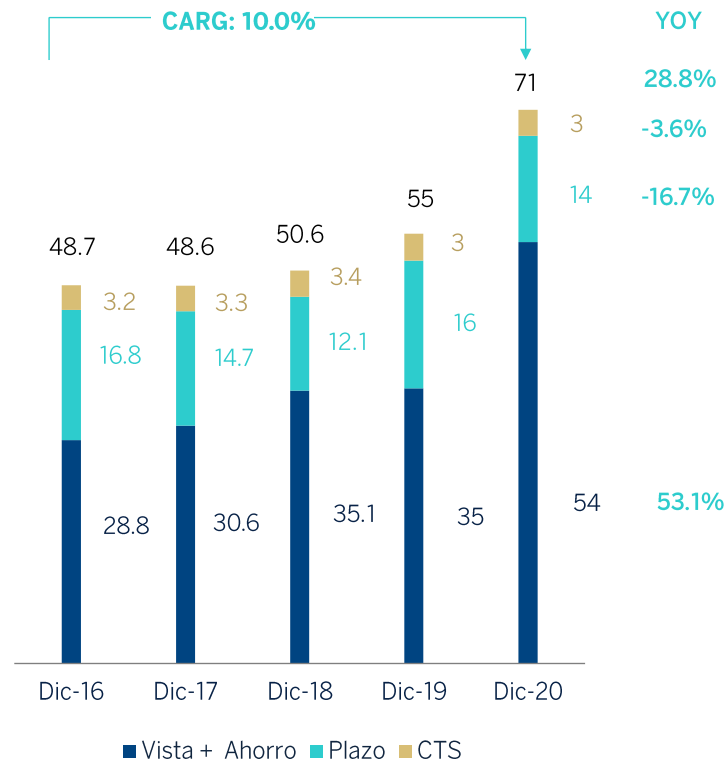


Colocaciones y Depósitos (S/ Miles de millones)

COLOCACIONES VIGENTES

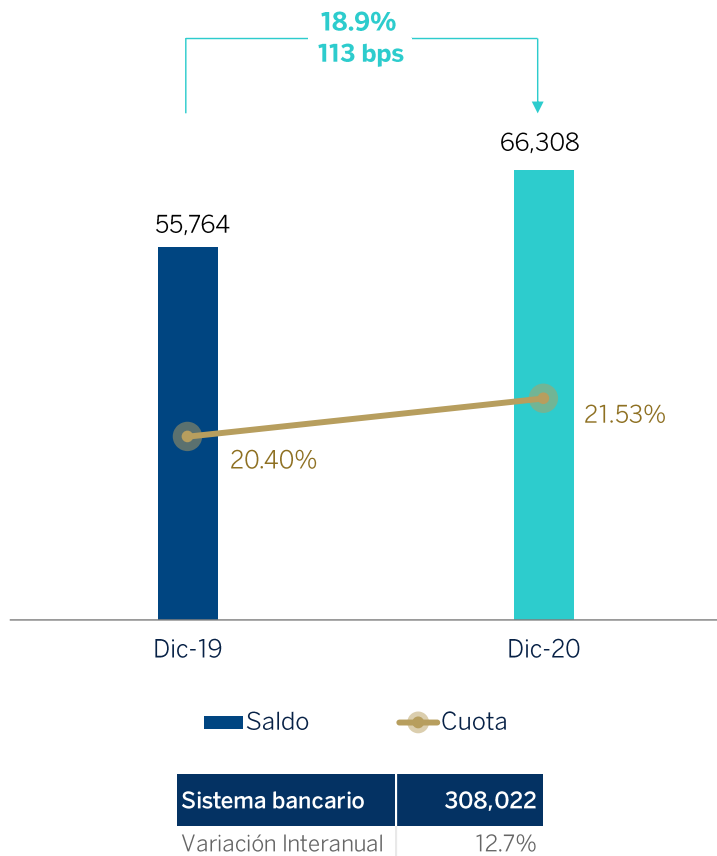


DEPÓSITOS¹

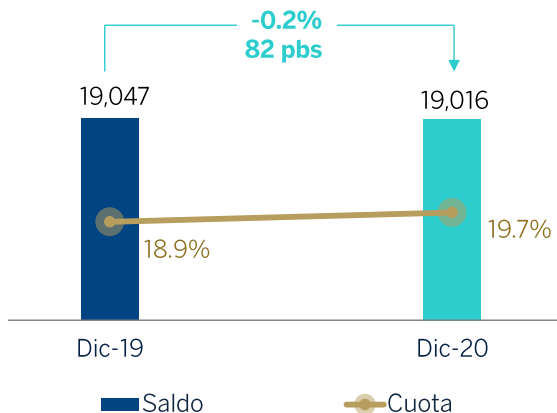


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: ASBANC y SBS

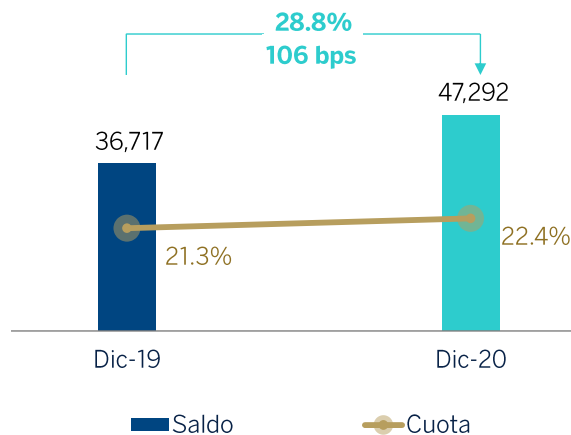
Colocaciones (S/ Millones, %)



