

BBVA CONTINENTAL

Informe para Inversionistas

Cuarto Trimestre 2017

BBVA Continental

DISCLAIMER

Este documento ha sido elaborado como parte de las políticas de información y transparencia de BBVA Continental 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 una oferta, invitación o solicitud de una oferta para suscribir o adquirir valores. Este documento y su contenido no constituyen la base para ningún tipo de contrato o compromiso.

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

CONTENIDO

01 Economía & Sistema
Financiero

02 BBVA Continental

03 Investment Highlights

04 Ratings

05 Responsabilidad Social
y Corporativa

Anexos

Gobierno Corporativo
Deuda Emitida

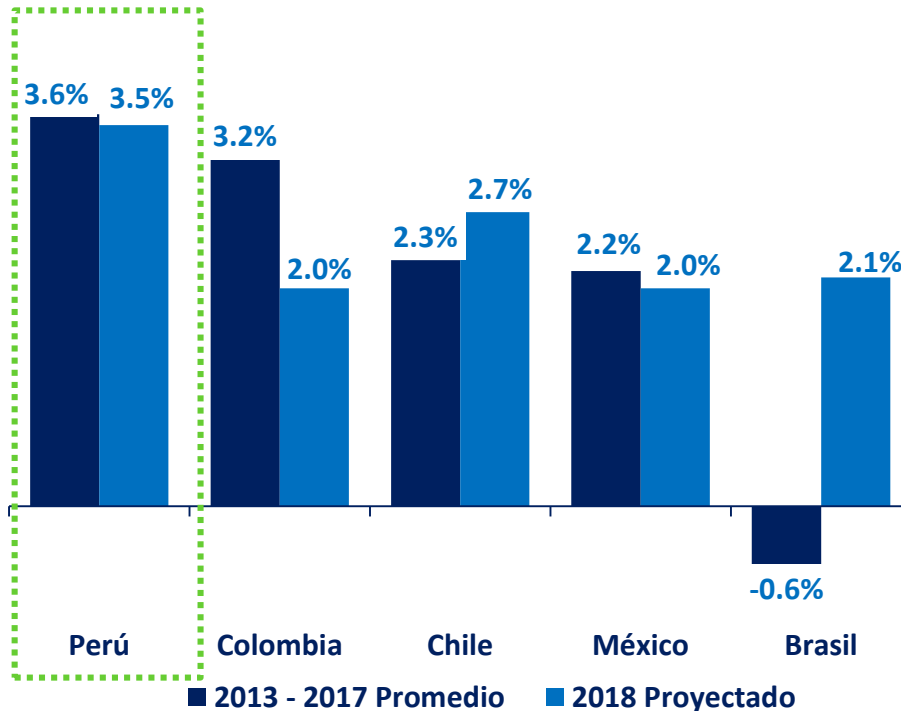


01

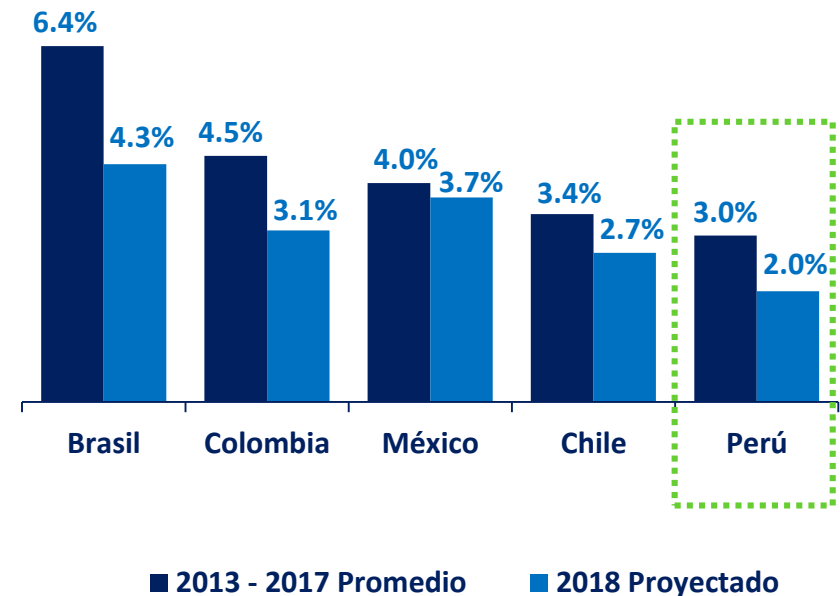
Economía & Sistema Financiero

Perú: una de las economías más estables y de mayor crecimiento en la región

Crecimiento del PBI (Real)

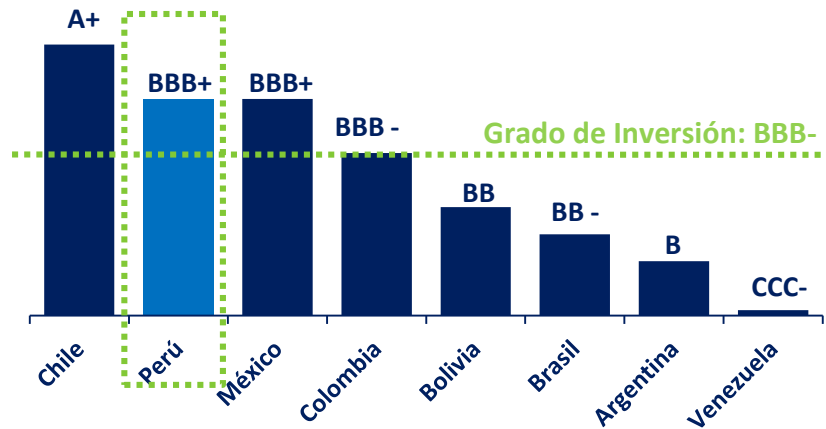


Inflación (fin de periodo)



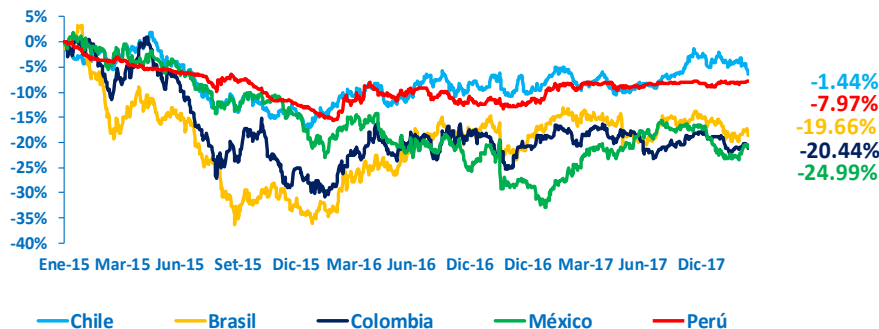
Grado de inversión, moneda estable y bajos niveles de deuda

Perfil de Riesgo de la Región



Fuente: Standard & Poor's

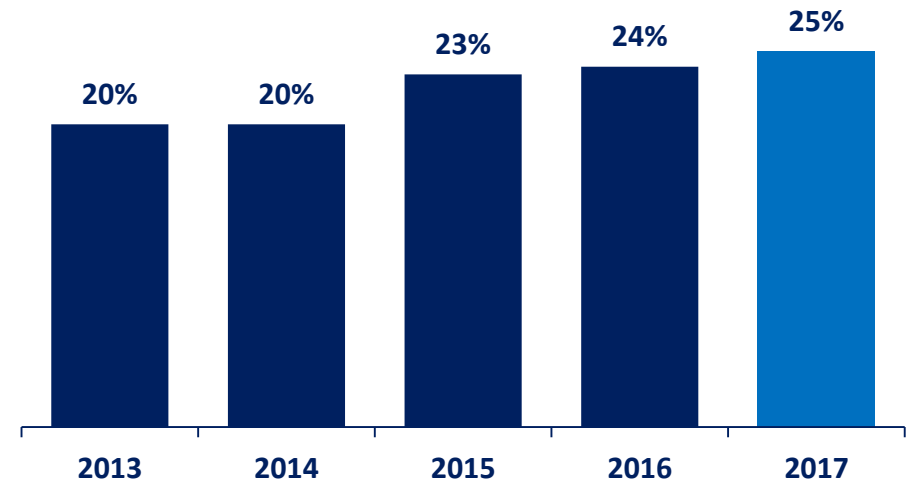
Depreciación de divisas respecto al dólar



Fuente: Bloomberg

Deuda Pública Peruana (% of GDP)

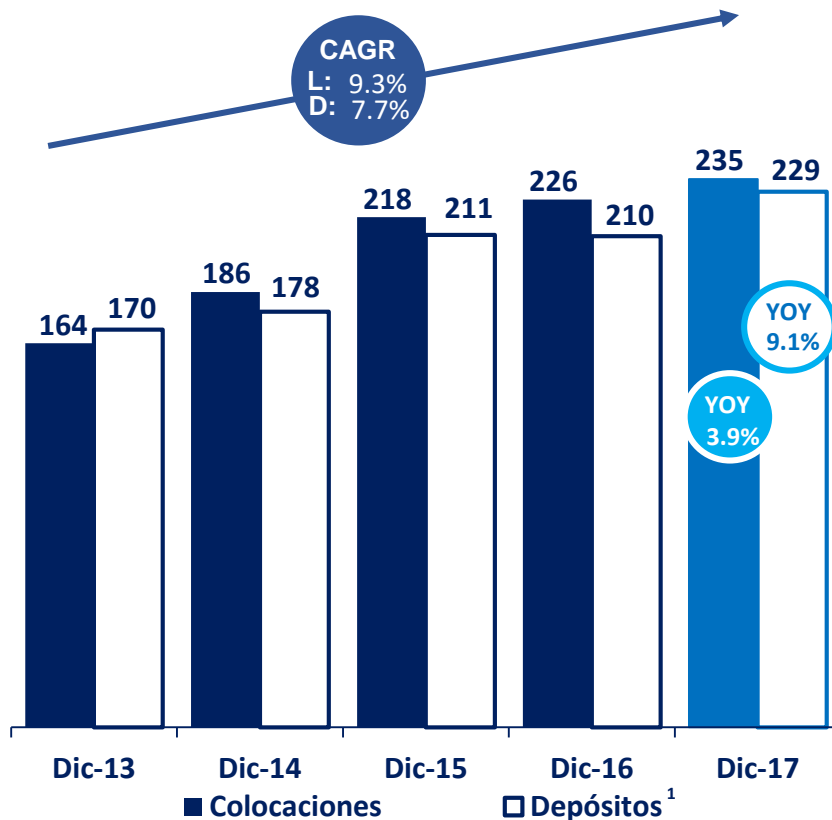
48.8% Promedio Deuda Pública de Gobierno General / PBI para países con calificación BBB+ para 2017



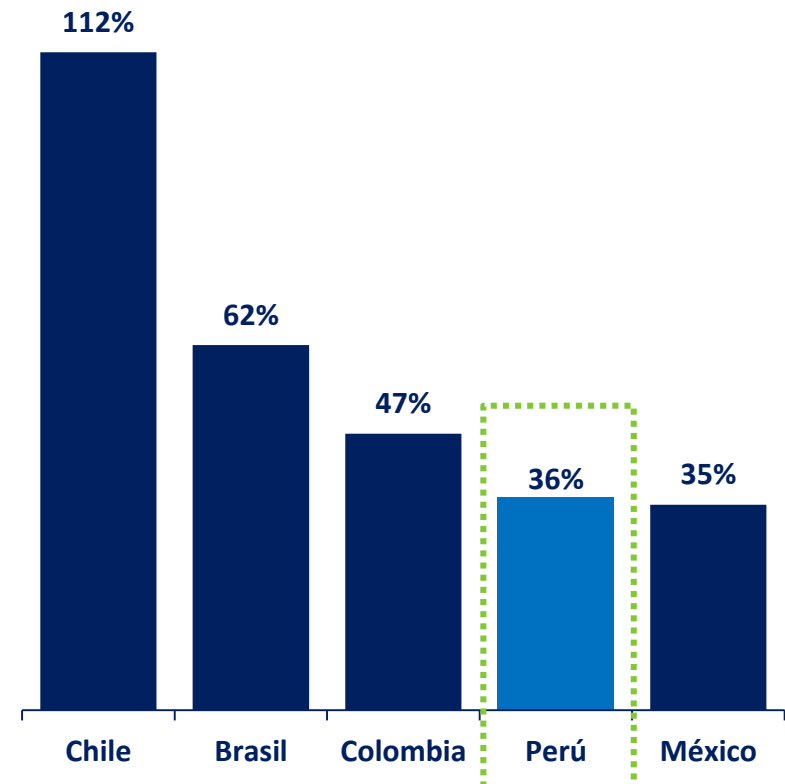
Fuente: BCRP

Sector financiero con un alto nivel de crecimiento y con grandes oportunidades de expansión

Colocaciones vigentes y depósitos (S/ Billones)



Créditos al sector privado (% PBI, 2016)



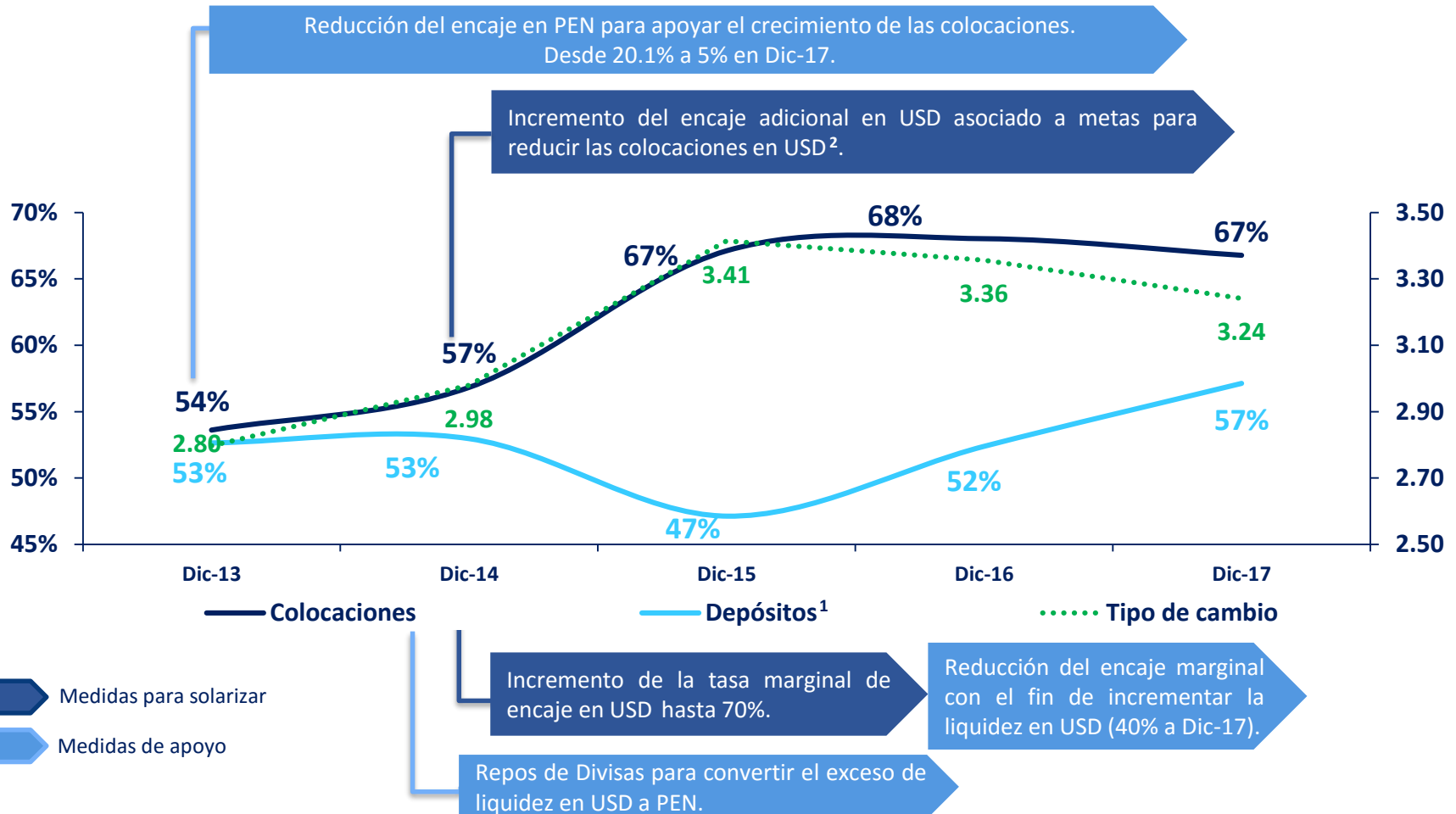
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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 Colocaciones y Depósitos)



¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

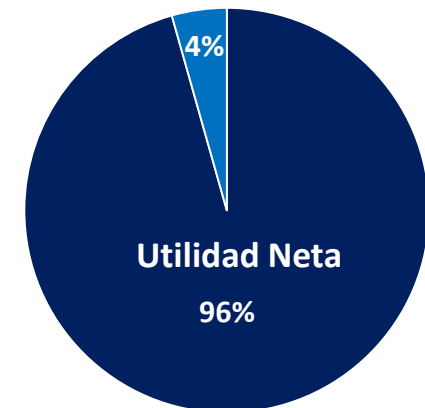
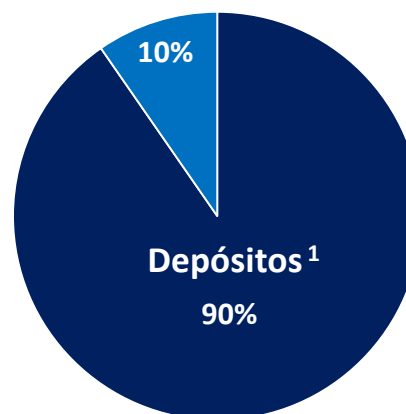
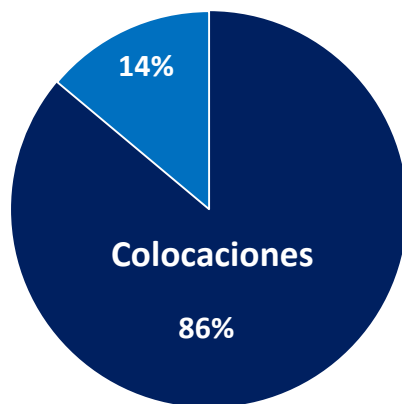
² Se excluyen las operaciones mayores a 3 años superiores a USD10MM a partir de junio 2015.

Fuente: SBS & BCRP

Sistema Financiero Peruano (Setiembre 2017)

Sistema Financiero Peruano	Institución S/ Millones	Coloc. Netas Set-17	Depósitos Set-17	Utilidad Neta Set-17
Sistema Bancario	Bancos (16)	226,977	220,587	5,453
	Banco de la Nación	8,472	21,755	554
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	17,477	18,261	295
	Financieras (11)	9,767	6,507	226
	Cajas Rurales (6)	1,249	1,025	-5
	Edpymes (10)	1,772	-	5
	Leasing (2)	192	-	-4
	COFIDE	6,386	86	-68
	Agrobanco	1,191	-	-173

Los cuatro (4) primeros bancos concentran alrededor del 83% del total de créditos y depósitos de los bancos



■ Sistema Bancario ■ Otras Instituciones Financieras

¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

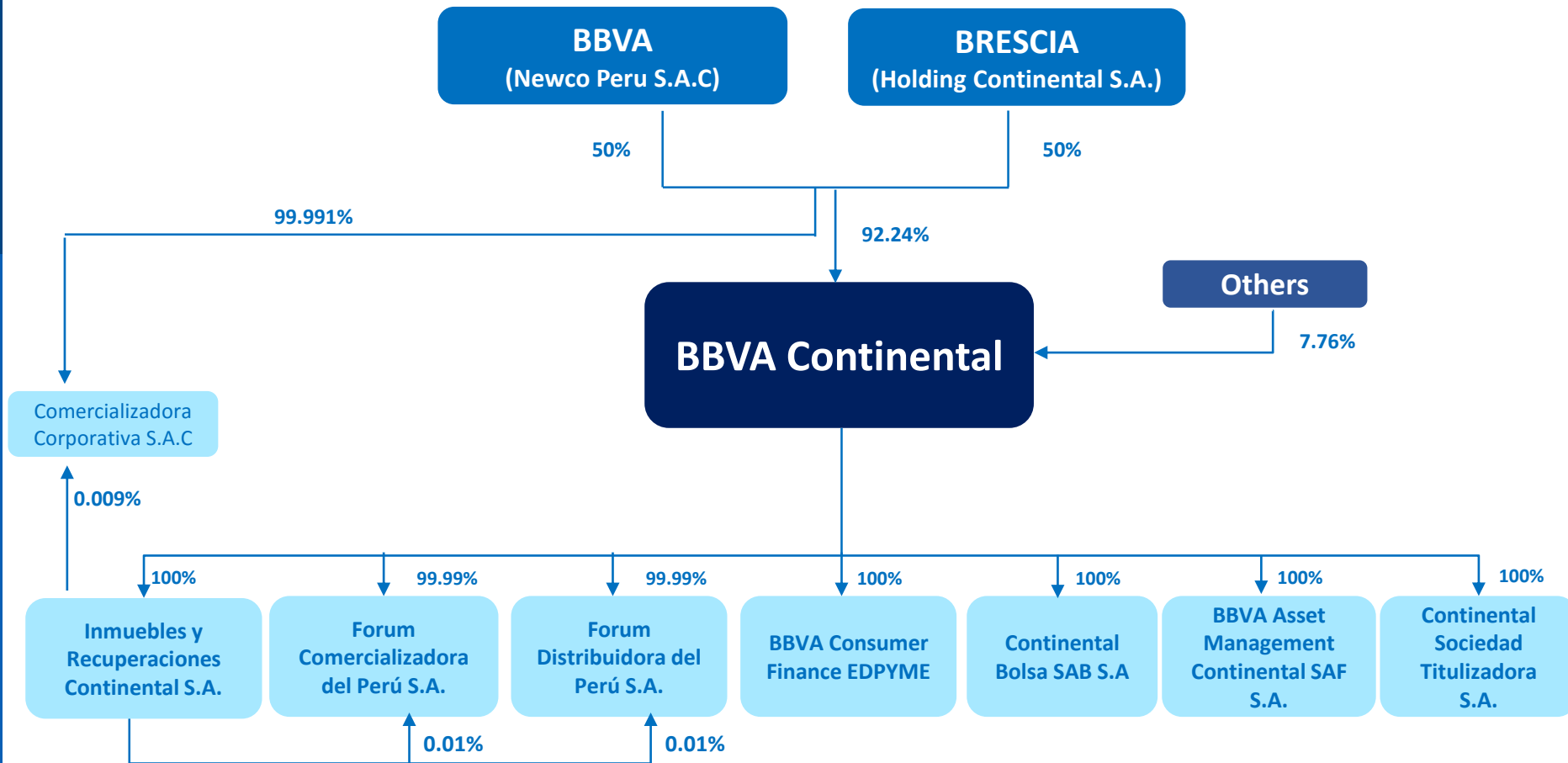


02

BBVA Continental

Estructura de BBVA Continental

BBVA Continental y Subsidiarias, pertenecen al Grupo Económico formado por Grupo BBVA y Brecia:



Grupo BBVA (Diciembre 2017)

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



€690

miles de millones
de activo total

72

millones de clientes

>30

países

8.271

oficinas

31.688

cajeros

131.856

empleados

¹ No considera actividades corporativas. Var. interanual acumulada en € constantes

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

Subsidiarias

- Gestión independiente del balance
- Gestión independiente de liquidez y capital
- Acceso al mercado internacional con propio nombre, calificación 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

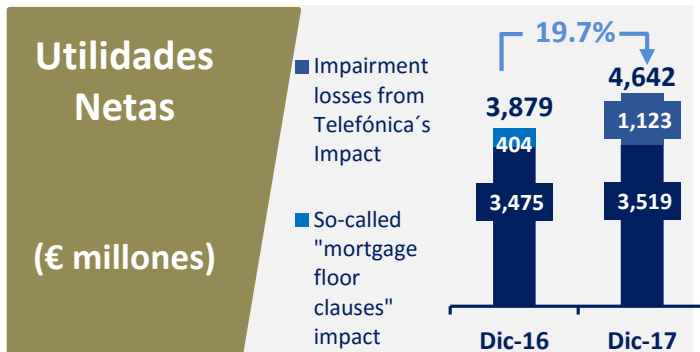
- Disciplina de mercado e incentivos adecuados/ crecimiento sostenible del crédito
- Orientación a mediano plazo / consistente con banca minorista
- Firewalls naturales / limitan el contagio
- Protege la estabilidad financiera/ resistencia comprobada durante la crisis
- Ayuda al desarrollo de los mercados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

Sin transferencias de liquidez entre la matriz y las subsidiarias o entre subsidiarias

Gestión destacada del Grupo BBVA

(Diciembre 2017)

ROE	6.4%
ROA	0.68%
Activos (€ millones)	690,059



Buena Calidad de Activos

Ratio Mora	4.4%
Prima de Riesgo	0.87%
Ratio Cobertura	65%

Control de Costos (YoY, %)	Gastos Operativos -2.3%	Margen Bruto + 7.7%
--------------------------------------	--	--------------------------------------

Estrategia Digital
(YoY, %)

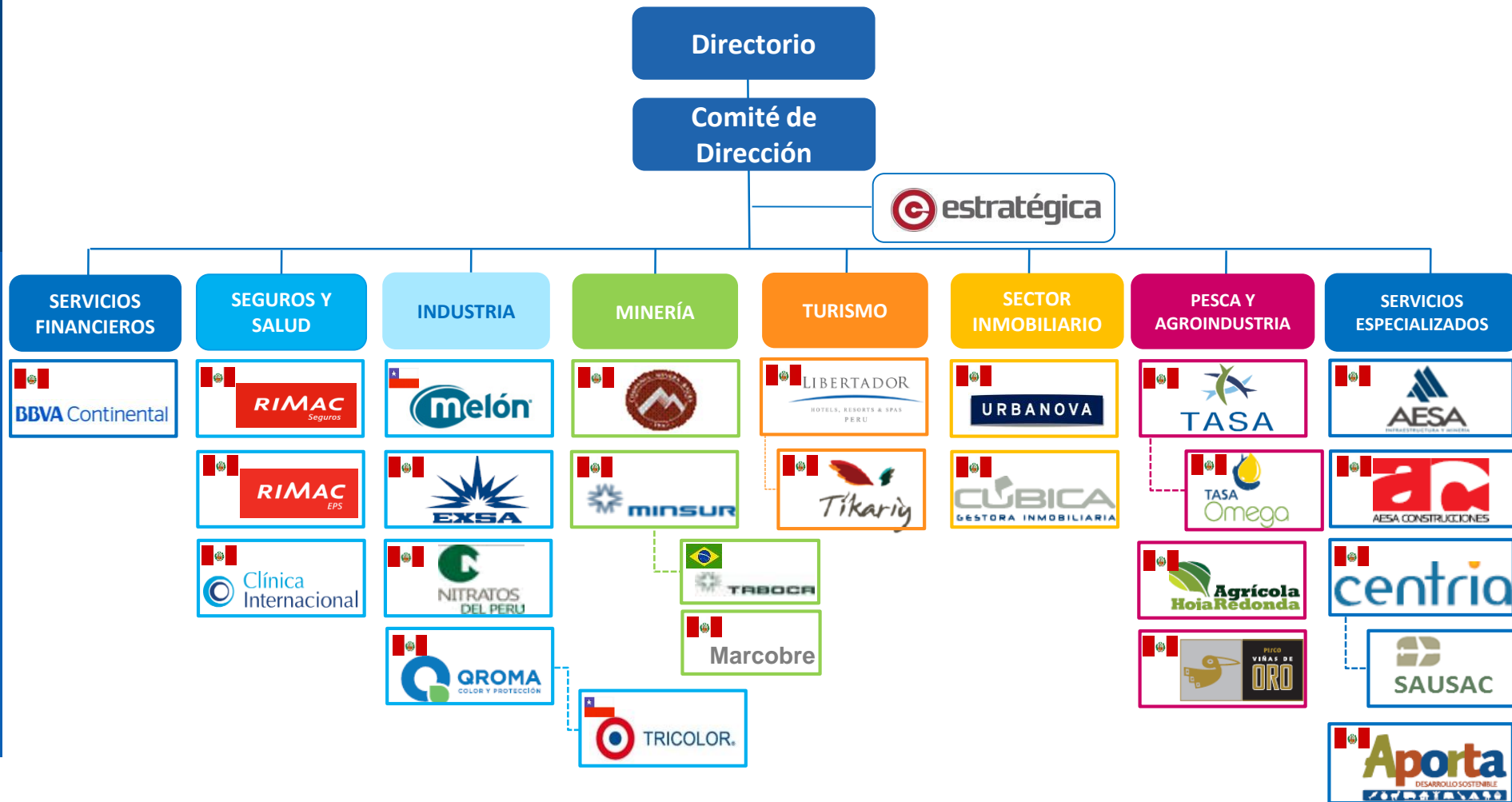


Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

Capital Global	CET1
15.4%	11.7%
Ratio de Cobertura de Liquidez	> 100%

Grupo Breca

Grupo empresarial fundado por la familia Brescia Cafferata, es uno de los mayores conglomerados empresariales peruanos, con presencia en Perú, Chile y Brasil





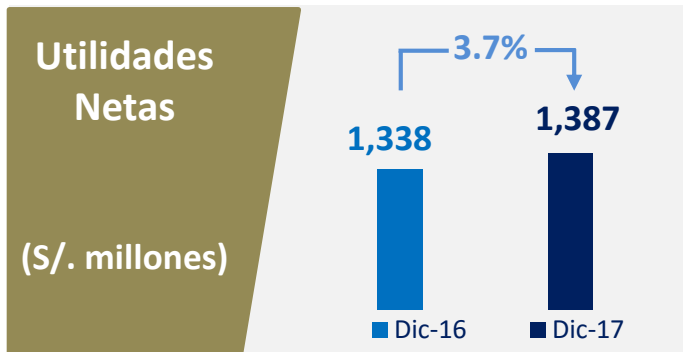
03

Investment Highlights

Gestión destacada BBVA Continental

(Diciembre 2017)

