

BBVA CONTINENTAL

Informe para Inversionistas

Primer Trimestre 2018

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, ni debe interpretarse como, una oferta, invitación o solicitud de una oferta para suscribir o adquirir valores emitidos por BBVA Continental. 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 Continental.

CONTENIDO

01 Economía & Sistema
Financiero

02 Acerca de BBVA Continental

03 Financial Highlights

04 Ratings

05 Responsabilidad Social y
Corporativa

Anexos
Deuda Emitida

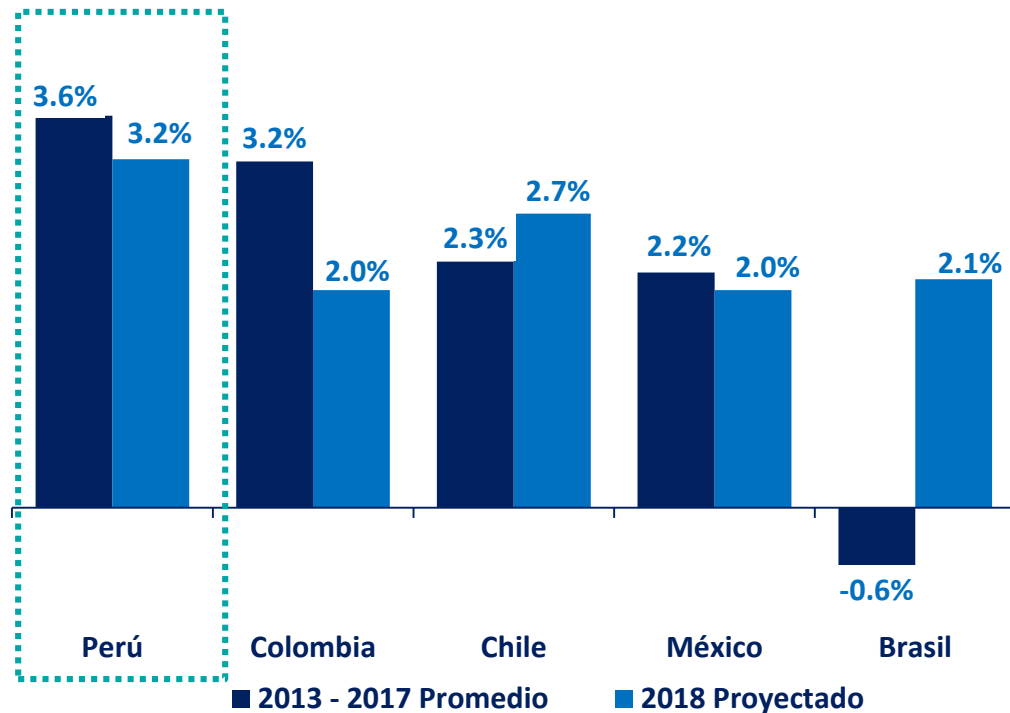


01

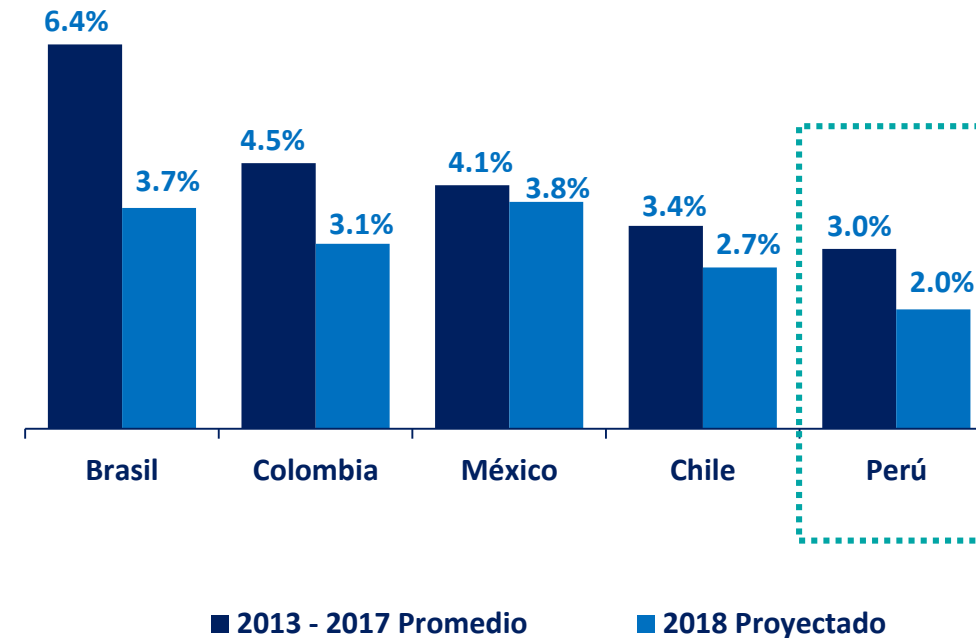
Economía & Sistema Financiero

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

Crecimiento del PBI (Real)

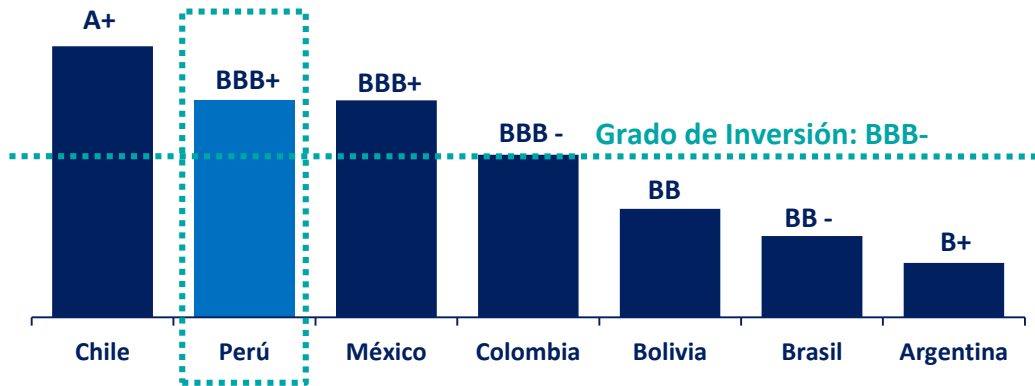


Inflación (fin de periodo)



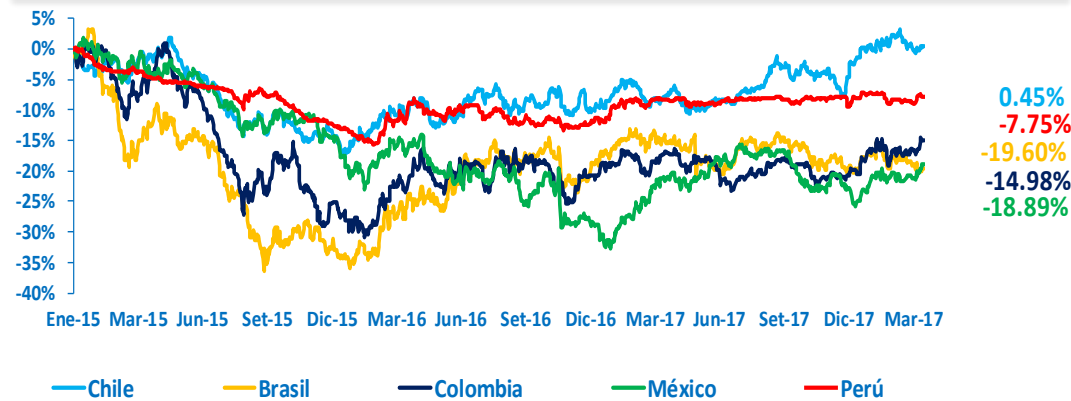
Grado de inversión, moneda estable y bajos niveles de deuda

Perfil de Riesgo de la Región



Fuente: Standard & Poor's

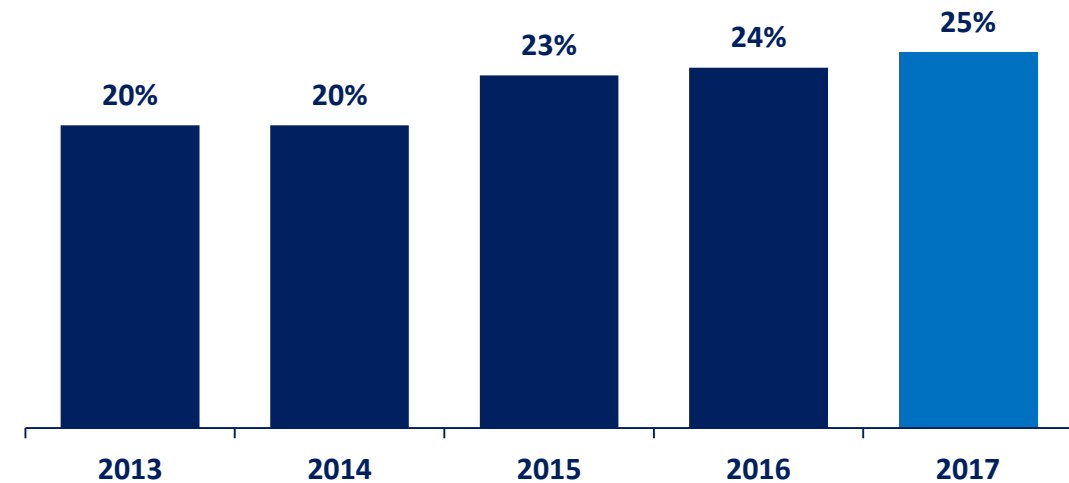
Depreciación de Divisas Respecto al Dólar



Fuente: Bloomberg

Deuda Pública Peruana (% PBI)

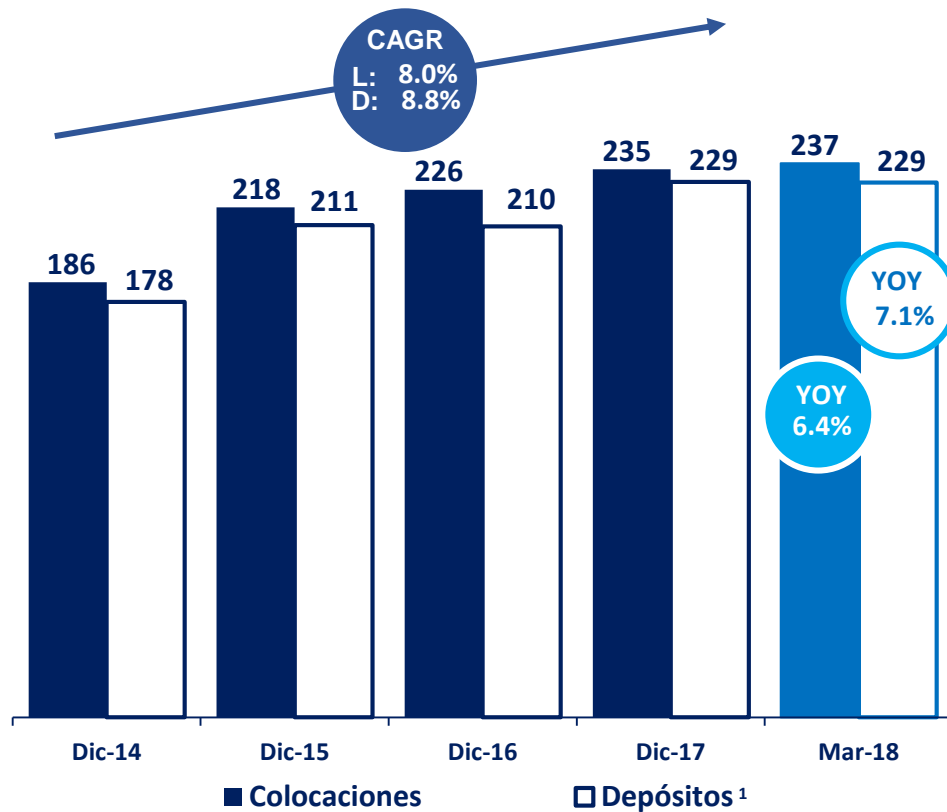
48.5% Promedio Deuda Pública de Gobierno como % del PBI para países con calificación BBB+ en el 2017



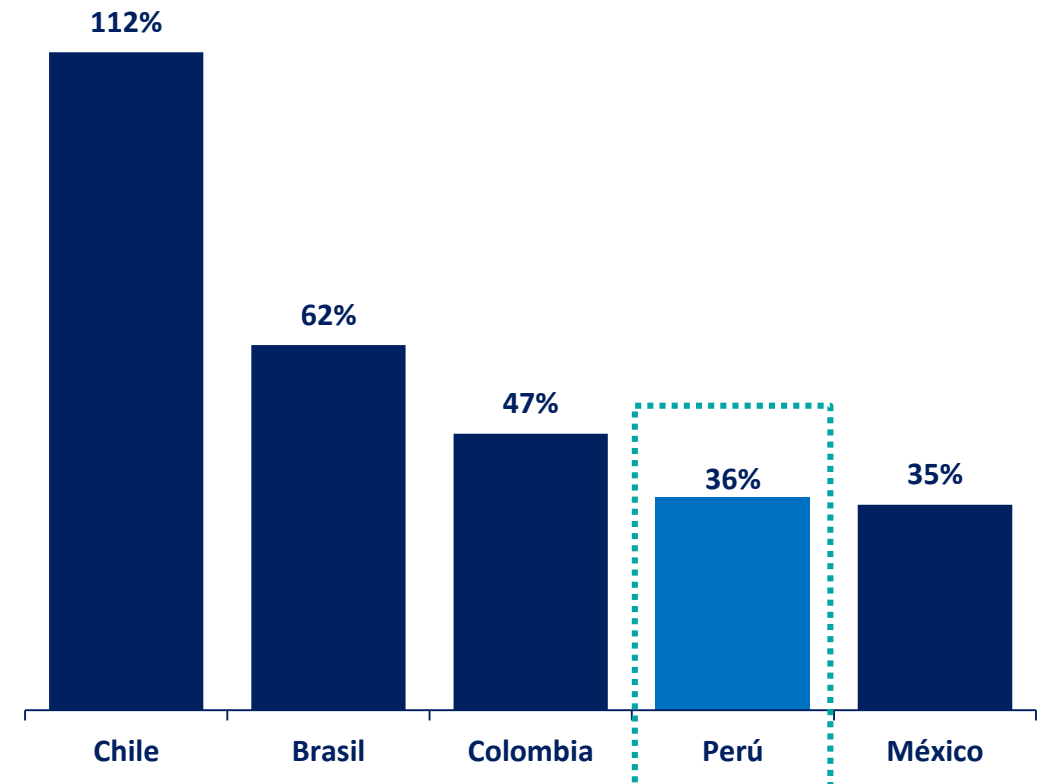
Fuente: BCRP

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)



