

# BBVA CONTINENTAL

## Informe para Inversionistas

Tercer 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

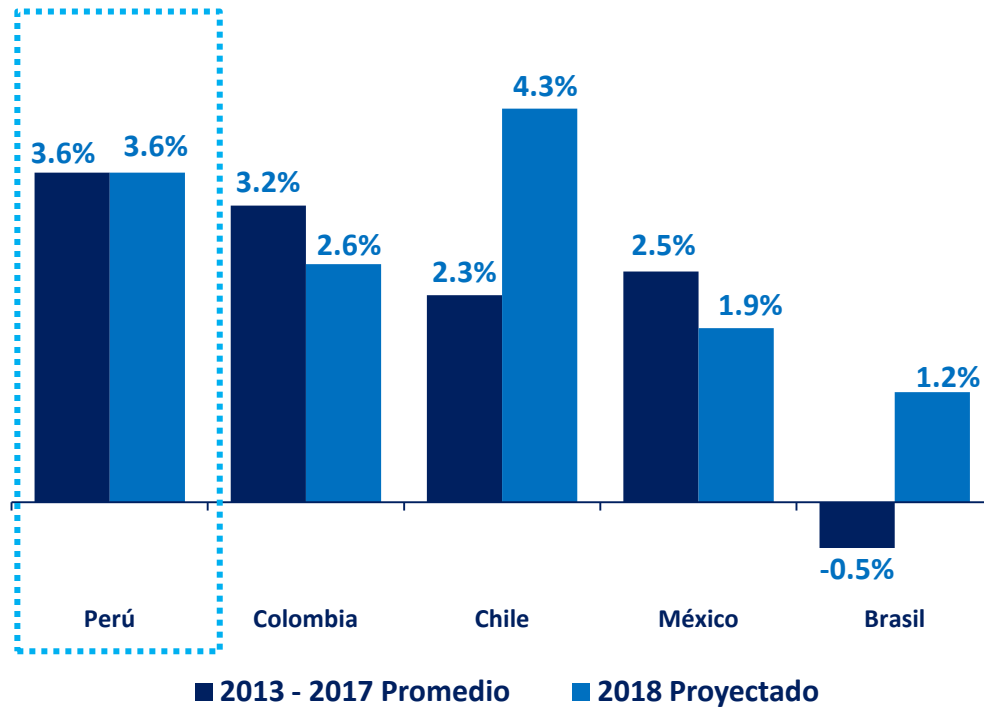


01

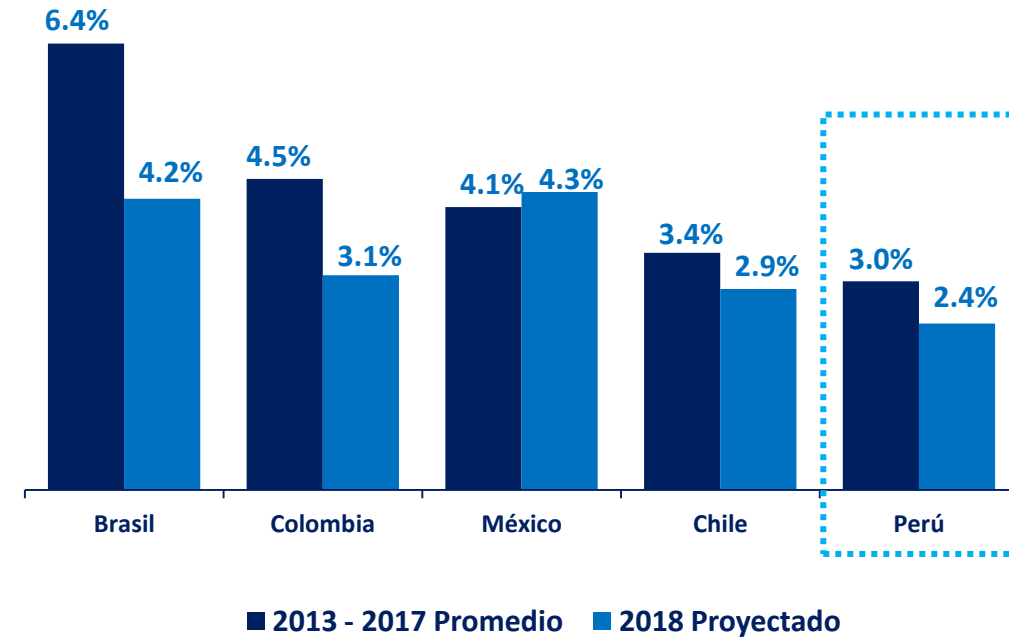
**Economía & Sistema Financiero**

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

Crecimiento del PBI (Real)



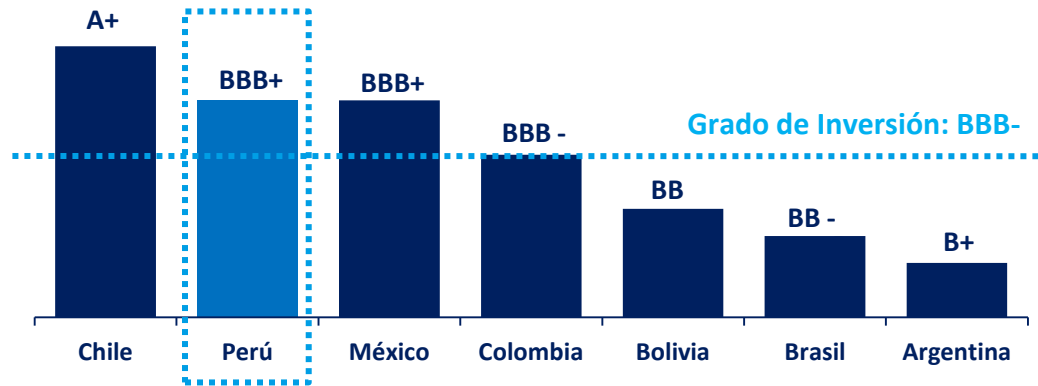
Inflación (fin de periodo)



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

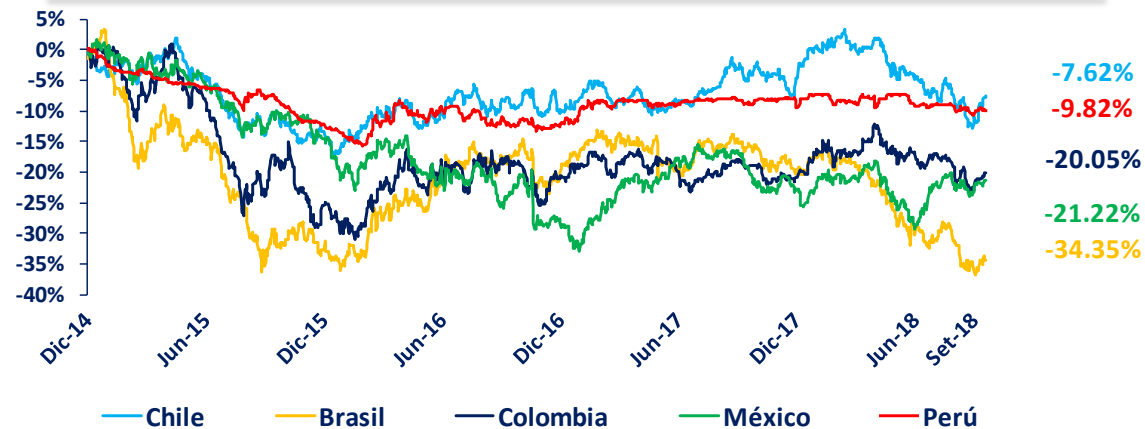
# Grado de inversión, moneda estable y bajos niveles de deuda

## Perfil de Riesgo de la Región



Fuente: Standard & Poor's

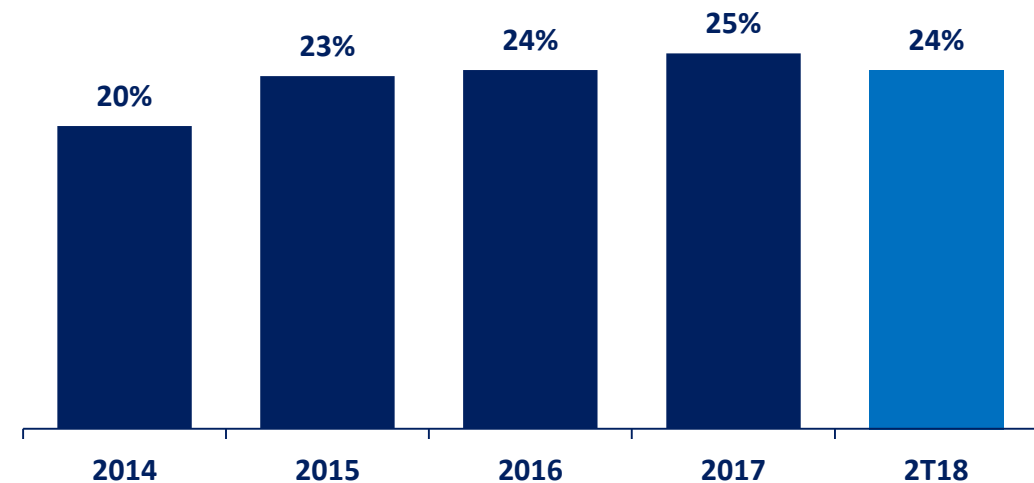
## Depreciación de Divisas Respecto al Dólar



Fuente: Bloomberg

## Deuda Pública Peruana (% PBI)

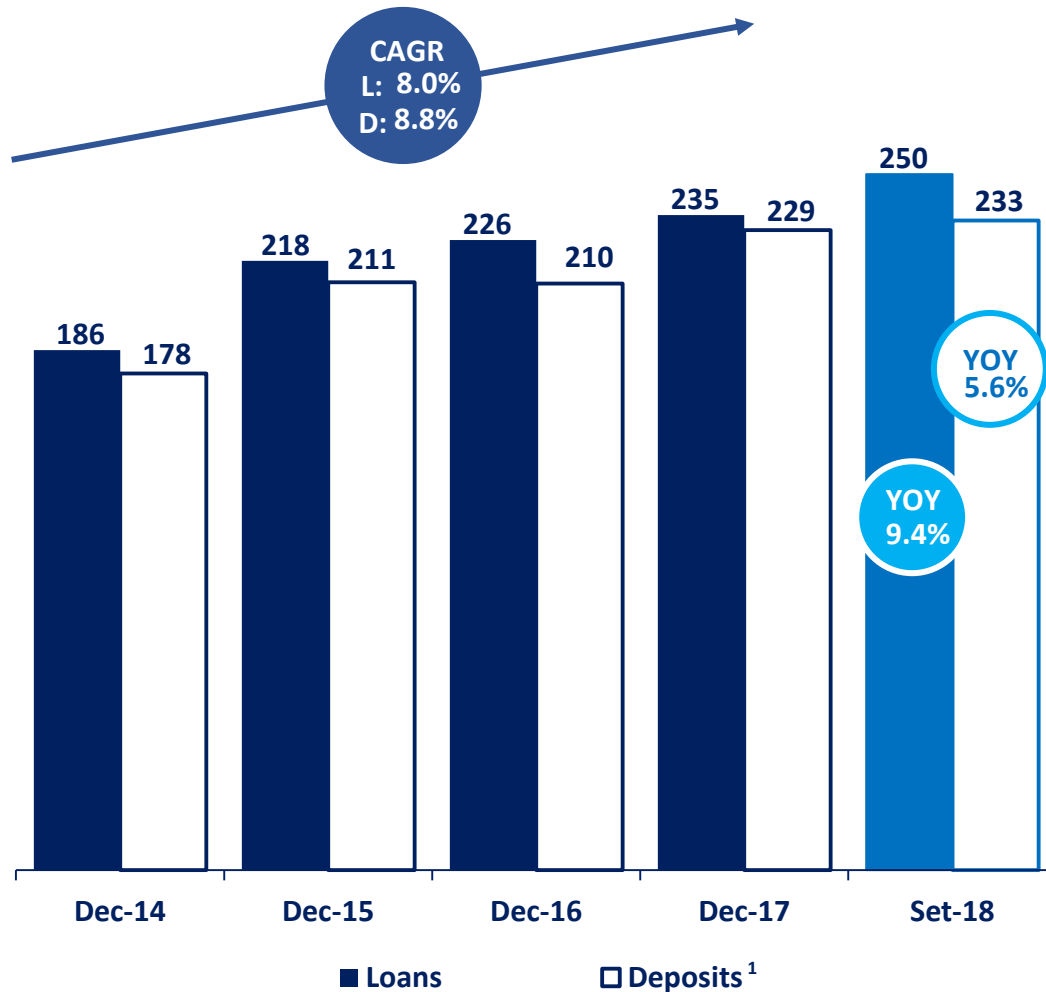
47.4% Promedio Deuda Pública de Gobierno General / PBI para países con calificación BBB+ para 2018



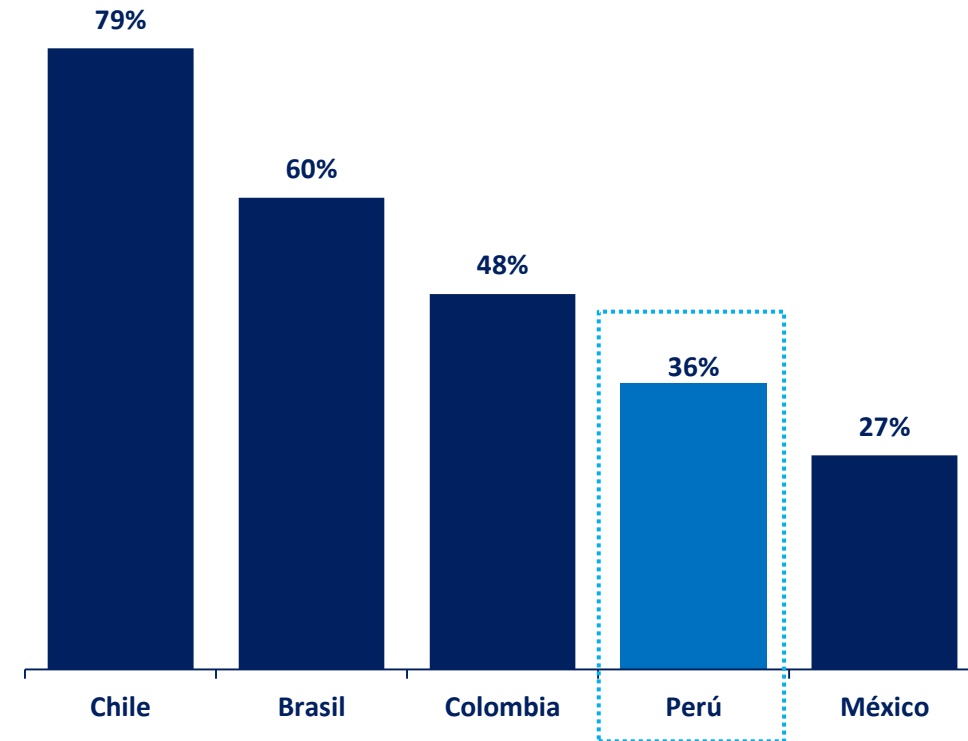
Fuente: BCRP

# Perú tiene un Sistema Bancario con grandes oportunidades de crecimiento

Colocaciones Vigentes y Depósitos (S/ Billones)



Créditos al Sector Privado (% PBI, 2017)



