

BBVA CONTINENTAL

Informe para Inversionistas

Cuarto 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

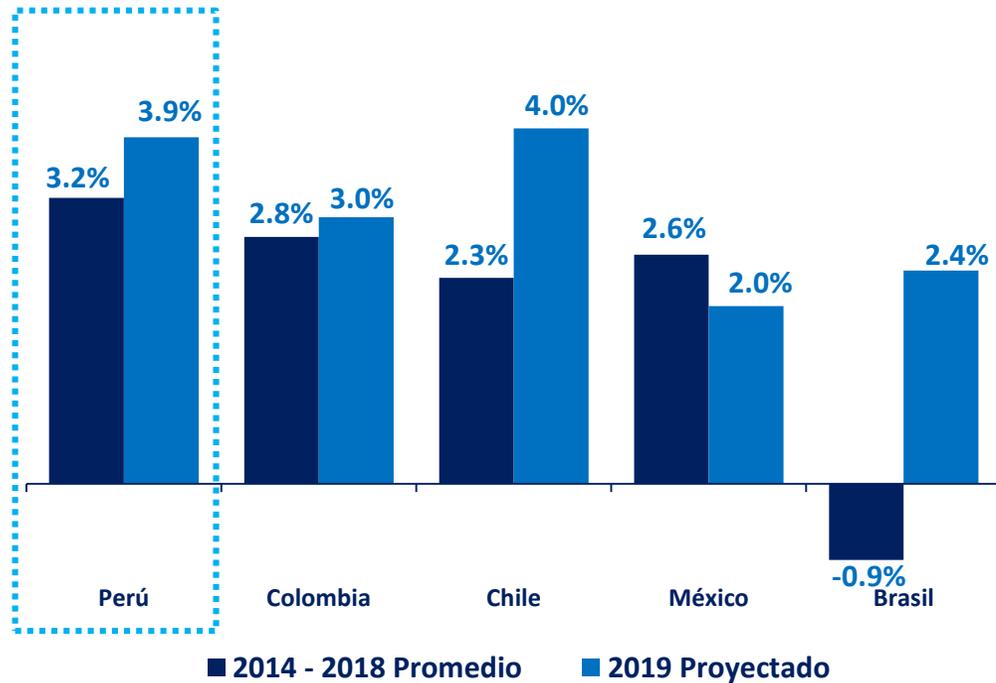


01

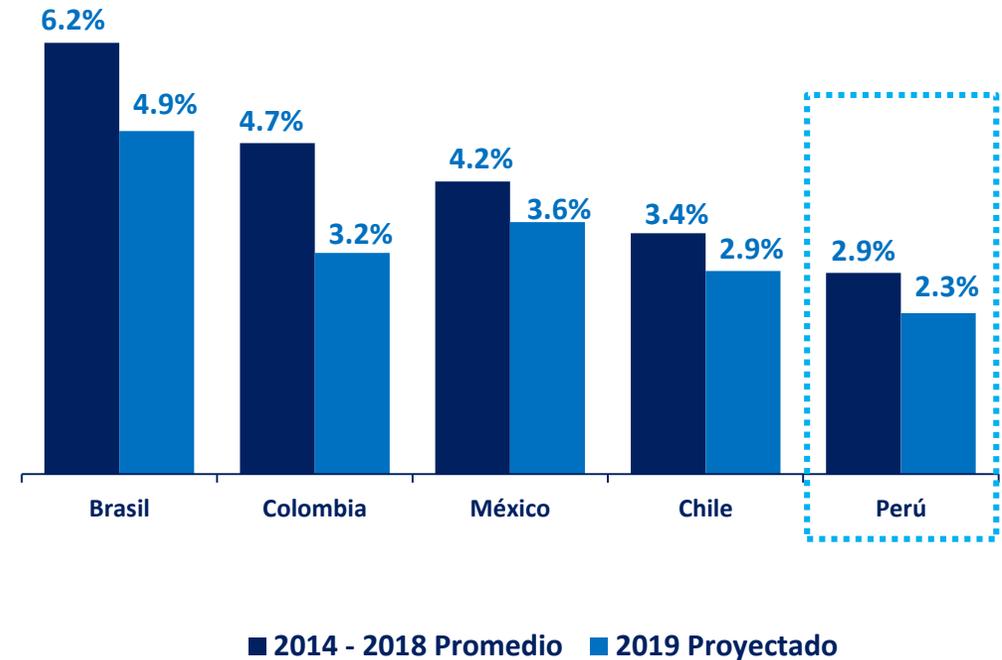
Economía & Sistema Financiero

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

Crecimiento del PBI (Real)