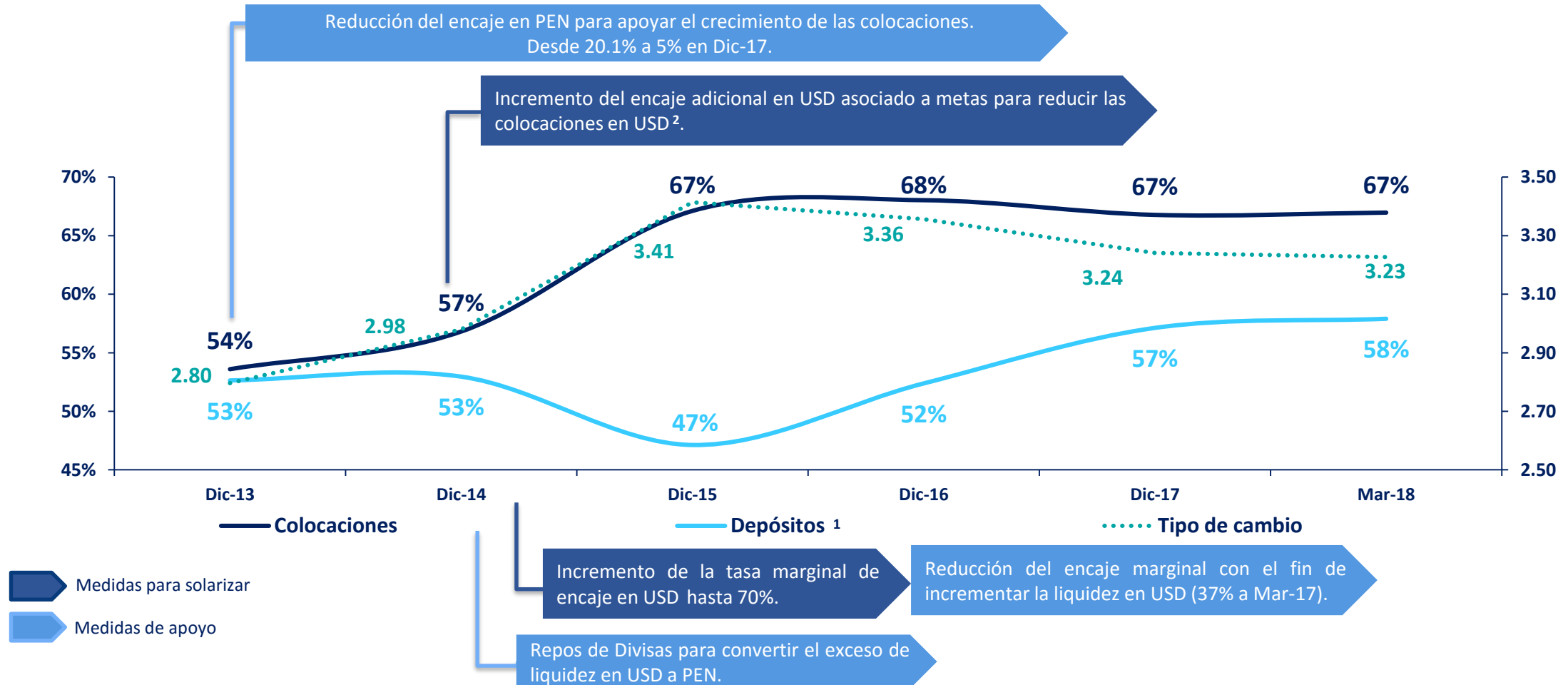
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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 Colocaciones y Depósitos)



¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

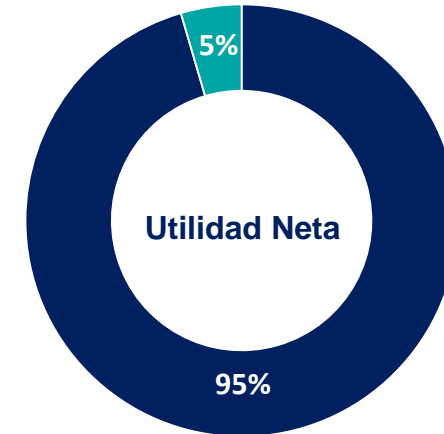
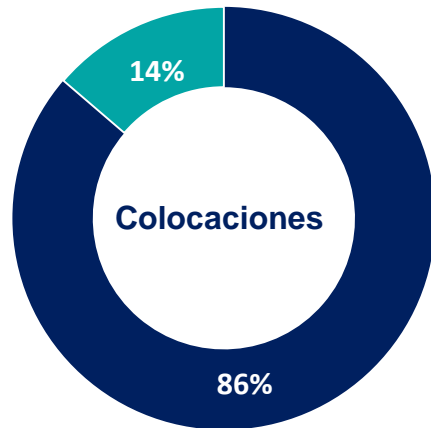
² Se excluyen las operaciones mayores a 3 años superiores a USD10MM a partir de junio 2015.

Fuente: SBS & BCRP

Sistema Financiero Peruano (Diciembre 2017)

Sistema Financiero Peruano	Institución S/ Millones	Coloc. Netas Dic-17	Depósitos Dic-17	Utilidad Neta Dic-17
Sistema Bancario	Bancos (16)	233,900	229,358	7,459
	Banco de la Nación	8,593	24,799	739
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	18,207	18,873	397
	Financieras (11)	10,250	6,640	326
	Cajas Rurales (6)	1,367	1,095	-5
	Edpymes (10)	1,860	-	11
	Leasing (2)	192	-	-4
	COFIDE	5,671	163	4
	Agrobanco	991	-	-340

Los 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

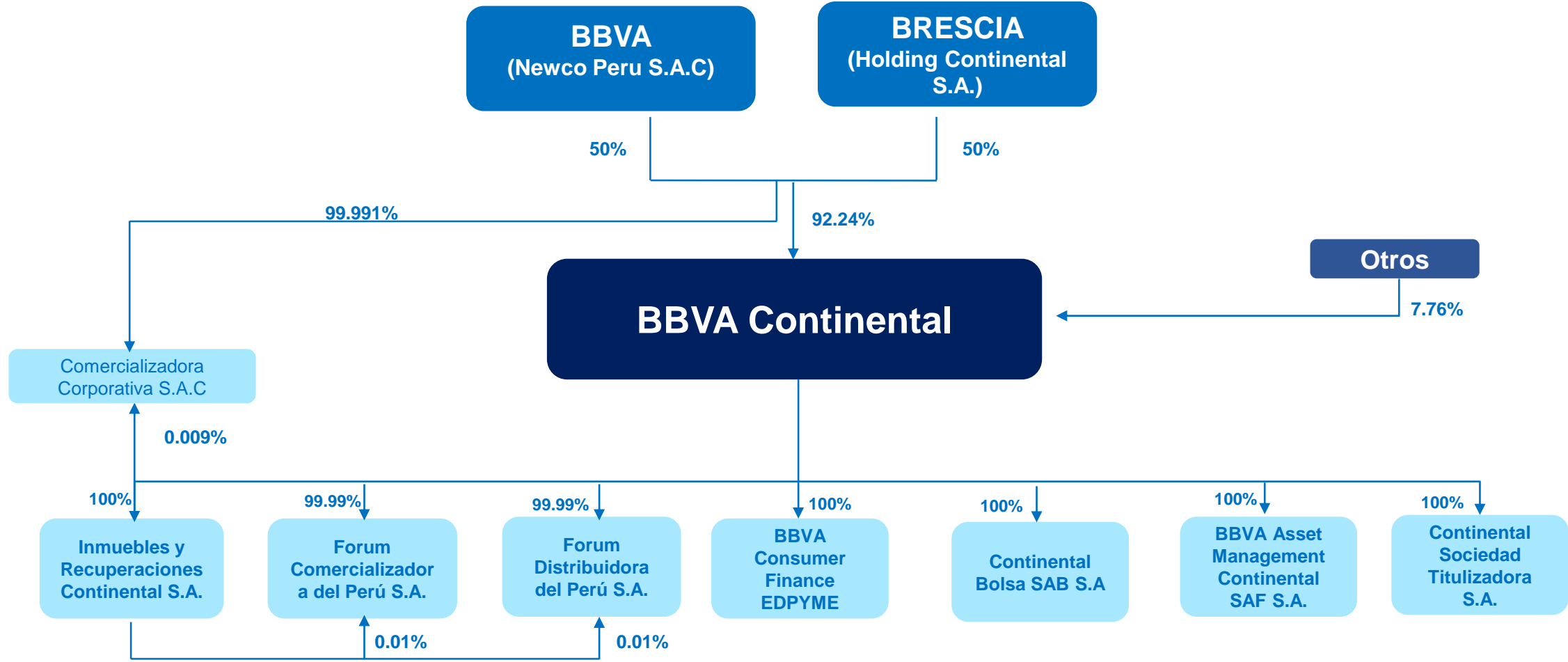


02

Acerca de BBVA Continental

Estructura de BBVA Continental

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



Grupo BBVA (Marzo 2018)

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



€685

miles de millones de activo total

73

millones de clientes

>30

países

8.200

oficinas

31.602

cajeros

131.745

empleados

¹ No 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

- Self-sufficient balance-sheet management
- Own capital and liquidity management
- Market access with its own credit, name and rating
- Responsible for doing business locally

Centro Corporativo

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

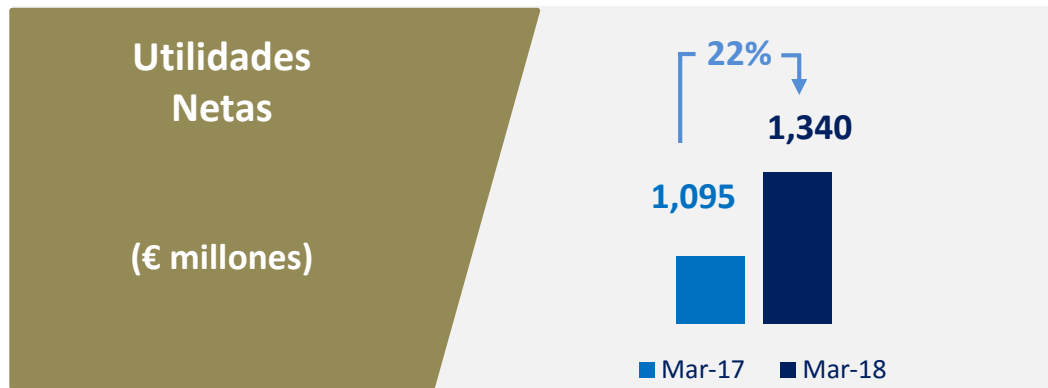
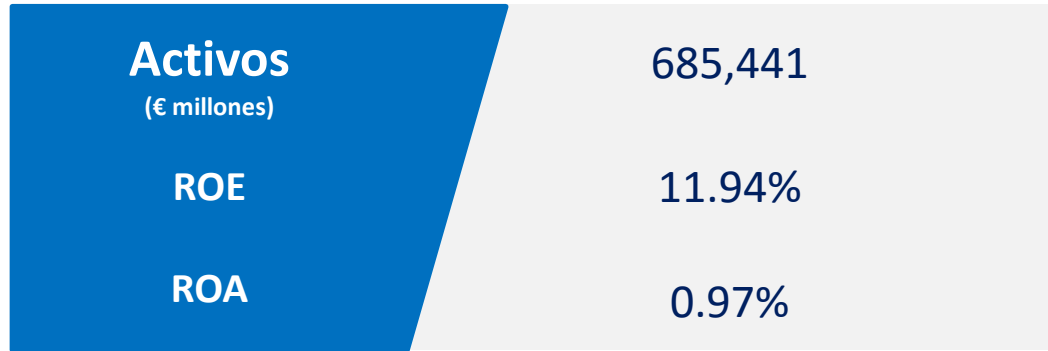
Modelo Descentralizado

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

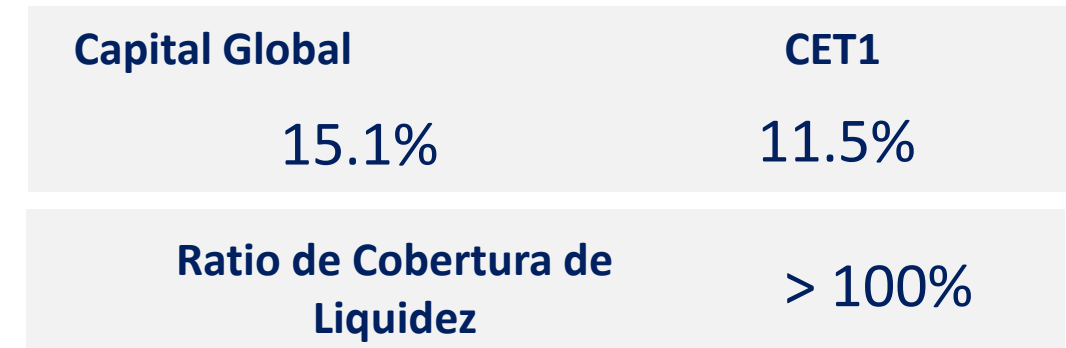
Gestión Destacada del Grupo BBVA (Marzo 2018)



Buena Calidad de Activos



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

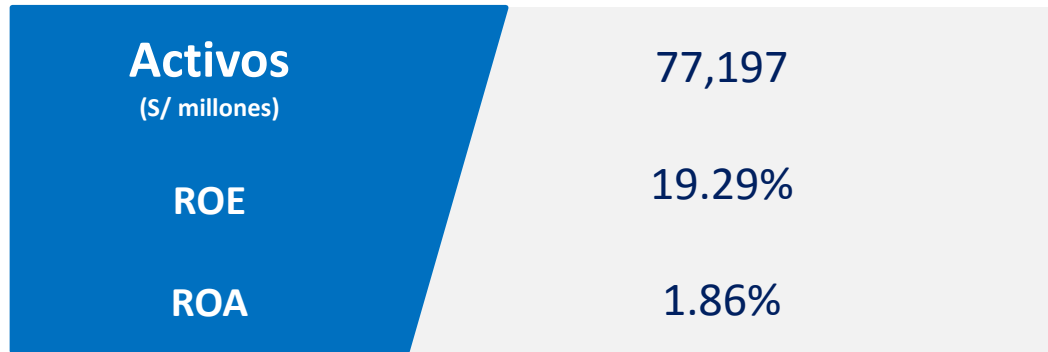




03

Financial Highlights

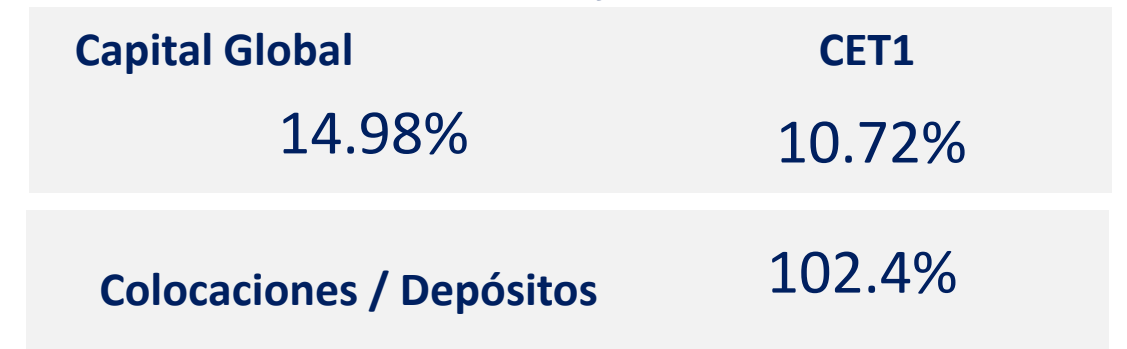
Gestión Destacada BBVA Continental (Marzo 2018)