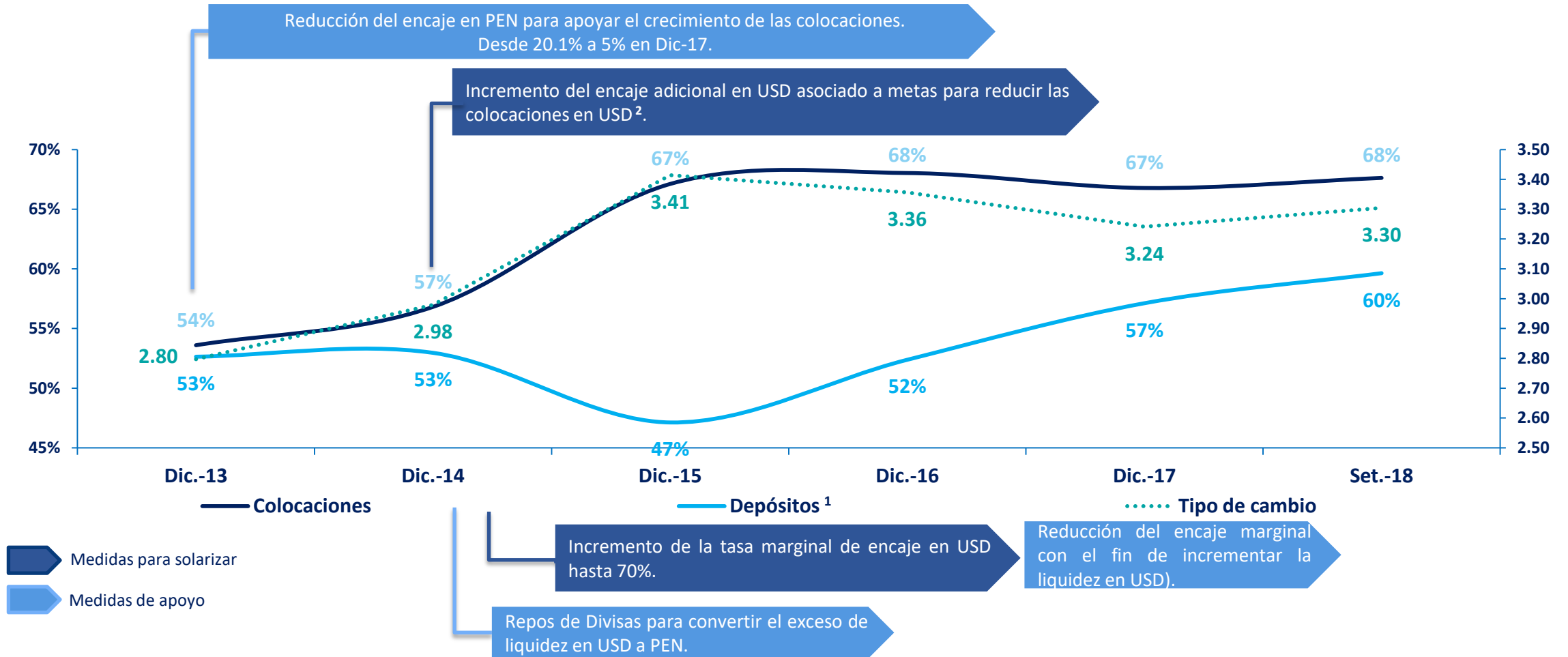
<sup>1</sup>Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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)



<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos

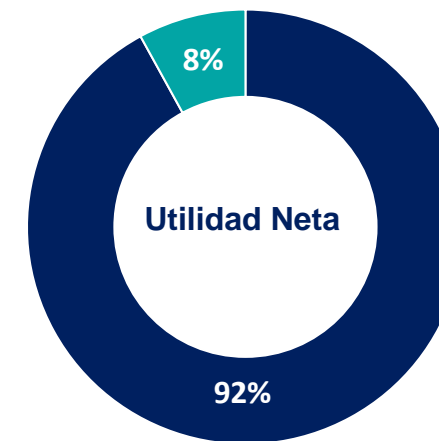
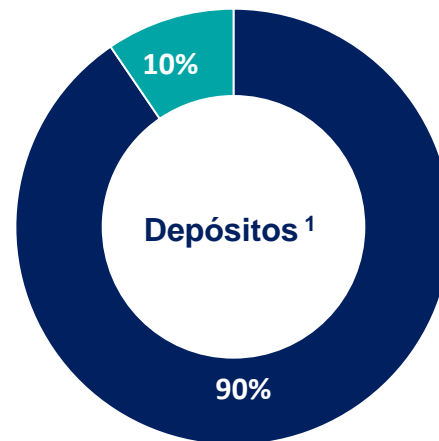
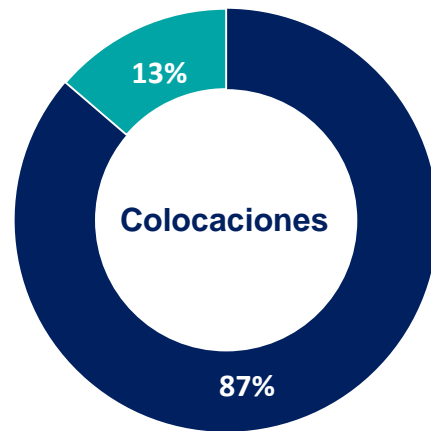
<sup>2</sup> Se excluyen las operaciones mayores a 3 años superiores a USD10MM a partir de junio 2015.

Fuente: SBS & BCRP



# Sistema Financiero Peruano

Sistema Financiero Peruano	Institución S/ Millones	Coloc. Netas Set-18	Depósitos Set-18	Utilidad Neta Set-18
<b>Sistema Bancario</b>	Bancos (16)	248,882	232,887	6,112
	Banco de la Nación	9,086	23,588	623
<b>Otras Instituciones Financieras</b>	Cajas Municipales (12)	18,756	20,431	265
	Financieras (11)	11,190	7,162	365
	Cajas Rurales (6)	1,416	1,325	12
	Edpymes (9)	1,990	-	35
	Leasing (1)	225	-	1
	COFIDE	4,448	141	10
	Agrobanco	343	-	-103



■ Sistema Bancario  
■ Otras Instituciones Financieras

Los 4 primeros bancos concentran alrededor del 82.4% del total de créditos y depósitos del sistema bancario.

<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: SBS

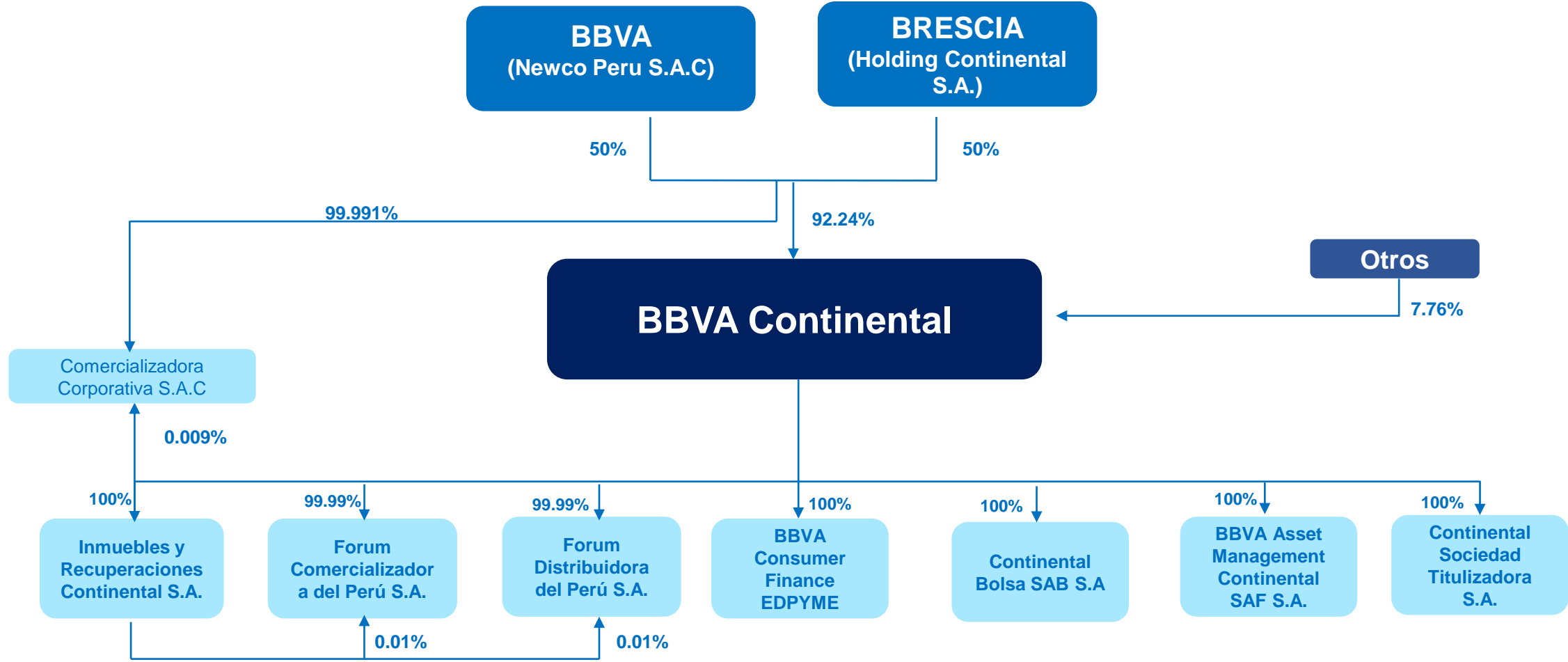


02

**Acerca de BBVA Continental**

# Estructura de BBVA Continental

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



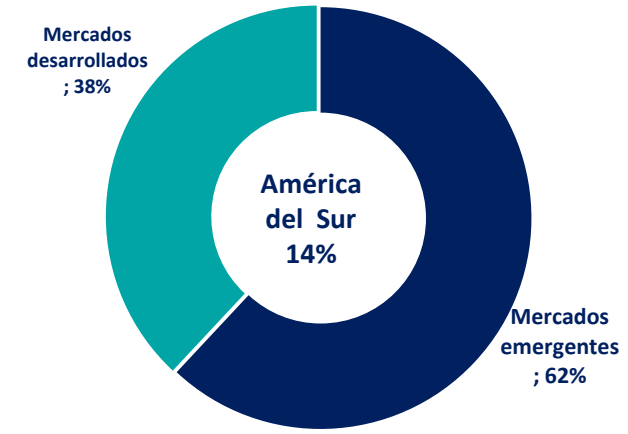
# Grupo BBVA (Setiembre 2018)

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

**Ingresos diversificados, con subsidiarias independientes<sup>1</sup>**



**Margen Bruto**



**€669**  
miles de millones de activo total

**75**  
millones de clientes

**>30**  
países

**7.999**  
oficinas

**31.396**  
cajeros

**126.357**  
empleados

<sup>1</sup> 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

## 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

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

# Gestión Destacada del Grupo BBVA (Setiembre 2018)

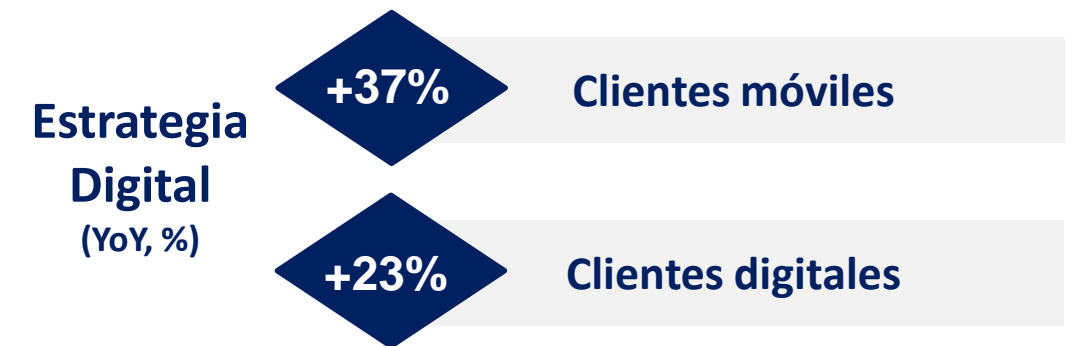
<b>Activos</b> <small>(€ millones)</small>	668,985
<b>ROE</b>	12.2%
<b>ROA</b>	0.95%



## Buena Calidad de Activos

<b>Ratio de Mora</b>	4.1%
<b>Prima de Riesgo</b>	0.90%
<b>Ratio de Cobertura</b>	73%

<b>Control de Gastos</b> <small>(YoY, %)</small>	<b>Gastos Administrativos</b>	<b>Ratio de Eficiencia</b>
	<b>+2.7%</b>	<b>+ 49.6%</b>



## Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

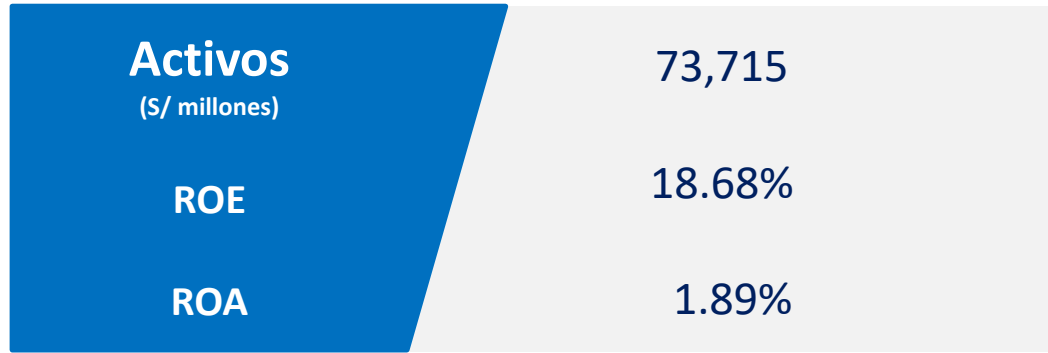
<b>Capital Global</b>	<b>CET1</b>
15.9%	11.6%
<b>Ratio de Cobertura de Liquidez</b>	<b>127%</b>



# 03

## Financial Highlights

# Gestión Destacada BBVA Continental (Setiembre 2018)



## Gran Calidad de Activos



## Ratios Sólidos de Capital y Liquidez



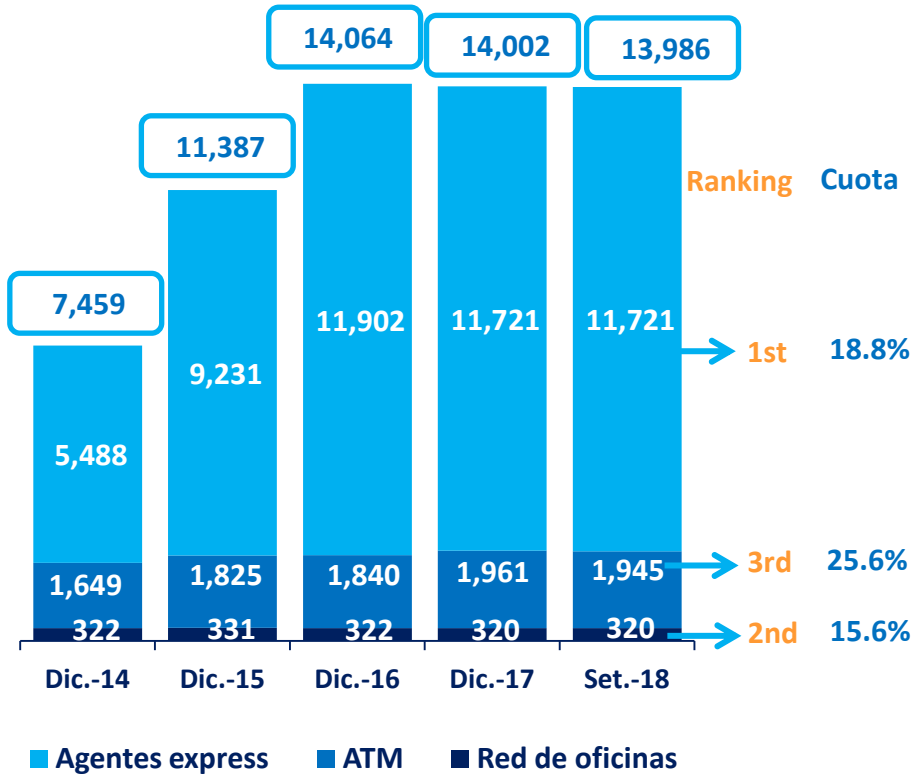


# Sólida plataforma bancaria

## Red de distribución<sup>1</sup>

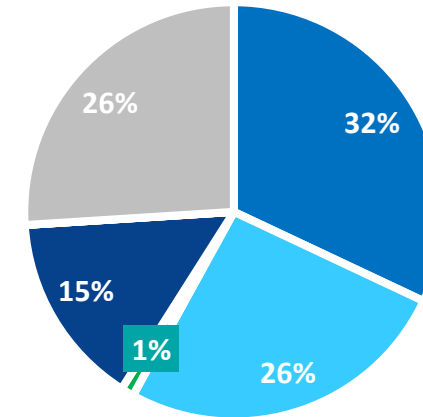
Una de las más grandes del país

- ✓ 13,986 puntos de servicio
- ✓ Más de 5.5 millones de clientes

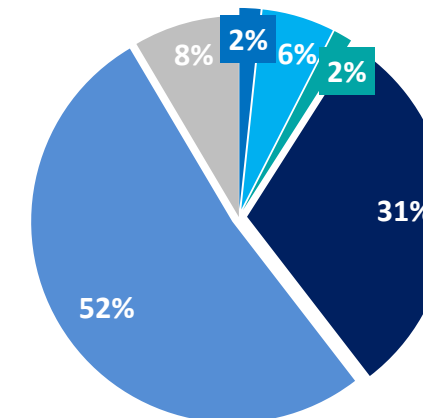


## Evolución de las transacciones por canal

2008



Setiembre 2018



- Oficinas
- ATM
- Agentes Express
- Banca por internet
- Banca Móvil
- Otros<sup>2</sup>