PERSONAS NATURALES

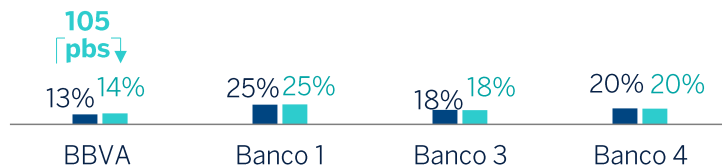


PERSONAS JURÍDICAS

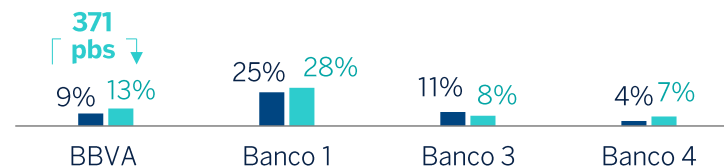


Participación de mercado - Colocaciones

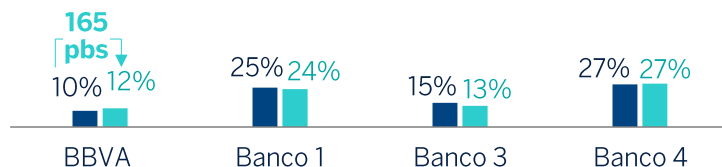
Consumo



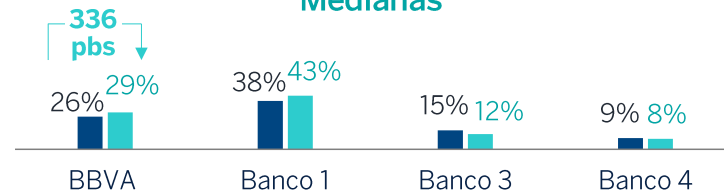
Pymes



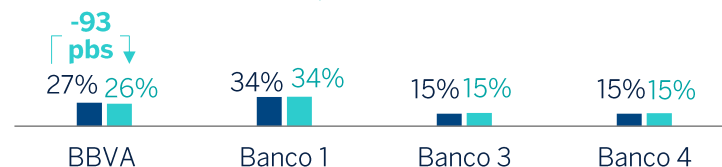
Tarjetas de crédito



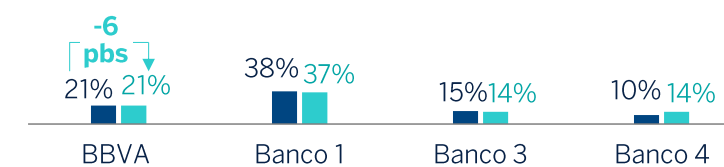
Medianas



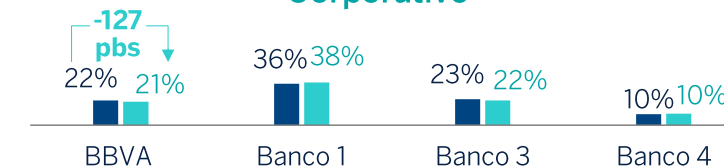
Hipotecario



Grandes



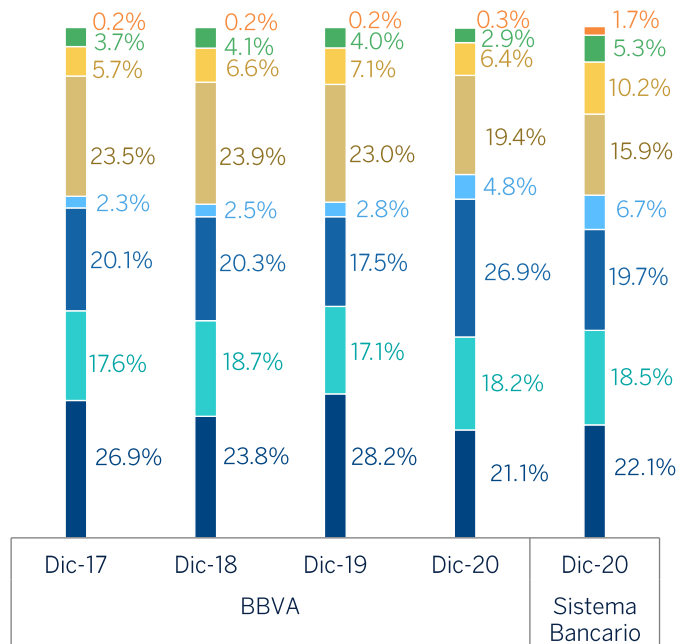
Corporativo



■ Diciembre 2019
■ Diciembre 2020

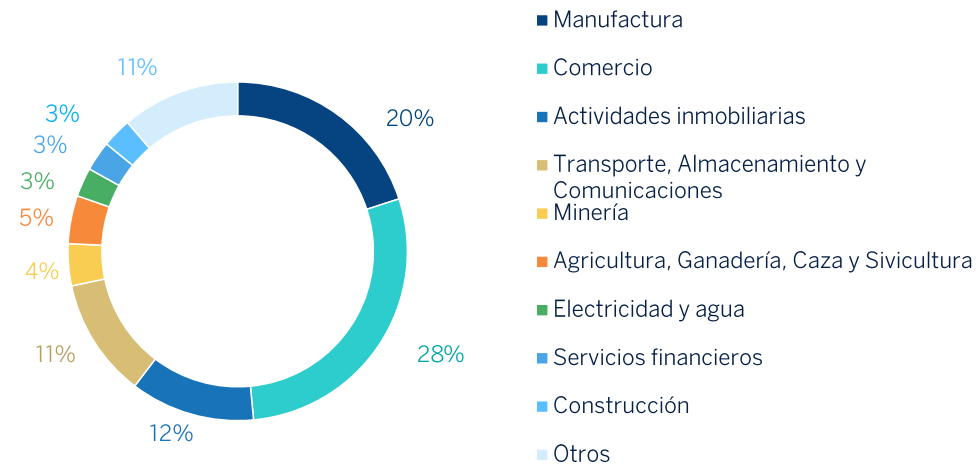
Una cartera de créditos diversificada

COLOCACIONES POR SEGMENTOS

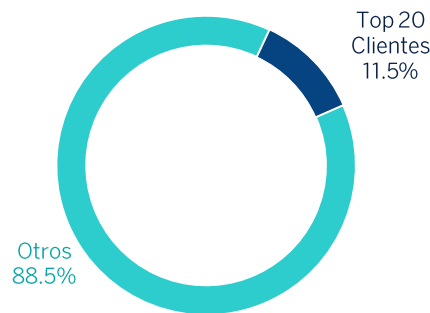


- Corporativos
- Mediana empresa
- Hipotecario
- Tarjetas de crédito
- Grandes empresas
- Pequeña empresa
- Consumo
- Microfinanzas