ROE	19.52%
ROA	1.83%
Activos (S/. millones)	76,591



Buena Calidad de Activos

Ratio Mora	2.68%
Prima de Riesgo	1.27%
Ratio Cobertura	168.49%

Control de Costos	Ratio de Eficiencia 37.89%	Gastos Administrativos - 2.3% (YoY, %)
--------------------------	---	--

Estrategia Digital
(YoY, %)



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

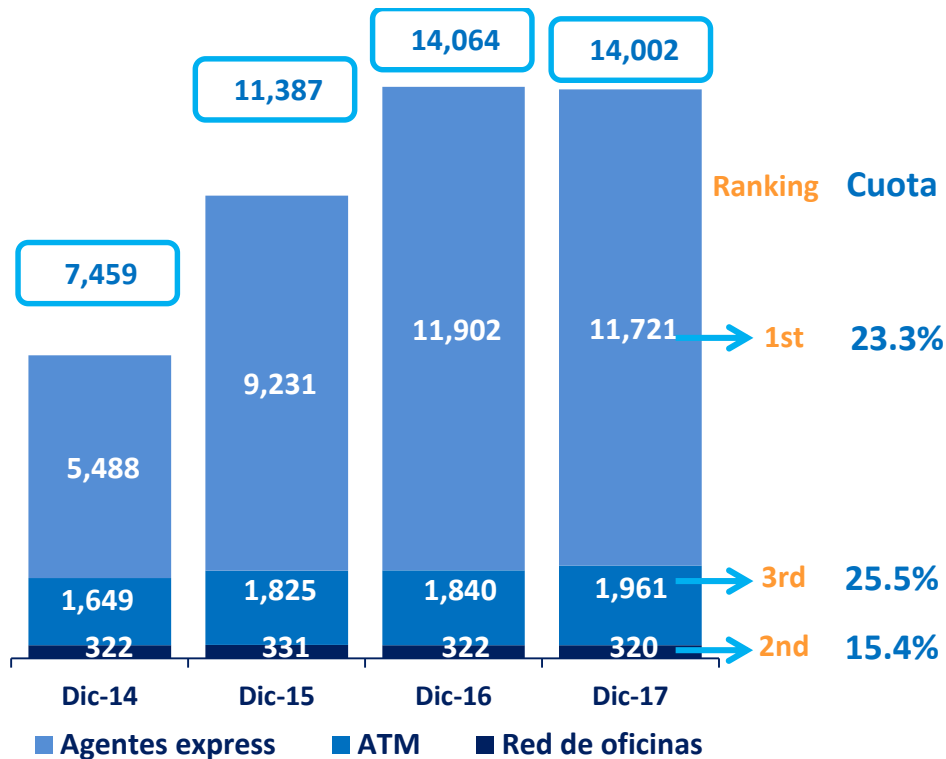
Capital Global	CET1
14.20%	9.92%
Colocaciones / Depósitos	101.6%

Sólida plataforma bancaria

Red de distribución¹

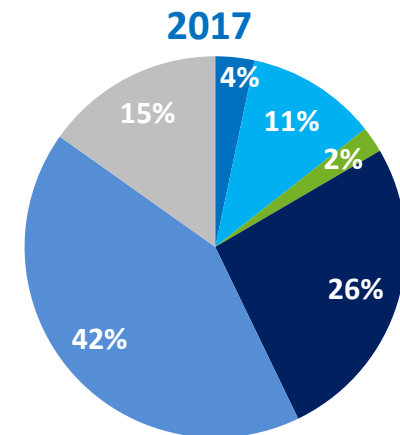
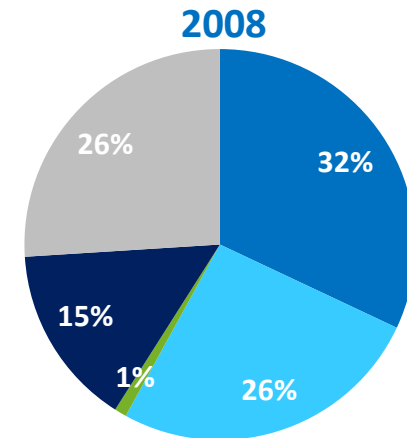
Una de las más grandes del país

- ✓ 14,002 puntos de servicio
- ✓ Más de 4.5 millones de clientes



Evolución de las transacciones por canal

(Diciembre 2017)



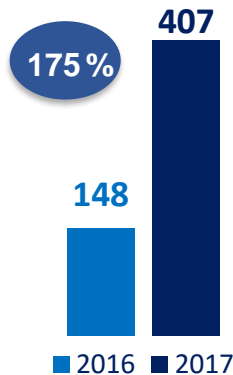
¹ Fuente: ATM & Agente express de ASBANC, oficinas de SBS.

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

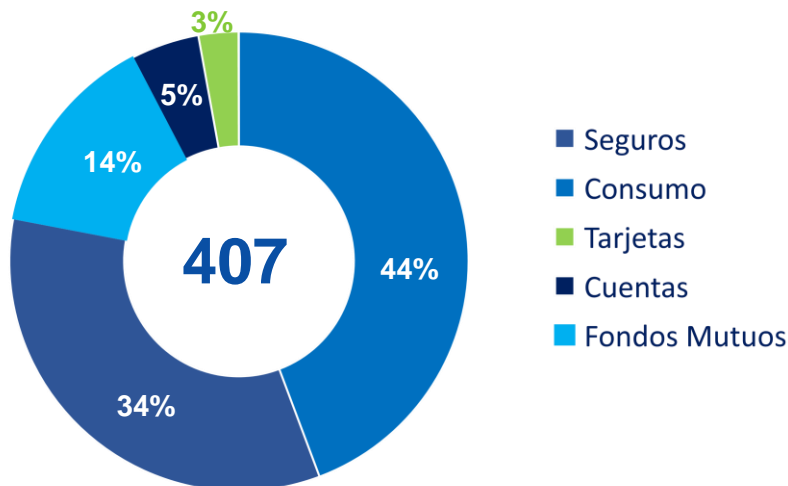
Fuente: SBS & BBVA Continental

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

Ventas digitales YTD – Unidades (miles)



Ventas digitales por producto

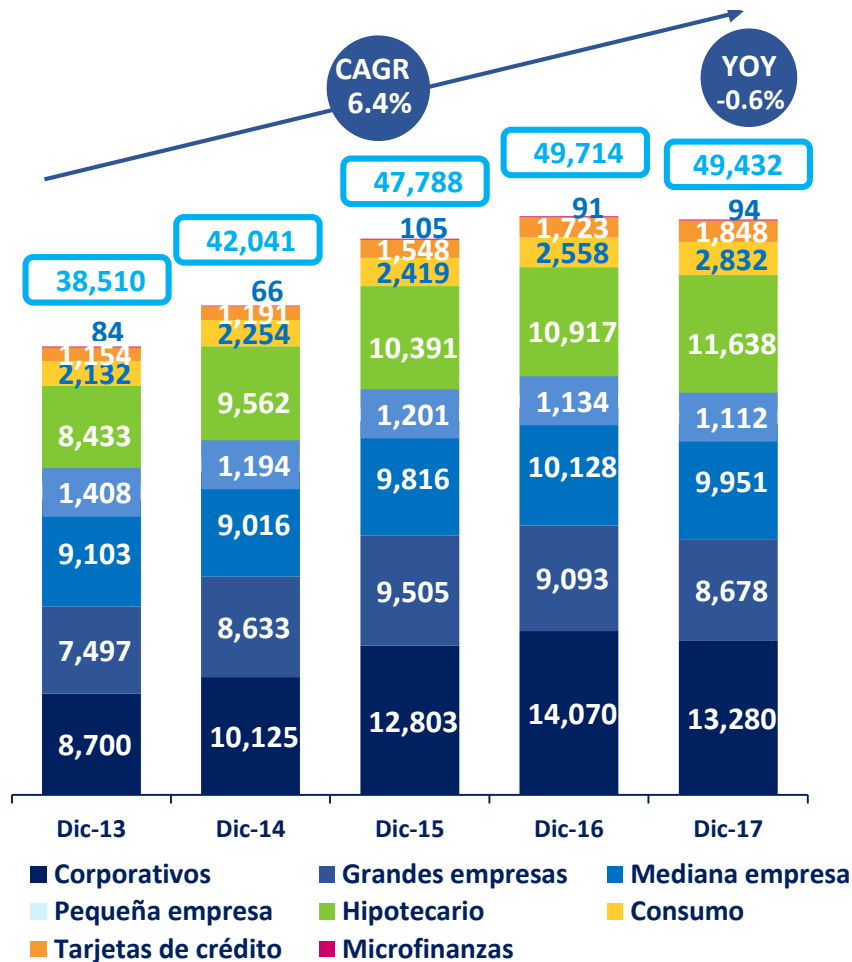


Principales drivers de crecimiento

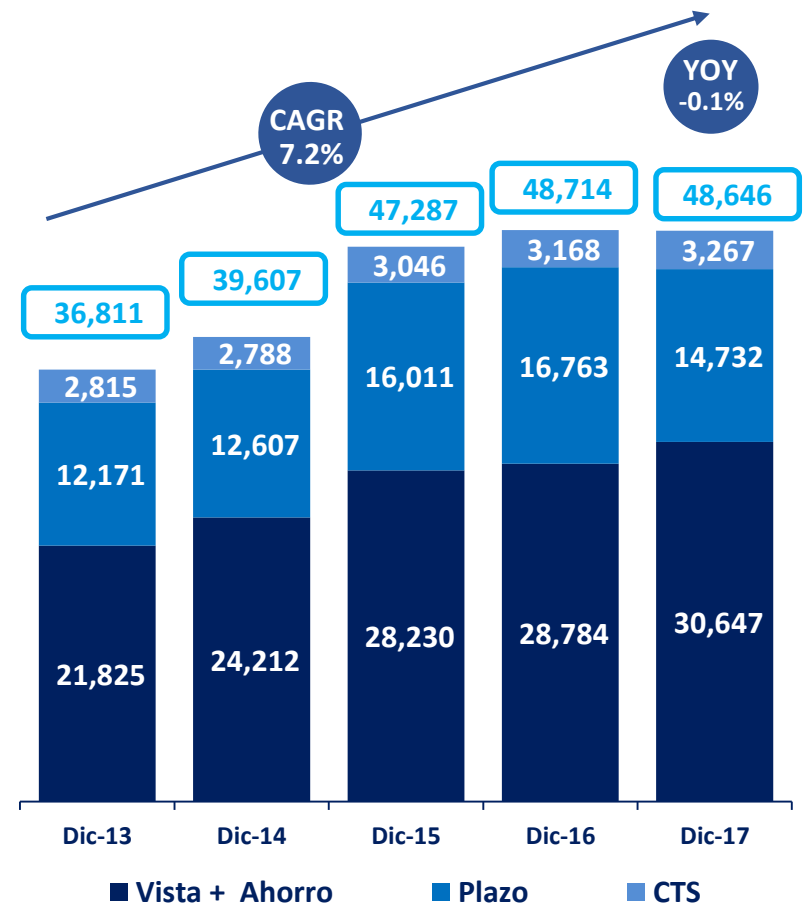
- 1** Digitalización de productos
 - Nuevos productos de venta digital: Apertura de cuentas, tarjetas adicionales, retiro seguros, tarjetas One-click e hipotecario
- 2** Digitalización de clientes e incentivación en oficinas
- 3** Consolidación de equipo venta digital
- 4** Gestión post-lead y riesgos
- 5** Estabilidad y monitoreo de servidores

Colocaciones y Depósitos (S/ Millones, %)

Colocaciones vigentes



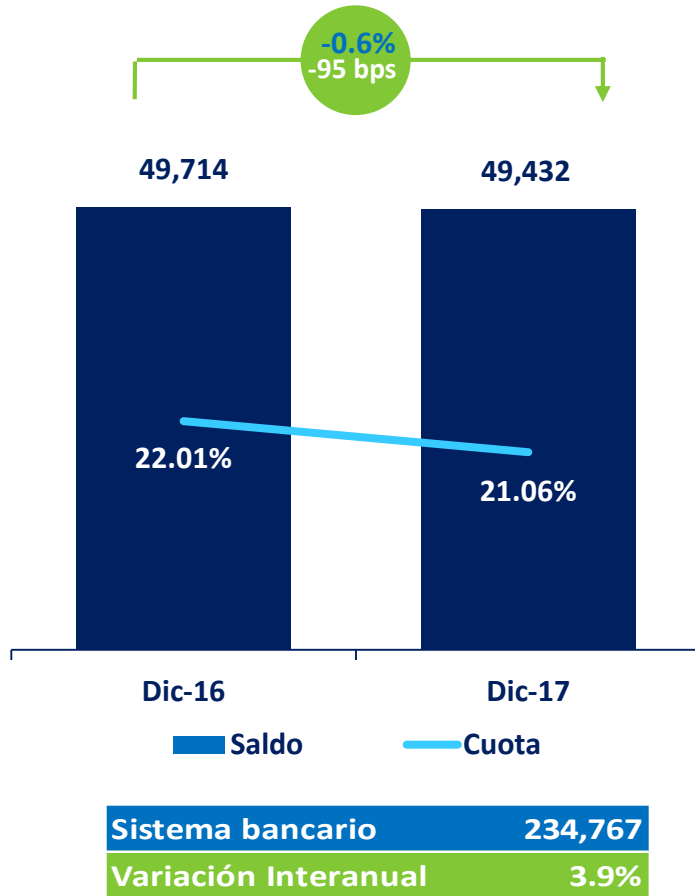
Depósitos¹



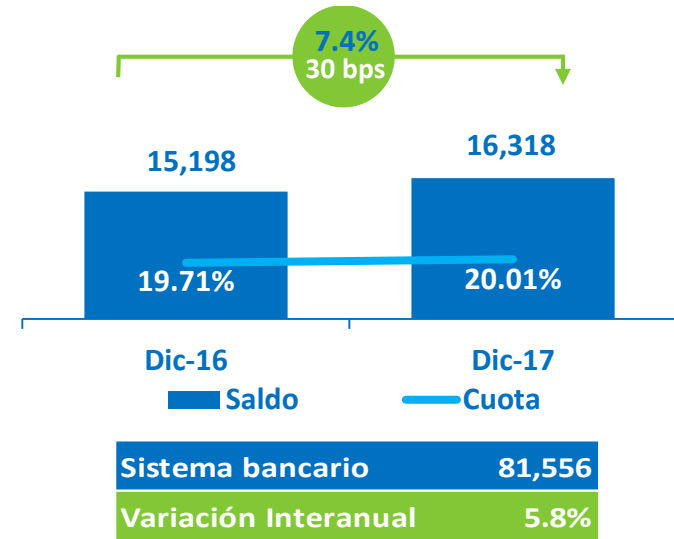
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos.