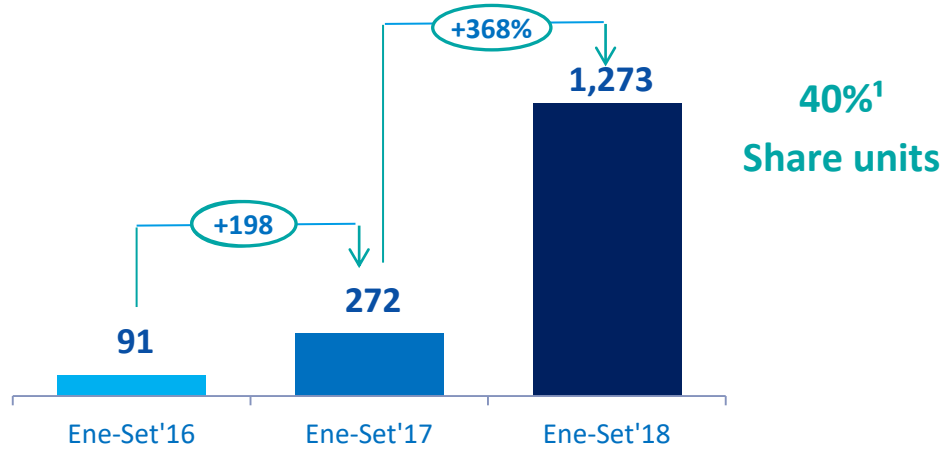
<sup>1</sup> Fuente: Agentes express de ASBANC, ATMs y oficinas de SBS.

<sup>2</sup> Otros incluye Banca por teléfono, POS, Saldo Express y Débito automático.

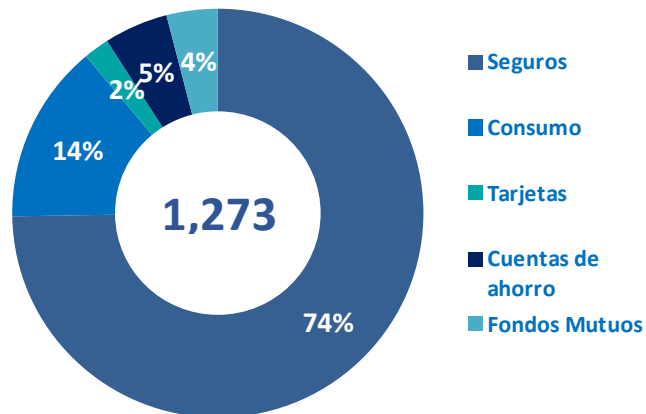
Fuente: SBS & BBVA Continental

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

## Ventas digitales YTD – Unidades (miles)



## Ventas digitales por producto



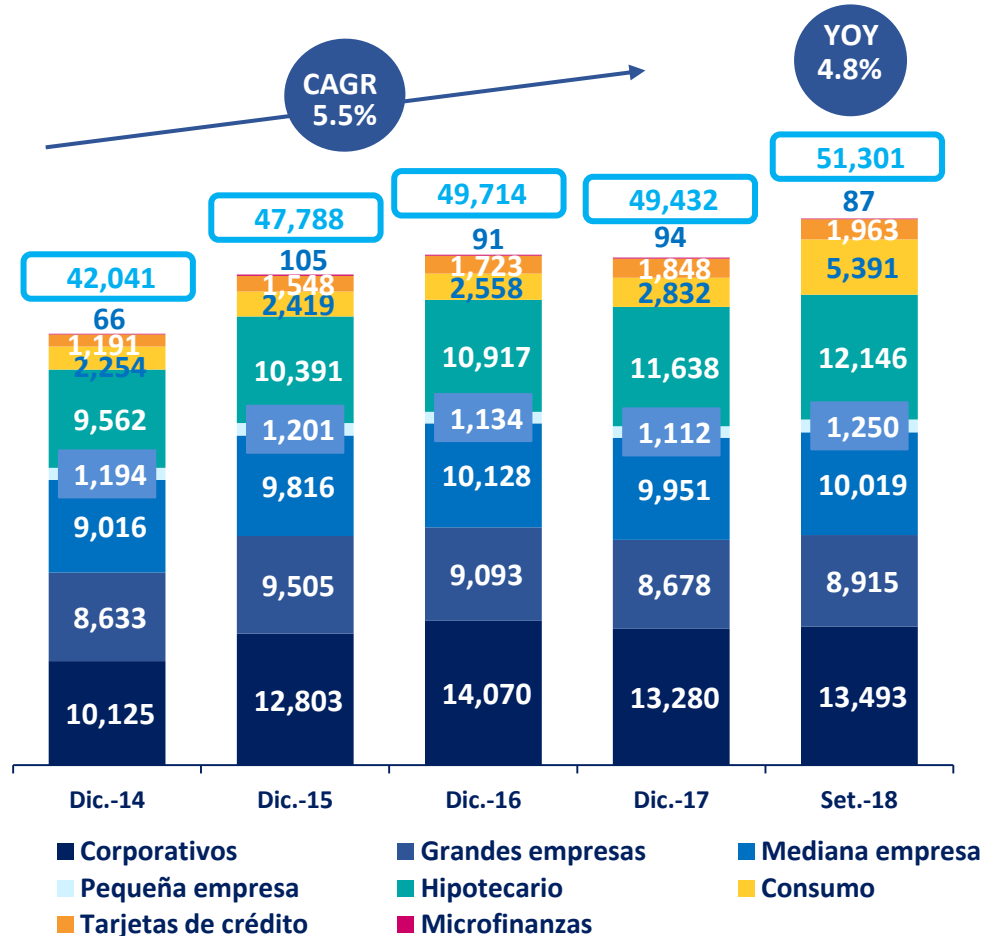
## Principales drivers de crecimiento

- 1 Digitalización de productos**  
 Incorporación de productos que antes sólo se podían adquirir por canales analógicos: apertura de FFMM, cuenta corriente, seguro vida renta y depósito a plazo.
- 2 Nuevos desarrollos**  
 +Web: formulario con evaluación en línea para la contratación de tarjetas de crédito.  
 +App: contratación tarjeta de crédito y apertura de cuentas de ahorro.
- 3 Incentivación en oficinas y mejoras en gestión post-lead**  
 Programa de incentivos para la Red y FUVEX para impulsar la venta digital.
- 4 Mejora de procesos de venta digital a través de AB tests**  
 37 tests de optimización realizados hasta el Q3.
- 5 Inversión en marketing digital y optimización de medios**  
 Paid media es responsable de más del 40% de las ventas.

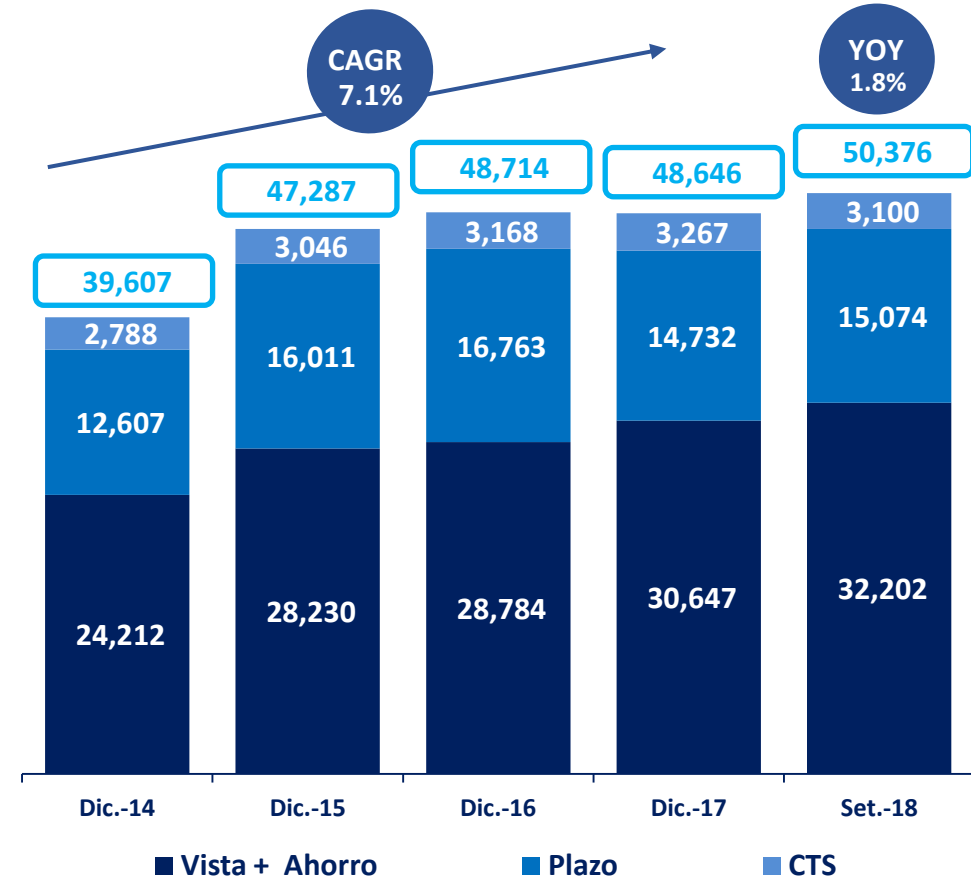
<sup>1</sup> Ventas digitales sobre total de ventas (considera solo productos que actualmente se venden por canales digitales)  
Fuente: BBVA Continental

# Colocaciones y Depósitos (S/ Millones, %)

## Colocaciones Vigentes



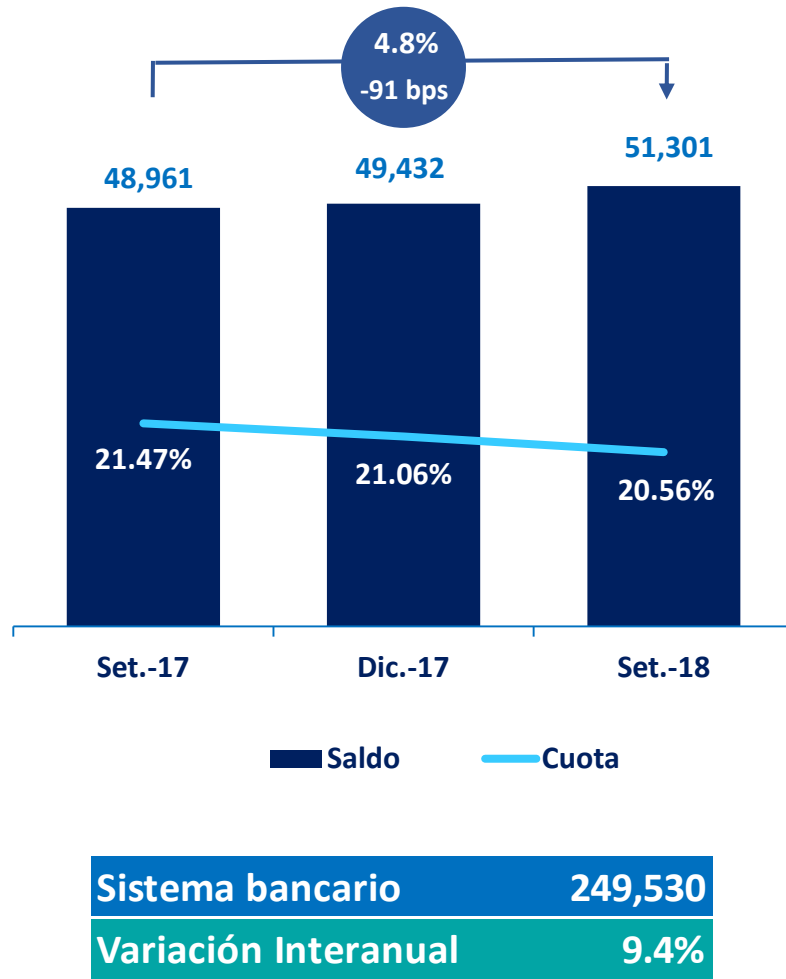
## Depósitos<sup>1</sup>



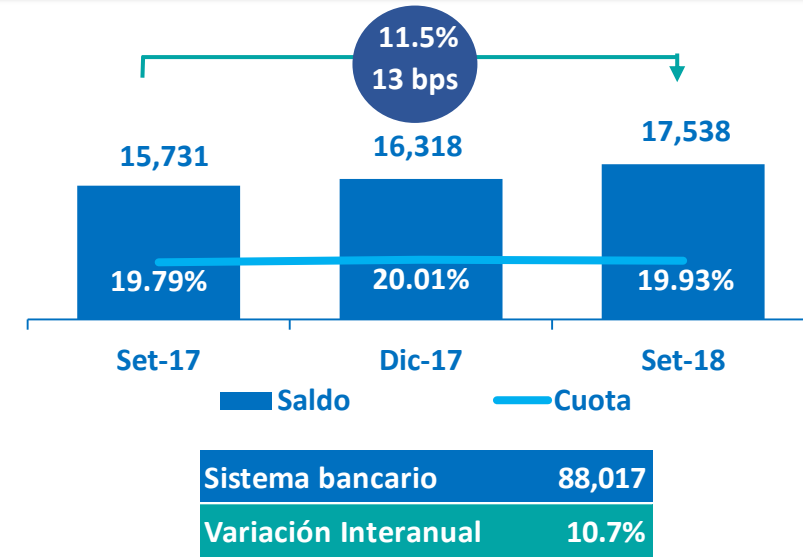
<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos.