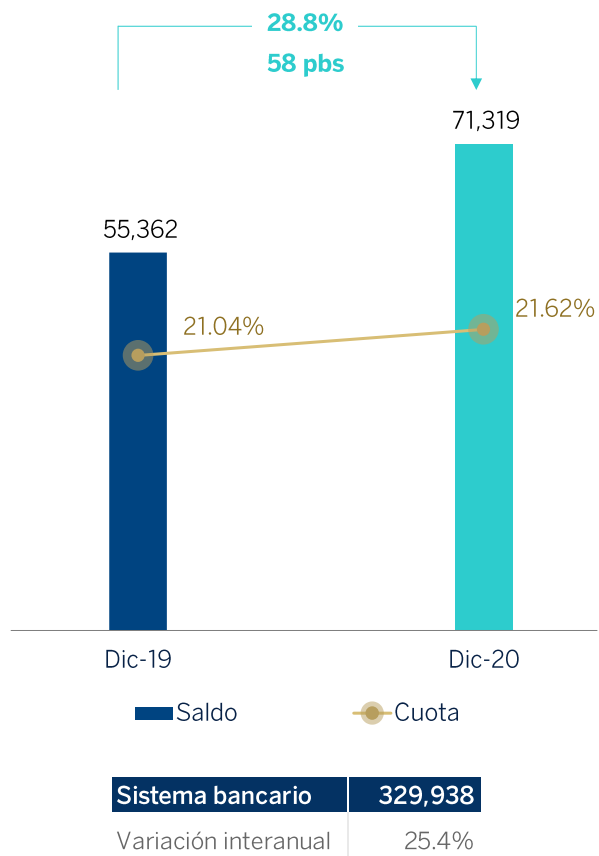
COLOCACIONES POR SECTOR (DICIEMBRE 2020)



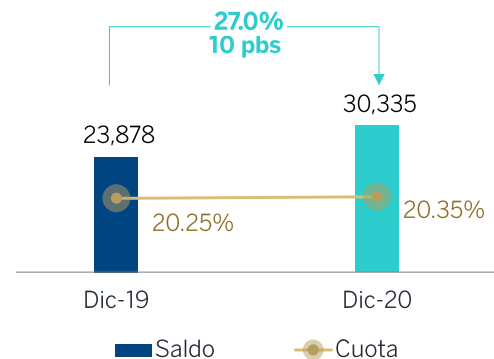
CONCENTRACIÓN DE RIESGO (DICIEMBRE 2020)



Depósitos¹ (S/ Millones, %)

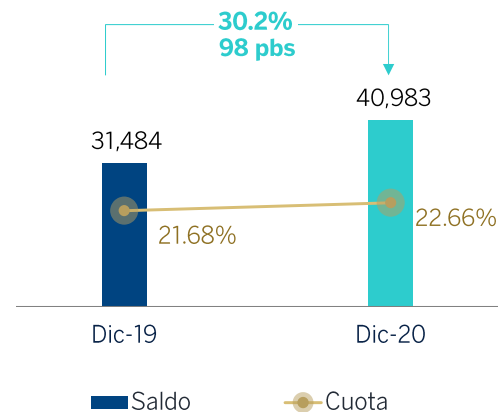


DEPÓSITOS PERSONAS



Sistema bancario	149,069
Variación interanual	26.4%

DEPÓSITOS EMPRESAS

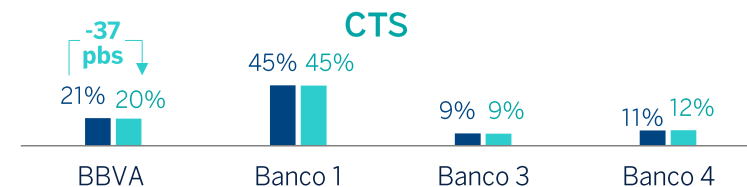
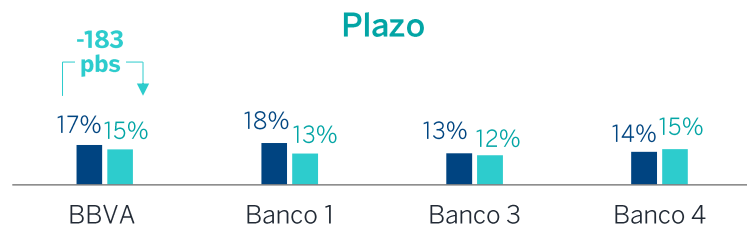
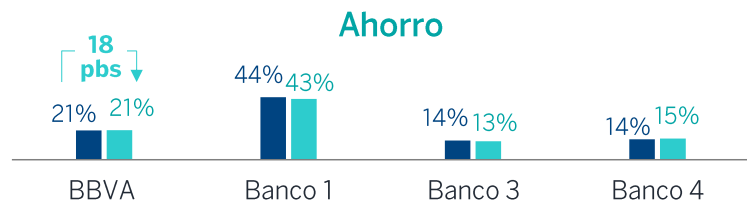
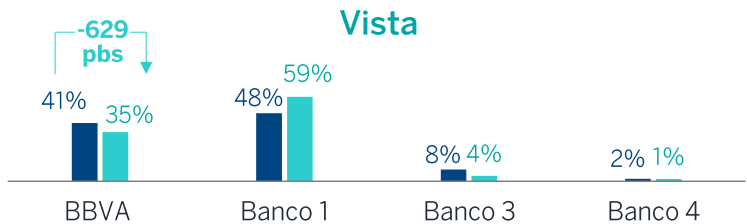


Sistema bancario	180,869
Variación interanual	24.6%

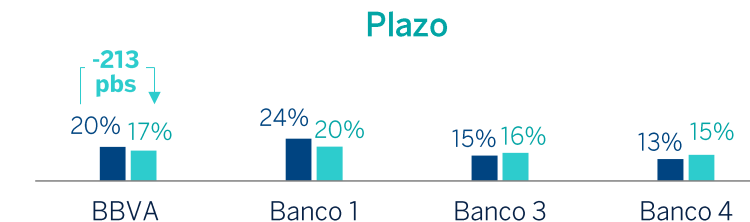
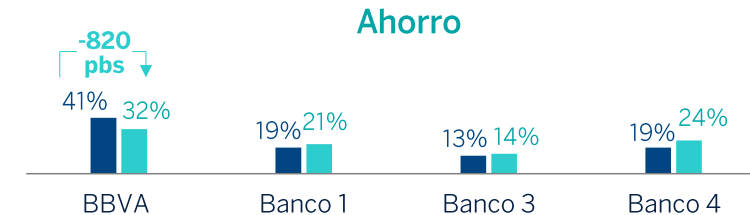
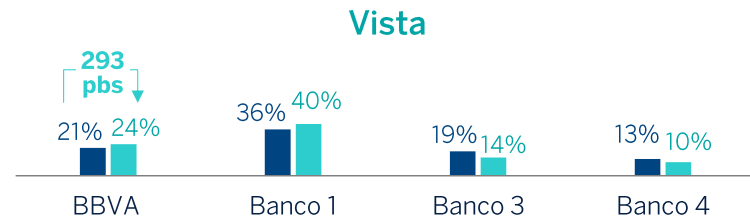
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: ASBANC y SBS