Gran Calidad de Activos



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

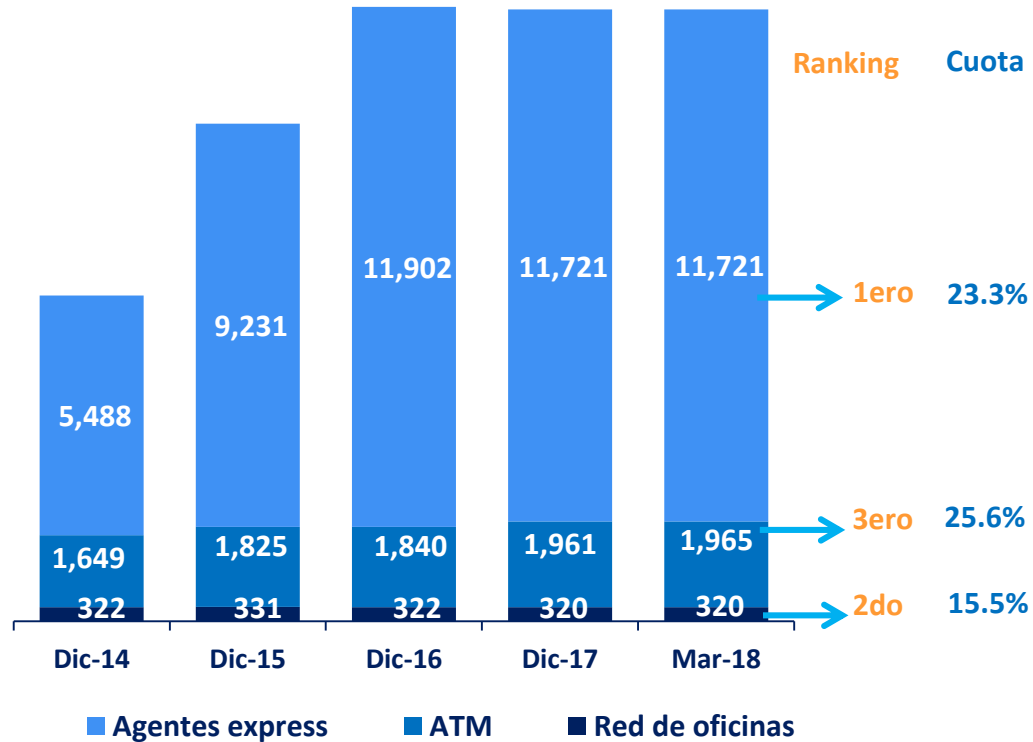


Sólida plataforma bancaria

Red de distribución¹

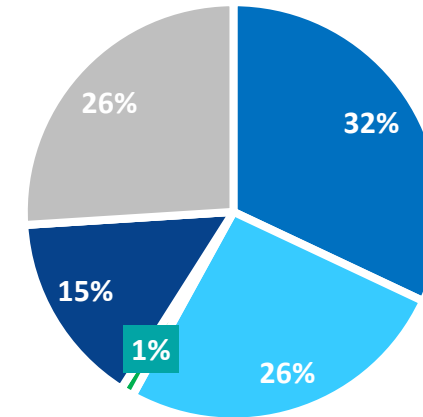
Una de las más grandes del país

- ✓ 14,006 puntos de servicio
- ✓ Más de 4.5 millones de clientes

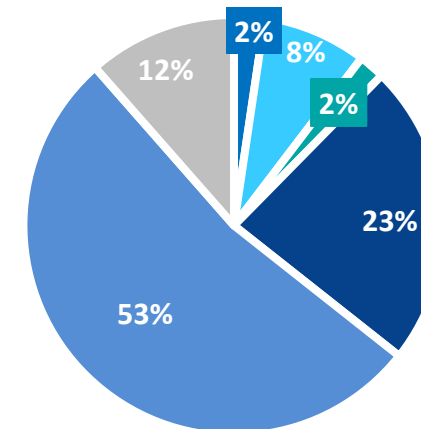


Evolución de las transacciones por canal

2008



Marzo 2018



- Oficinas
- ATM
- Agentes Express
- Banca por internet
- Banca Móvil
- Otros²

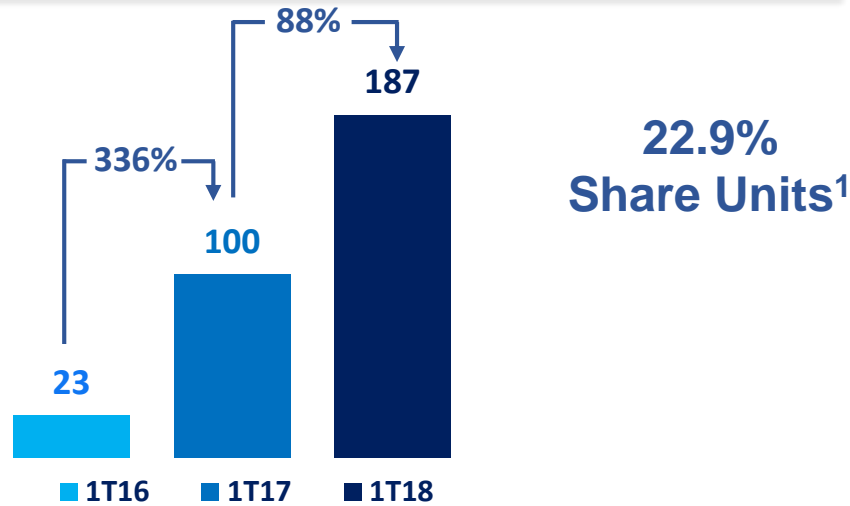
¹ Fuente: ATM & Agentes express de ASBANC, oficinas de SBS.

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

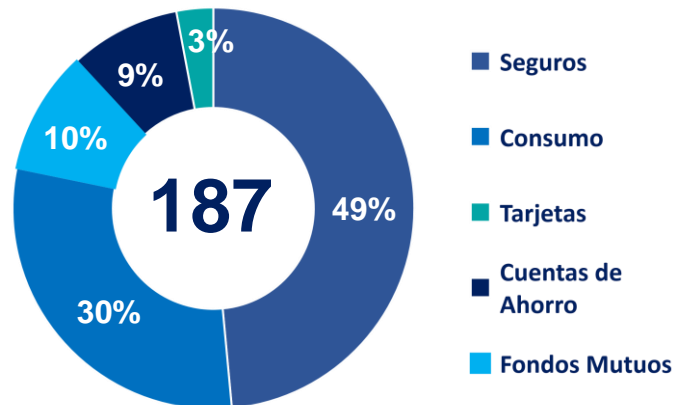
Fuente: SBS & BBVA Continental

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

Ventas digitales – Unidades (miles)



Ventas digitales por producto



Principales drivers de crecimiento

1

Digitalización de Productos

Nuevos productos empresas: Leasing, Préstamos comerciales, Préstamos de comercio exterior.

Nuevos canales de venta: contratación tarjetas de crédito por banca móvil y por web.

2

Digitalización de clientes e incentivación en oficinas

3

Mejoras en gestión post-lead

Metas de venta y de ratios de gestión para las fuerza de ventas externas, programa de incentivos, dashboards de seguimiento.

4

Inversión en marketing digital y optimización de medios

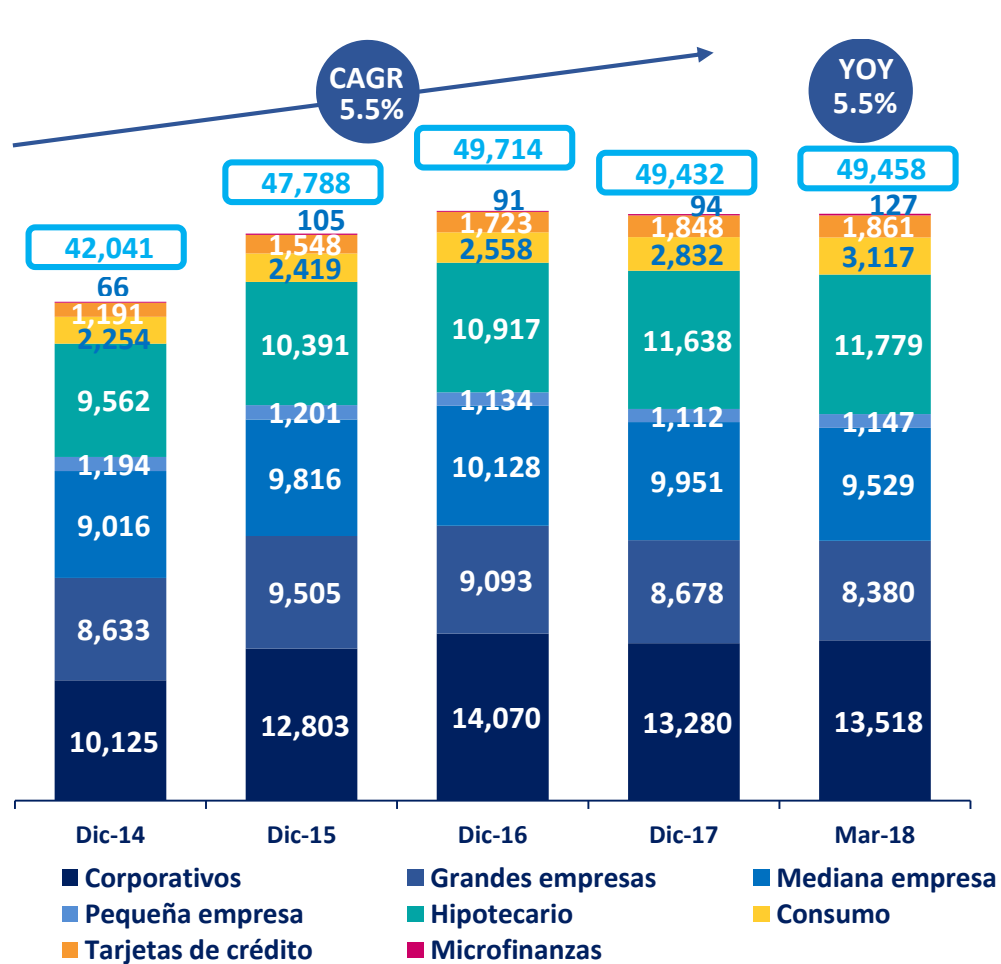
5

Mejora de procesos de venta digital a través de AB tests.

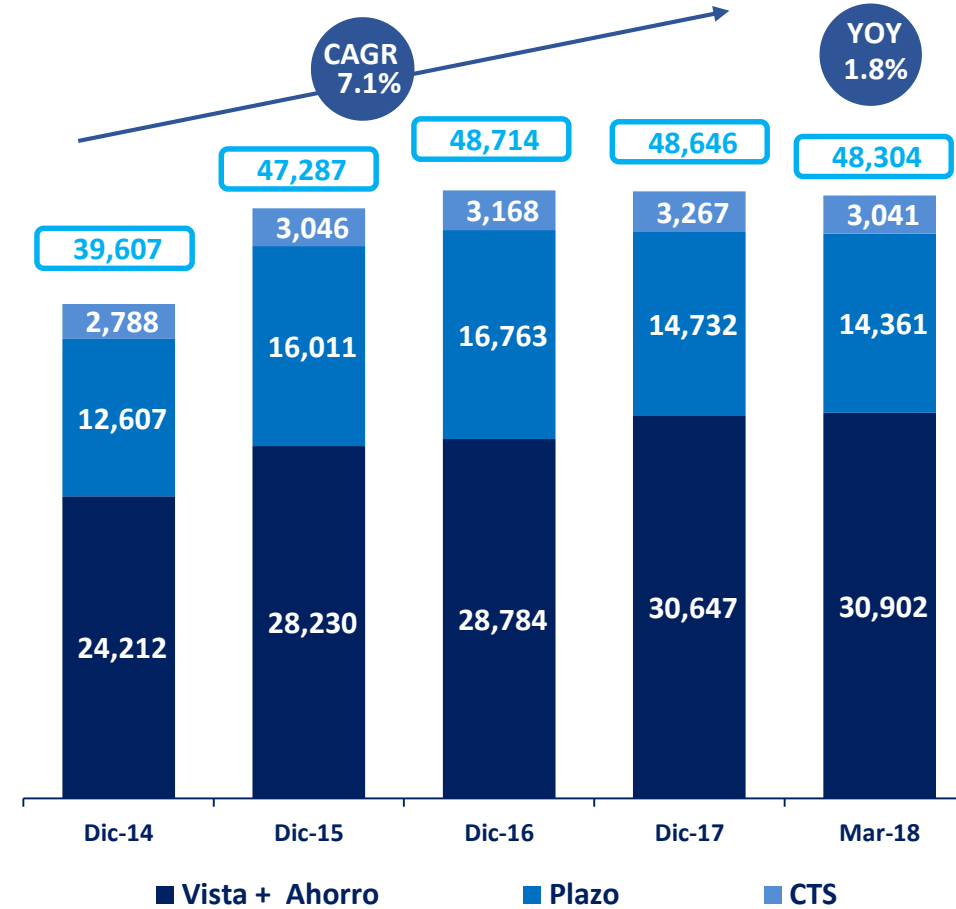
¹ Ventas digitales sobre total de ventas (considera solo productos que actualmente se venden por canales digitales)
Fuente: SBS

Colocaciones y Depósitos (S/ Millones, %)

Colocaciones Vigentes



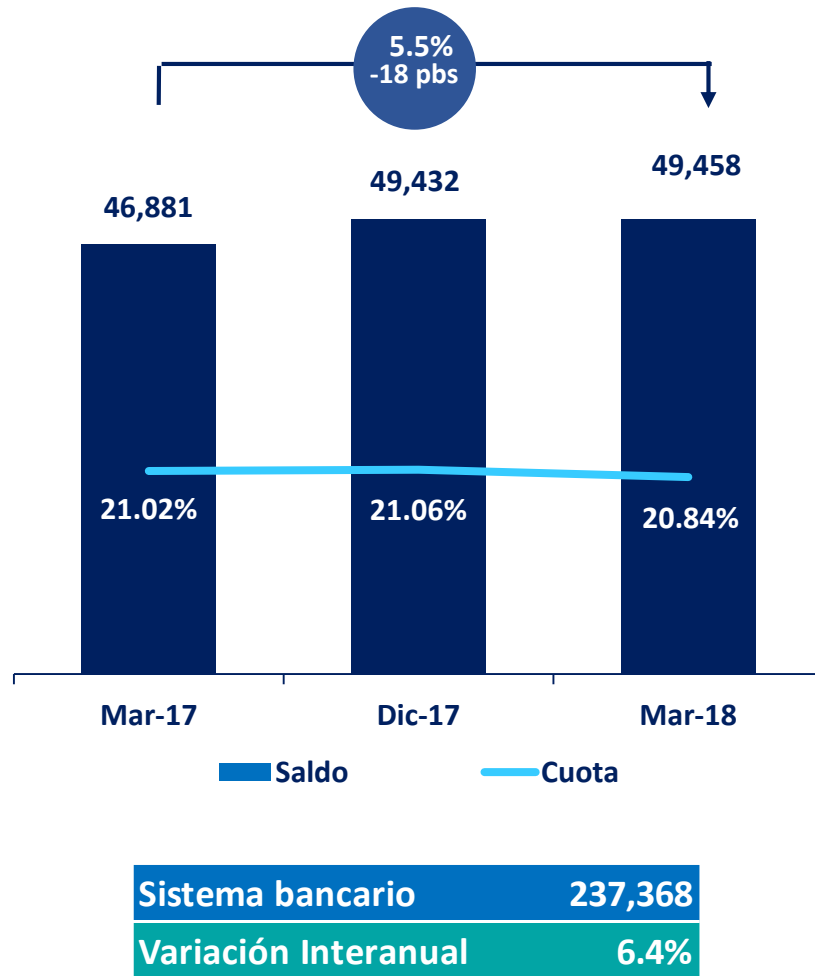
Depósitos¹



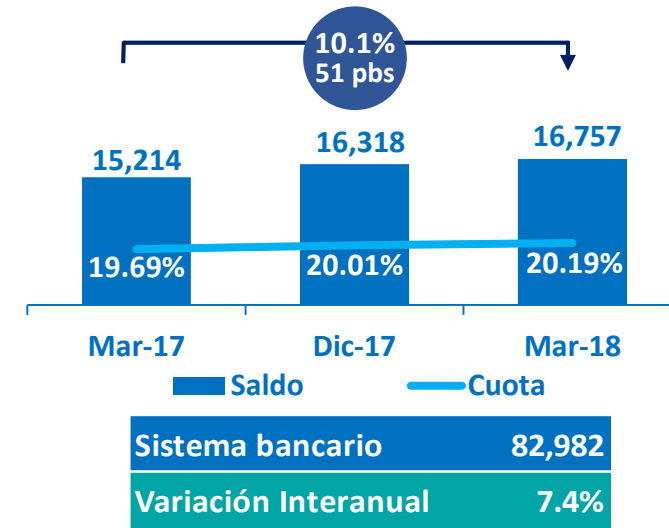
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos.