Fuente: SBS

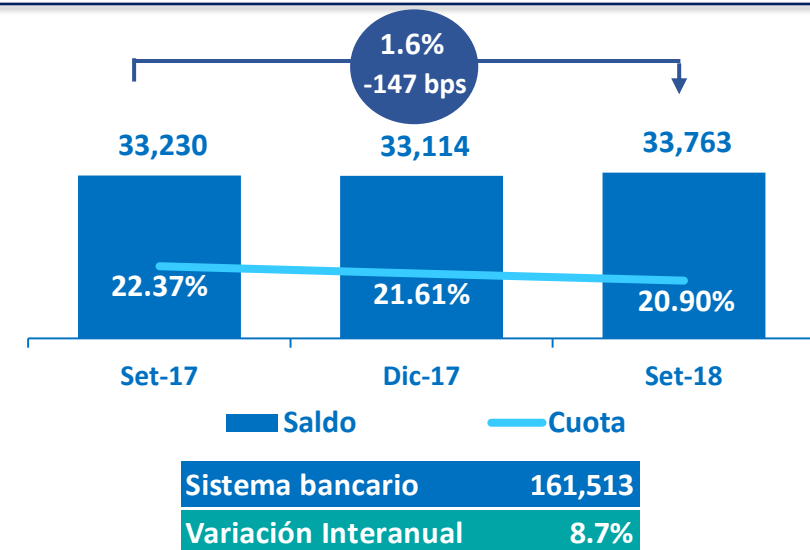
# Colocaciones Vigentes (S/ Millones, %)



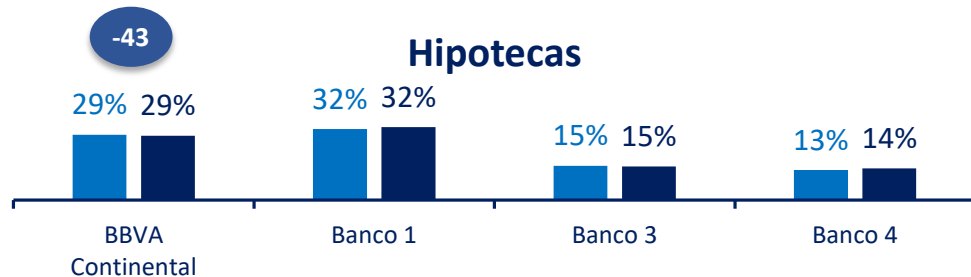
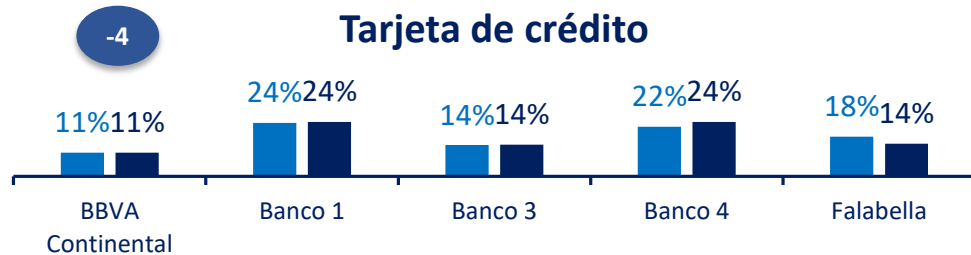
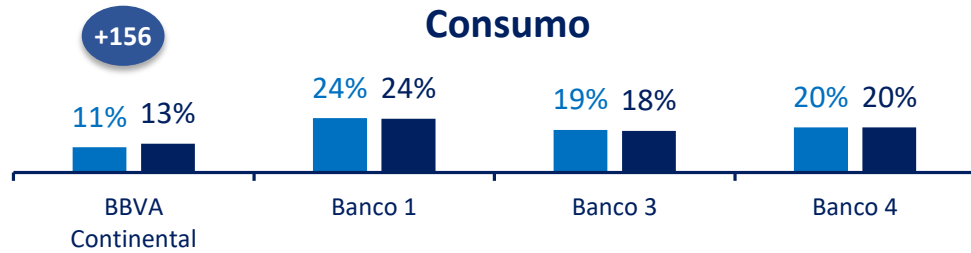
## Personas Naturales



## Personas Jurídicas

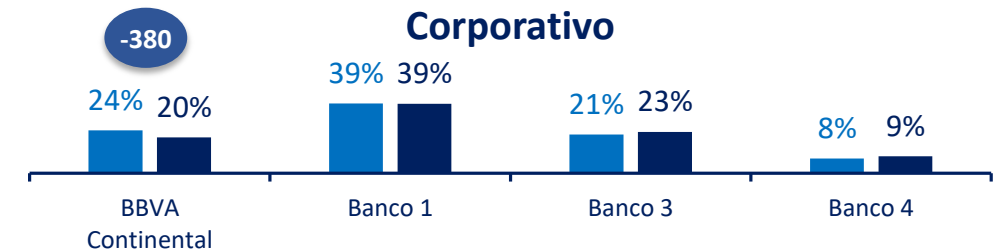
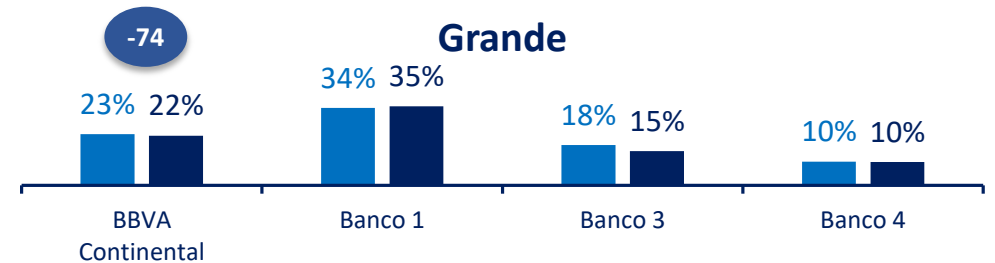
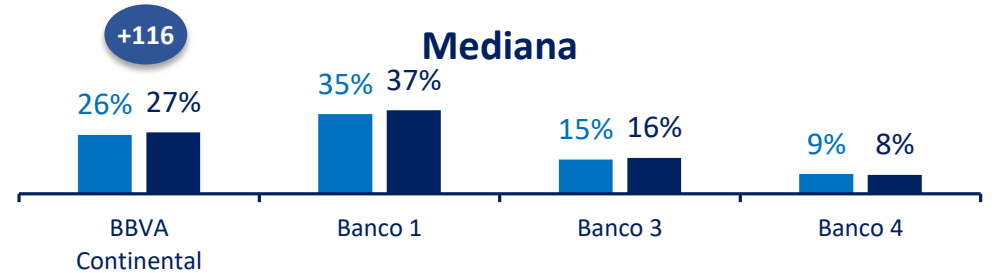
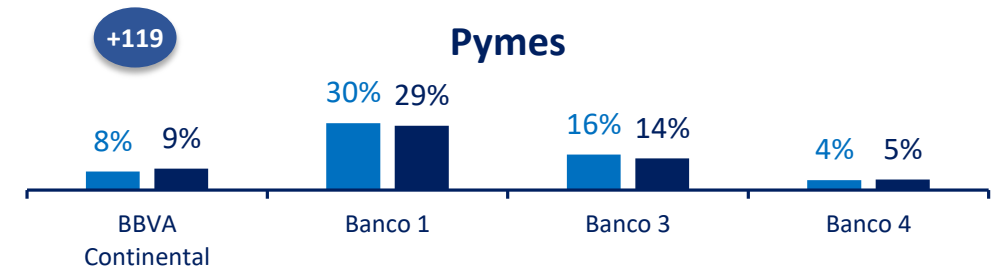


# Participación de mercado - Colocaciones



● Variación interanual en puntos básicos.

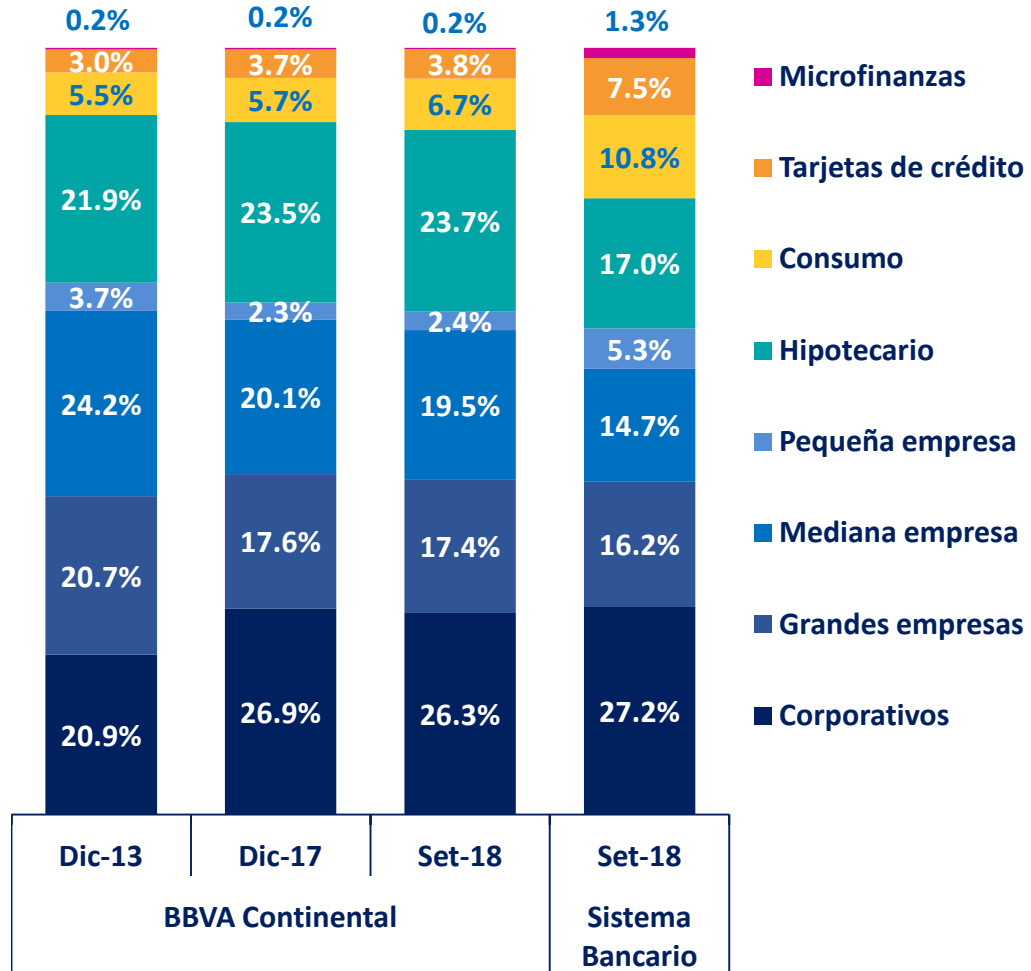
■ Set-17 ■ Set-18



# Cartera de créditos diversificada

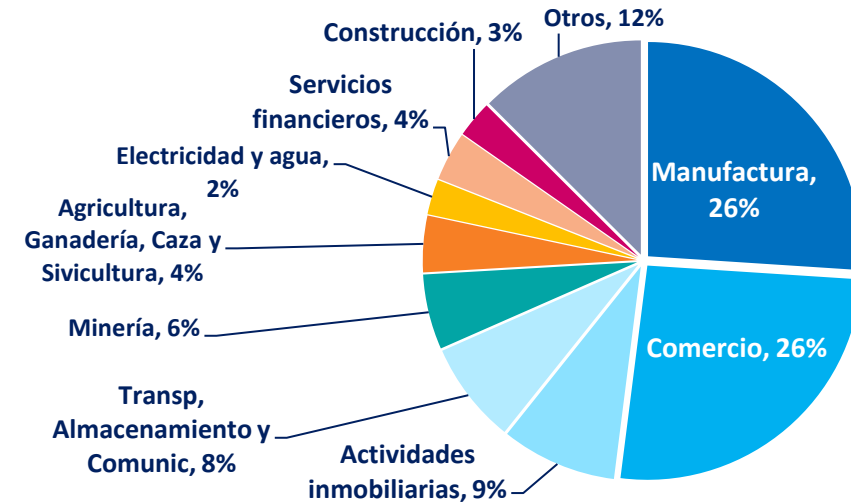
(Setiembre 2018)

## Colocaciones por Segmento

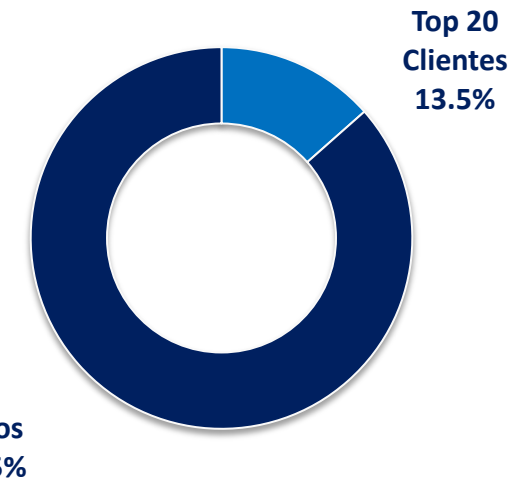


Fuente: Asociación de Bancos del Perú (ASBANC)

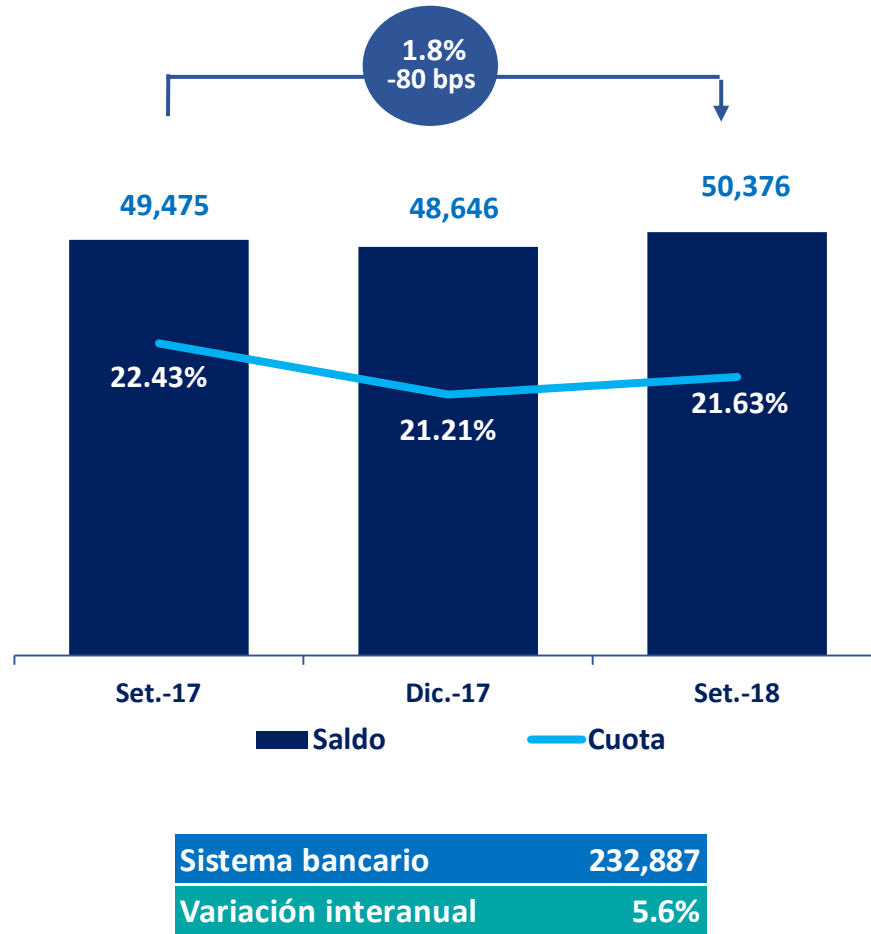
## Colocaciones por Sector



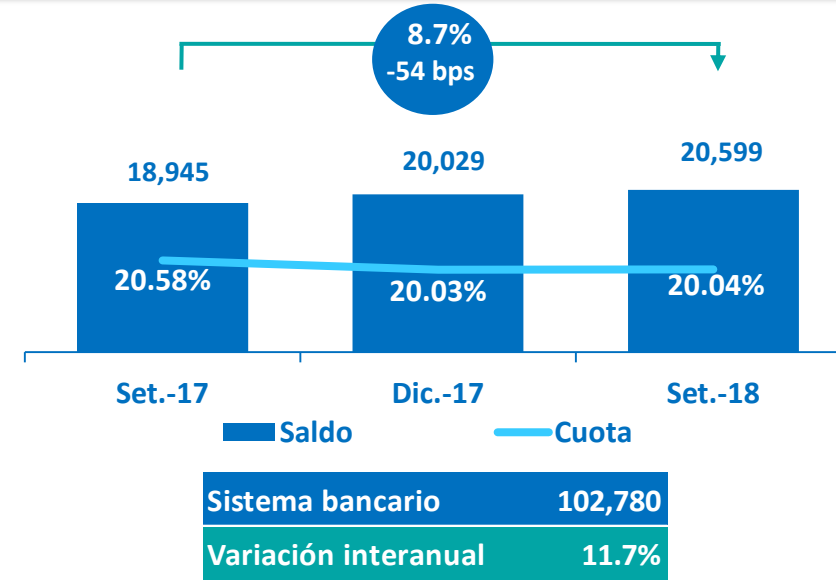
## Concentración del Riesgo



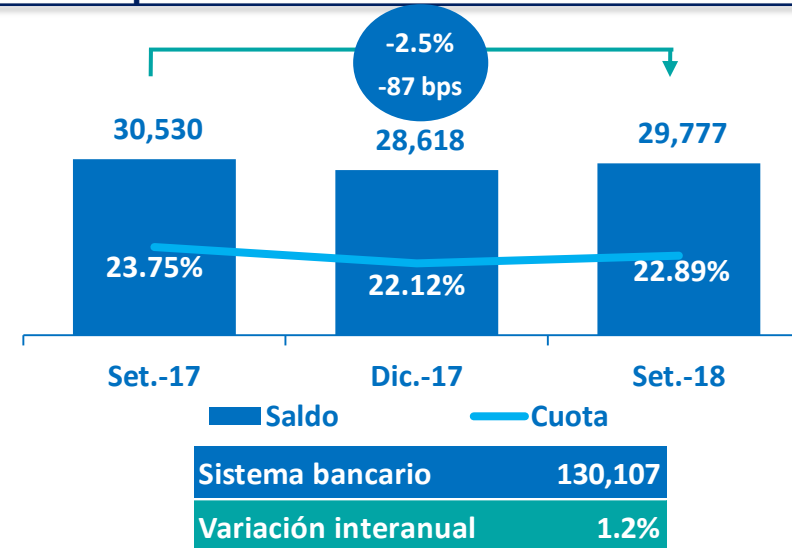
# Depósitos (S/ Millones, %)