Fuente: SBS

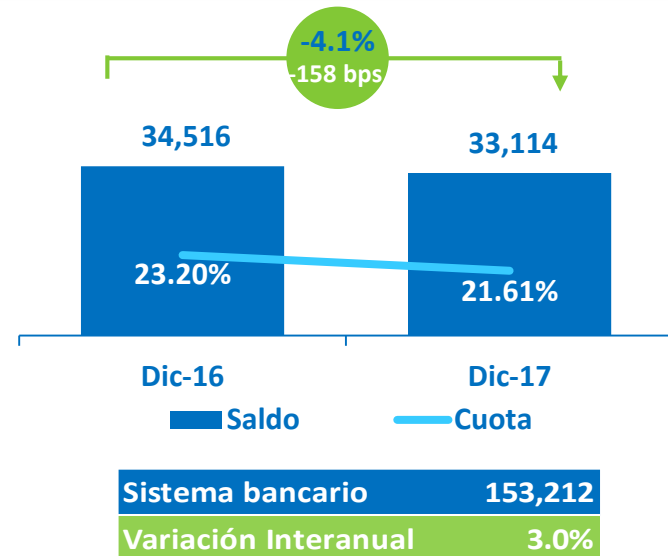
Colocaciones vigentes (\$/ Millones, %)



Personas naturales

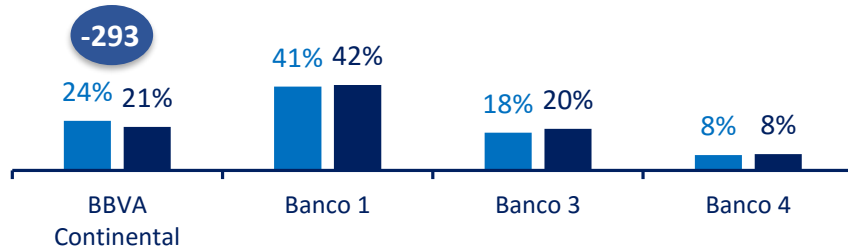


Personas jurídicas

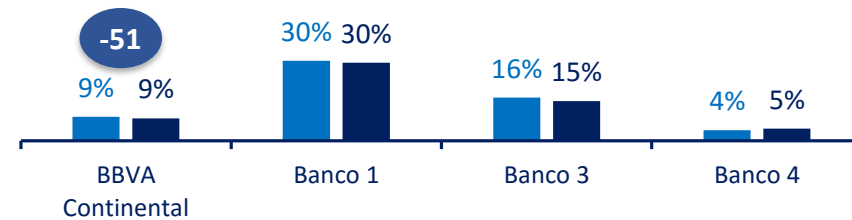


Participación de mercado - Colocaciones

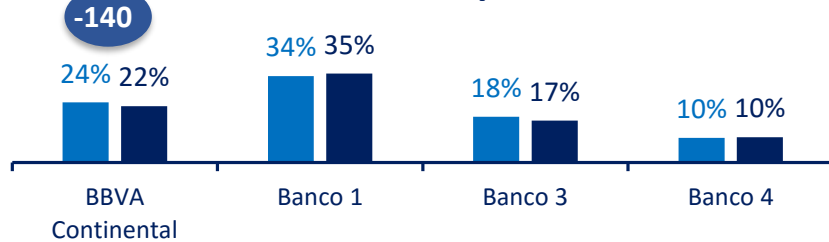
Corporativo



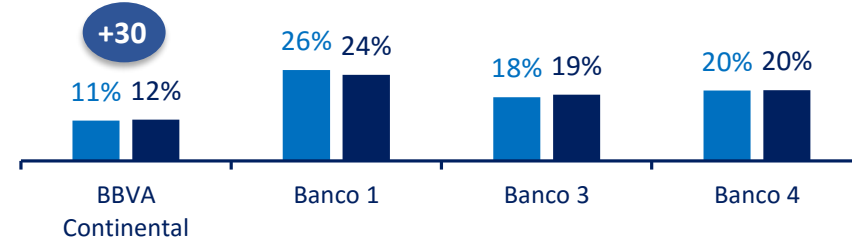
Pymes



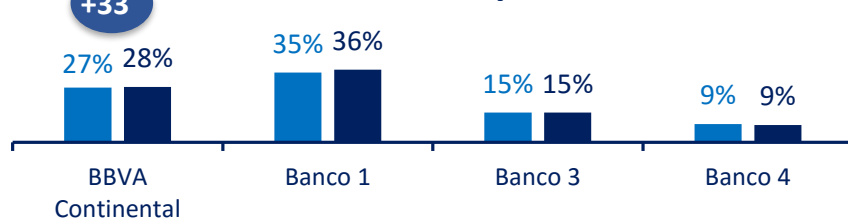
Grande Empresa



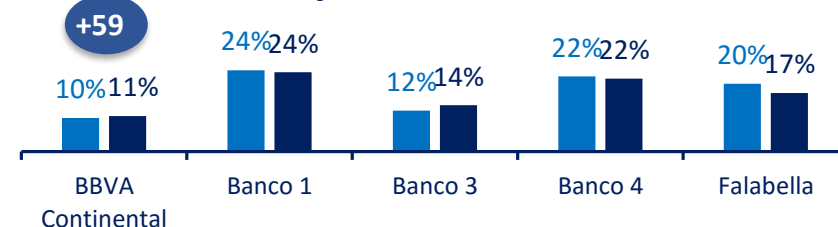
Consumo



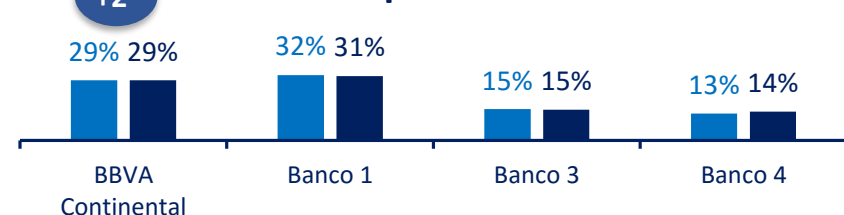
Mediana Empresa



Tarjeta de crédito



Hipotecas



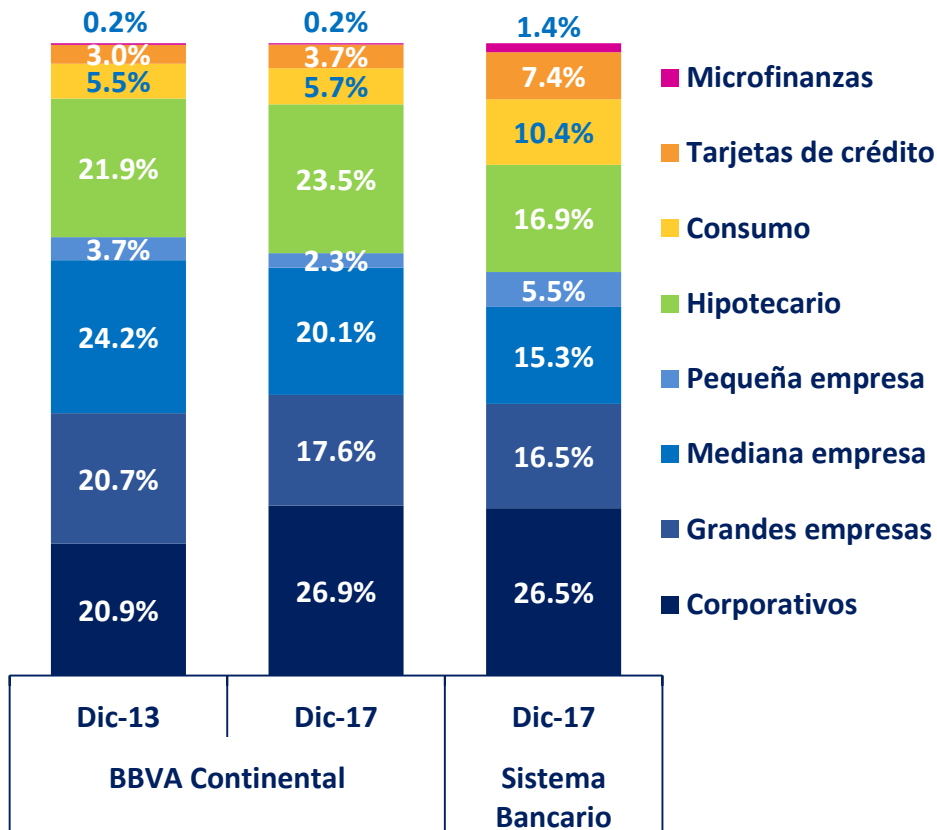
● Variación interanual en puntos básicos.

■ Dic-16 ■ Dic-17

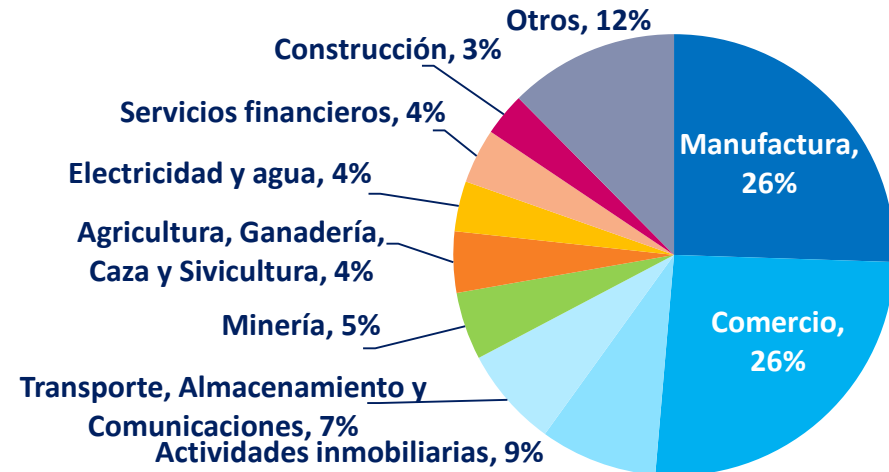
Cartera de créditos diversificada

(Diciembre 2017)

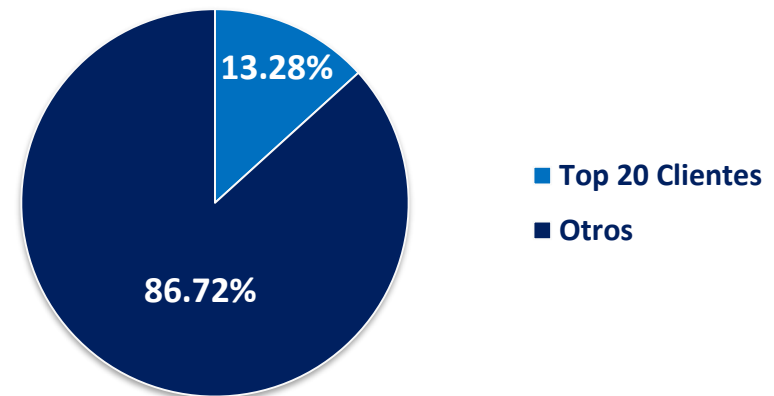
Colocaciones por segmento



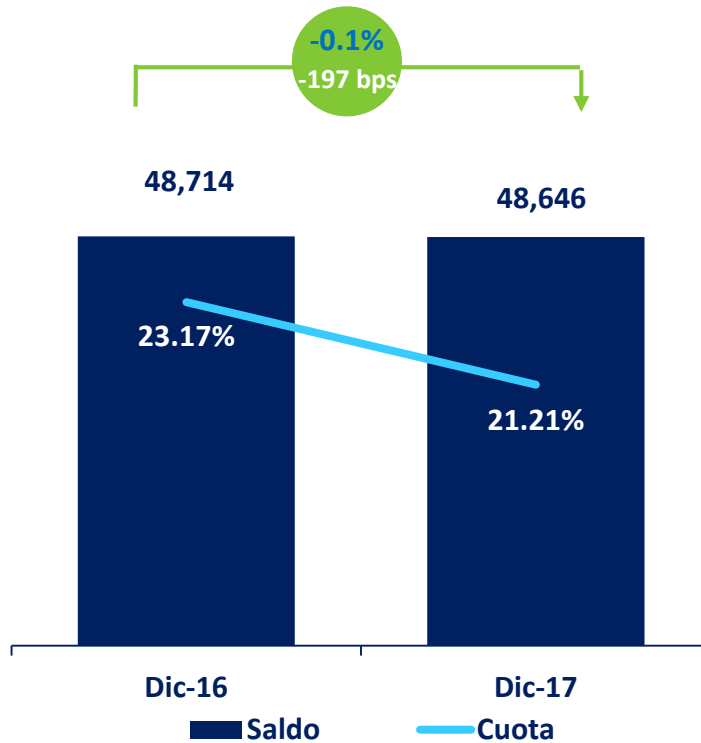
Colocaciones por sector



Top 20 de clientes

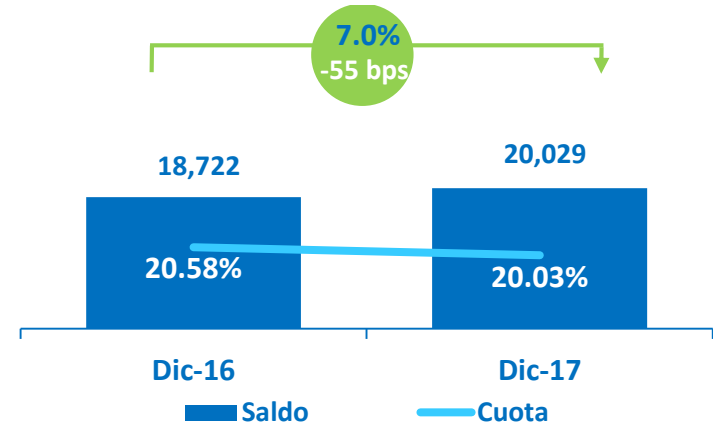


Depósitos (S/ Millones, %)



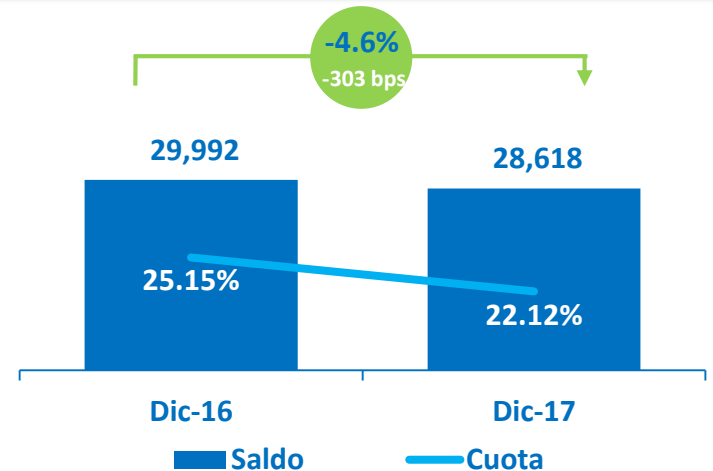
Sistema bancario	229,358
Variación interanual	9.1%