Fuente: SBS

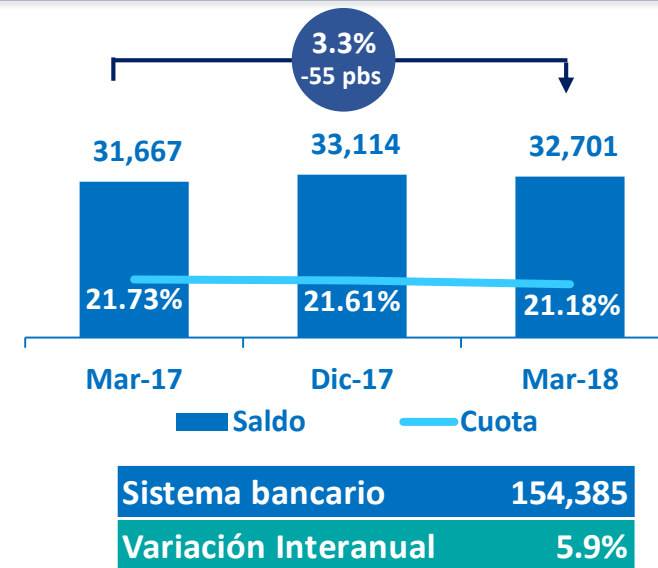
Colocaciones Vigentes (S/ Millones, %)



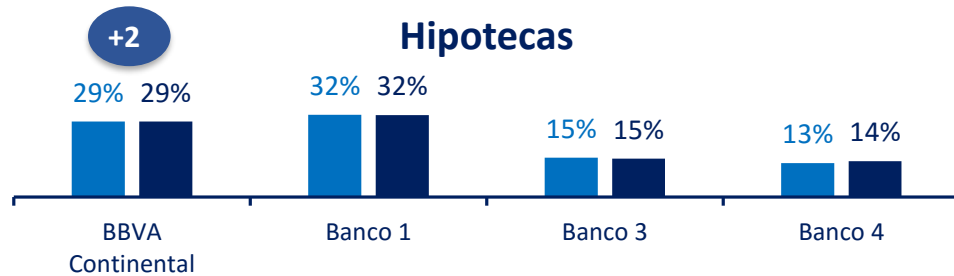
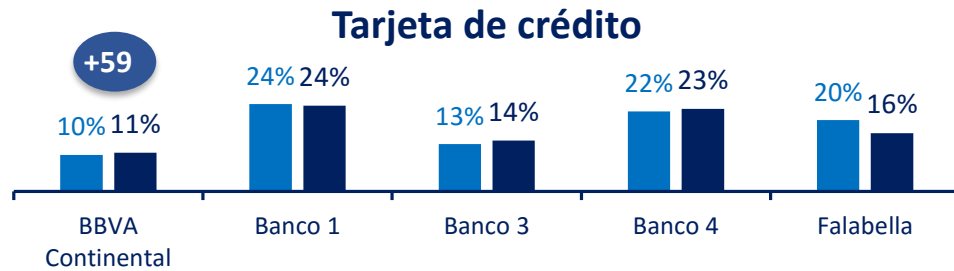
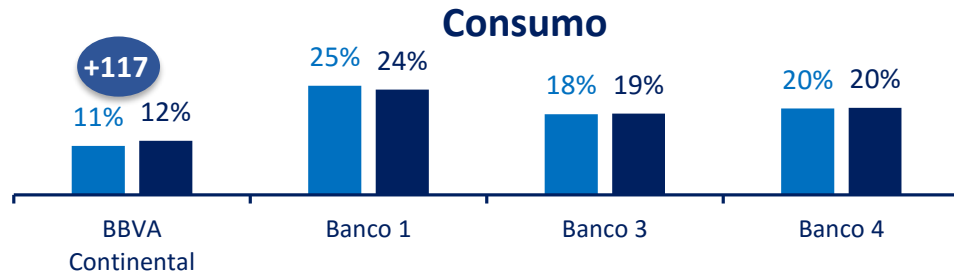
Personas Naturales



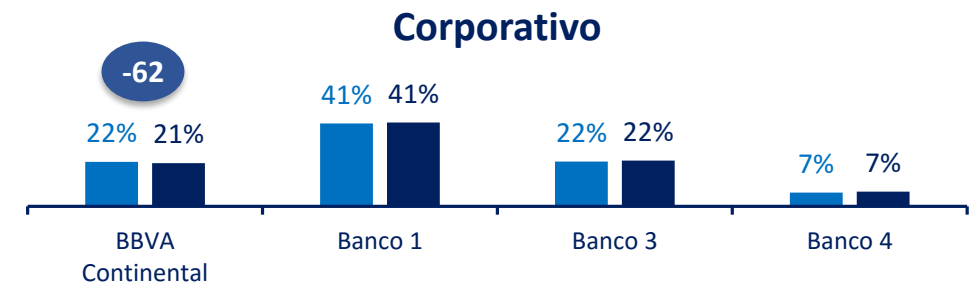
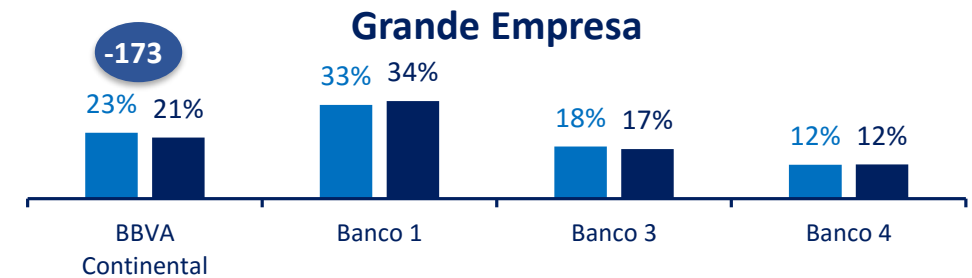
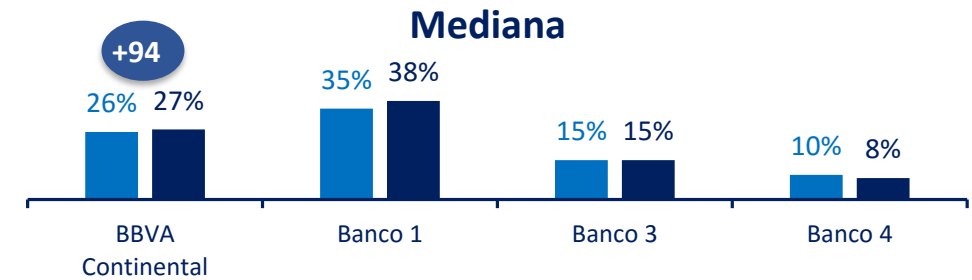
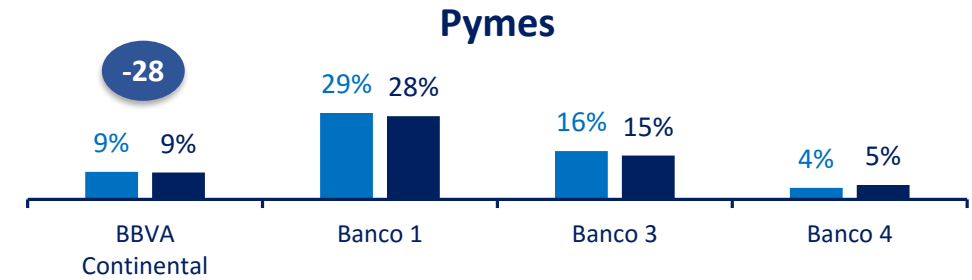
Personas Jurídicas



Participación de mercado - Colocaciones



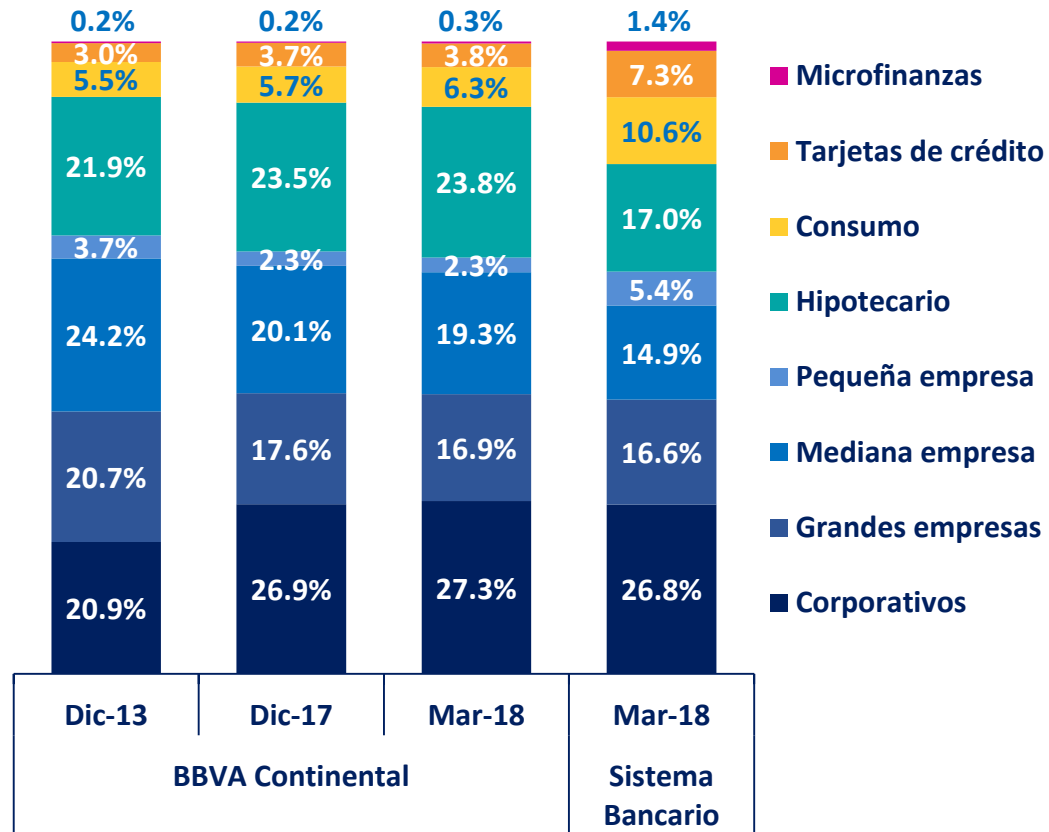
● Variación interanual en puntos básicos.
■ Mar-17 ■ Mar-18



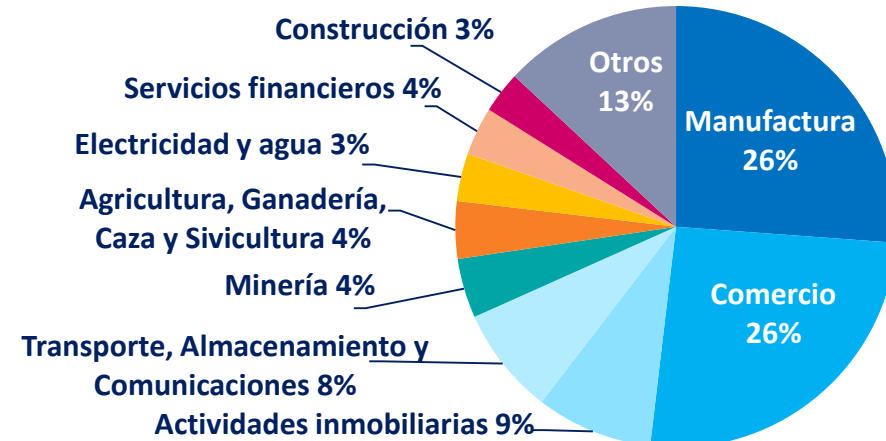
Cartera de créditos diversificada

(Marzo 2018)

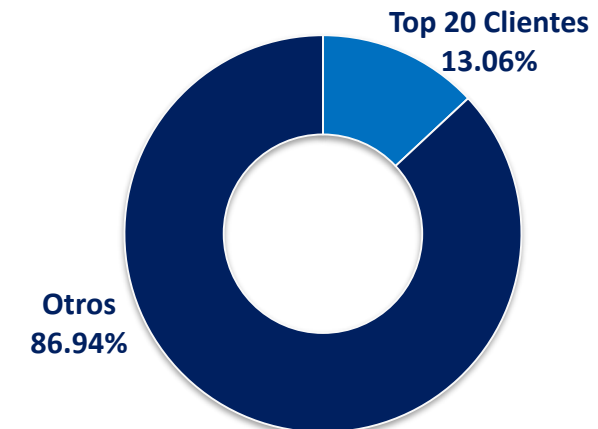
Colocaciones por Segmento



Colocaciones por Sector

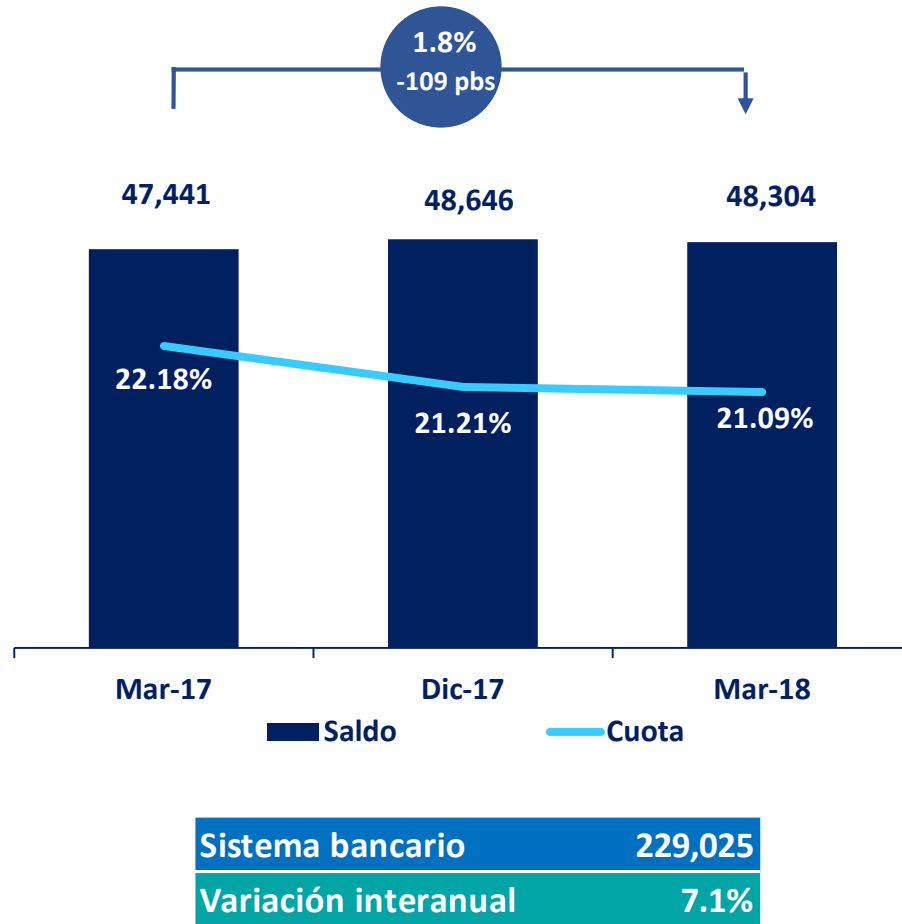


Concentración del Riesgo

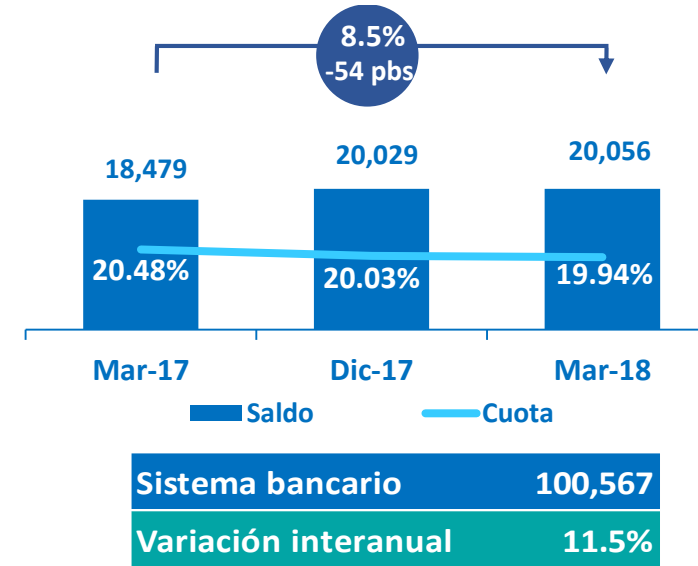


Fuente: Asociación de Bancos del Perú (ASBANC)