Participación de mercado – Depósitos¹

PERSONAS NATURALES



PERSONAS JURÍDICAS

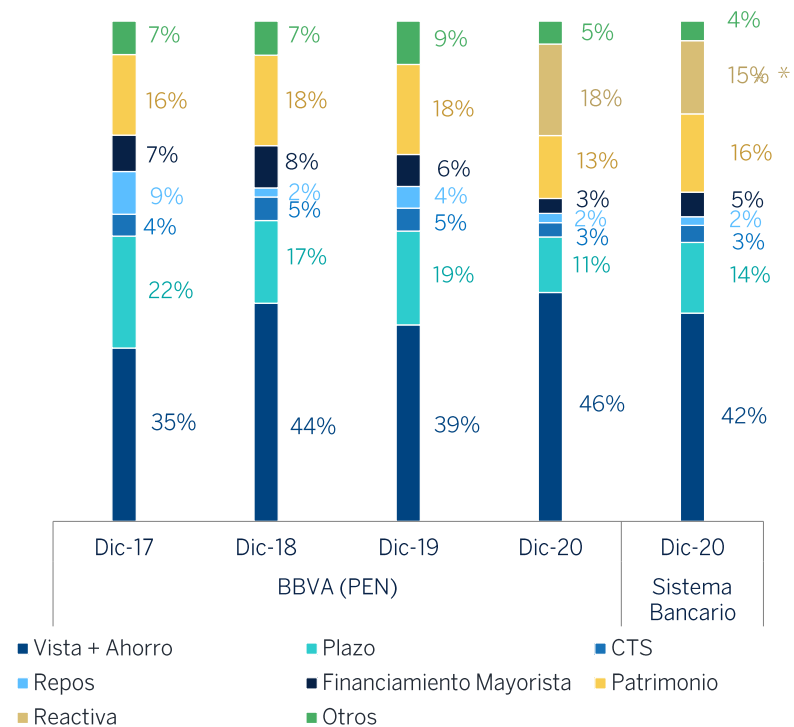


■ Diciembre 2019
 ■ Diciembre 2020

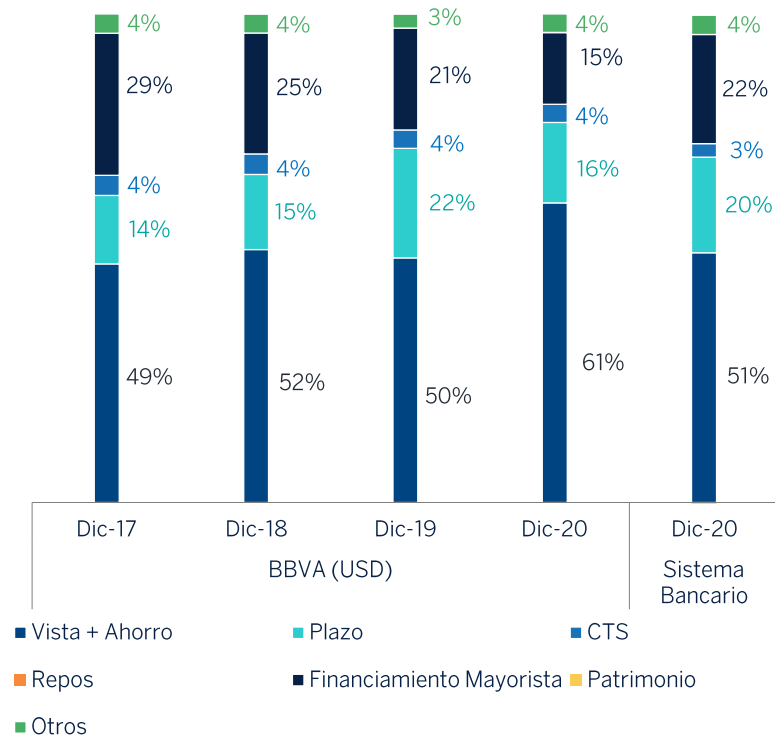
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
 Fuente: SBS