Depósitos Personas



Sistema bancario	99,977
Variación interanual	9.9%

Depósitos Empresas

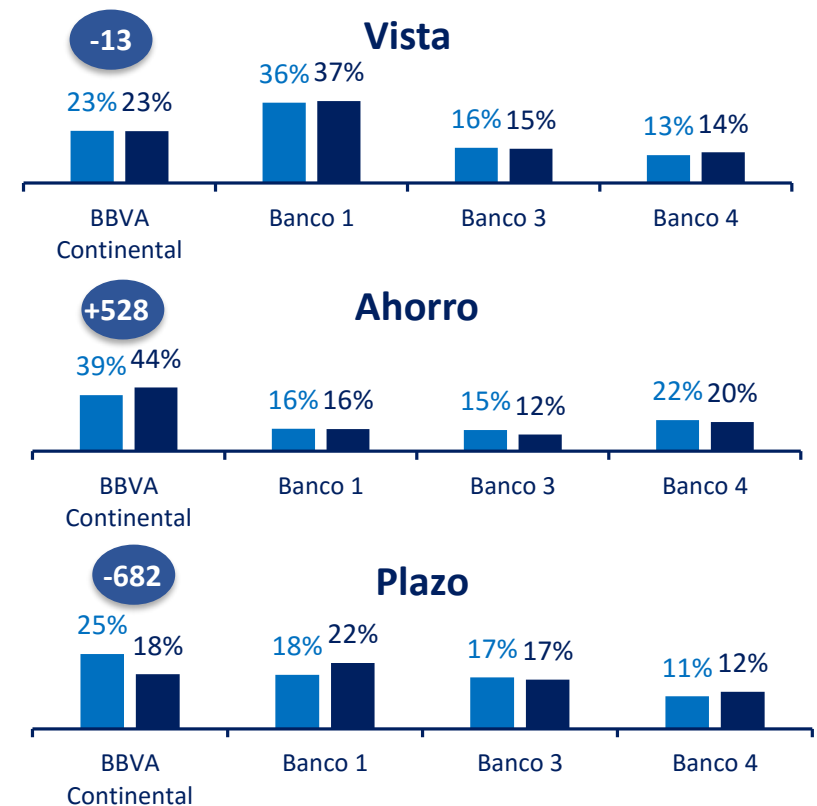
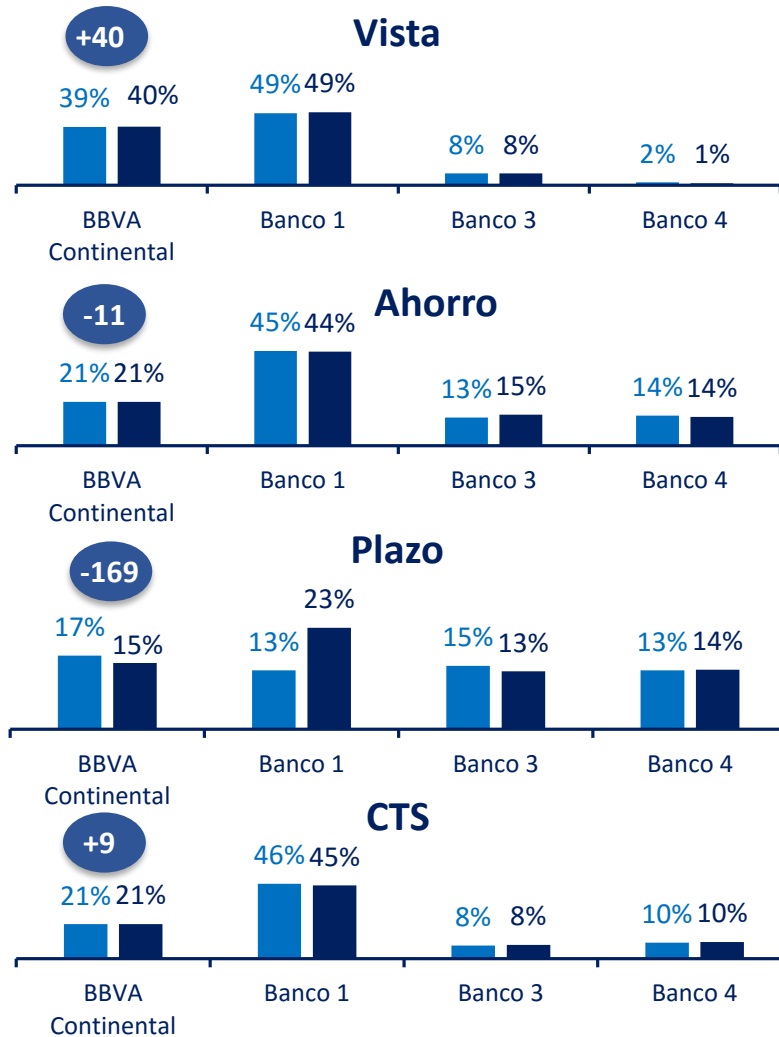


Sistema bancario	129,380
Variación interanual	8.5%

Participación de mercado - Depósitos

Personas Naturales

Personas Jurídicas

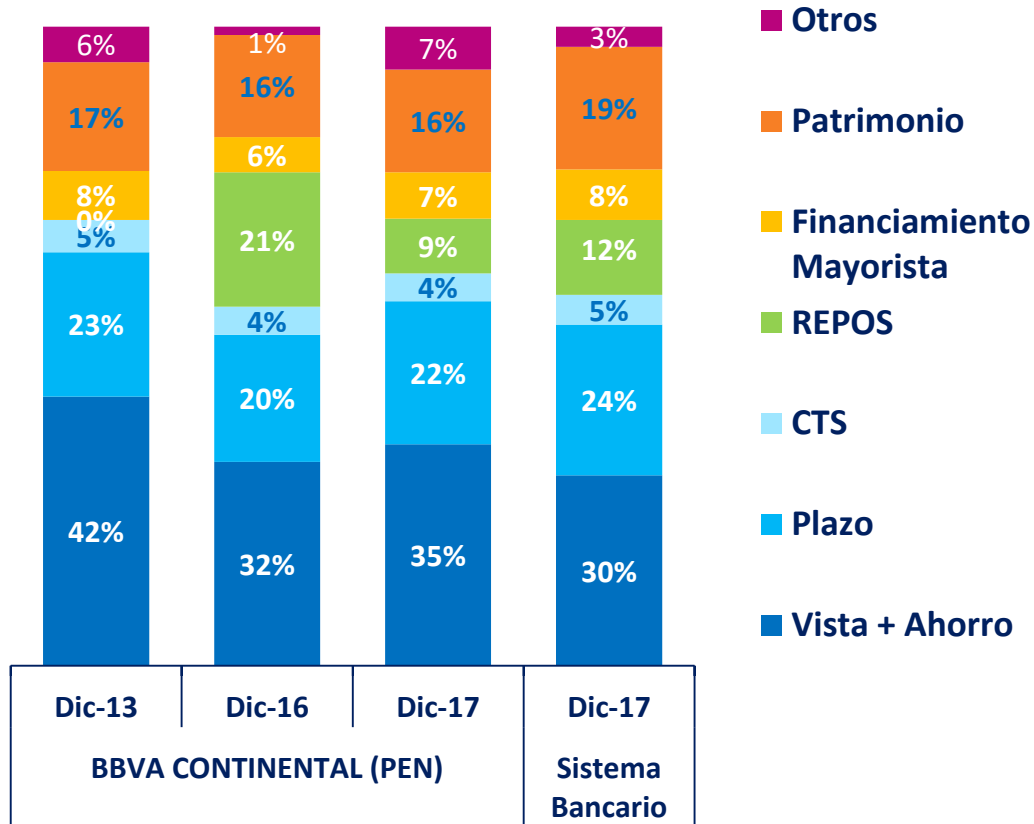


● Variación interanual en puntos básicos.

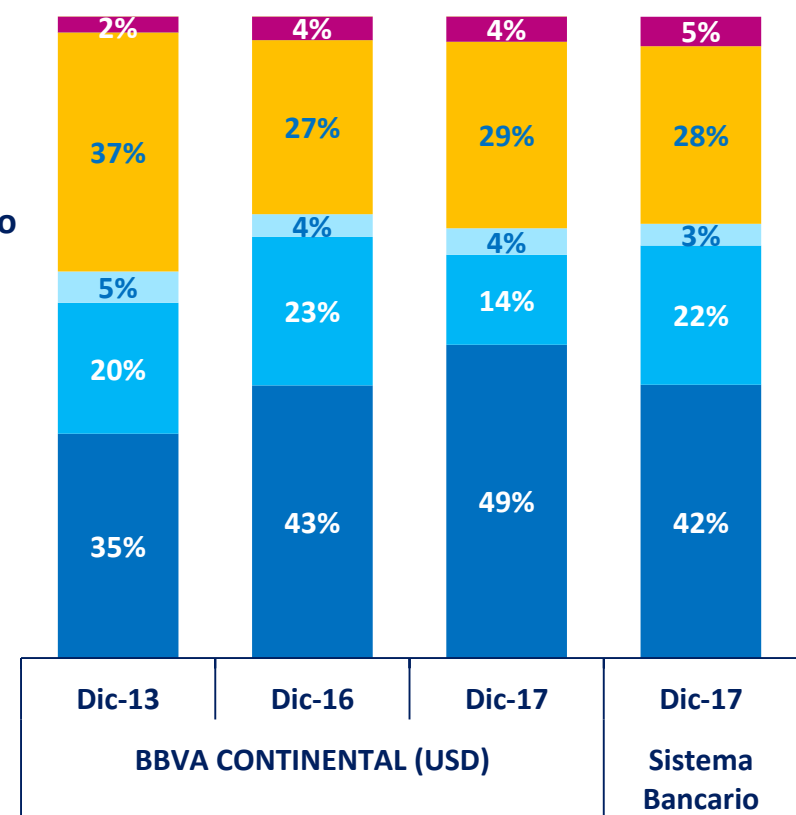
■ Dic-16 ■ Dic-17

Estructura de pasivos y capital

PEN

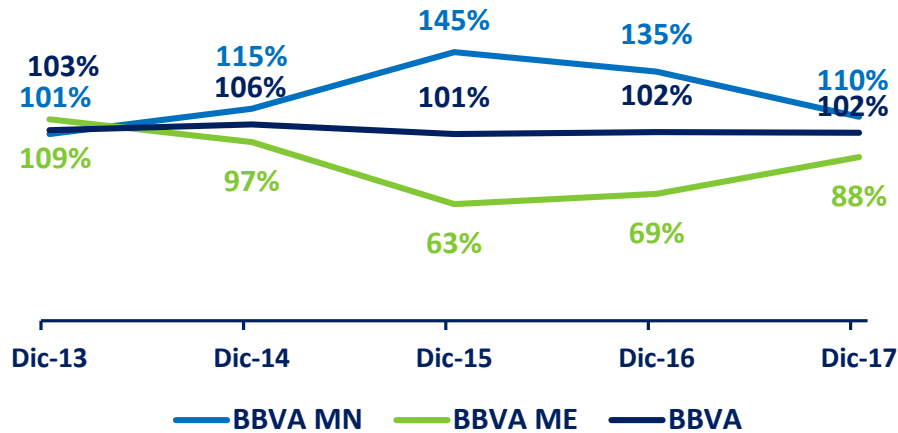


USD

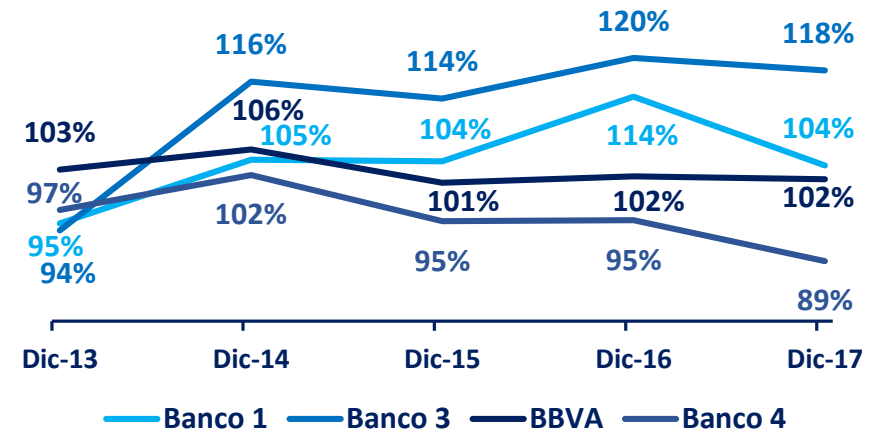


Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

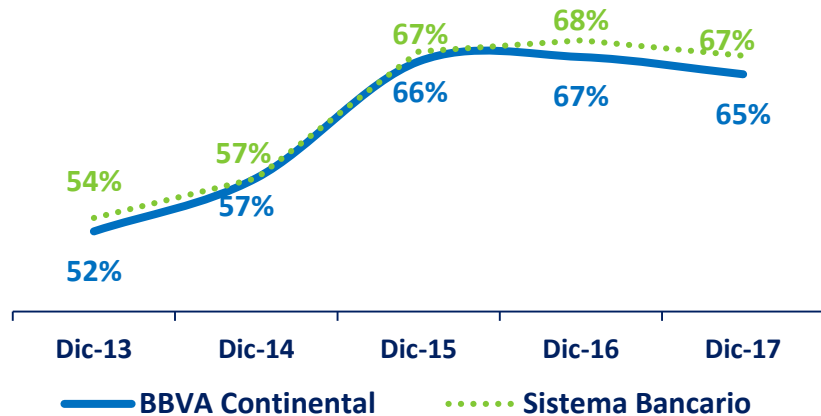
Colocaciones sobre depósitos por moneda



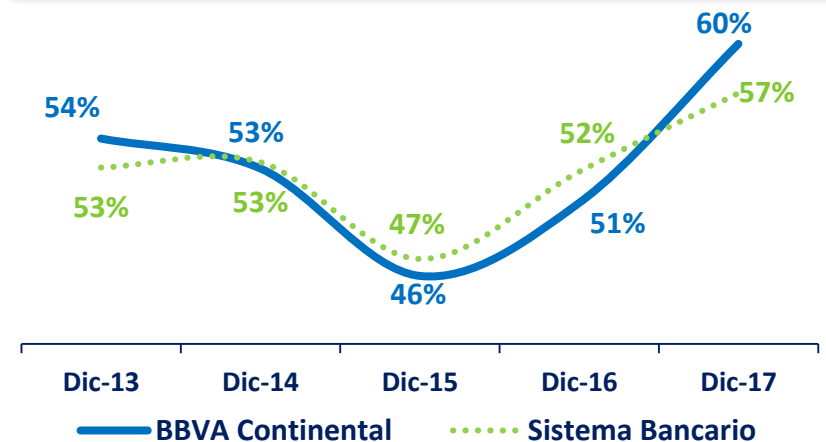
Colocaciones sobre depósitos vs peers



Colocaciones en Moneda Nacional (% Colocaciones Vigentes)