## Depósitos Personas

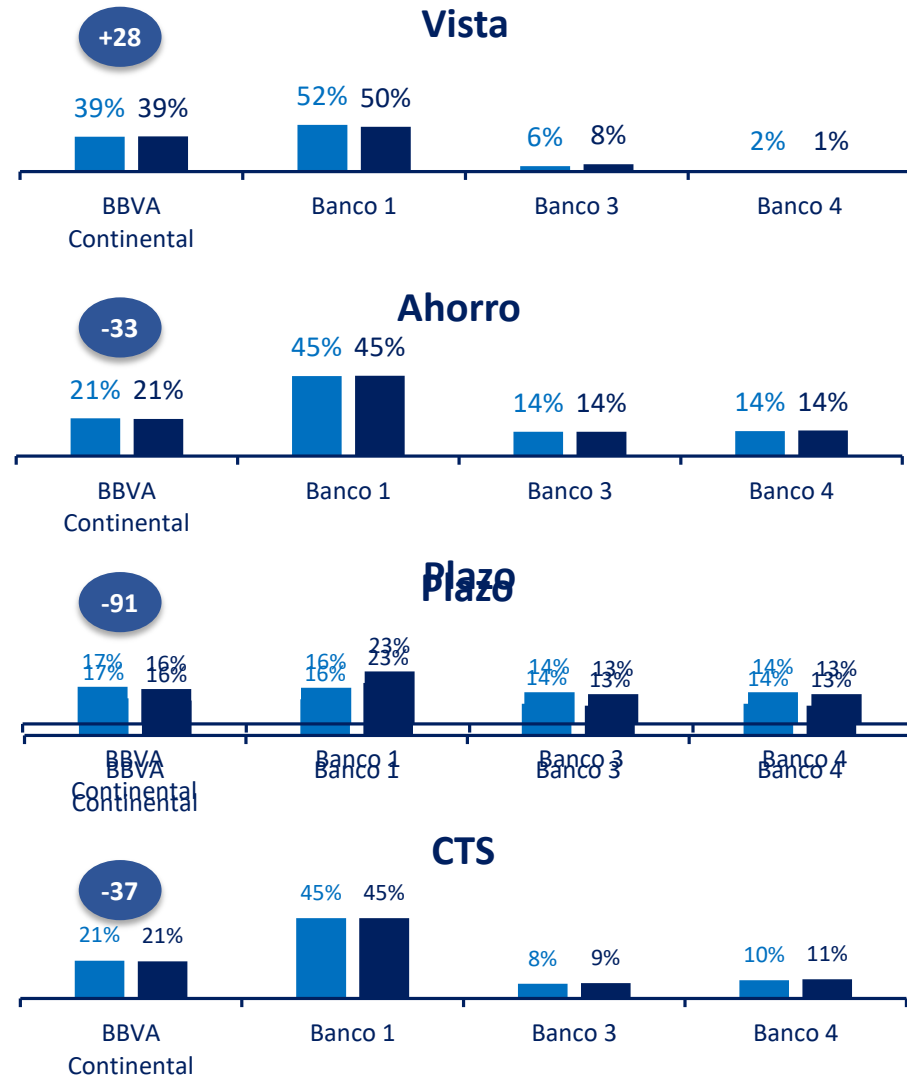


## Depósitos Empresas

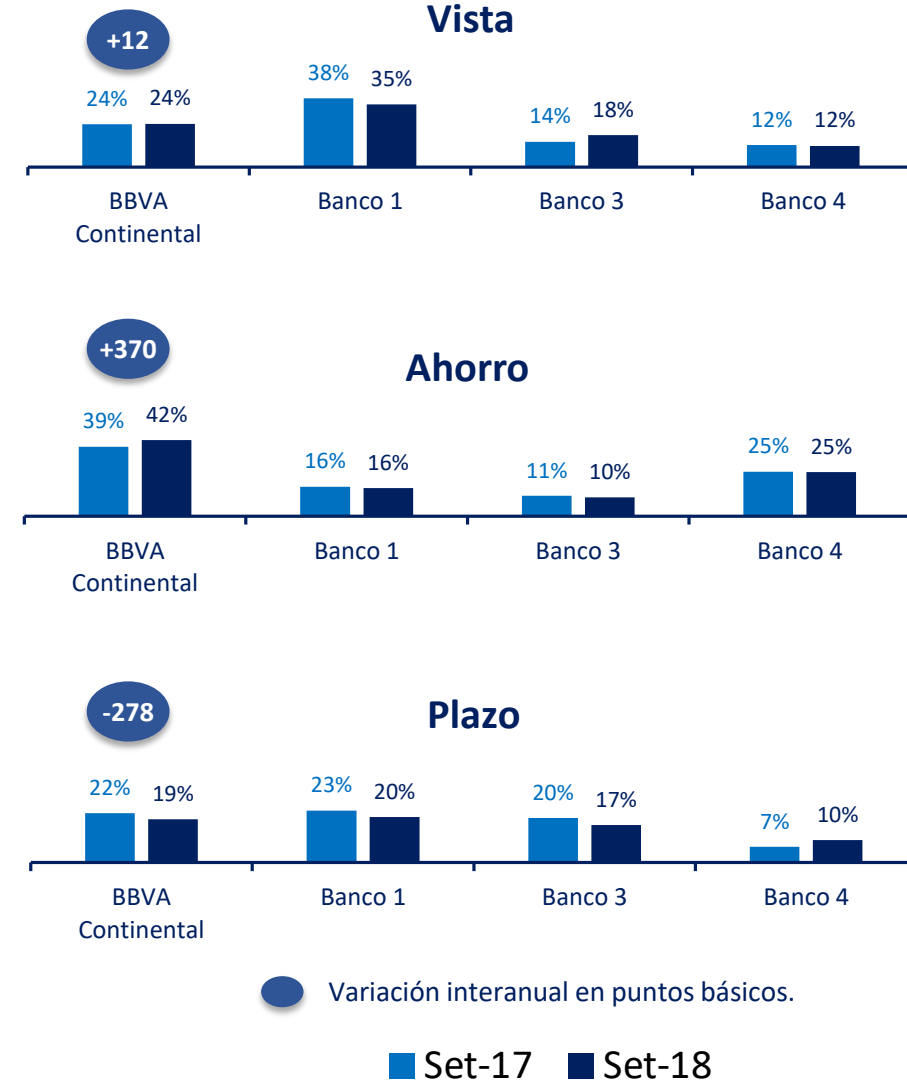


# Participación de mercado - Depósitos

## Personas Naturales



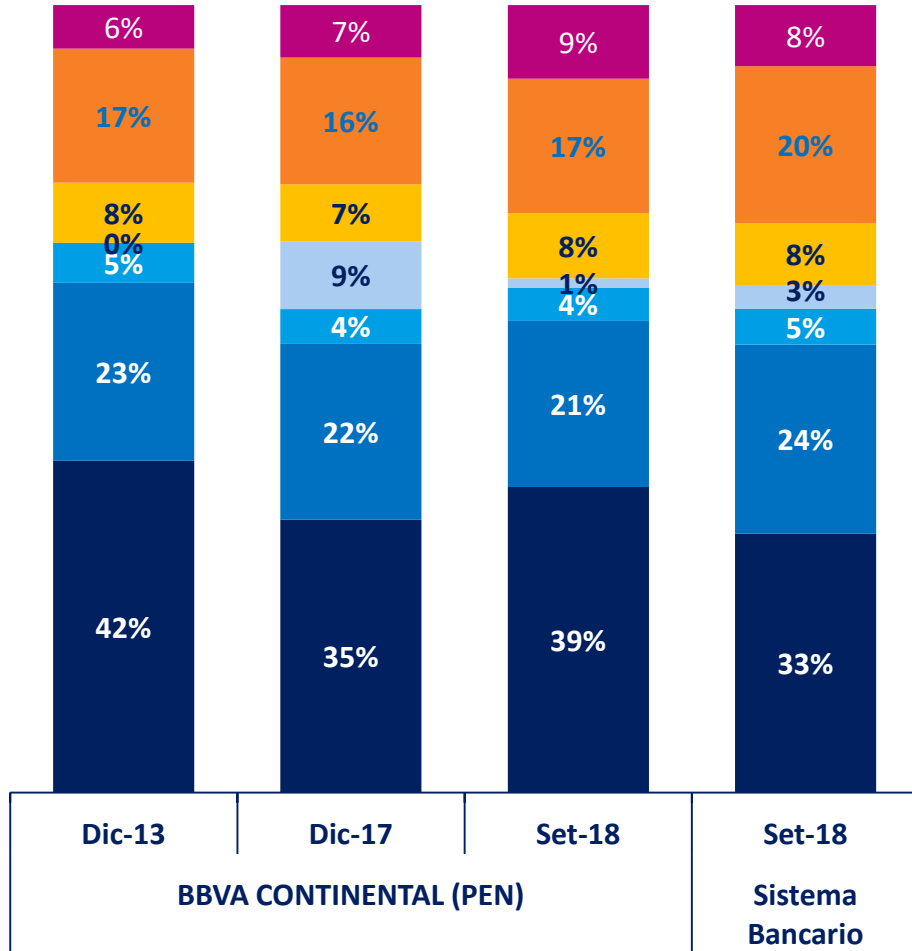
## Personas Jurídicas



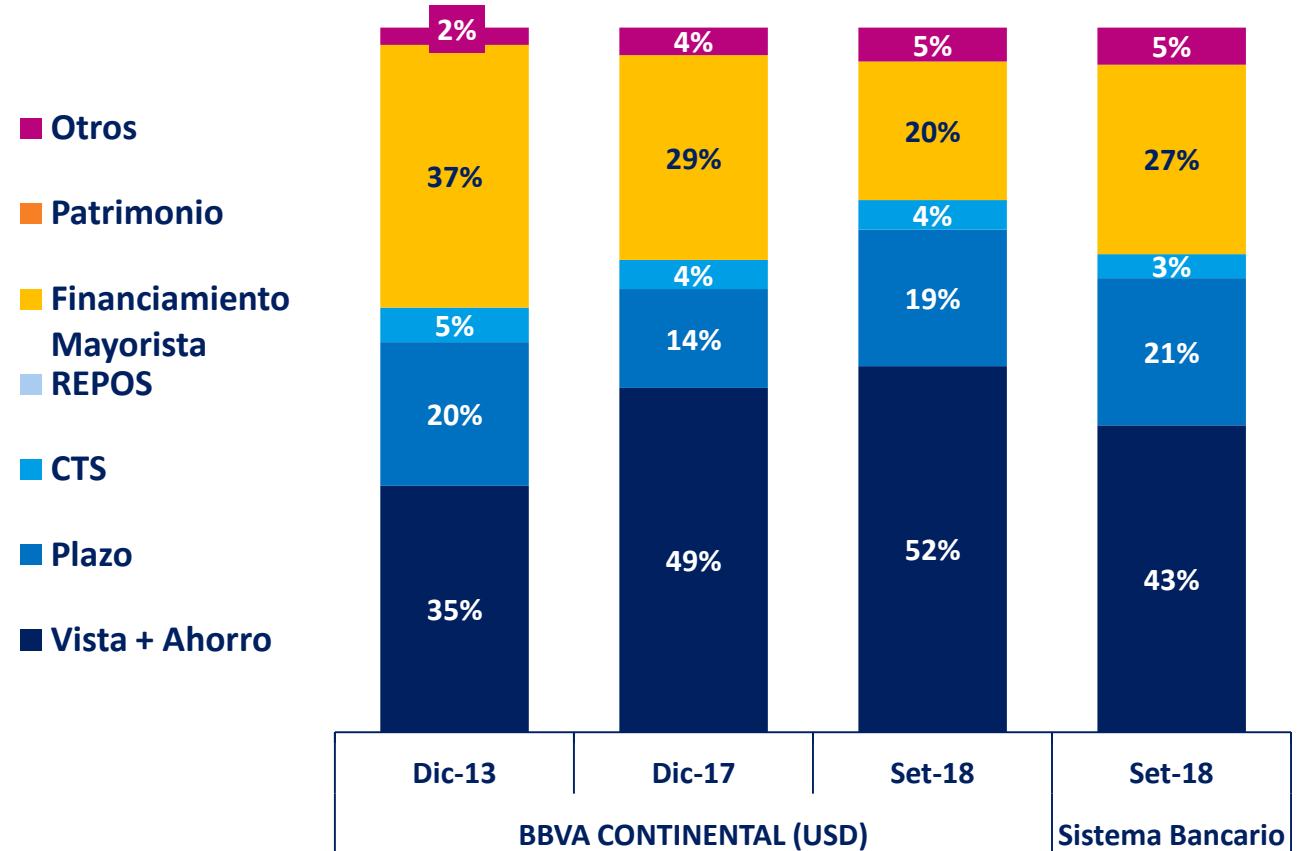


# Estructura de pasivos y capital

## Moneda Local

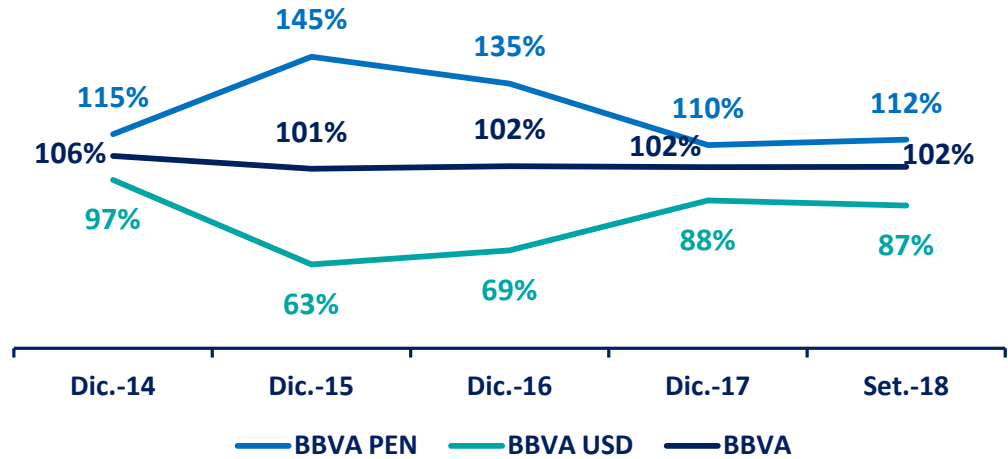


## Moneda Extranjera

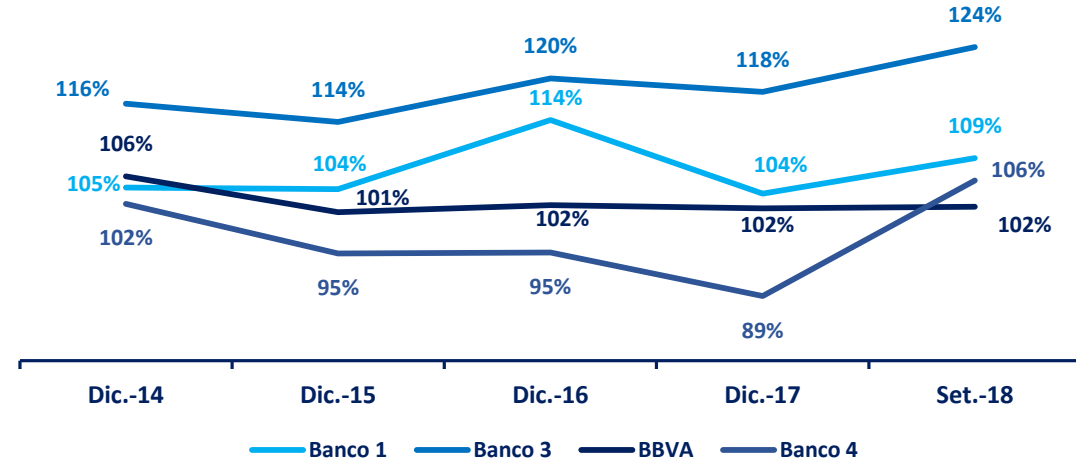


# Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

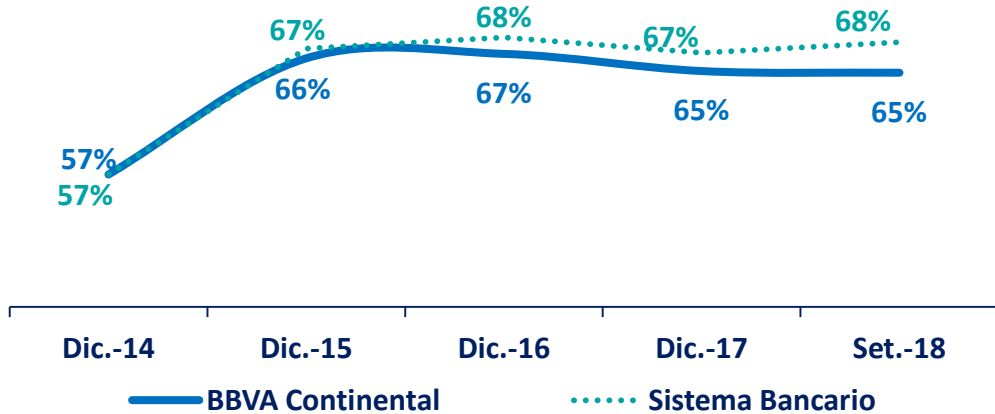
## Colocaciones sobre depósitos por moneda<sup>1</sup>



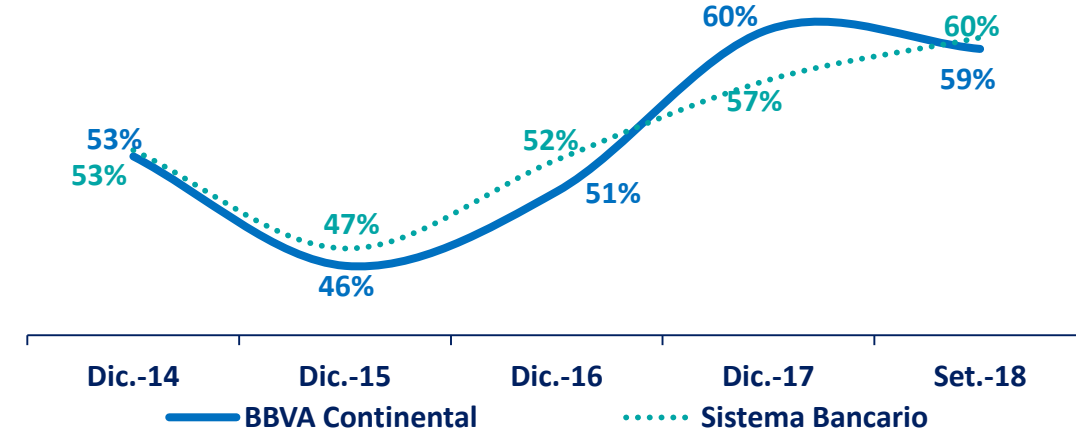
## Colocaciones sobre depósitos vs peers



## Colocaciones en Moneda Nacional (% Colocaciones Vigentes)



## Depósitos en Moneda Nacional (% Total Depósitos)

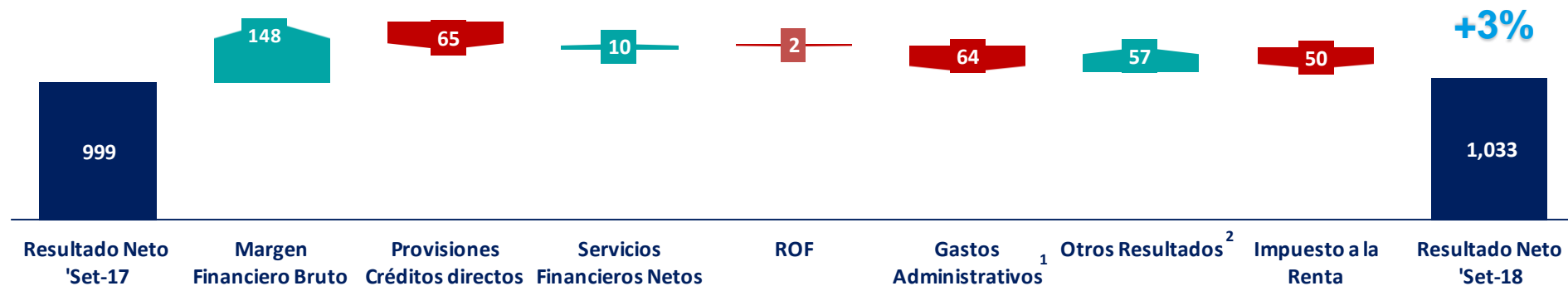


<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos.  
Fuente: SBS

# Zoom Resultados

(S/. Millones)

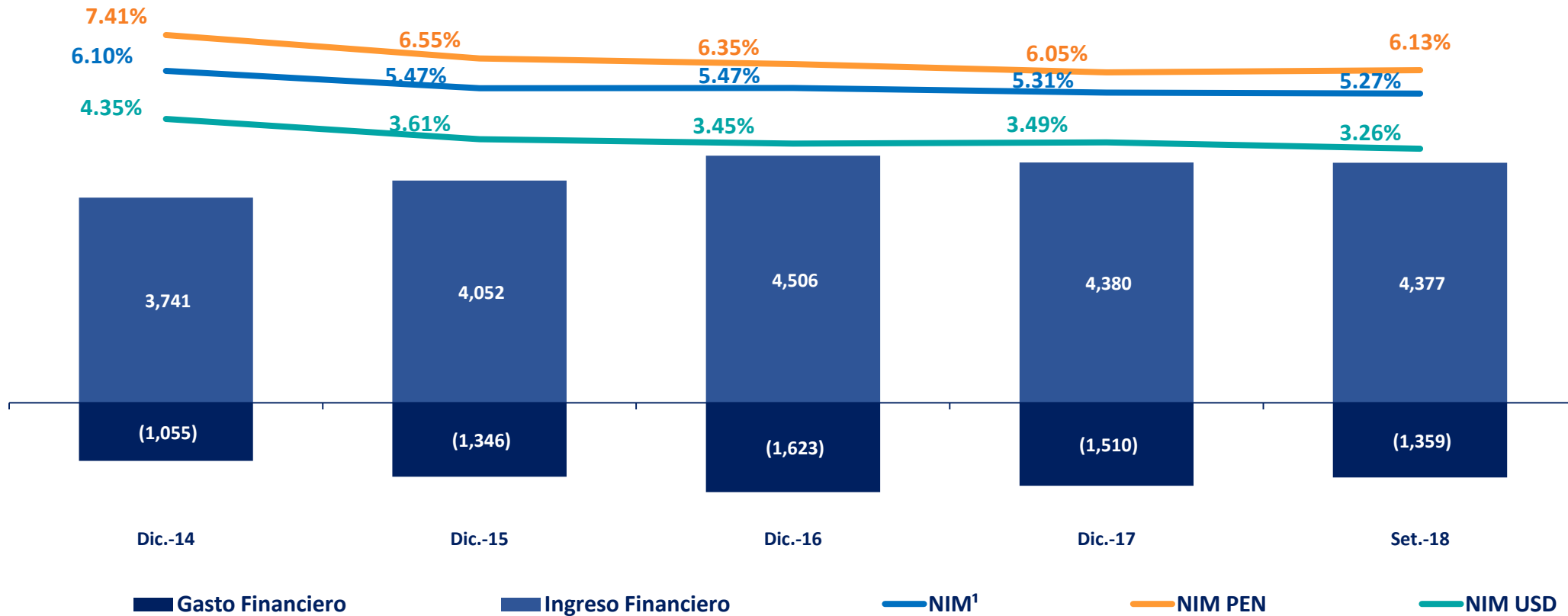
	Set-18	Set-17	%
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>2,284</b>	<b>2,136</b>	<b>6.9</b>