Estructura de pasivos y capital

MONEDA LOCAL



MONEDA EXTRANJERA

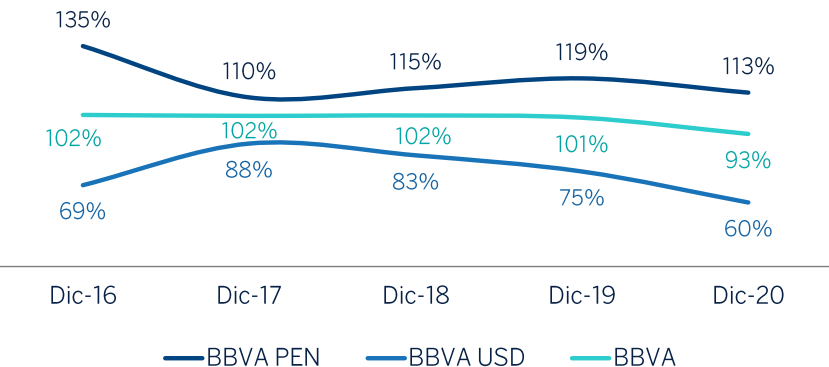


*Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero

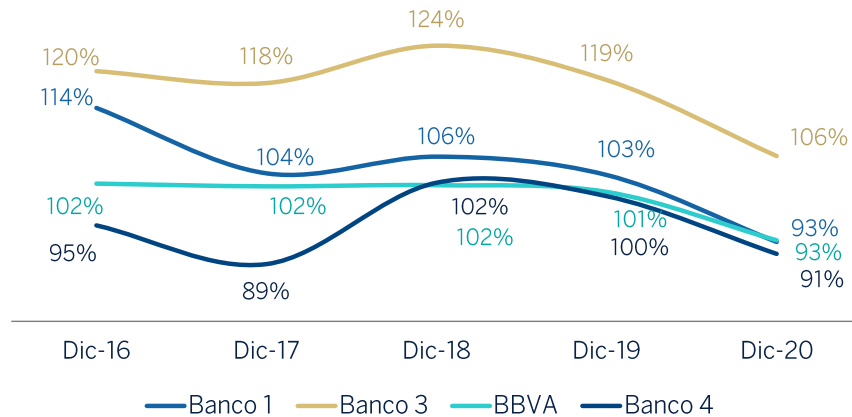
Fuente: SBS y BCRP

Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

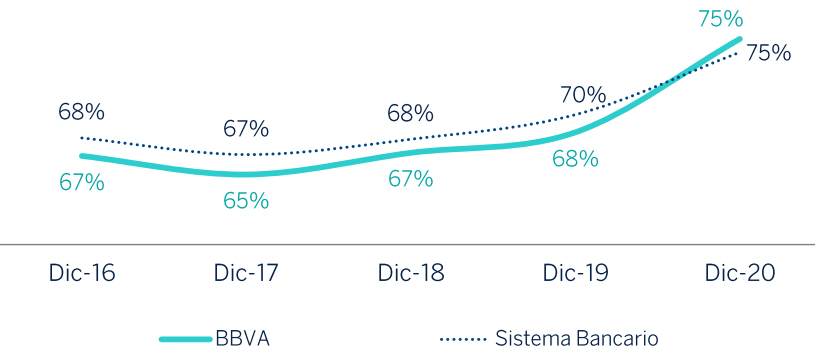
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS¹ POR MONEDA



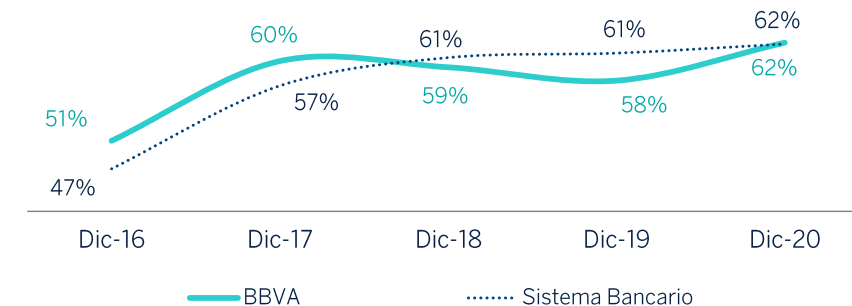
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS¹ VS PEERS



COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



DEPÓSITOS¹ EN MONEDA NACIONAL (% DE DEPÓSITOS TOTALES)

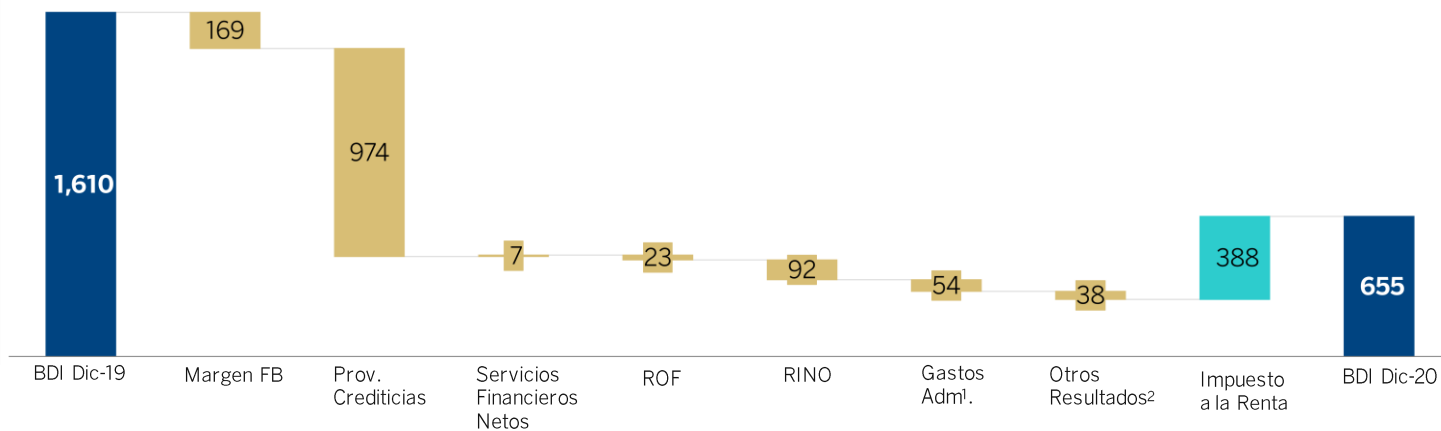


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Zoom de resultados

(S/. Millones)

	Dic-19	Dic-20	%
Margen Financiero Bruto	3,373	3,204	-5.0
Provisiones para créditos directos	(750)	(1,724)	129.8
Margen Financiero Neto	2,623	1,481	-43.6
Ingresos por servicios financieros	1,176	1,111	-5.6
Gastos por servicios financieros	(315)	(242)	-23.1
Resultados por operaciones financieras (ROF)	668	644	-3.5
Resto de Ingresos no Ordinarios (RINO)	(21)	(113)	443.7
Margen Operacional	4,131	2,880	-30.3
Gastos de Administración	(1,650)	(1,677)	1.7
Depreciaciones y Amortizaciones	(167)	(194)	16.1
Margen Operacional Neto	2,314	1,009	-56.4
Valuación de activos y otras provisiones	(92)	(130)	40.8
Resultado antes de Impuesto	2,222	879	-60.4
Impuesto a la Renta	(612)	(224)	-63.4
Resultado Neto	1,610	655	-59.3



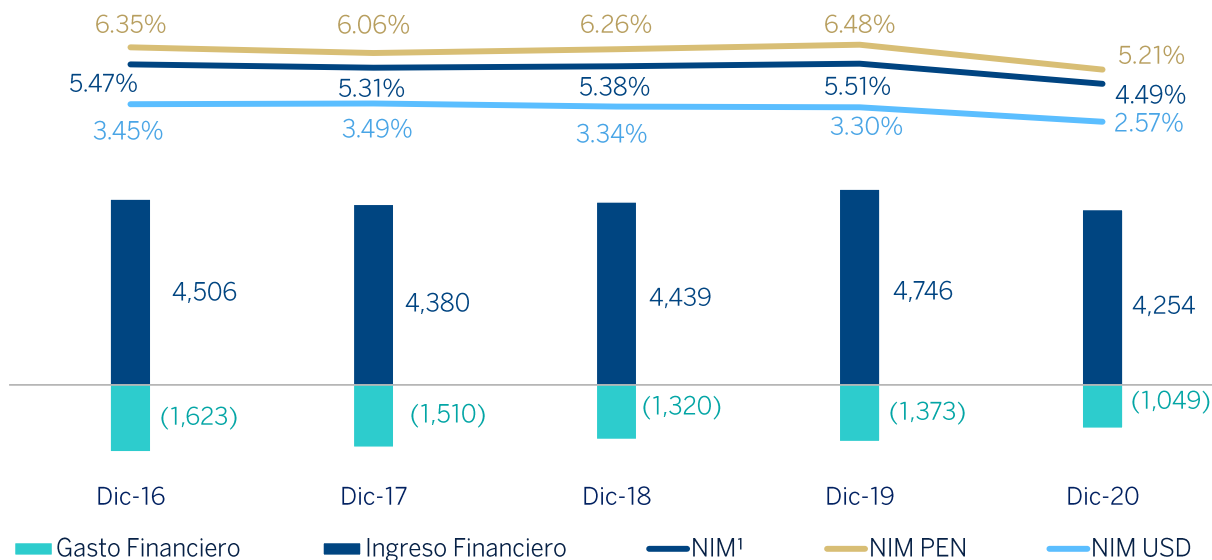
¹ Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Fuente: ASBANC