Depósitos en Moneda Nacional¹ (% Total Depósitos)

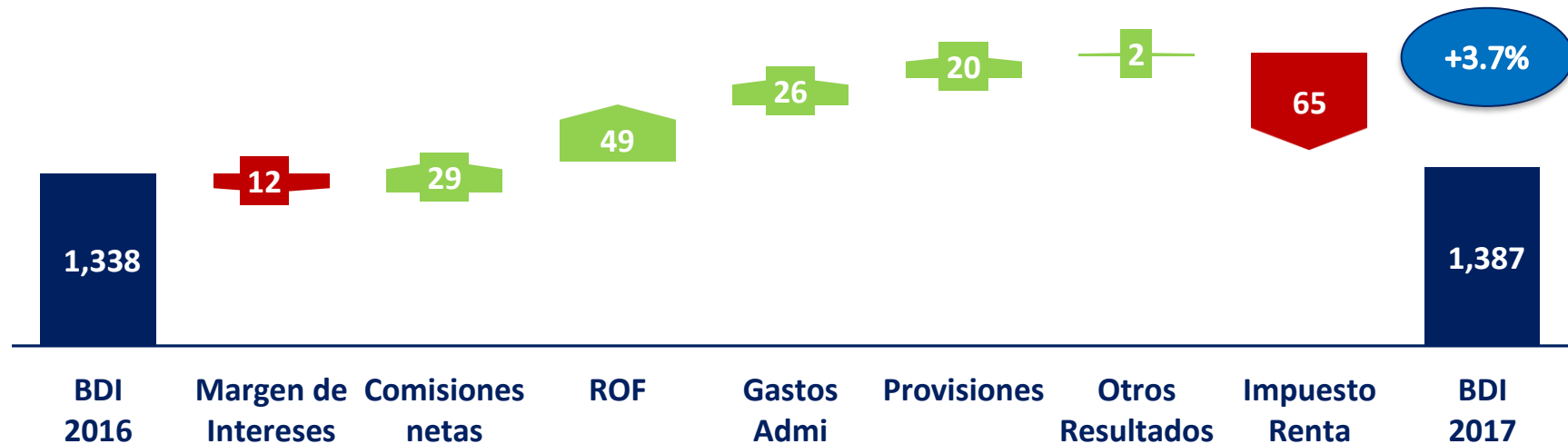


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos.
Fuente: SBS

Zoom Resultados

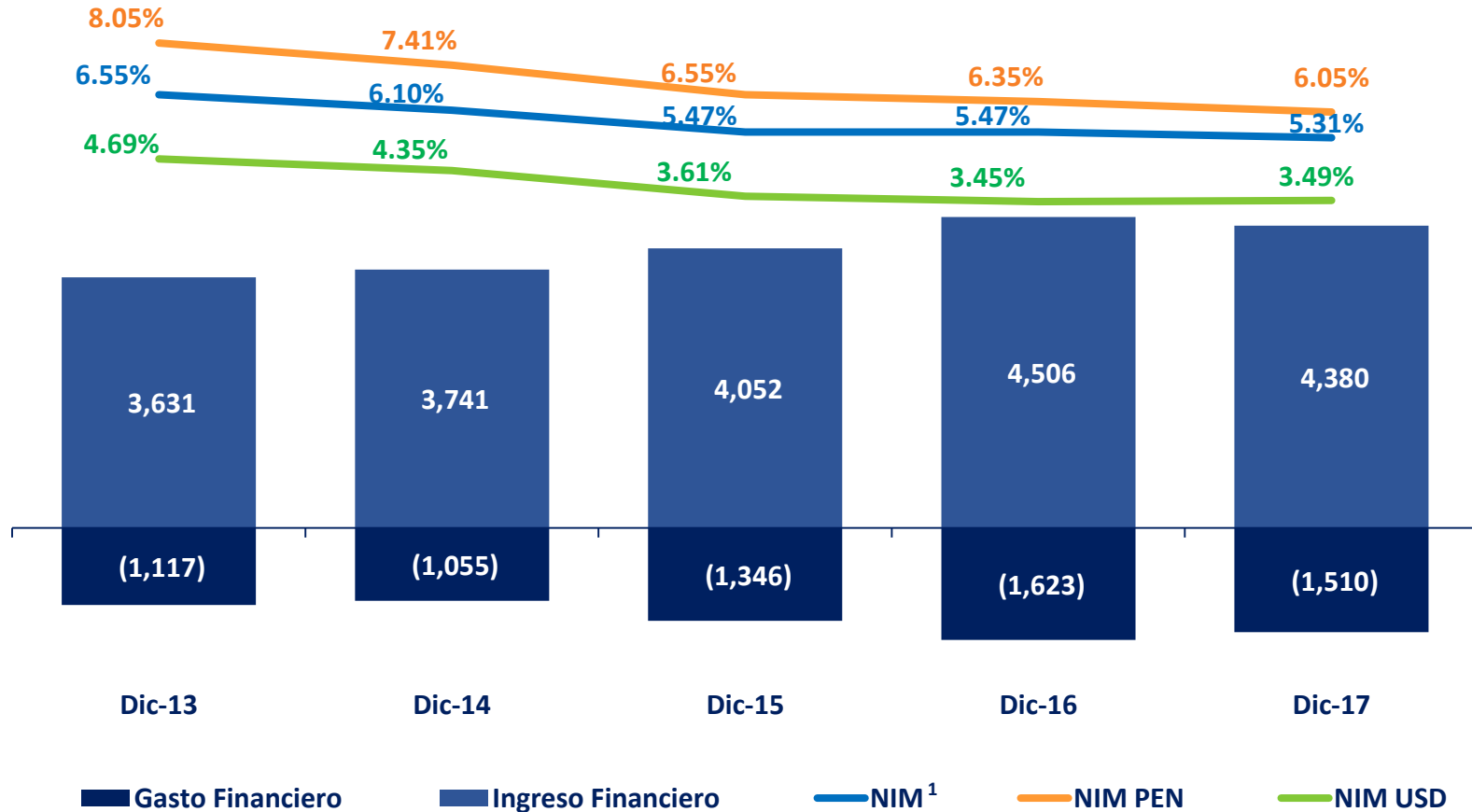
(S/. Millones)

BBVA Continental	Dic-17	Dic-16	%
Margen de Intereses	2,870	2,883	-0.4
Comisiones netas	827	798	3.7
Resultados por operaciones financieras (ROF)	558	509	9.6
Resto de Ingresos Netos Ordinarios (RINO)	(104)	(80)	29.6
Margen Bruto	4,151	4,109	1.0
Gastos de administración, depreciación y amortización	(1,591)	(1,618)	-1.6
Provisiones	(653)	(672)	-2.9
Resto de resultados no ordinarios	(24)	(50)	-51.6
Beneficios antes de impuestos	1,883	1,769	6.4
Impuesto a la Renta	(496)	(431)	15.0
Resultado Neto	1,387	1,338	3.7



Margen de Intereses

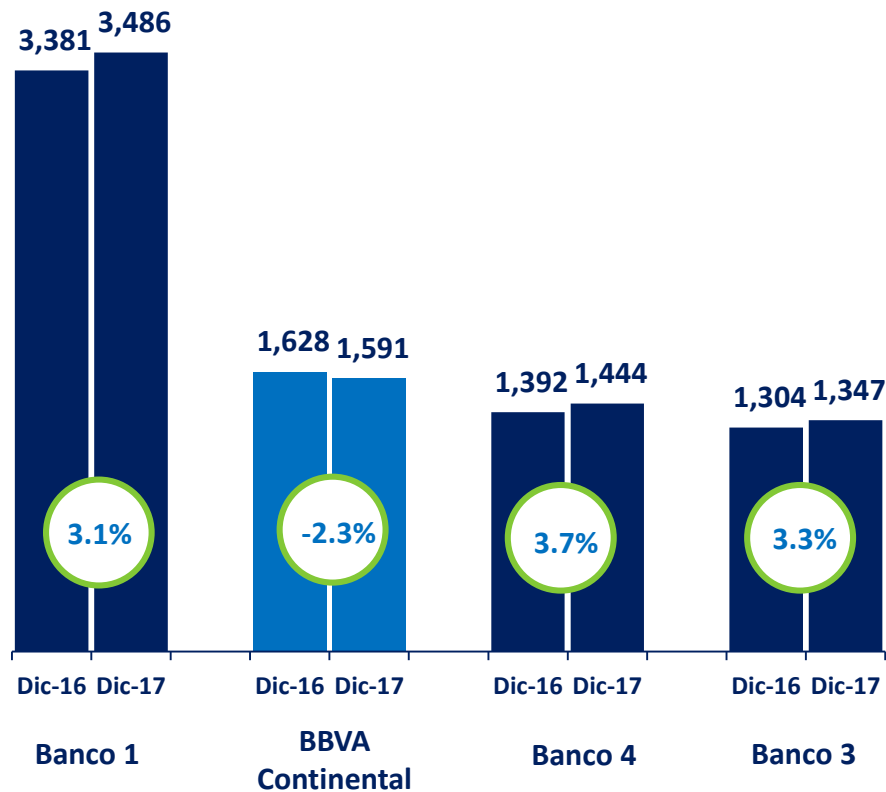
(S/ Millones, %)



¹ Ratio NIM: Margen de intereses de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables, créditos netos).

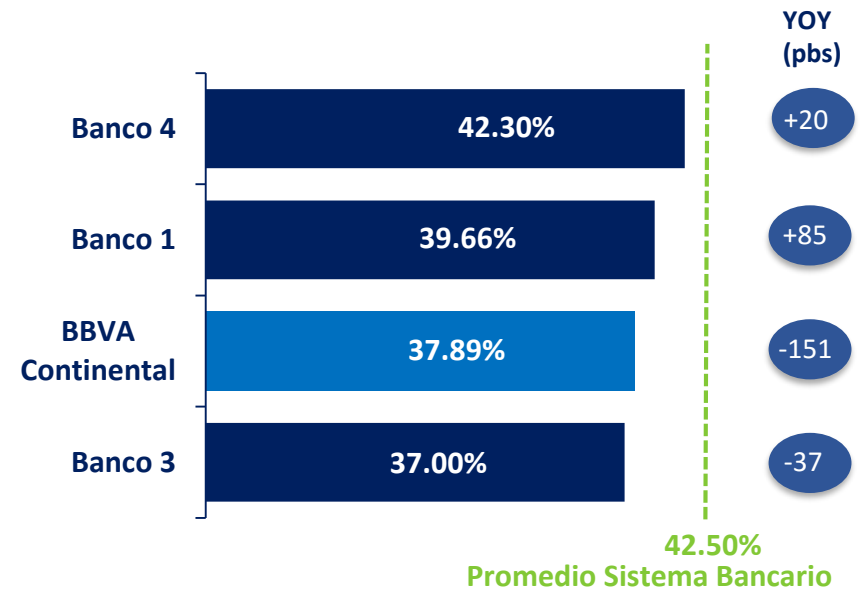
Gestión de gastos

Gastos de Administración¹ (S/ Millones, %)

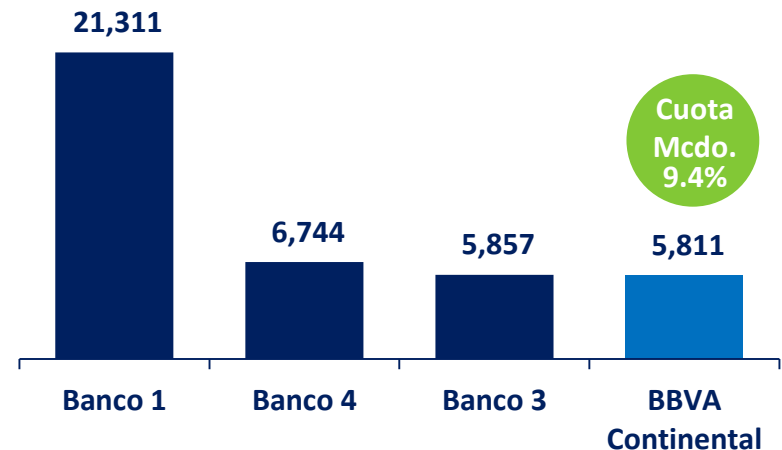


¹ Incluye Amortización y Depreciación
Fuente: SBS

Ratio de Eficiencia (Diciembre 2017)

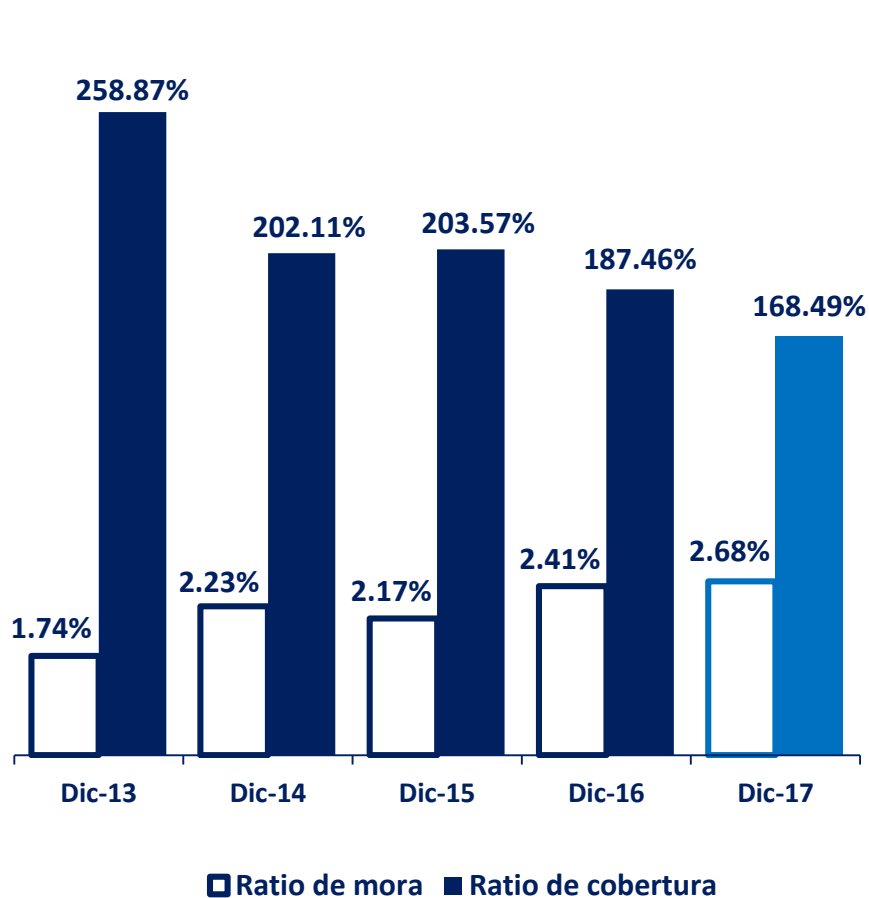


Número de empleados (Diciembre 2017)