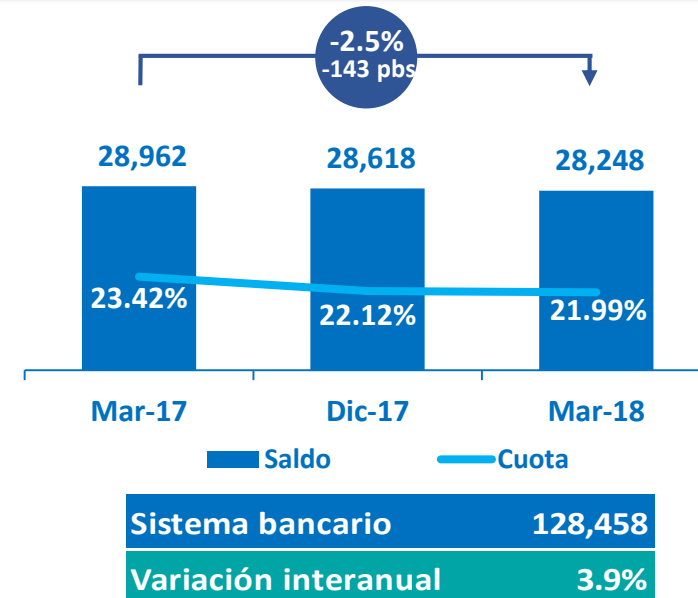
Depósitos (S/ Millones, %)



Depósitos Personas

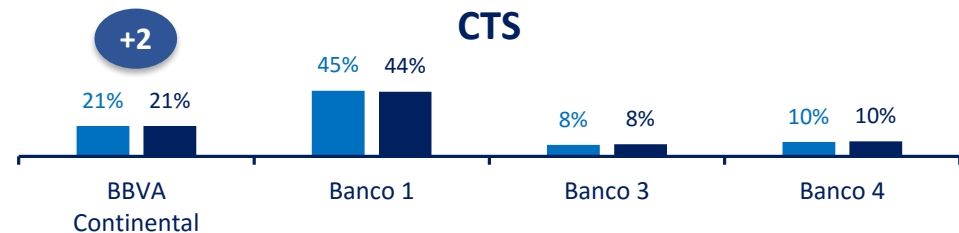
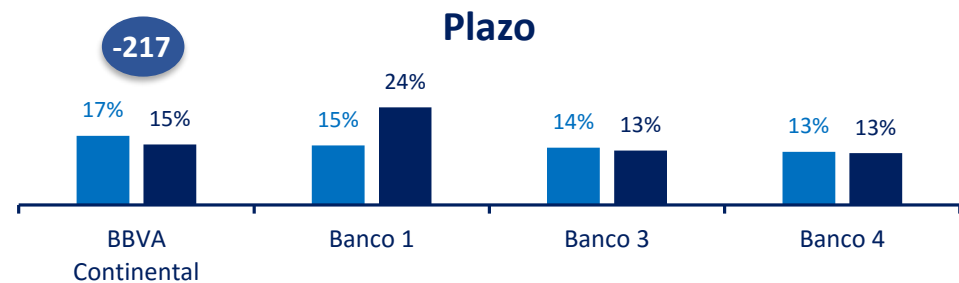
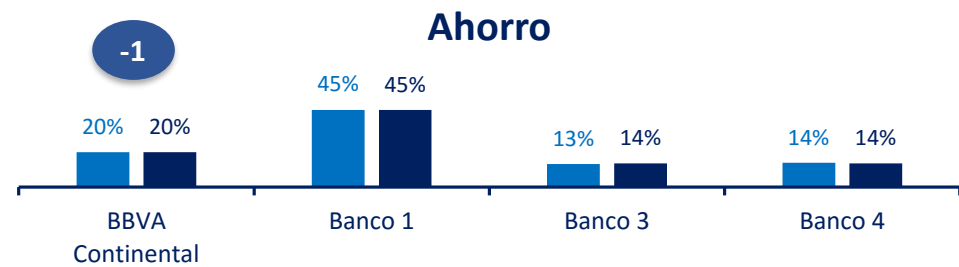
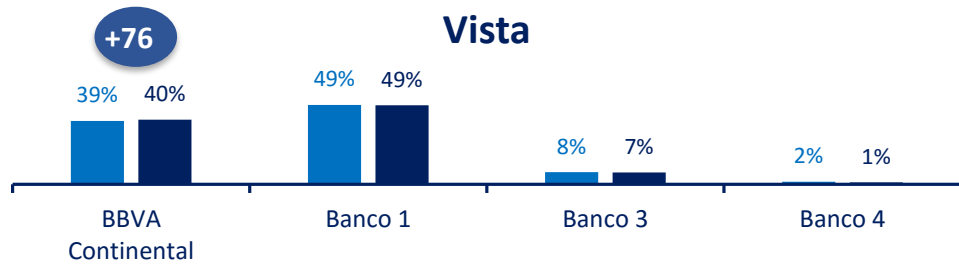


Depósitos Empresas

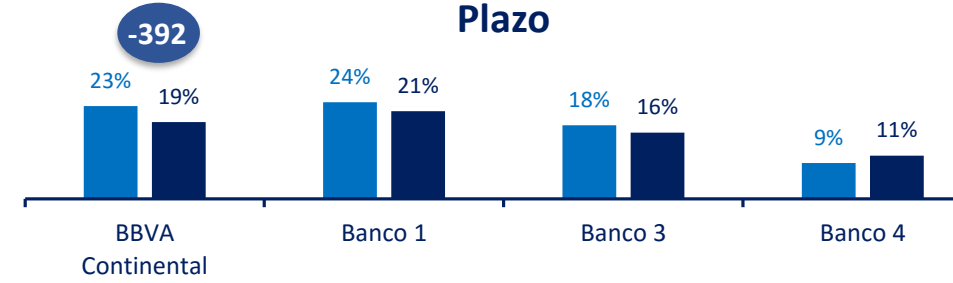
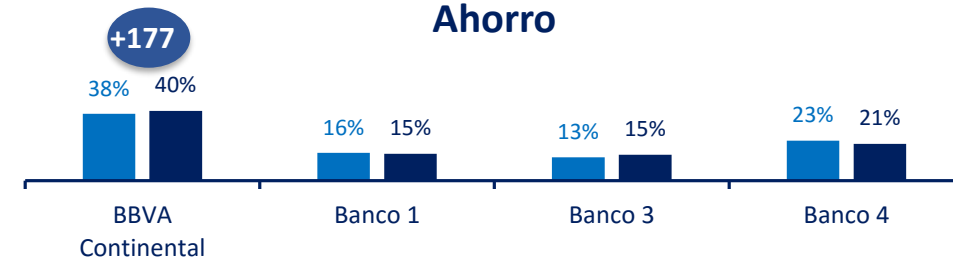
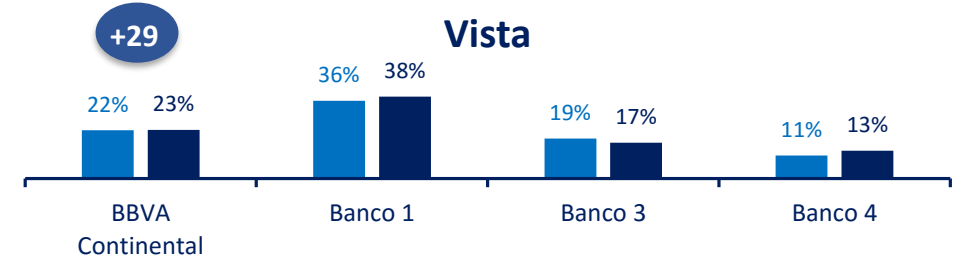


Participación de mercado - Depósitos

Personas Naturales



Personas Jurídicas

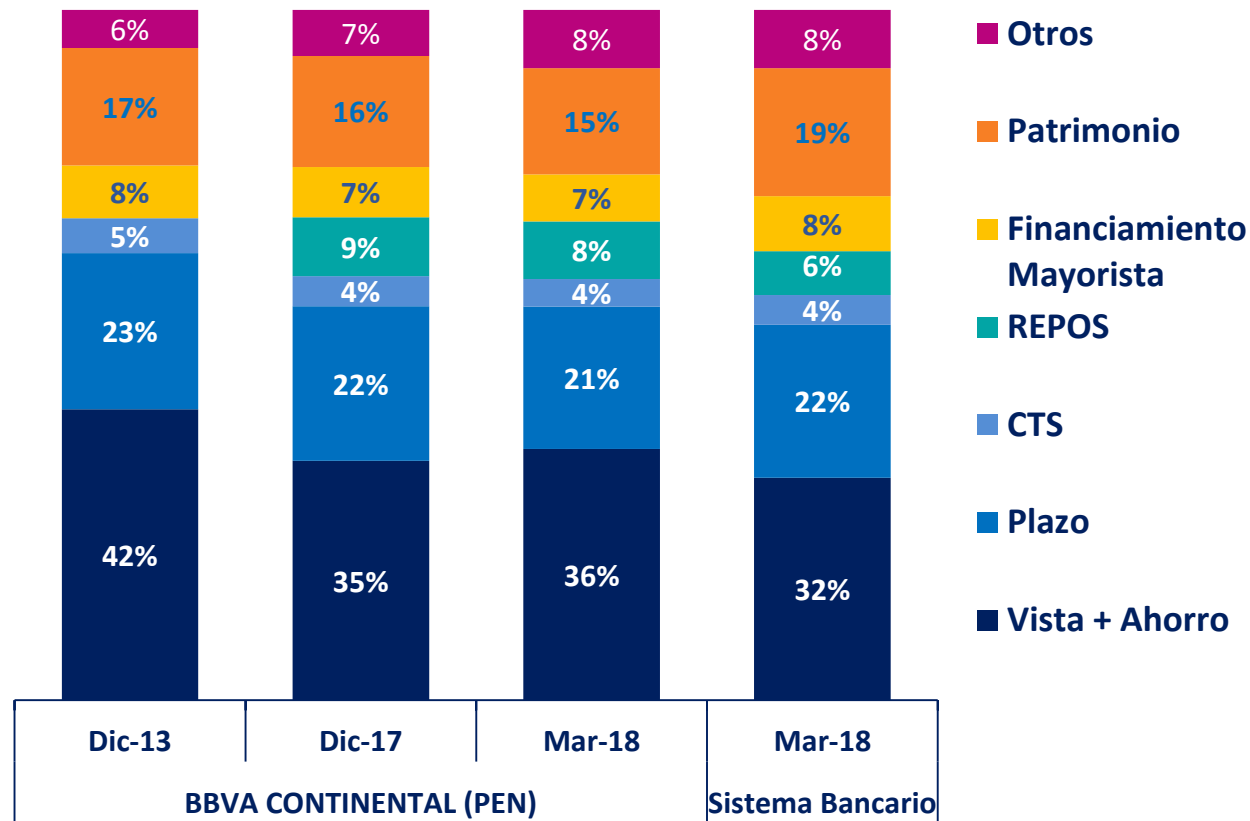


● Variación interanual en puntos básicos.