Provisiones para créditos directos	(578)	(513)	12.7
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>1,706</b>	<b>1,623</b>	<b>5.1</b>
Ingresos por servicios financieros	821	781	5.1
Gastos por servicios financieros	(249)	(219)	13.7
Resultados por operaciones financieras (ROF)	440	442	-0.5
<b>Margen Operacional</b>	<b>2,718</b>	<b>2,627</b>	<b>3.5</b>
Gastos de Administración	(1,133)	(1,089)	4.0
Depreciaciones y Amortizaciones	(110)	(90)	22.3
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>1,475</b>	<b>1,448</b>	<b>1.9</b>
Valuación de activos y otras provisiones	(19)	(48)	-59.6
Otros ingresos y gastos	(12)	(40)	-69.9
<b>Resultado antes de Impuesto</b>	<b>1,444</b>	<b>1,360</b>	<b>6.2</b>
Impuesto a la Renta	(410)	(360)	13.8
<b>Resultado Neto</b>	<b>1,033</b>	<b>999</b>	<b>3.4</b>



<sup>1</sup> Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

<sup>2</sup> Incluye valuación de activos, otras provisiones y otros ingresos y gastos

# Margen Financiero Bruto (S/ Millones, %)

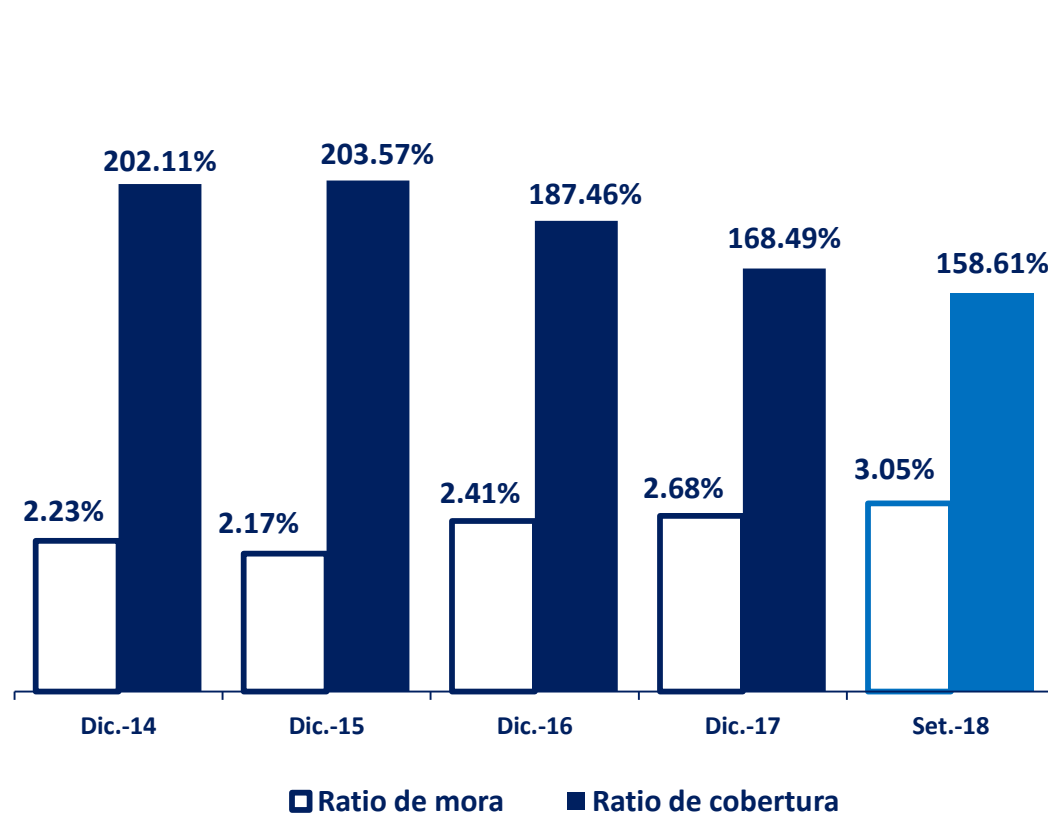


<sup>1</sup> Ratio NIM: Margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables, créditos netos).