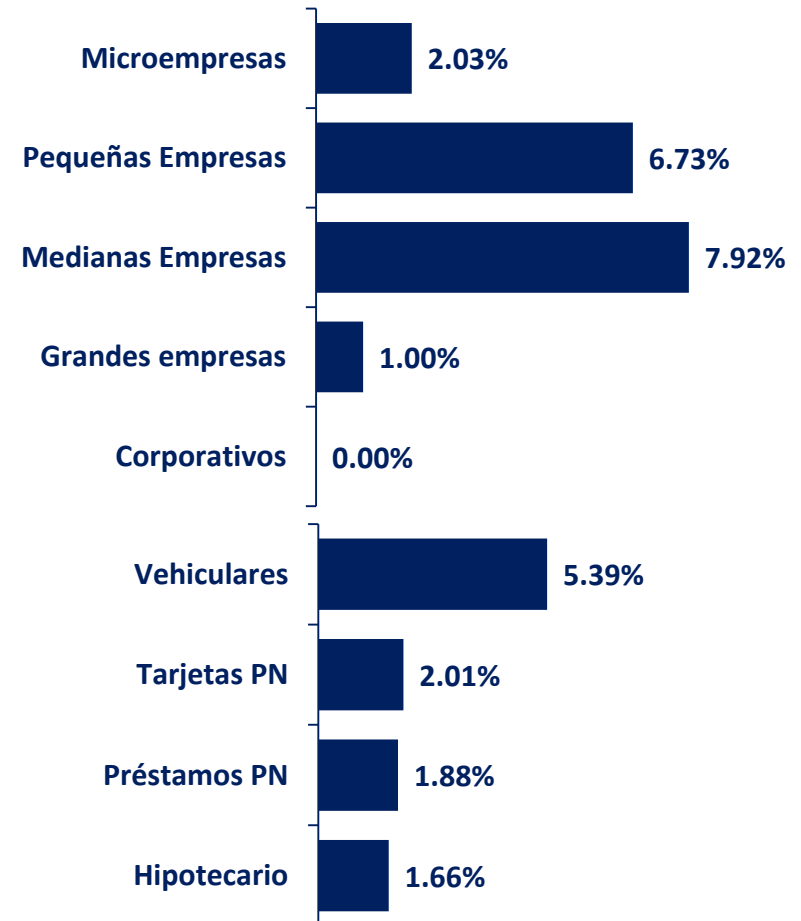


Gestión de riesgos

Sobresaliente calidad de activos (Diciembre 2017)

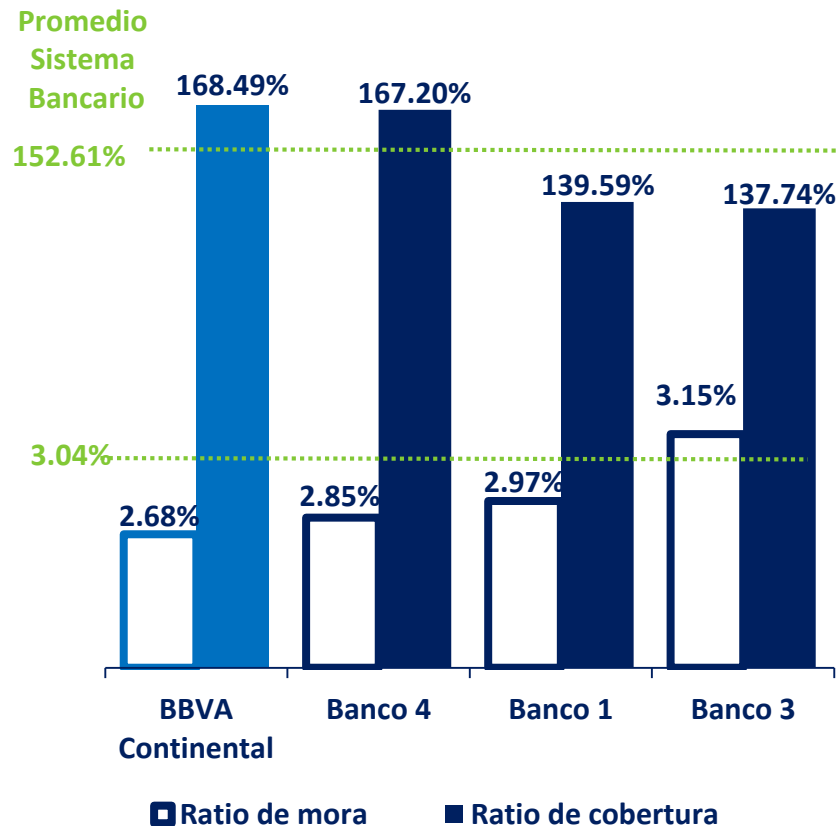


Ratio de mora por segmento y producto (Diciembre 2017)

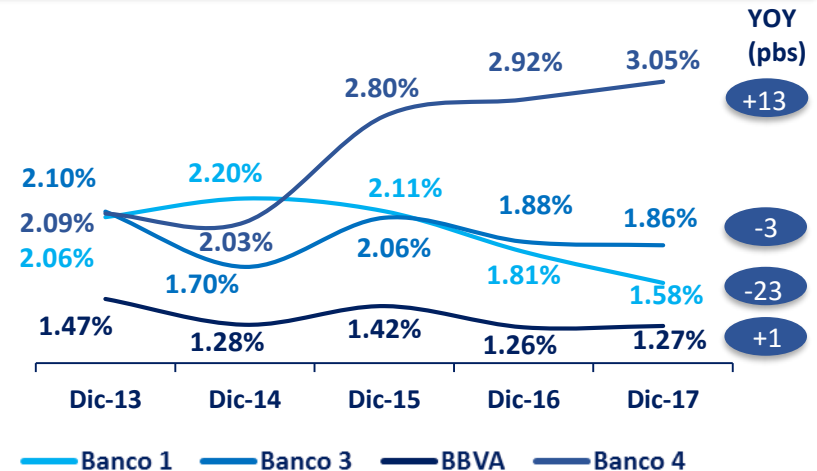


Gestión de riesgos

Mejor Ratio de Mora y Ratio de Cobertura (Diciembre 2017)

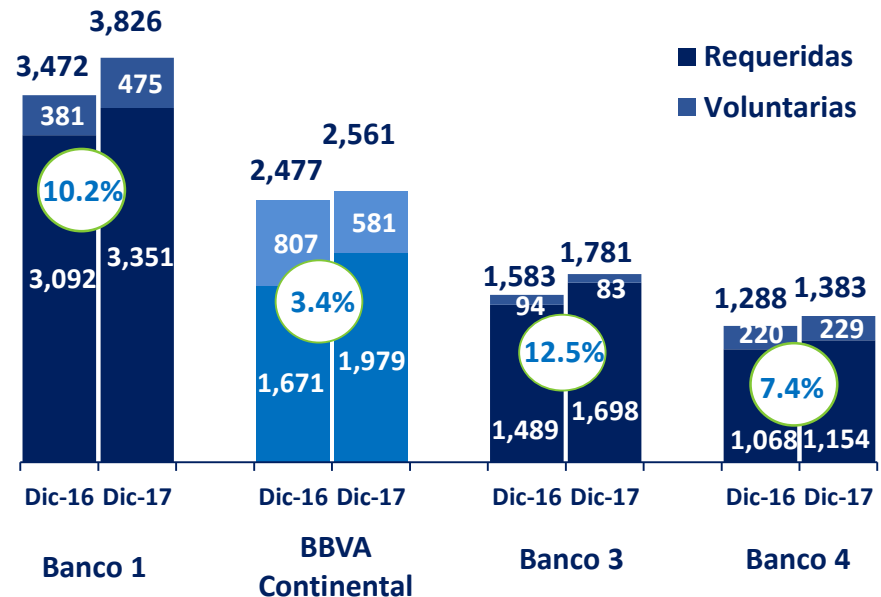


Mejor costo de riesgo¹



Mantenemos altos niveles de provisiones voluntarias

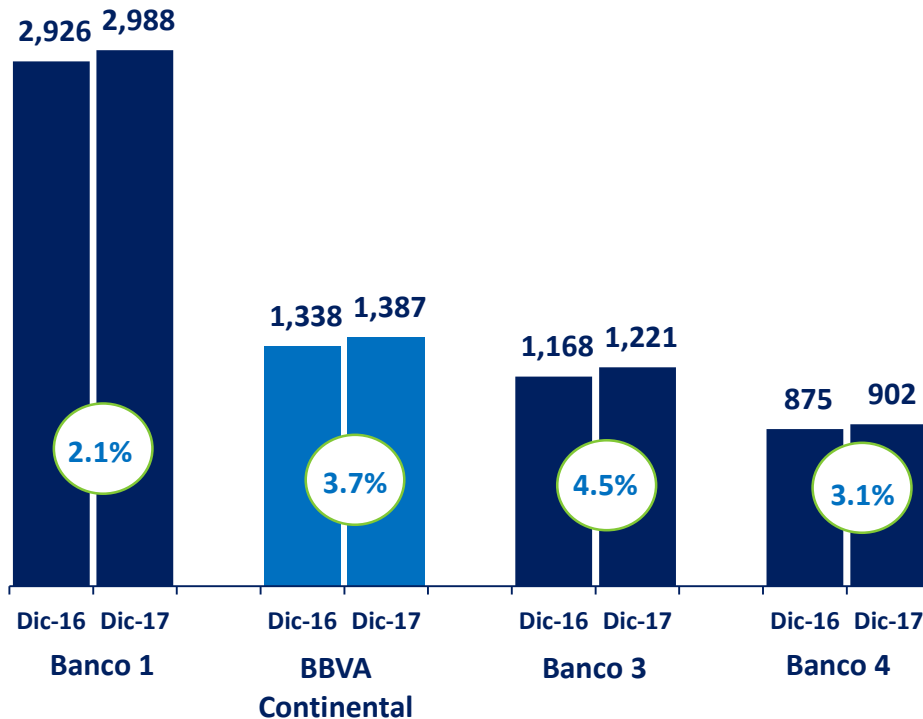
(S/ Millones)



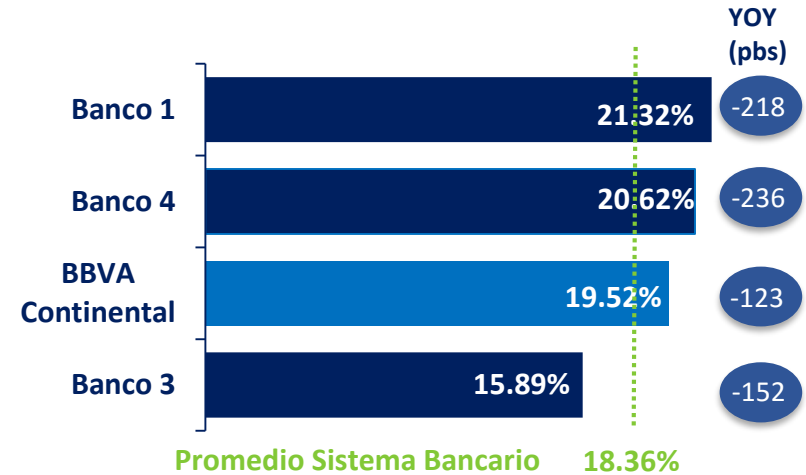
¹ Costo de Riesgo: Provisiones últimos 12 meses / Total créditos (promedio 12 meses)
Fuente: SBS

Gestión de rentabilidad

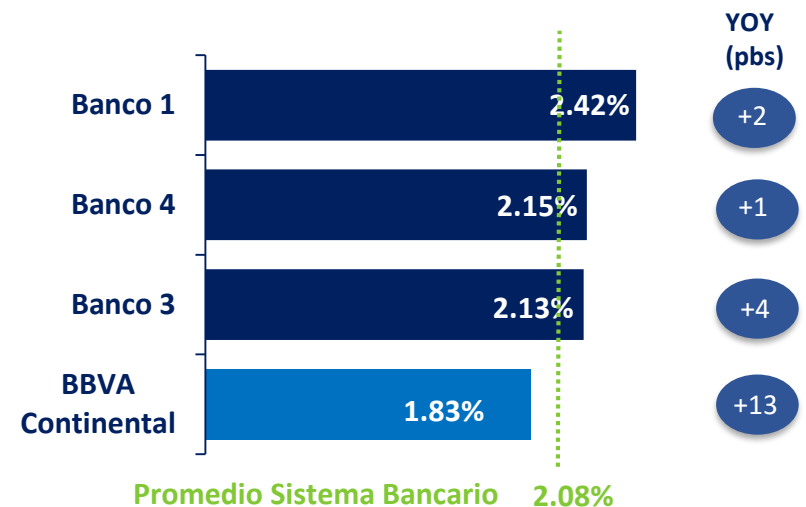
Beneficio Después de Impuesto (S/ Millones, %)



Rentabilidad sobre Patrimonio – ROE (Diciembre 2017)

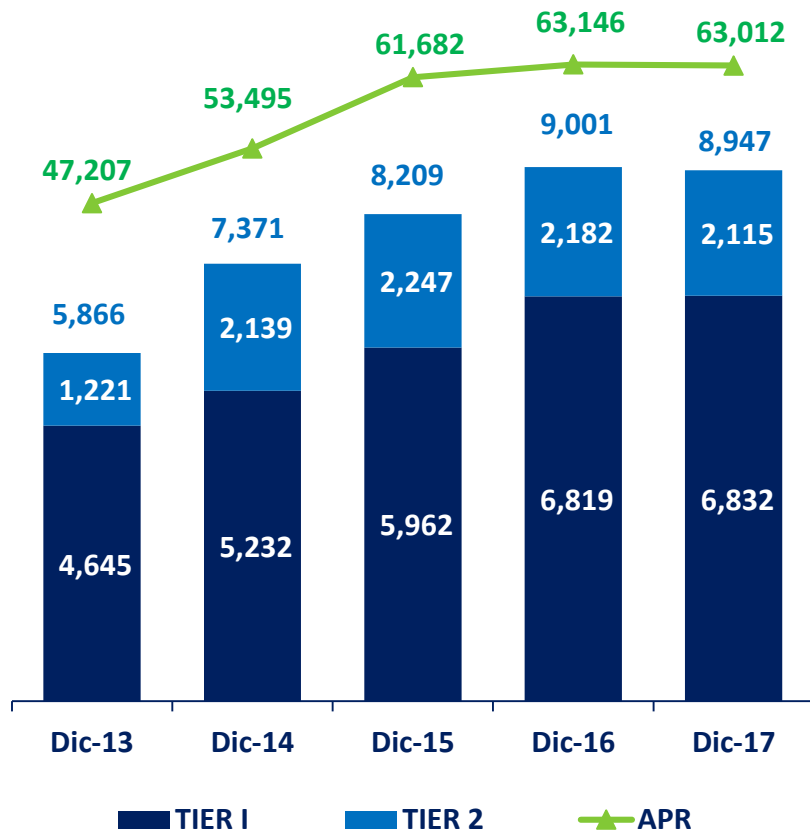


Rentabilidad sobre Activos – ROA (Diciembre 2017)