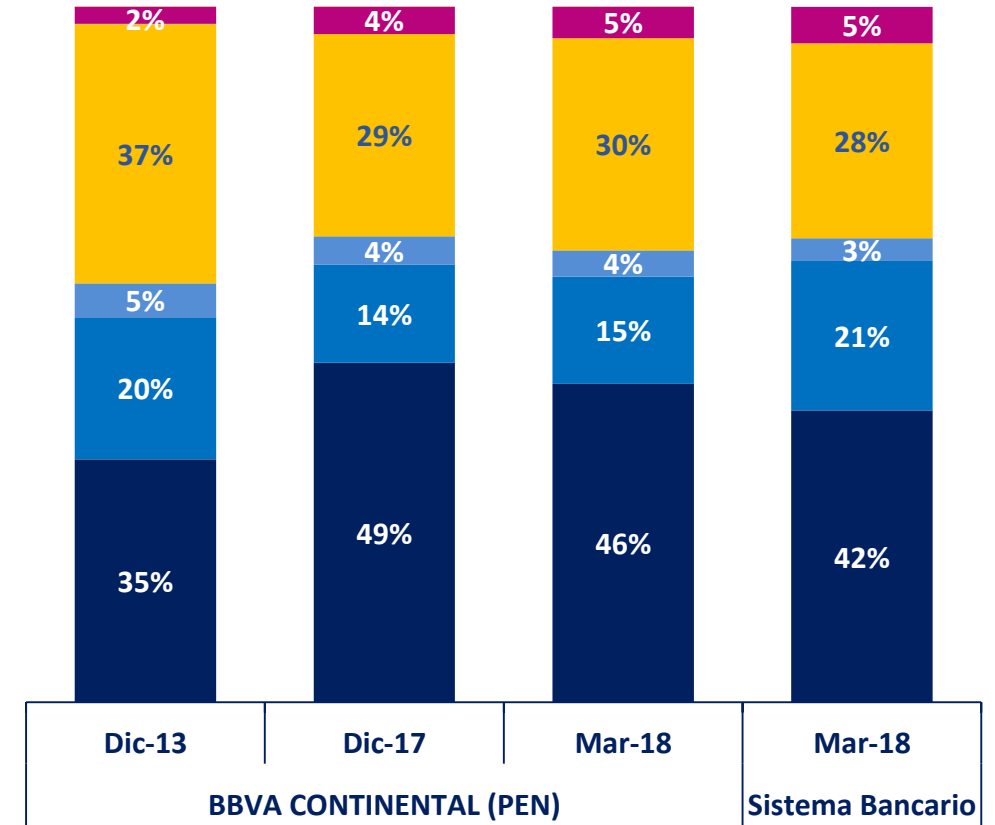
■ Mar-17 ■ Mar-18

Estructura de pasivos y capital

Moneda Local

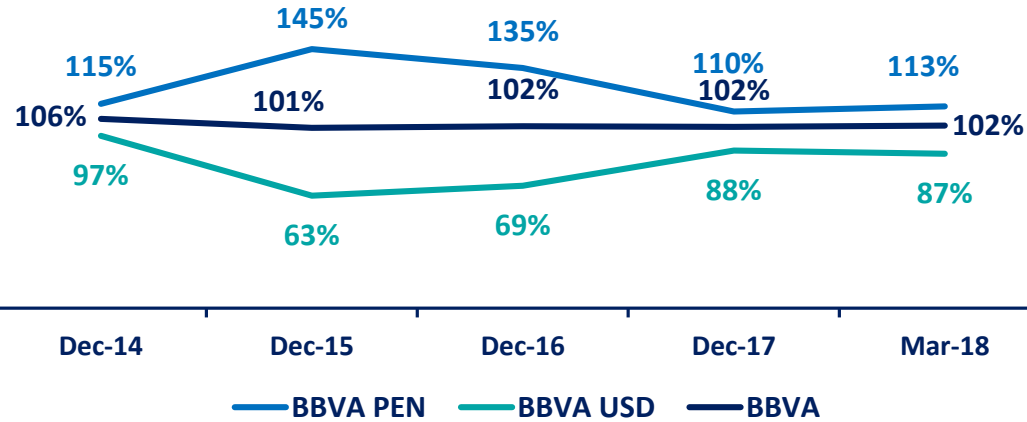


Moneda Extranjera

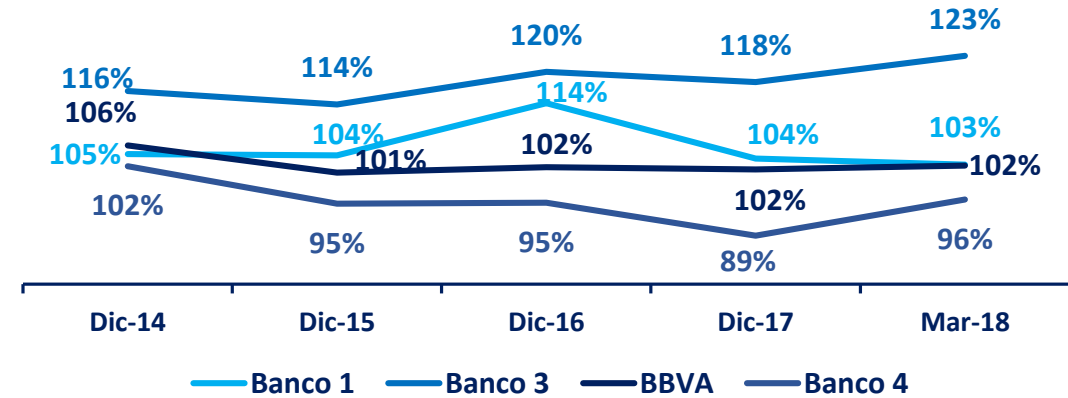


Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

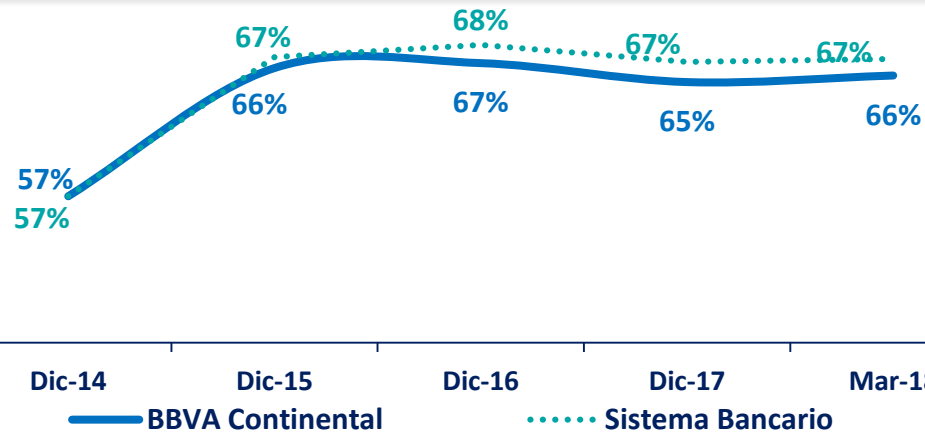
Colocaciones sobre depósitos por moneda¹



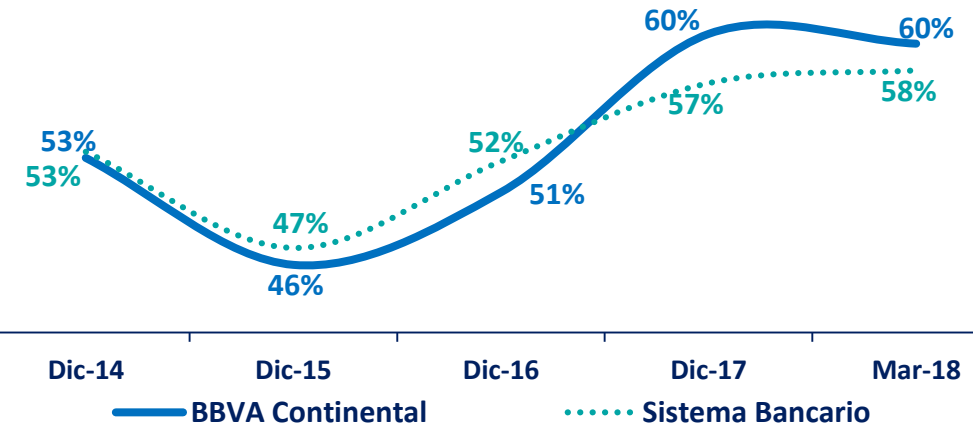
Colocaciones sobre depósitos vs peers



Colocaciones en Moneda Nacional (% Colocaciones Vigentes)



Depósitos en Moneda Nacional (% Total Depósitos)



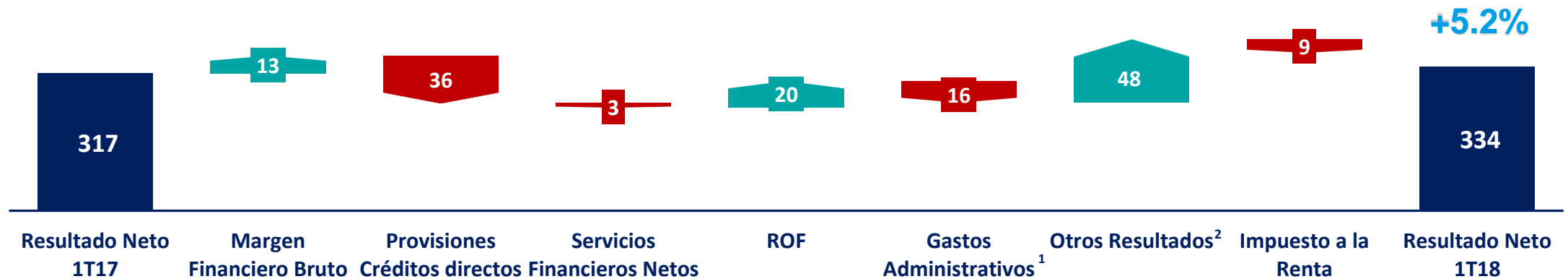
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos.

Fuente: SBS

Zoom Resultados

(S/. Millones)

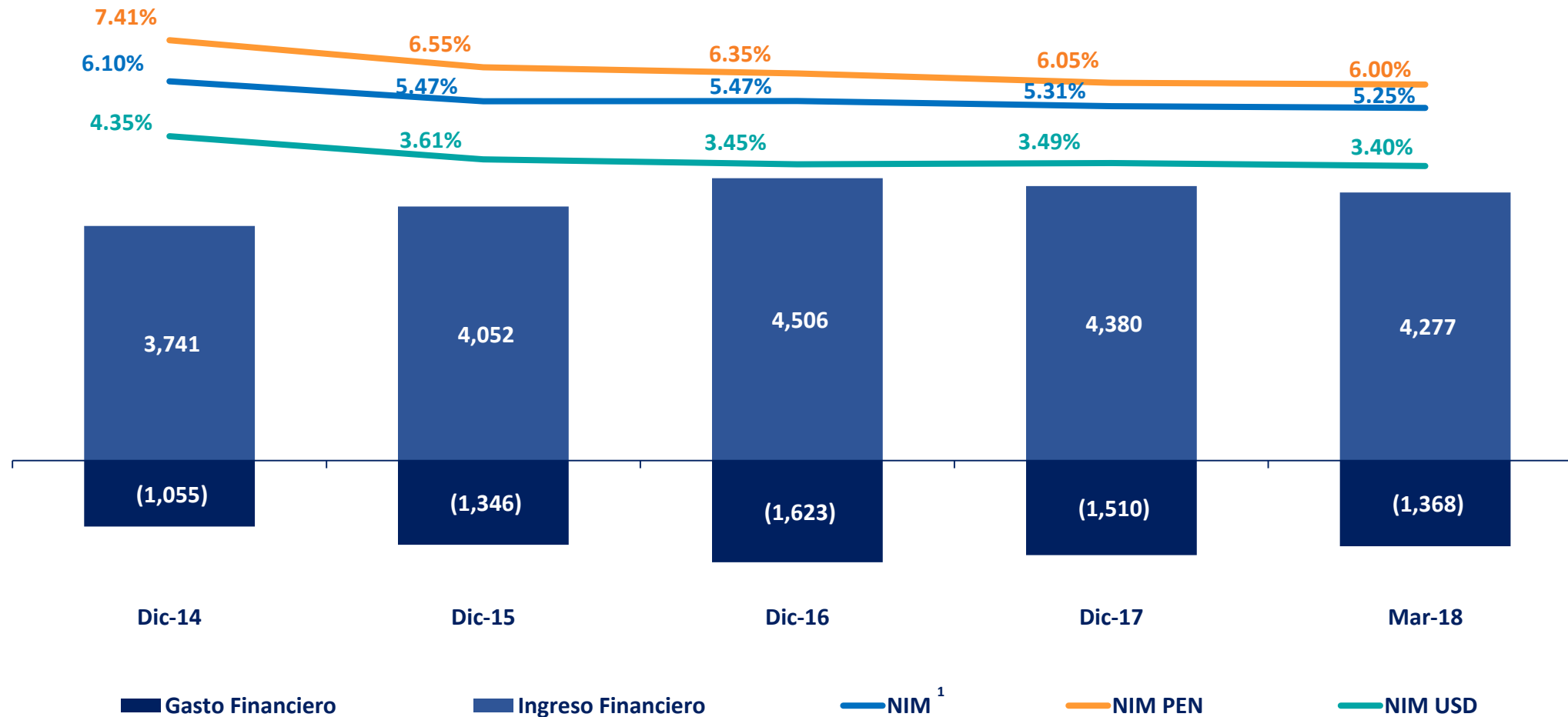
	Mar-18	Mar-17	%
Margen Financiero Bruto	727	714	1.8
Provisiones para créditos directos	(176)	(140)	25.6
Margen Financiero Neto	551	574	-4.0
Ingresos por servicios financieros	264	254	4.0
Gastos por servicios financieros	(85)	(72)	18.6
Resultados por operaciones financieras (ROF)	149	129	15.6
Margen Operacional	879	885	-0.7
Gastos de Administración	(377)	(366)	2.9
Depreciaciones y Amortizaciones	(35)	(29)	20.7
Margen Operacional Neto	467	489	-4.6
Valuación de activos y otras provisiones	3	(33)	-109.3
Otros ingresos y gastos	(3)	(16)	-78.2
Resultado antes de Impuesto	466	440	5.9
Impuesto a la Renta	(133)	(123)	7.9
Resultado Neto	334	317	5.2



¹ Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Margen Financiero Bruto (S/ Millones, %)

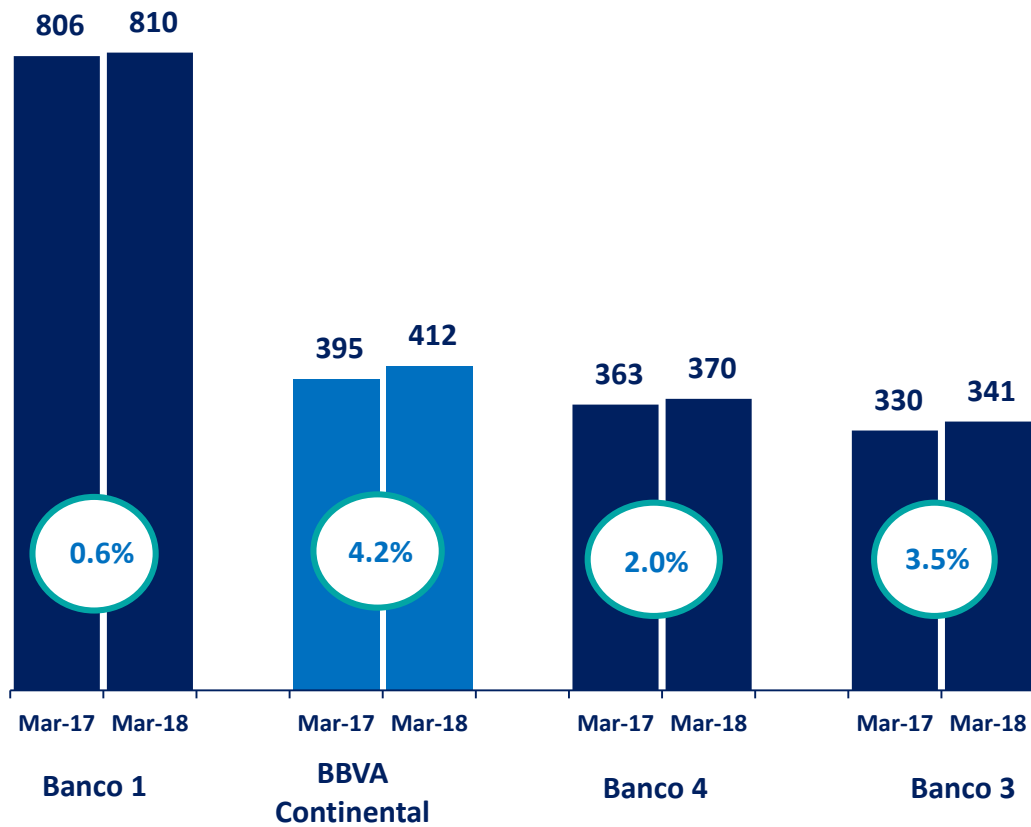


¹ Ratio NIM: Margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables, créditos netos).