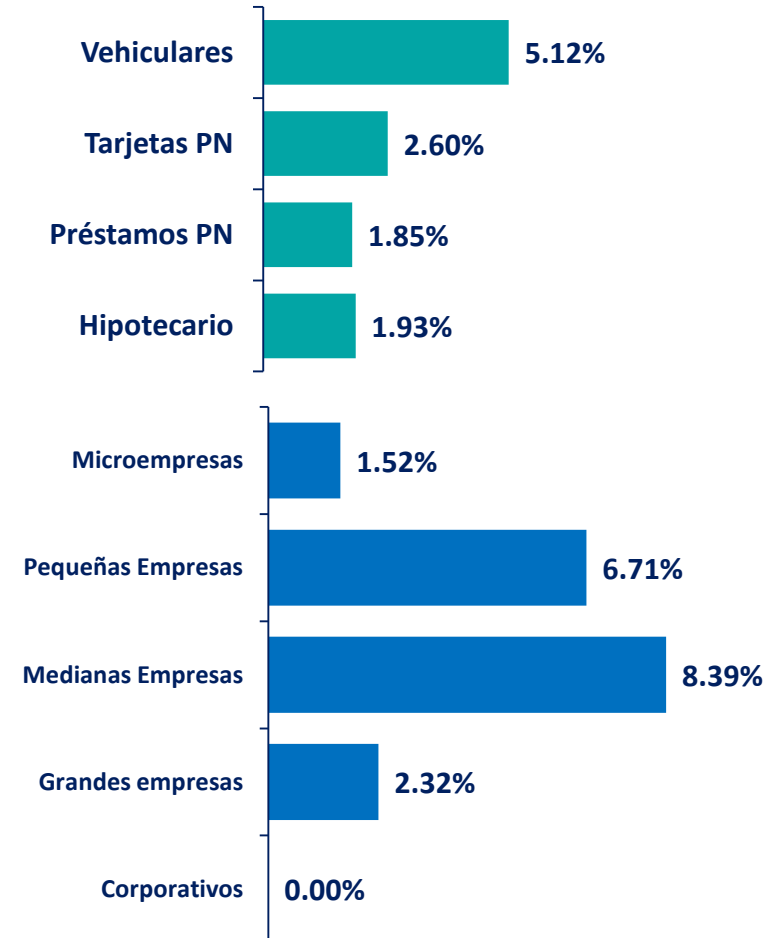
Fuente: SBS & ASBANC

# Gestión de riesgos

Sobresaliente calidad de activos (Setiembre 2018)



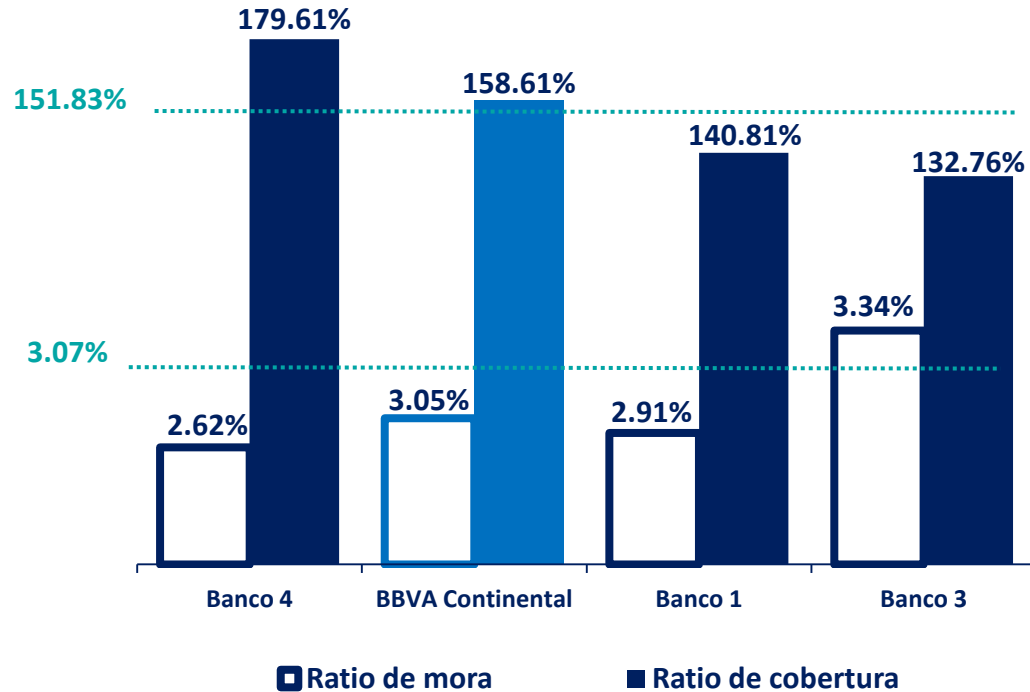
Ratio de mora por segmento y producto (Setiembre 2018)



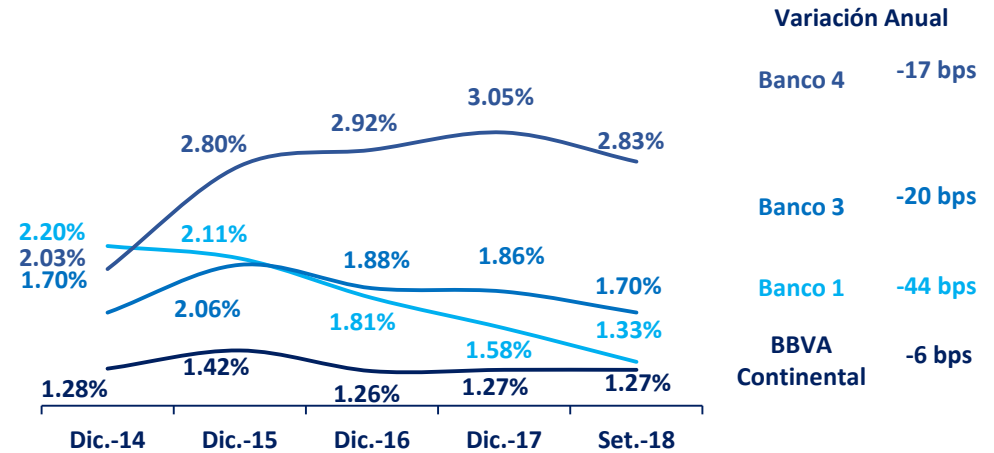
# Gestión de Riesgos

## Ratio de Mora y Ratio de Cobertura (Setiembre 2018)

Promedio Sistema Bancario

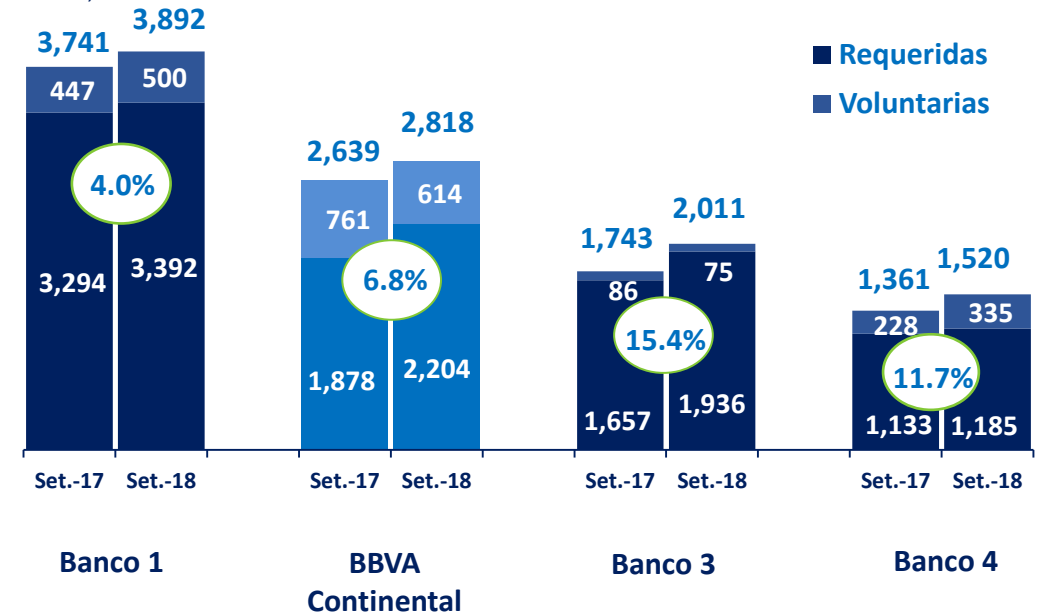


## Mejor Costo de Riesgo<sup>1</sup>



## Mantenemos altos niveles de provisiones voluntarias

(S/ Millones)

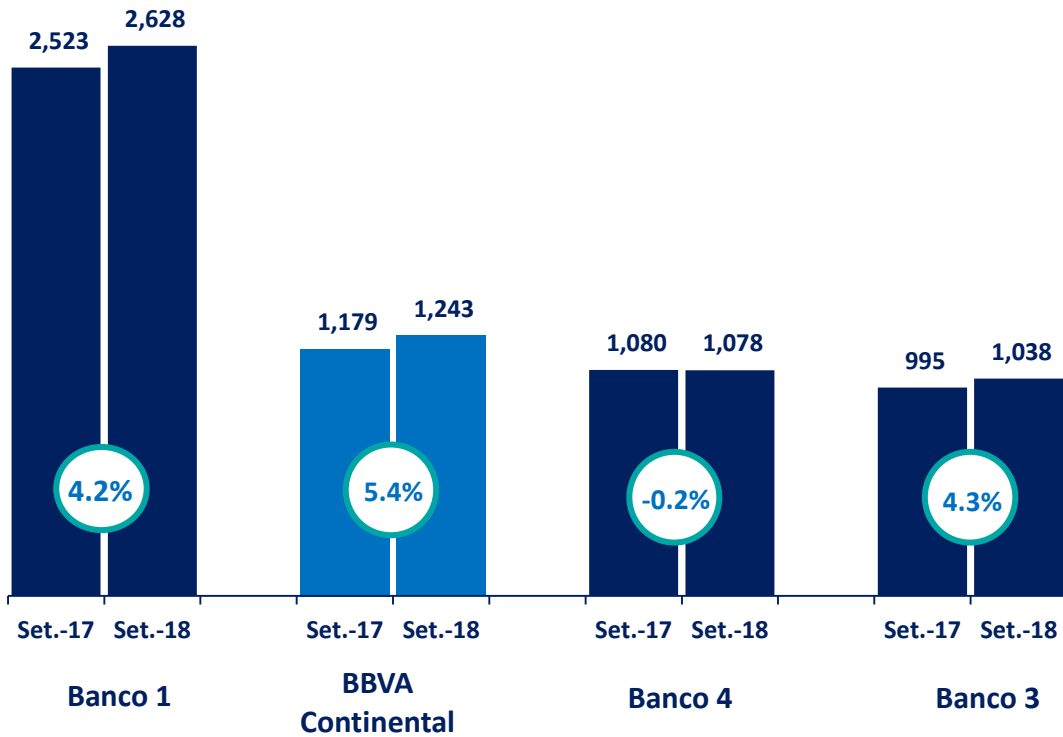


<sup>1</sup> Costo de Riesgo: Provisiones últimos 12 meses / Total créditos (promedio 12 meses)