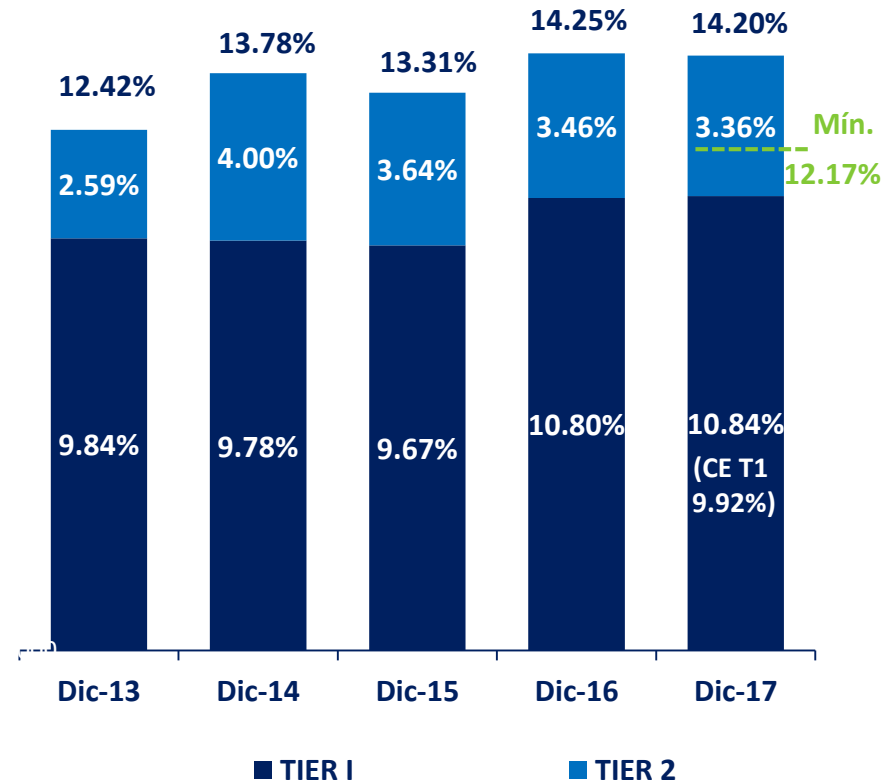


Gestión de solvencia

Patrimonio efectivo & APRs (\$/ Millones)

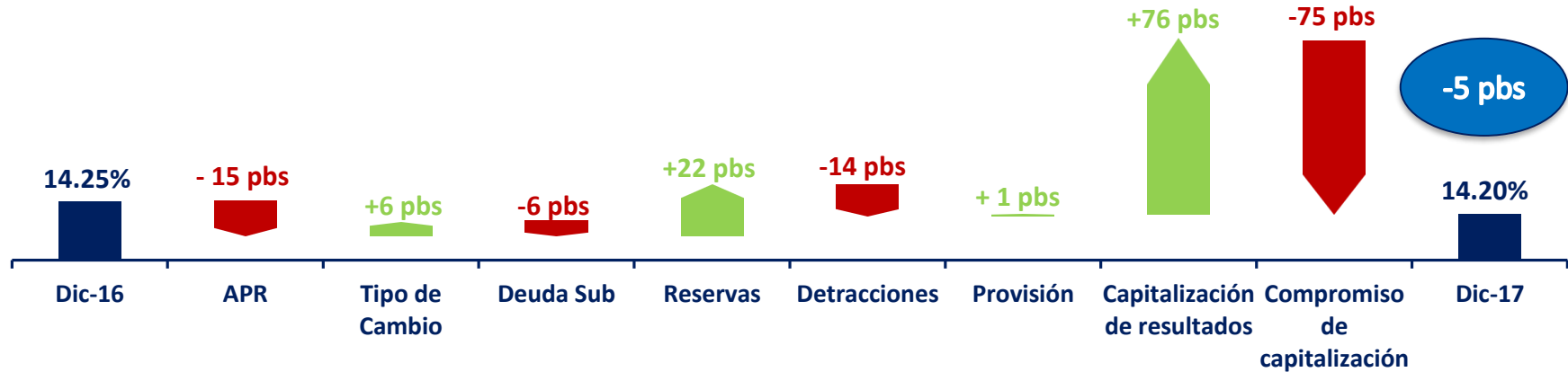


Principales Ratios de Capital

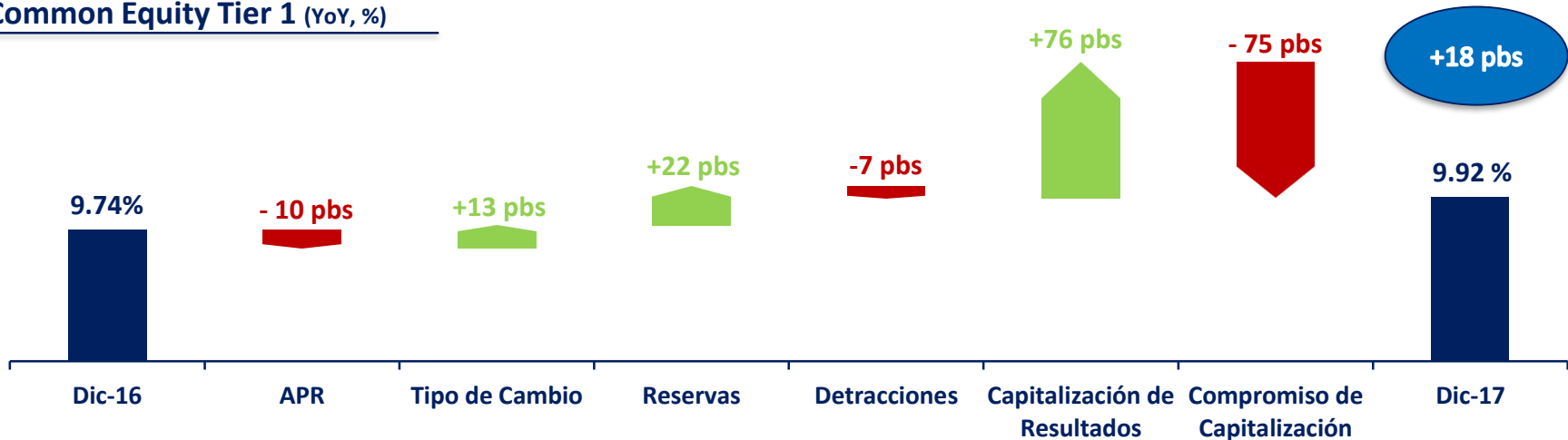


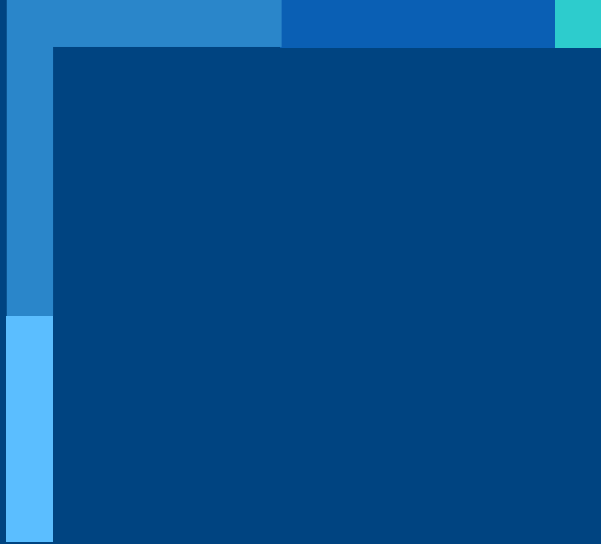
Principales impactos en los ratios de capital

Ratio global de capital (YoY, %)



Common Equity Tier 1 (YoY, %)





04

Ratings

Rating internacional & local

Contamos con los mejores ratings:

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	Estable	Positivo

Instrumentos	Apoyo & Asociados	Equilibrium	PCR
Certificados de Depósito Negociables	CP-1+ (pe)	EQL 1+.pe	p1+
Depósitos a plazo < a 1 año	CP-1+ (pe)	EQL 1+.pe	Categoría I
Depósitos a plazo > a 1 año	AAA (pe)	AAA.pe	pAAA
Bonos Corporativos	AAA (pe)	AAA.pe	pAAA
Bonos Subordinados	AA+ (pe)	AA+.pe	pAA+
Bonos de Arrendamiento Financiero	AAA (pe)	AAA.pe	pAAA
Acción Común	1ª (pe)	1ª Clase.pe	PC N1
Rating de la Entidad	A+	A+	A+

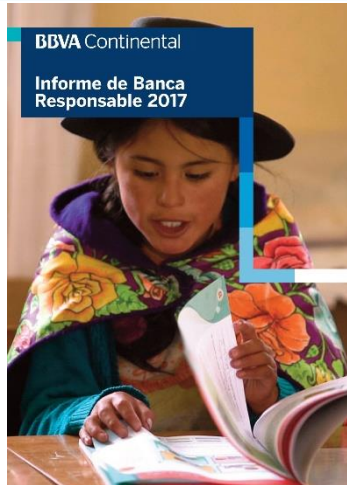


05

Responsabilidad Social y Corporativa

Mantenemos nuestro compromiso con la sociedad y somos reconocidos en el mercado

RESPONSABILIDAD SOCIAL



Informe de Banca Responsable



Programa:
“Leer es estar adelante”



BBVA Continental forma parte del Índice de Empresas que cumplen los Principios de Buen Gobierno Corporativo, alcanzando el mayor puntaje en la evaluación de los principios de Buen Gobierno Corporativo, los altos índices de liquidez y por formar parte del top 5 de La Voz del Mercado

PREMIOS

**GLOBAL
PRIVATE
BANKING
AWARDS 2017**

GLOBAL
FINANCE

Mejor
Banco Digital
2017

EUROMONEY
CASH MANAGEMENT
SURVEY
2016

IRENE

Banco más
recomendado
2017





Anexos

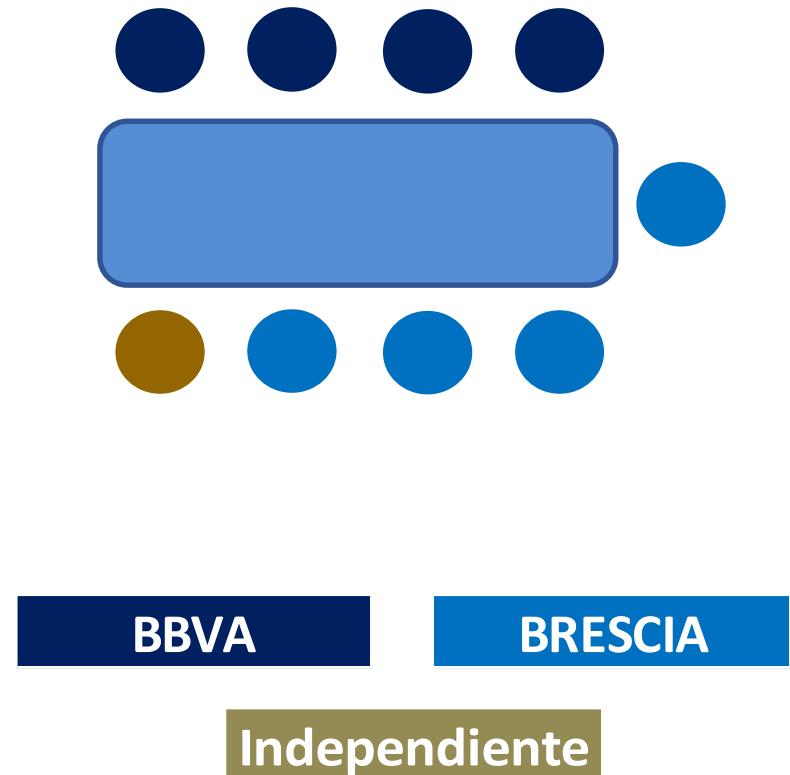
Gobierno Corporativo
Deuda Emitida

Gobierno Corporativo de BBVA Continental

Estructura Corporativa ¹



Miembros del Directorio

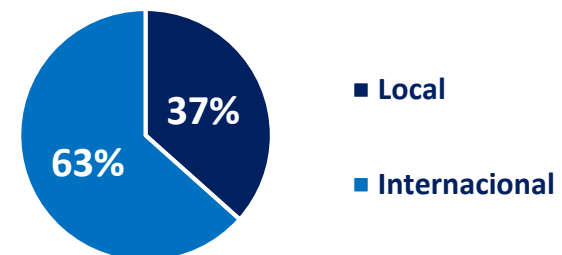


¹ Directores suplentes: Jaime Araoz Medanic, Fernando Alegre Basurco, Miguel Salmon Jacobs, José López Álvarez, Gustavo Mazzolini Casas
Fuente: BBVA Continental

Deuda Emitida

BBVA Continental		Bono	Fecha Emisión	Fecha Call	Fecha Vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Cupón
	Internacional	Corporativo	Ago-12	-	Ago-22	USD	500,000	5.00%
		Corporativo	Abr-13	-	Abr-18	USD	500,000	3.25%
		Subordinado	Set-14	Set-24	Set-29	USD	300,000	5.25%
	Nacional	Subordinados	May-07	May-22	May-27	USD	20,000	6.00%
		Subordinados	Jun-07	-	Jun-32	PEN	55,000	3.47%
		Subordinados	Nov-07	-	Nov-32	PEN	50,000	3.56%
		Subordinados	Feb-08	-	Feb-28	USD	20,000	6.47%
		Corporativos	May-08	-	May-18	PEN	60,000	7.09%
		Subordinados	Jul-08	-	Jul-23	PEN	45,000	3.06%
		Subordinados	Set-08	-	Set-23	PEN	50,000	3.09%
		Subordinados	Dic-08	-	Dic-33	PEN	30,000	4.19%
		Corporativos	Ago-10	-	Ago-20	PEN	40,000	7.19%
		Corporativos	Ago-10	-	Ago-20	PEN	80,000	7.22%
		Corporativos	Ago-11	-	Ago-18	PEN	100,000	7.13%
		Corporativos	Dic-11	-	Dic-26	PEN	150,000	7.47%
		Corporativos	Abr-12	-	Abr-19	PEN	200,000	5.81%
		Subordinados	Oct-13	Oct-23	Oct-28	USD	45,000	6.53%
		Corporativos	Abr-16	-	Abr-19	PEN	150,000	6.19%
		Corporativos	Abr-16	-	Abr-19	PEN	100,000	6.19%
		Corporativos	Jun-16	-	Jun-21	PEN	150,000	6.28%
		BAF	Oct-16	-	Oct-19	PEN	205,100	5.47%
		BAF	Ene-17	-	Ene-20	PEN	200,000	6.03%
		Corporativos	Nov-17	-	Nov-20	PEN	350,000	4.78%
		BAF	Dic-17	-	Dic-20	PEN	158,000	4.63%

Total Deuda	S/ Millones
Local	2,449
Internacional	4,213
Total	6,662



BBVA CONTINENTAL

Informe para Inversionistas

Cuarto Trimestre 2017

BBVA Continental