Fuente: SBS & ASBANC

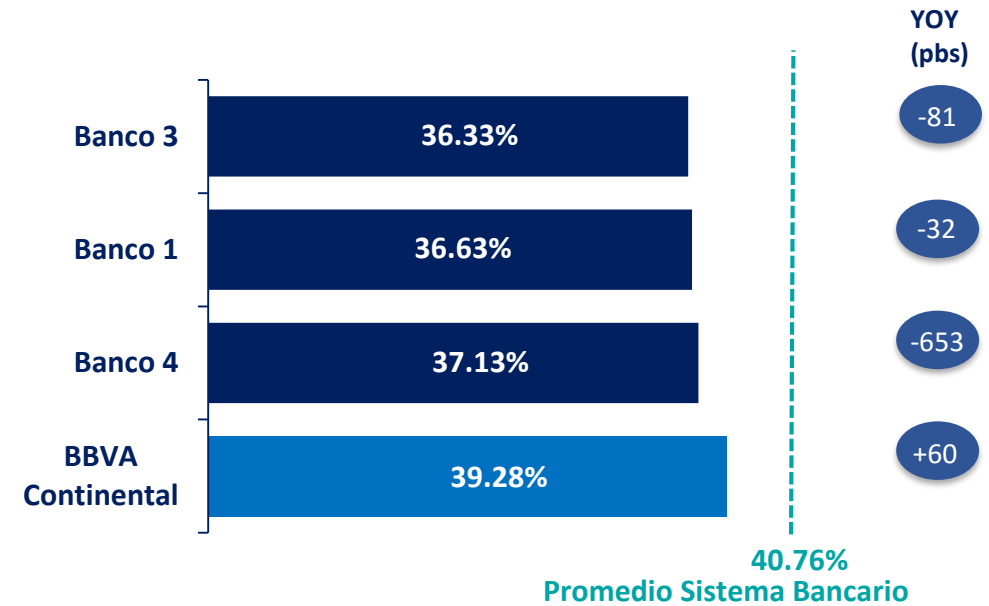
Gestión de Gastos

Gastos de Administración¹ (S/ Millones, %)

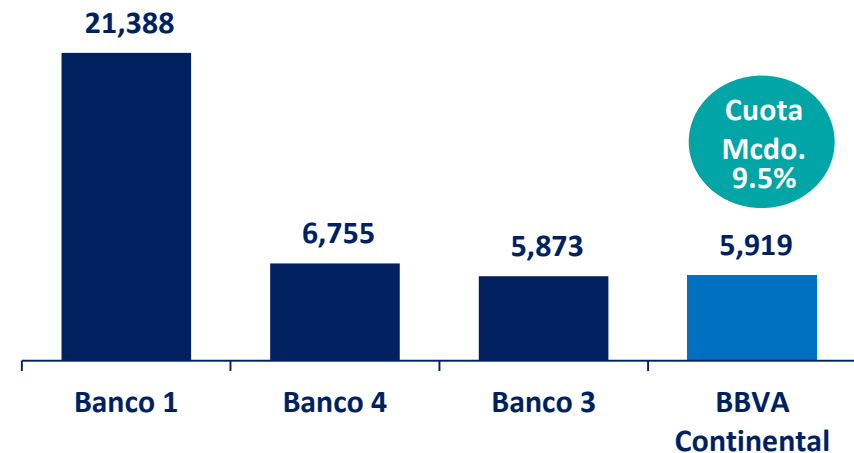


¹ Incluye Amortización y Depreciación
Fuente: SBS

Ratio de Eficiencia (Marzo 2018)

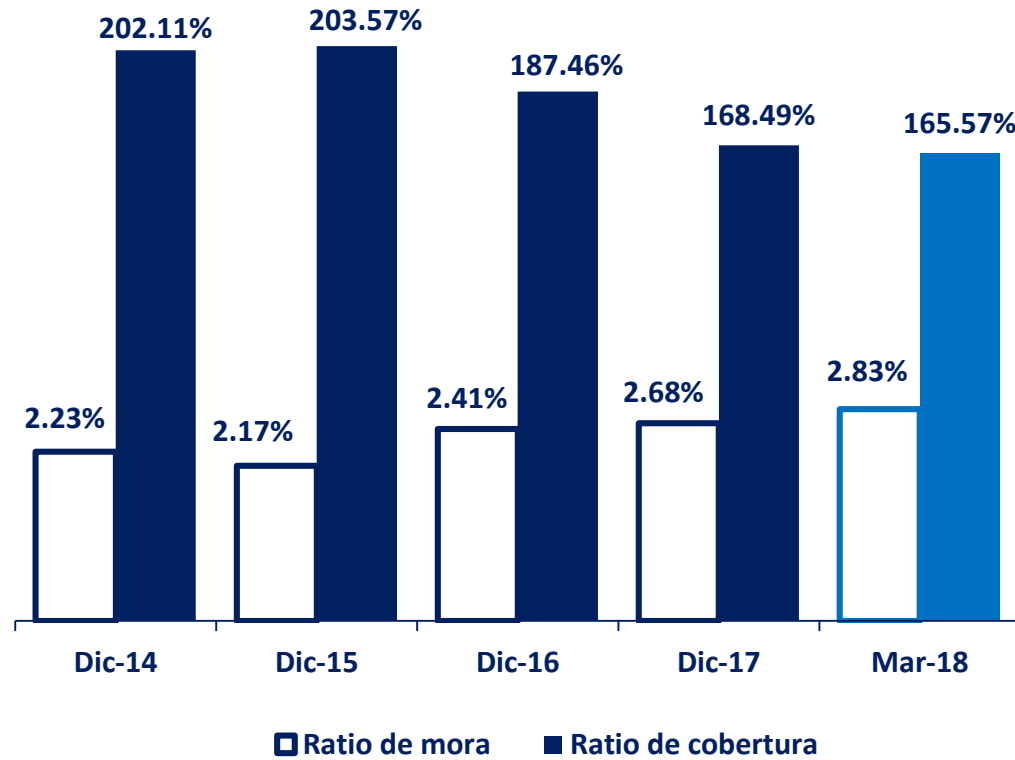


Número de empleados (Marzo 2018)

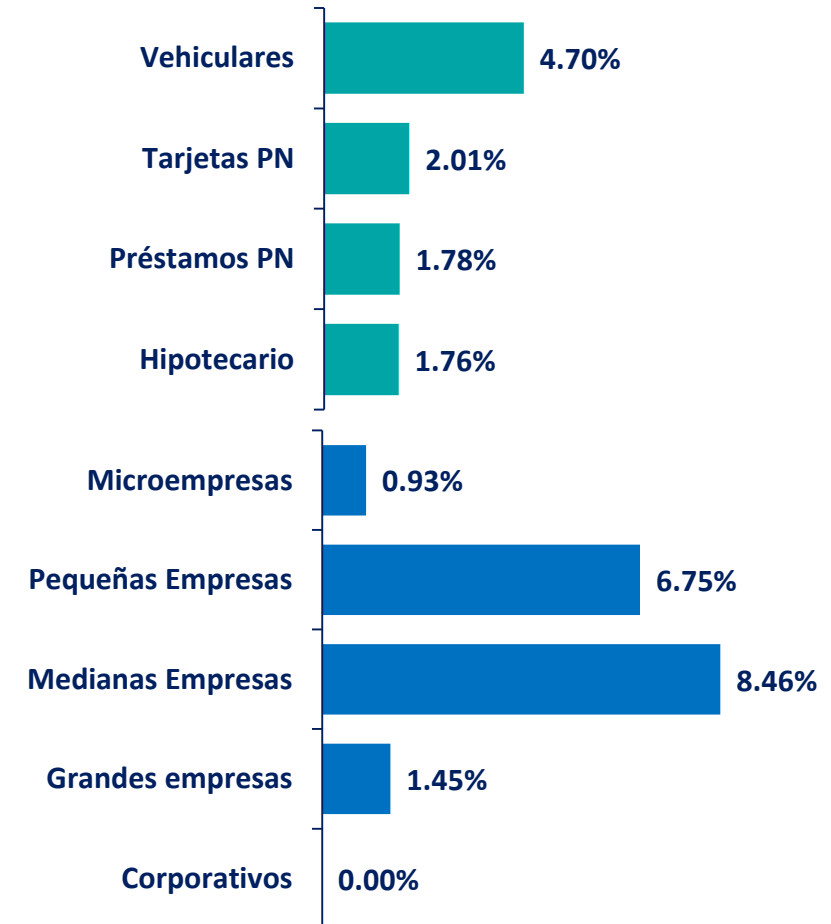


Gestión de riesgos

Sobresaliente calidad de activos (Marzo 2018)

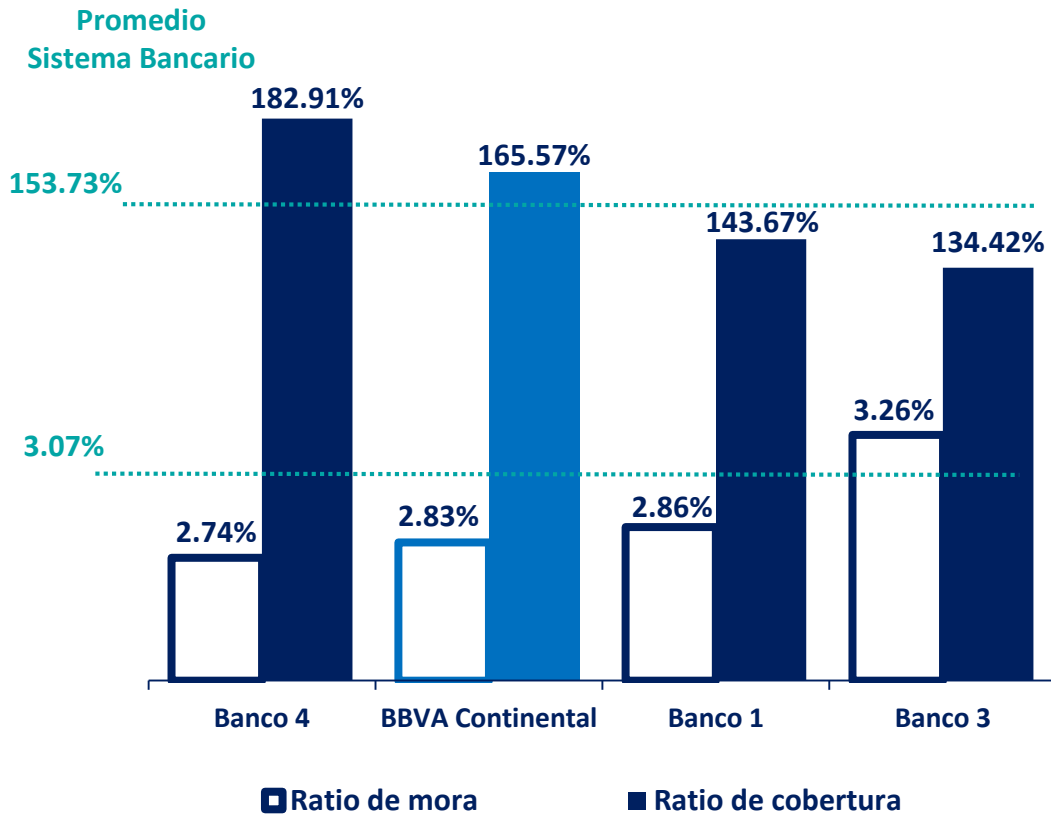


Ratio de mora por segmento y producto (Marzo 2018)

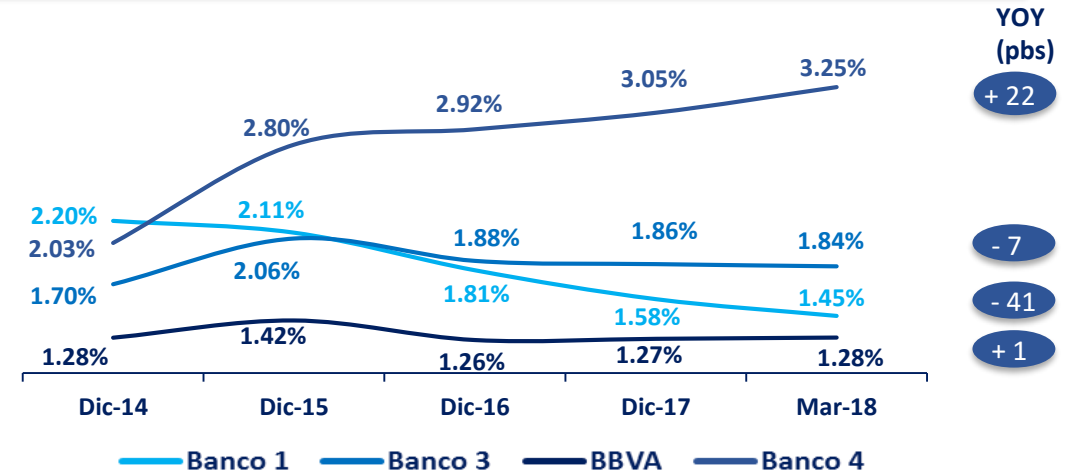


Gestión de Riesgos

Ratio de Mora y Ratio de Cobertura (Marzo 2018)

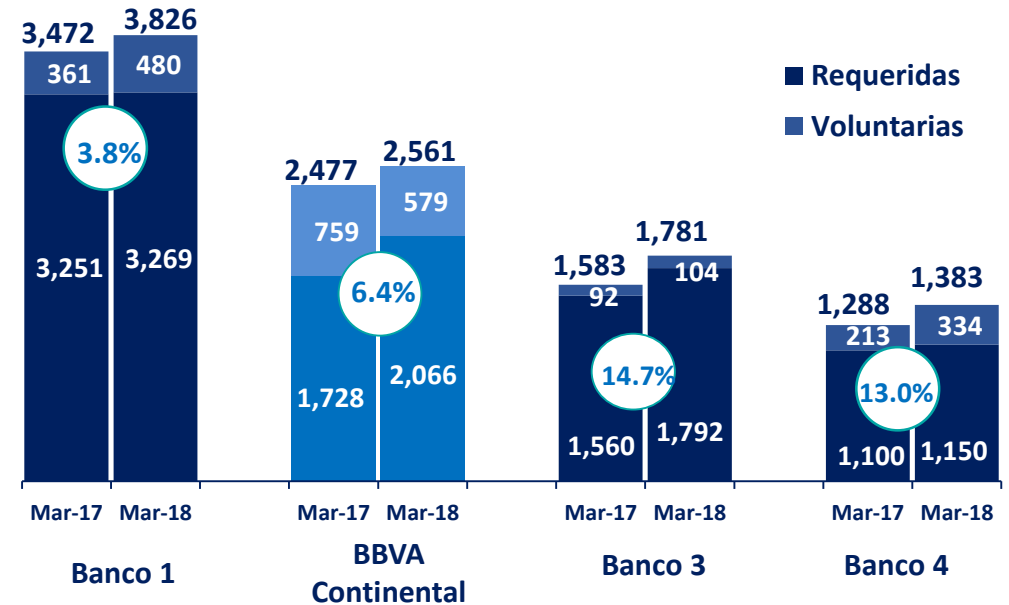


Mejor Costo de Riesgo¹



Mantenemos altos niveles de provisiones voluntarias

(S/ Millones)

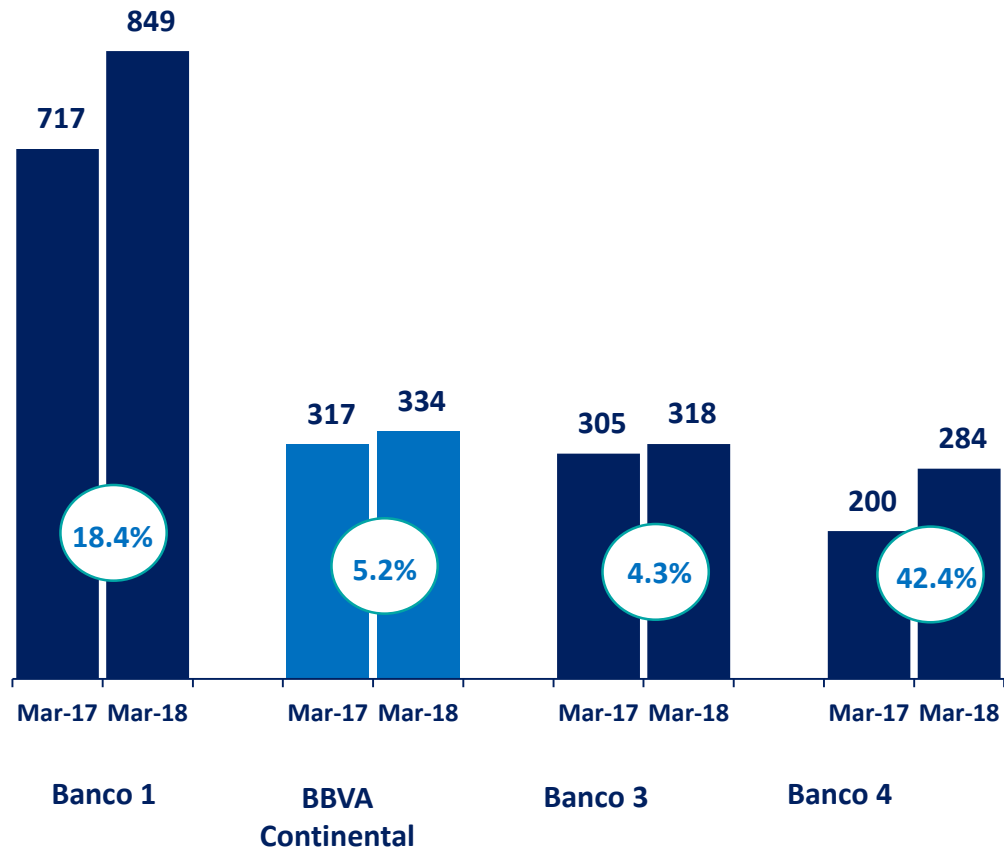


¹ Costo de Riesgo: Provisiones últimos 12 meses / Total créditos (promedio 12 meses)