Gestión de rentabilidad

MARGEN FINANCIERO BRUTO (S/ MILLONES, %)



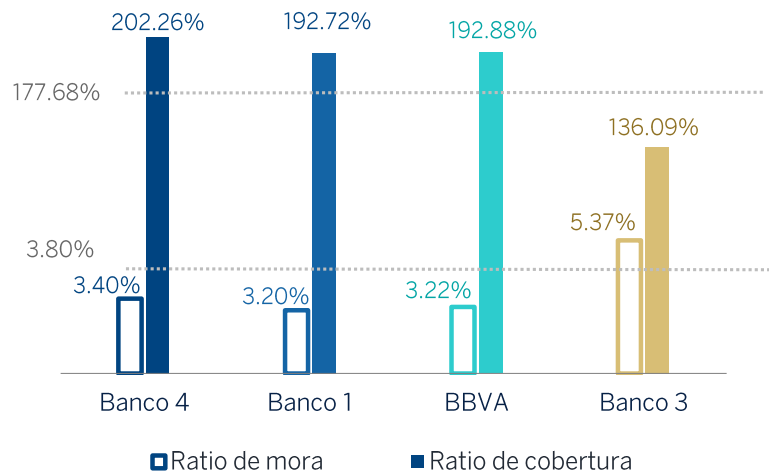
¹ Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)
Fuente: SBS y ASBANC

Gestión de riesgos

RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

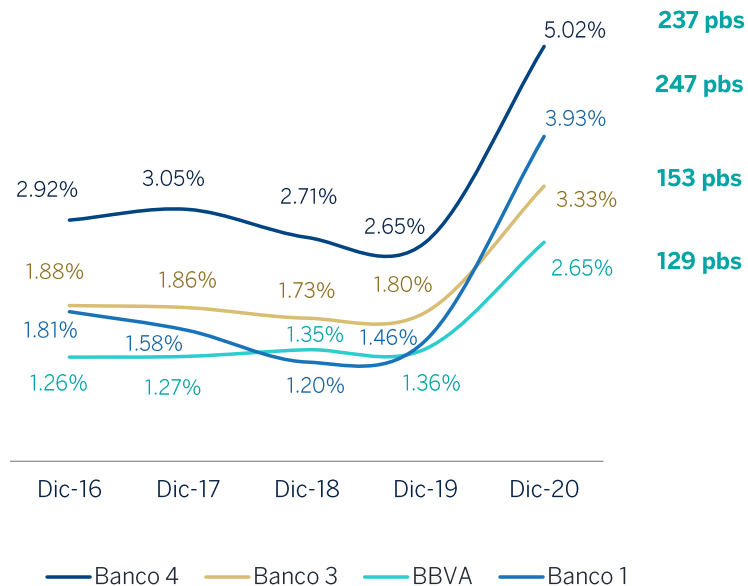
(DICIEMBRE 2020)

Promedio Sistema Bancario



COSTO DE RIESGO¹

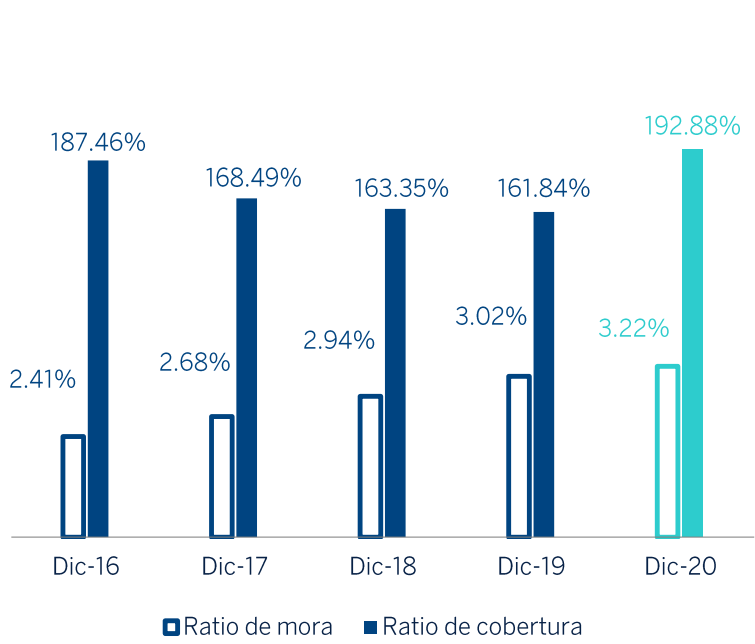
YoY



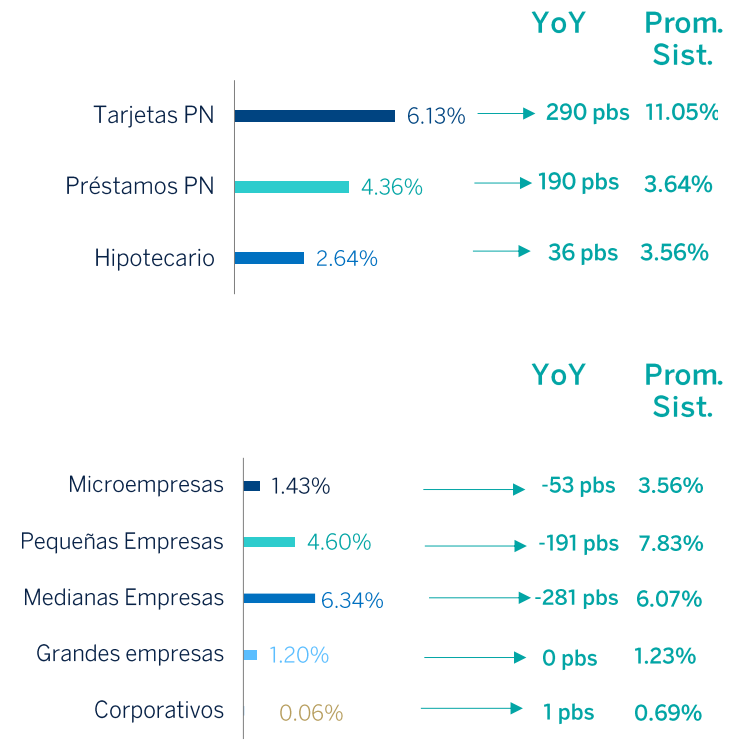
¹El costo de riesgos incluye las provisiones entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses. Fuente: SBS