Fuente: SBS

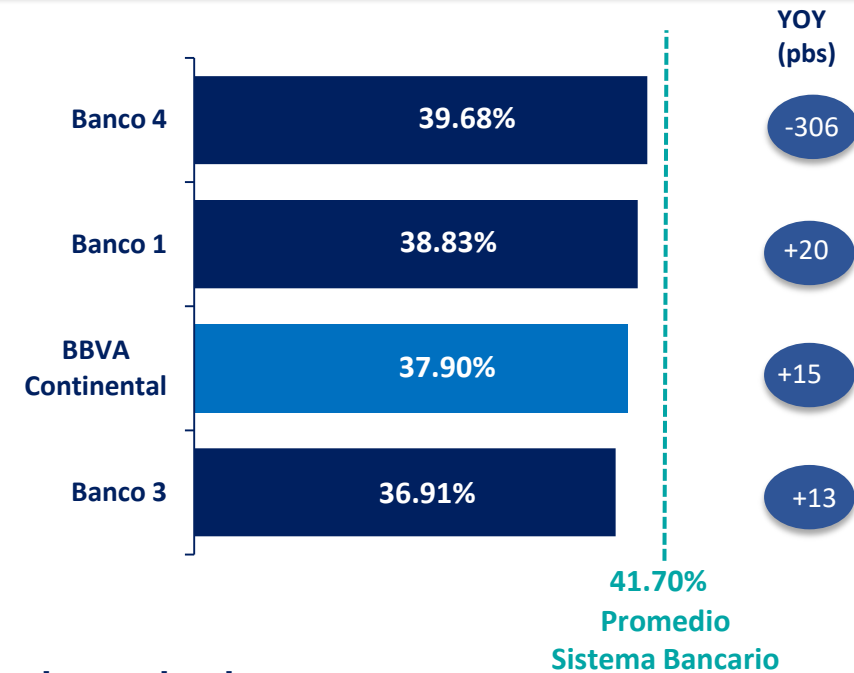
# Gestión de Gastos

## Gastos de Administración<sup>1</sup> (S/ Millones, %)

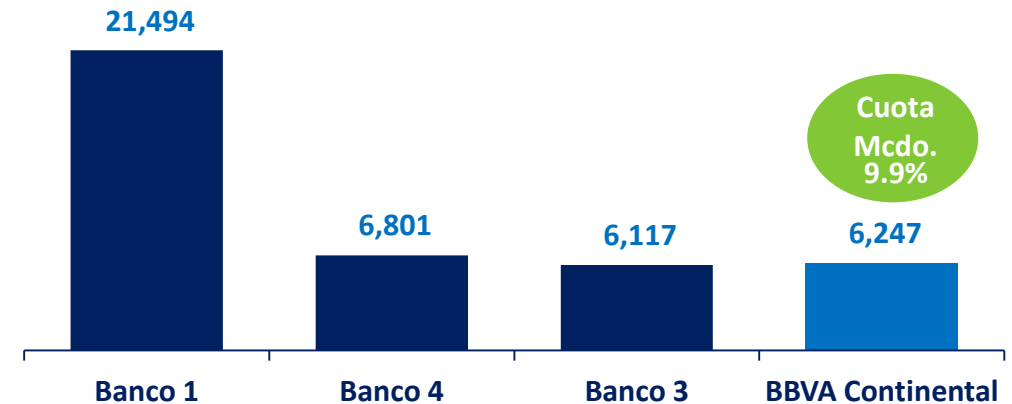


<sup>1</sup> Incluye Amortización y Depreciación  
Fuente: SBS

## Ratio de Eficiencia (Setiembre 2018)

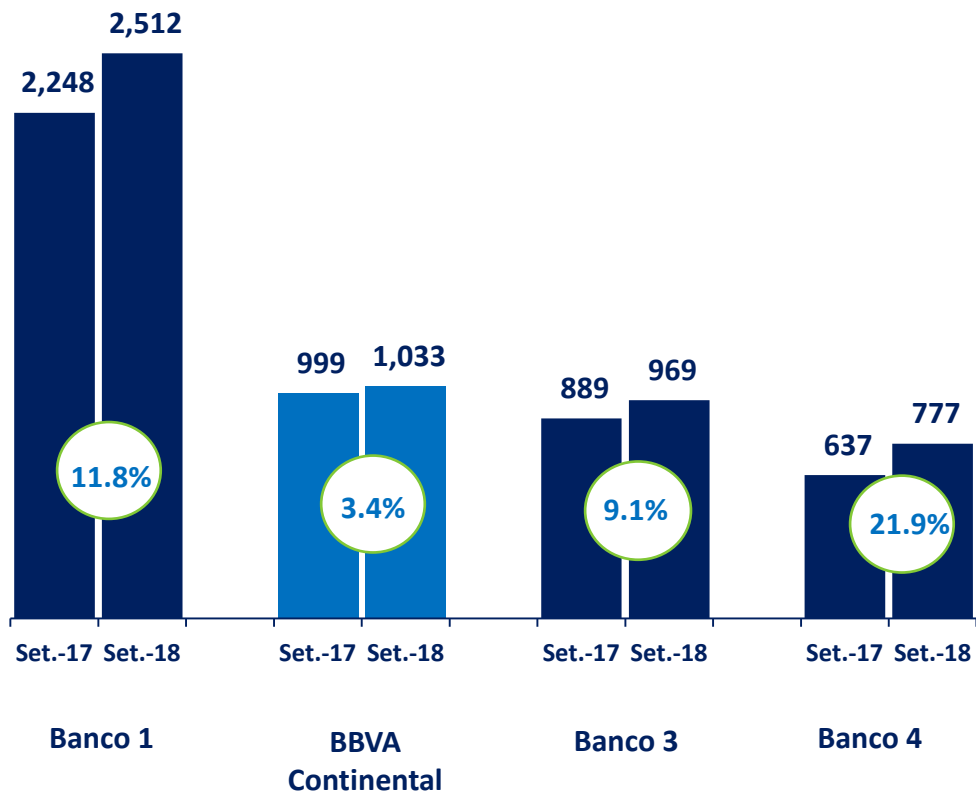


## Número de empleados (Setiembre 2018)



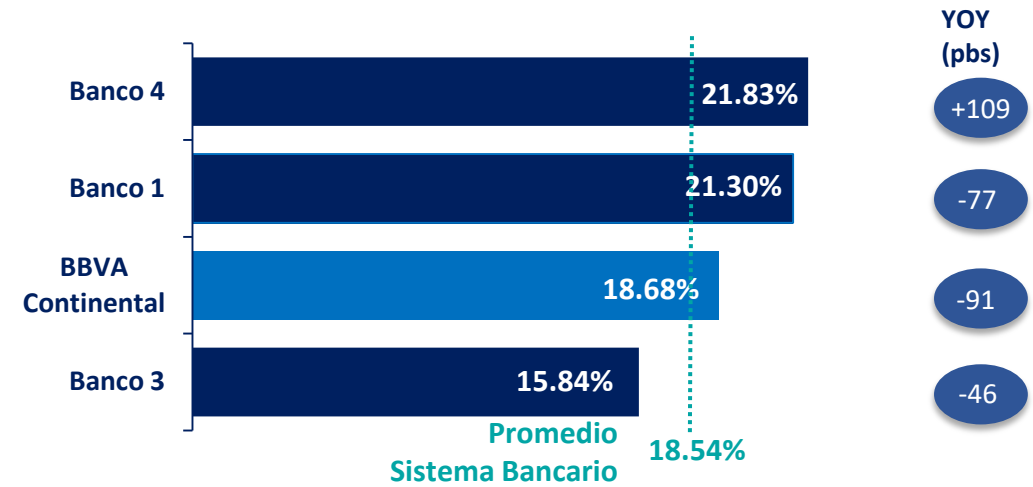
# Gestión de Rentabilidad

## Beneficio Después de Impuesto (S/ Millones, %)

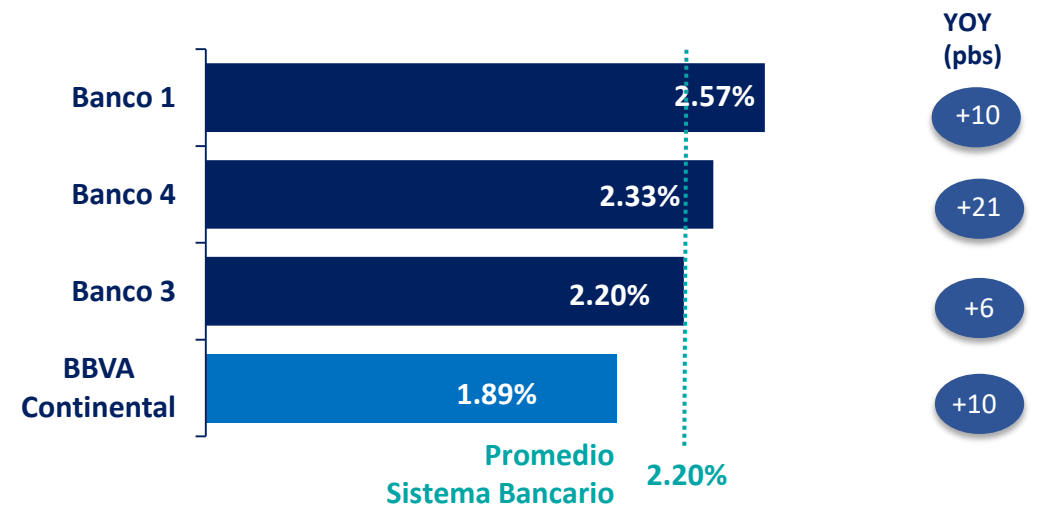


Fuente: SBS

## Rentabilidad sobre Patrimonio – ROE (Setiembre 2018)



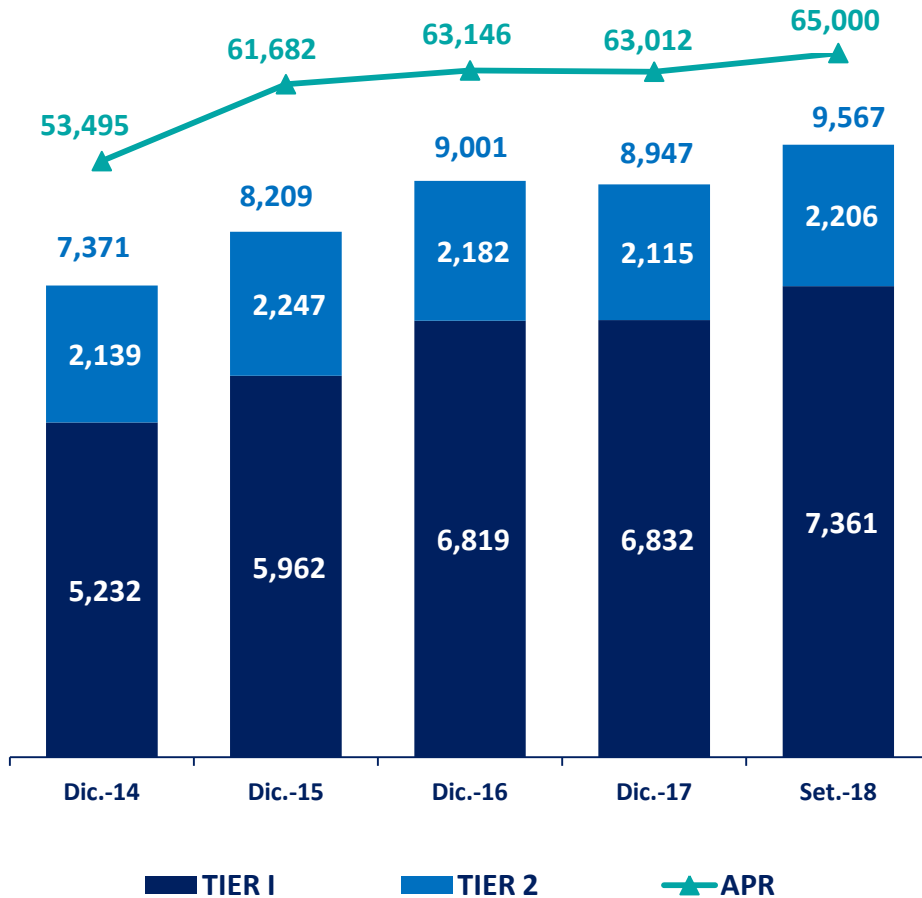
## Rentabilidad sobre Activos – ROA (Setiembre 2018)



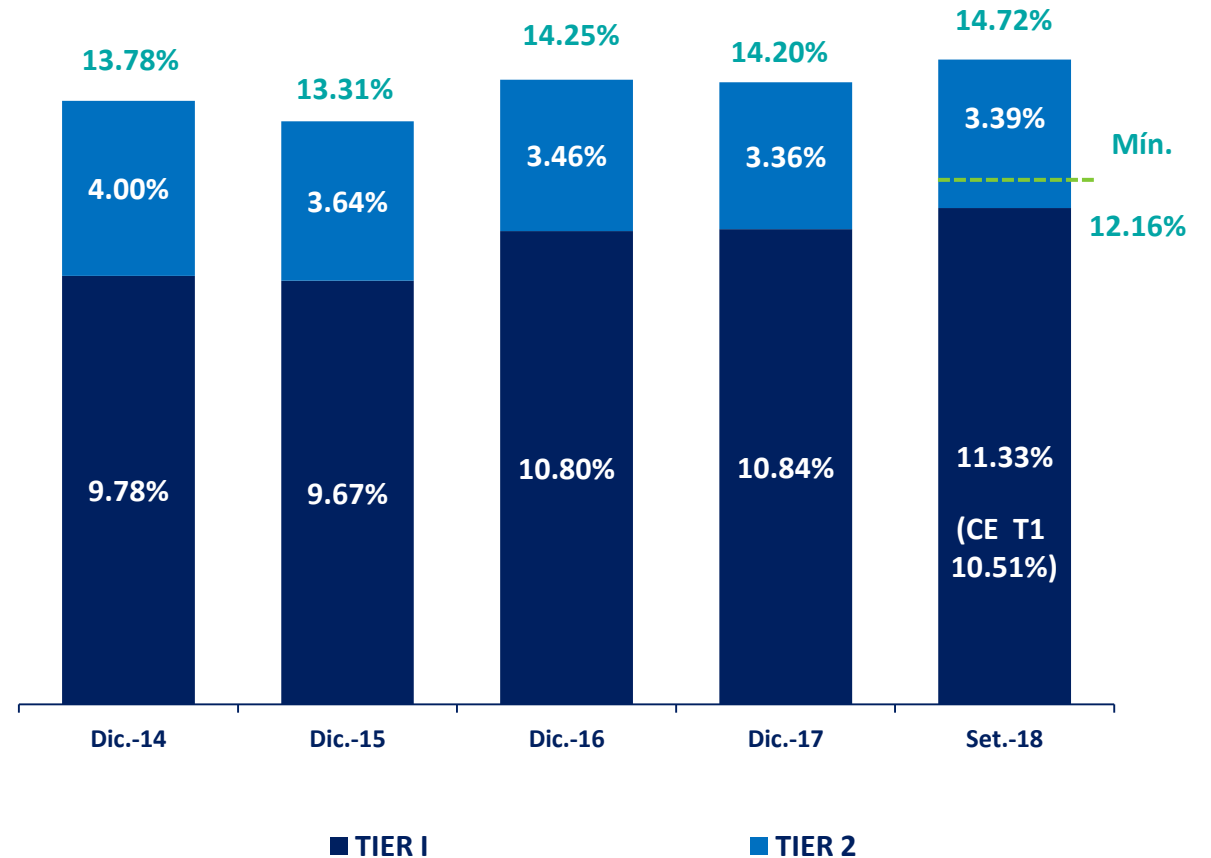


# Gestión de solvencia

Patrimonio efectivo & APRs (S/ Millones)

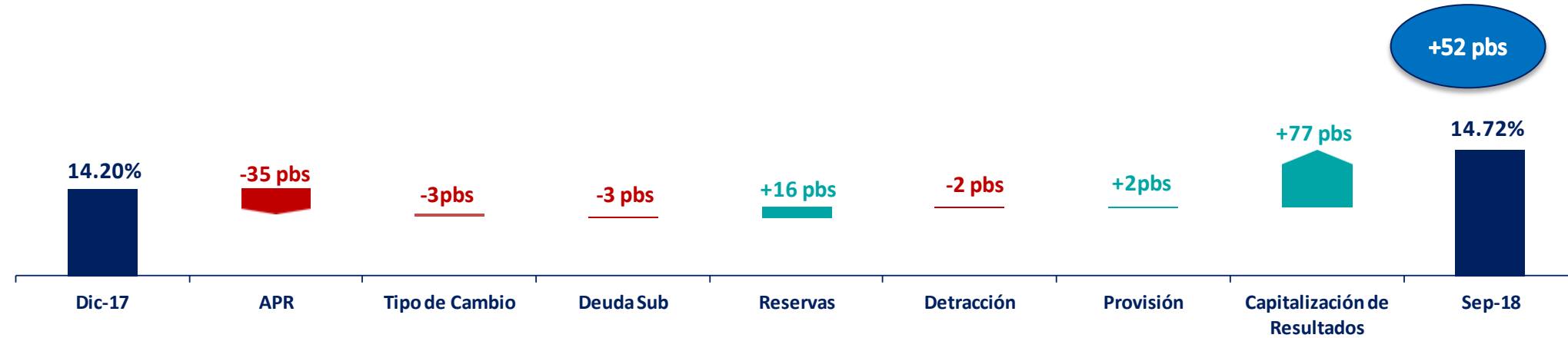


Principales Ratios de Capital

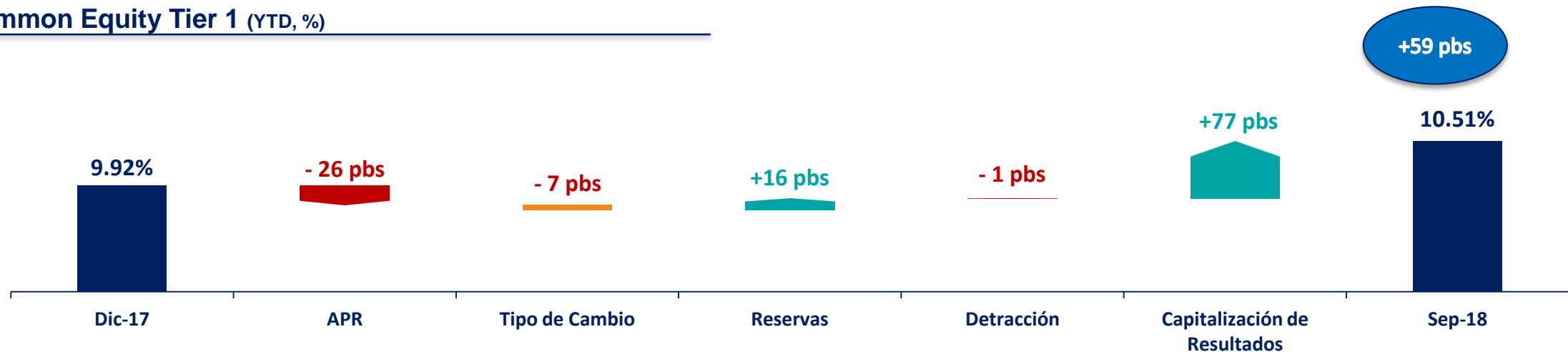


# Principales impactos en los ratios de capital

## Ratio Global de Capital (YTD, %)



## Common Equity Tier 1 (YTD, %)





04

Ratings

# Rating internacional & local

Contamos con los mejores ratings:

## Clasificación de riesgo internacional

Instrumento	Fitch Ratings	Standard & Poor's
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	Negativa <sup>1</sup>

*Ratings vigentes a septiembre 2018*

## Clasificación de riesgo local

Instrumento	Apoyo & Asociados	Equilibrium	Pacific Credit Rating
Depósitos a plazo < 1 año	CP-1+(pe)	EQL 1 + pe	<sub>PE</sub> Categoría I
Depósitos a plazo > 1 año	AAA (pe)	AAA.pe	<sub>PE</sub> AAA
Bonos Corporativos	AAA (pe)	AAA.pe	<sub>PE</sub> AAA
Bonos Subordinados	AA+ (pe)	AA+.pe	<sub>PE</sub> AA+
Bonos Arrendamiento Financiero	AAA (pe)	AAA.pe	<sub>PE</sub> AAA
Acción común	1a (pe)	1a Clase.pe	<sub>PE</sub> N1
Ranting de la Entidad	A+	A+	<sub>PE</sub> A+
Certificados de Depósito Negociables	CP-1+(pe)	EQL 1 + pe	<sub>PE</sub> 1+

*Ratings vigentes a septiembre 2018*

<sup>1</sup> El 24 de Agosto, Standard & Poor's estableció la perspectiva en 'Negativa' luego de haber tomado la misma acción con BBVA S.A. debido a los eventos ocurridos en Turquía.



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”**



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



**Mejor Banco Digital 2017**



**Banco más recomendado 2017**



**Felicitemos a las 10 empresas más admiradas del Perú**



**GLOBAL PRIVATE BANKING AWARDS 2017**



**merco**  
EMPRESAS Y LÍDERES



**EUROMONEY**  
CASH MANAGEMENT SURVEY 2016



**RANKING SAB 2015**  
**1er PUESTO**  
CONTINENTAL BOLSA S.A.B.



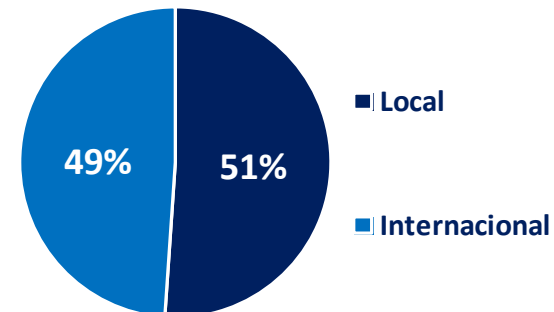
# Anexos

Deuda Emitida

# Deuda Emitida

		Bono	Fecha Emisión	Fecha Call	Fecha Vencimiento	Divisa	Monto Emitido (miles)	Cupón	ISIN
BBVA Continental	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
		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
		Corporativos	Ago-10		Ago-20	PEN	40,000	7.19%	PEP11600M145
		Corporativos	Ago-10		Ago-20	PEN	80,000	7.22%	PEP11600M152
		Corporativos	Dic-11		Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M186
		Corporativos	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
		BBVA Continental	Nacional	Corporativos	Abr-16		Abr-19	PEN	100,000
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
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		

Total Deuda	S/ Millones	%
Local	2,739	51%
Internacional	2,643	49%
<b>Total</b>	<b>5,382</b>	<b>100%</b>





# BBVA CONTINENTAL

Informe para Inversionistas

Tercer Trimestre 2018

BBVA Continental