Fuente: SBS

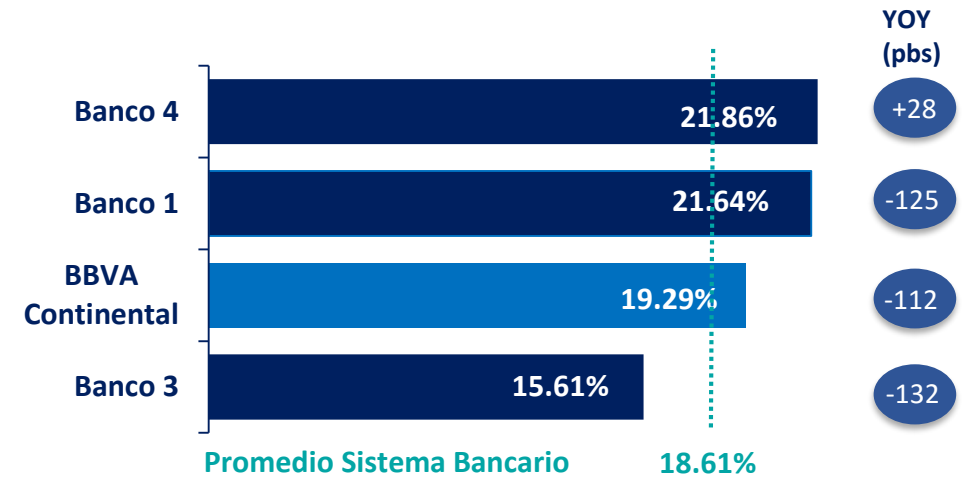
Gestión de Rentabilidad

Beneficio Después de Impuesto (S/ Millones, %)

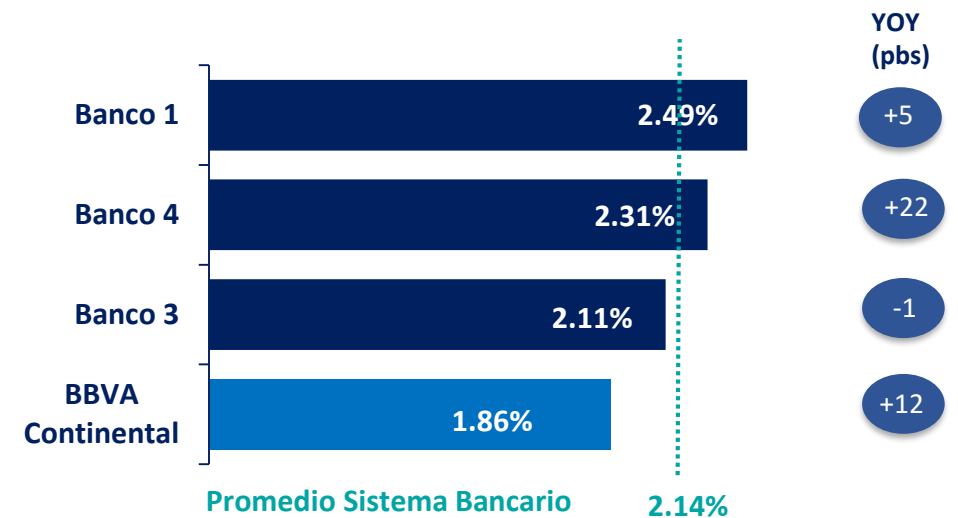


Fuente: SBS

Rentabilidad sobre Patrimonio – ROE (Marzo 2018)

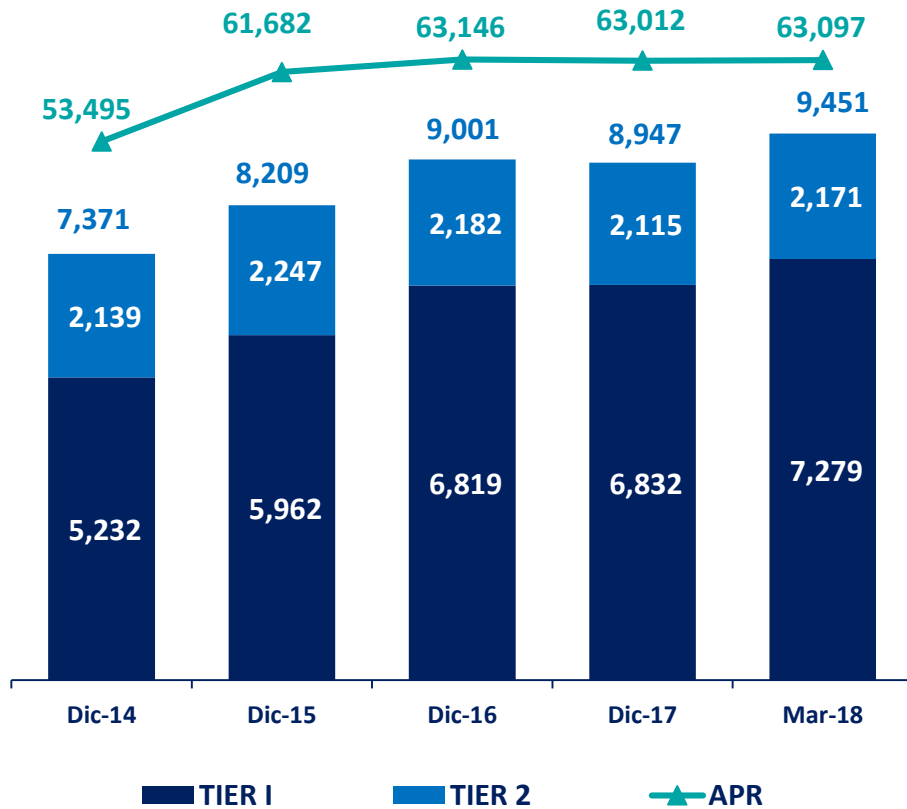


Rentabilidad sobre Activos – ROA (Marzo 2018)

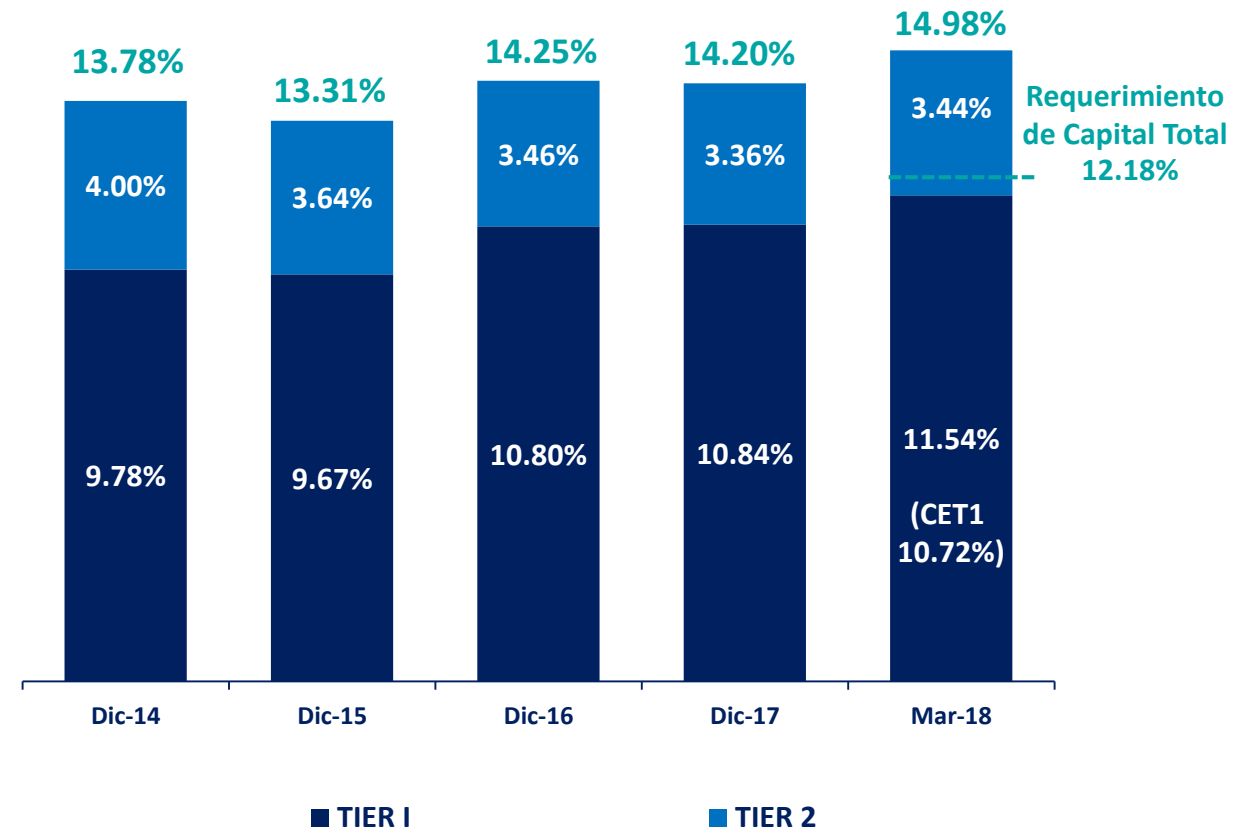


Gestión de solvencia

Patrimonio efectivo & APRs (S/ Millones)

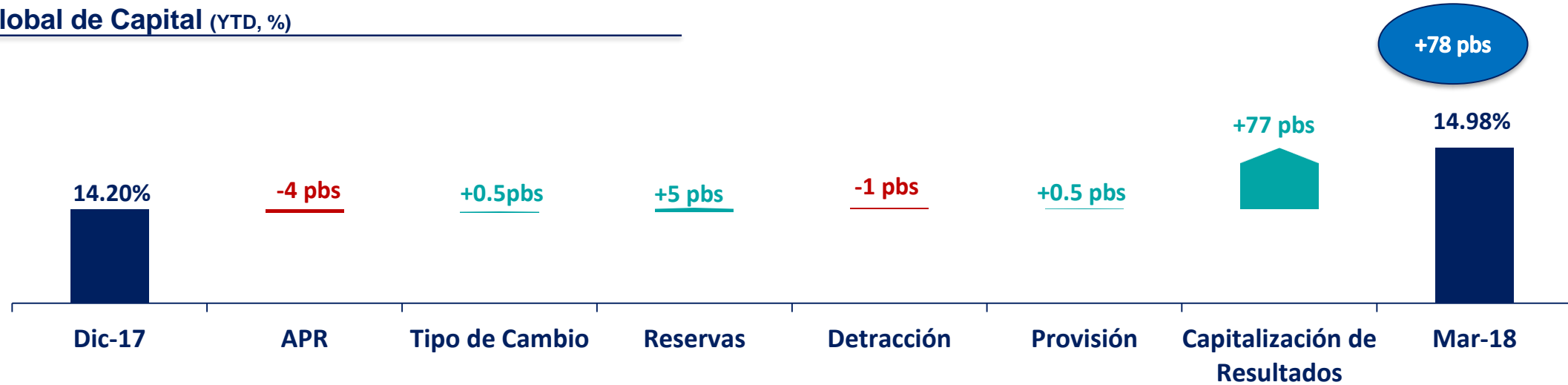


Principales Ratios de Capital

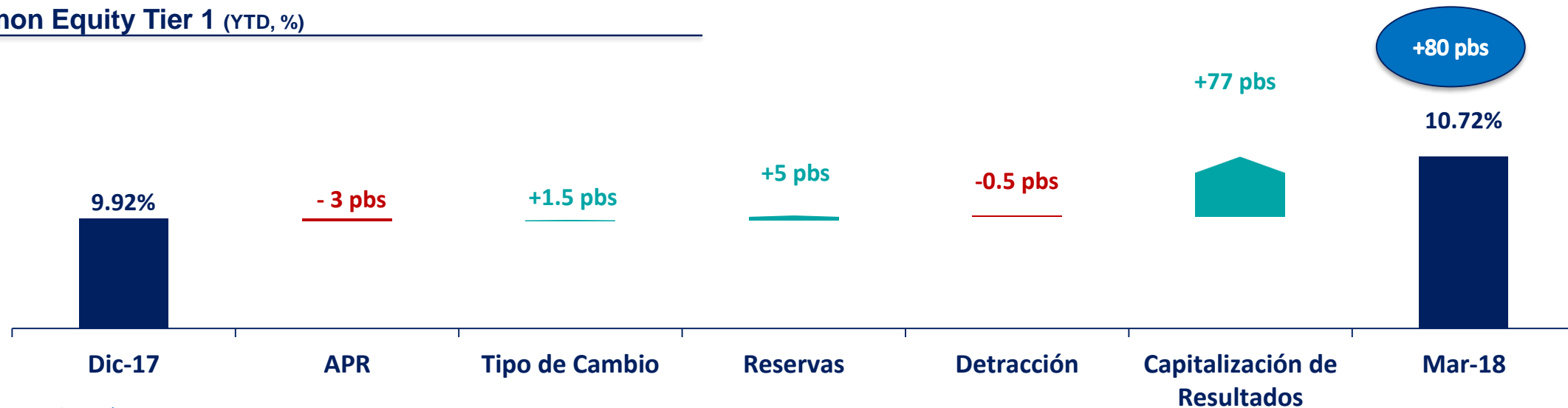


Principales impactos en los ratios de capital

Ratio Global de Capital (YTD, %)



Common Equity Tier 1 (YTD, %)





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	Estable

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



BBVA Continental
Informe de Banca Responsable 2017

Informe de Banca Responsable

**Programa:
“Leer es estar adelante”**



BOLSA DE VALORES DE LIMA **BVL**

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



RANKING SAB 2015
1er PUESTO
CONTINENTAL BOLSA S.A.B.
G DE GESTIÓN UNIVERSIDAD DEL PACÍFICO



Anexos

Deuda Emitida

Deuda Emitida

	Bono	Fecha Emisión	Fecha Call	Fecha Vencimiento	Divisa	Monto Emitido (miles)	Cupón	ISIN
Internacional	Corporativo	Ago-12	-	Ago-22	USD	500,000	5.00%	US05537GAA31-USP16260AA28
	Corporativo	Abr-13	-	Abr-18	USD	500,000	3.25%	US05537GAC96-USP16236AF16
	Subordinado	Set-14	Set-24	Set-29	USD	300,000	5.25%	US05537GAD79-USP16236AG98
Nacional	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
	Corporativos	May-08	-	May-18	PEN	60,000	7.09%	PEP11600M137
	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
	Corporativos	Ago-10	-	Ago-20	PEN	40,000	7.19%	PEP11600M145
	Corporativos	Ago-10	-	Ago-20	PEN	80,000	7.22%	PEP11600M152
	Corporativos	Ago-11	-	Ago-18	PEN	100,000	7.13%	PEP11600M160
	Corporativos	Dic-11	-	Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M186
	Corporativos	Abr-12	-	Abr-19	PEN	200,000	5.81%	PEP11600M194
	Subordinados	Oct-13	Oct-23	Oct-28	USD	45,000	6.53%	PEP11600D102
	Corporativos	Abr-16	-	Abr-19	PEN	150,000	6.19%	PEP11600M210
	Corporativos	Abr-16	-	Abr-19	PEN	100,000	6.19%	PEP11600M228
	Corporativos	Jun-16	-	Jun-21	PEN	150,000	6.28%	PEP11600M236
	BAF	Oct-16	-	Oct-19	PEN	205,100	5.47%	PEP11600K057
	BAF	Ene-17	-	Ene-20	PEN	200,000	6.03%	PEP11600K065
	Corporativos	Nov-17	-	Nov-20	PEN	350,000	4.78%	PEP11600M244
BAF	Dic-17	-	Dic-20	PEN	158,000	4.63%	PEP11600K073	

Total Deuda	S/ Millones
Local	2,447
Internacional	4,195
Total	6,642



BBVA CONTINENTAL

Informe para Inversionistas

Primer Trimestre 2018

BBVA Continental