Calidad De Activos

SOBRESALIENTE DESEMPEÑO



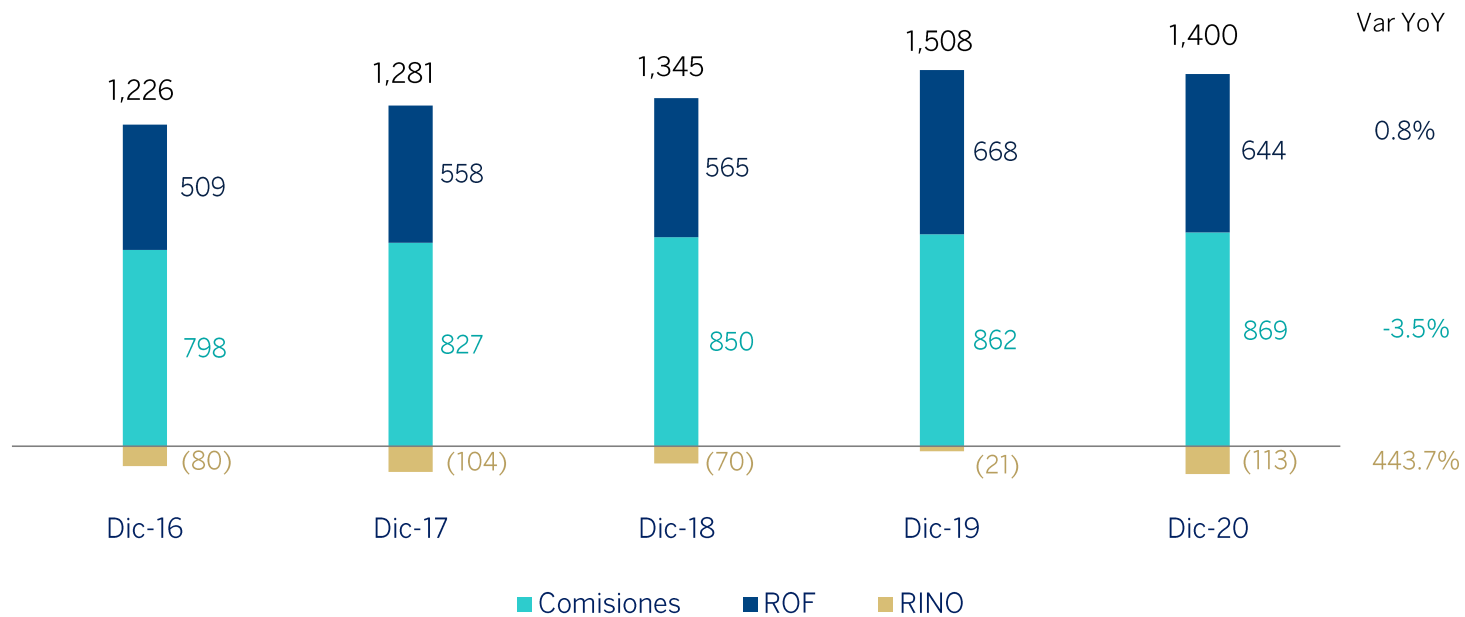
RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS¹ (DICIEMBRE 2020)



Fuente: SBS y ASBANC.

Otros Ingresos Financieros

(S/. Millones)



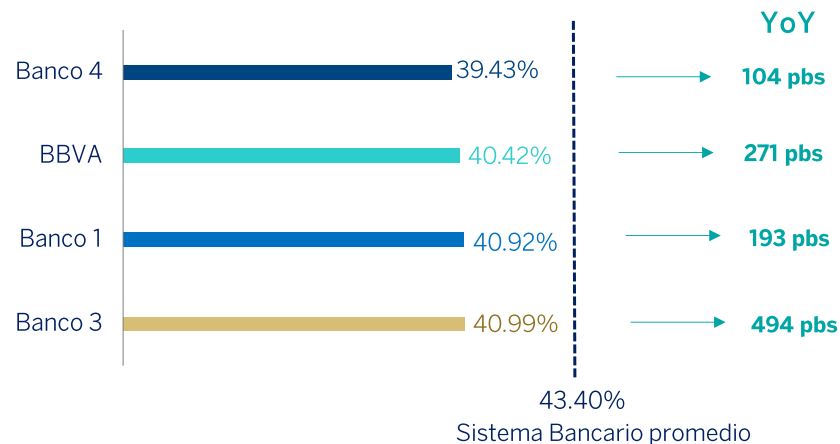
Gestión de gastos

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN¹

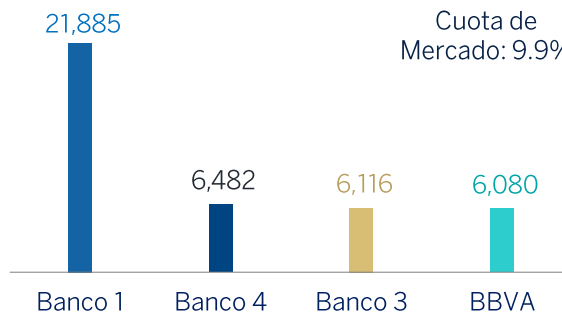
(DICIEMBRE 2019 VS DICIEMBRE 2020)



RATIO DE EFICIENCIA (DICIEMBRE 2020)



NÚMERO DE EMPLEADOS (DICIEMBRE 2020)

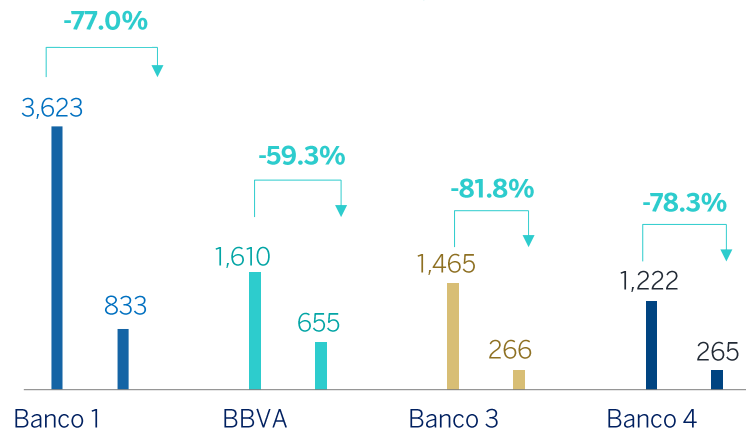


¹ Incluye amortización y depreciación
Fuente: SBS y ASBANC.

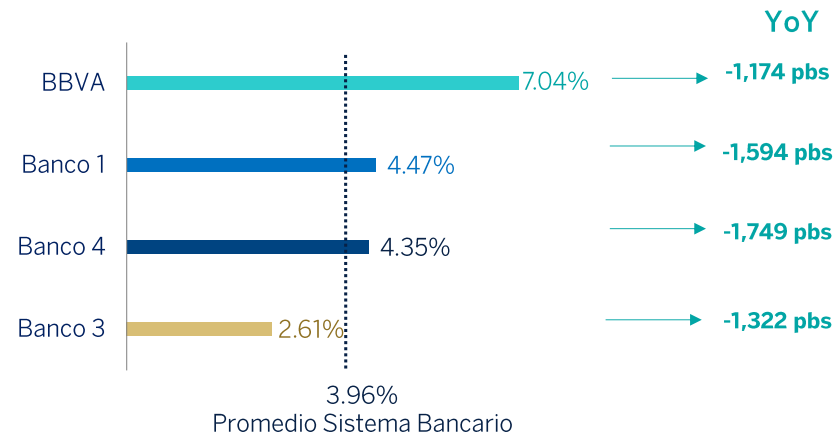
Gestión de rentabilidad

BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (\$/ MILLONES,%)

(DICIEMBRE 2019 VS DICIEMBRE 2020)

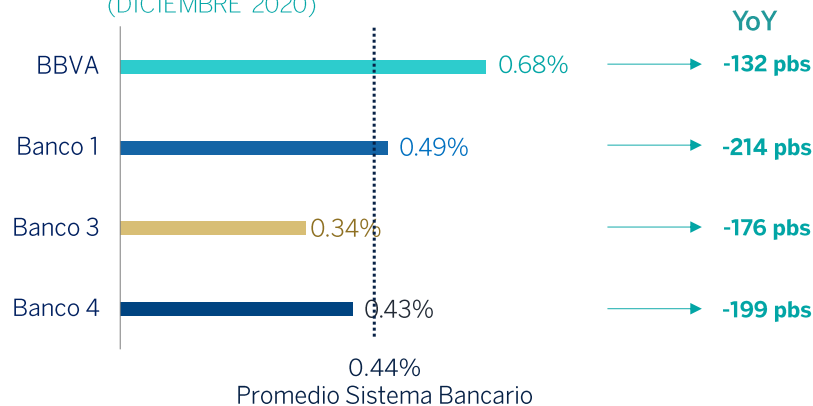


RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (DICIEMBRE 2020)



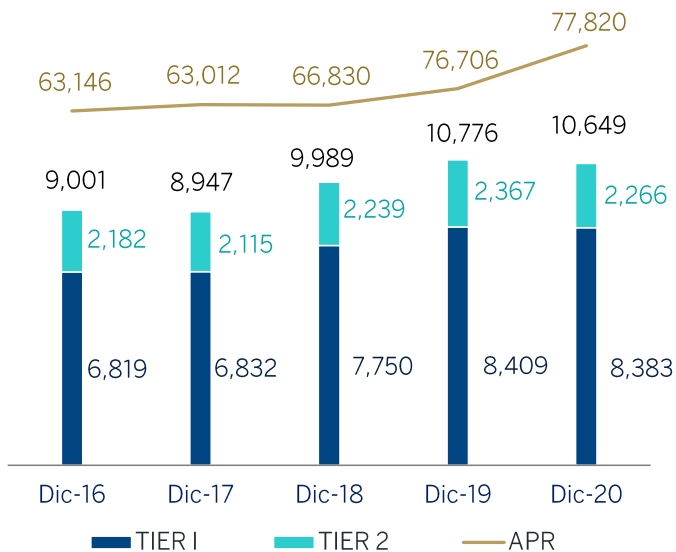
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS - ROA (DICIEMBRE 2020)

(DICIEMBRE 2020)

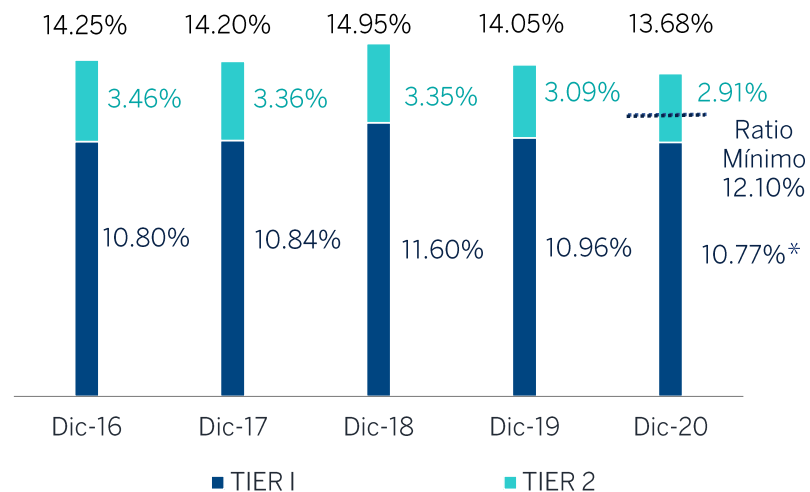


Gestión de solvencia

PATRIMONIO EFECTIVO & APRS (S/ MILLONES)



PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



* CET1=10.77%
Fuente: SBS

04

Ratings

Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Diciembre 2020):

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

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



- 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



BBVA

Creando Oportunidades

ANEXOS

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	Dic-11		Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M186
		Corporativos	Jun-16		Jun-21	PEN	150,000	6.28%	PEP11600M236
		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		

Deuda total	S/ MM	%
Local	1,715	37%
Internacional	2,897	63%
Total	4,612	100%

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Cuarto trimestre 2020