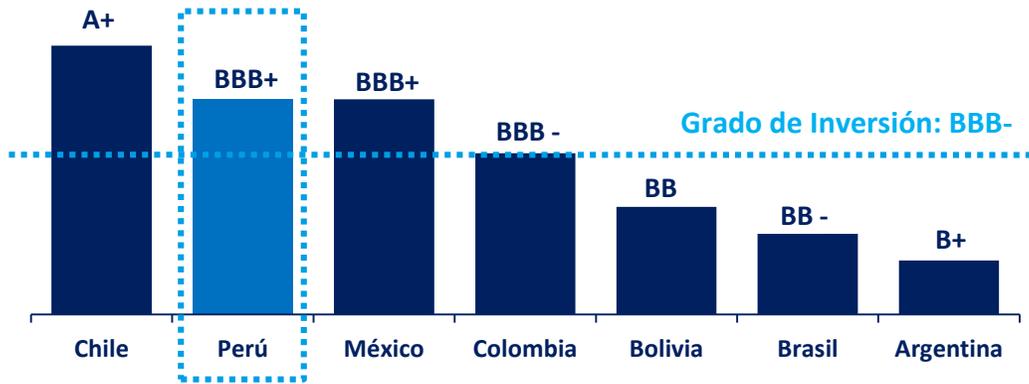


Inflación (fin de periodo)



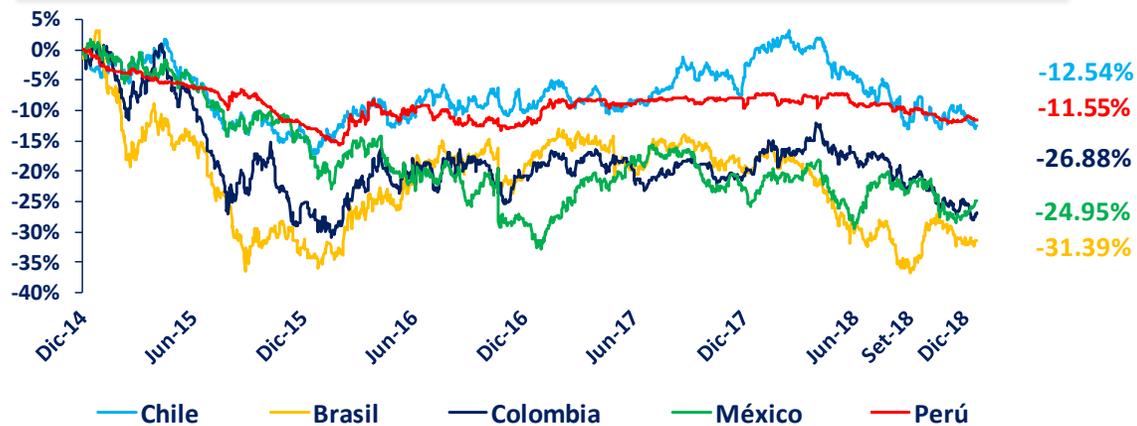
Grado de inversión, moneda estable y bajos niveles de deuda

Perfil de Riesgo de la Región



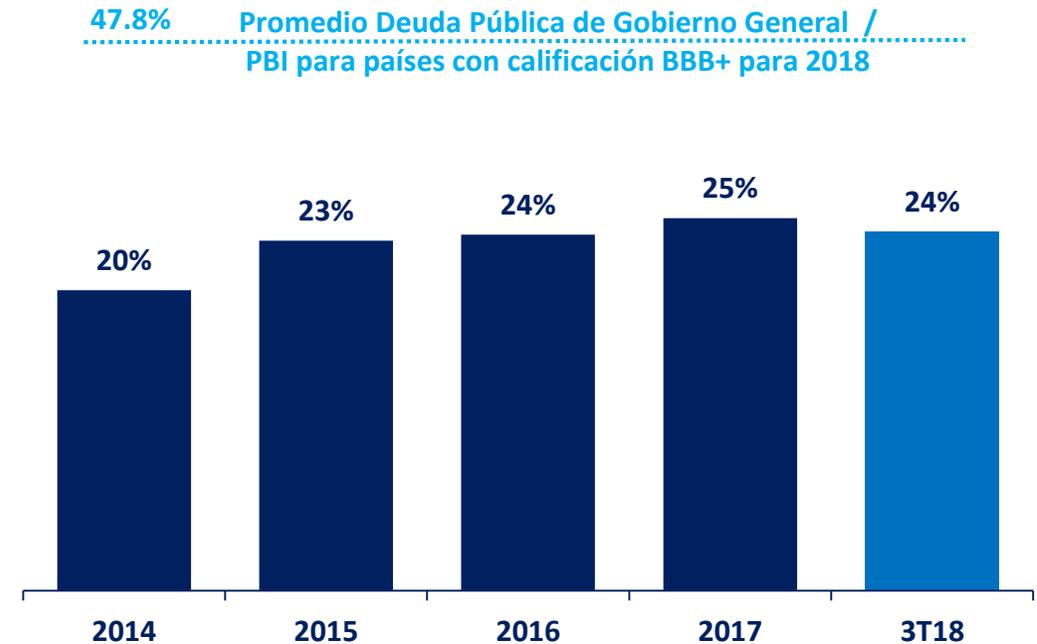
Fuente: Standard & Poor's

Depreciación de Divisas Respecto al Dólar



Fuente: Bloomberg

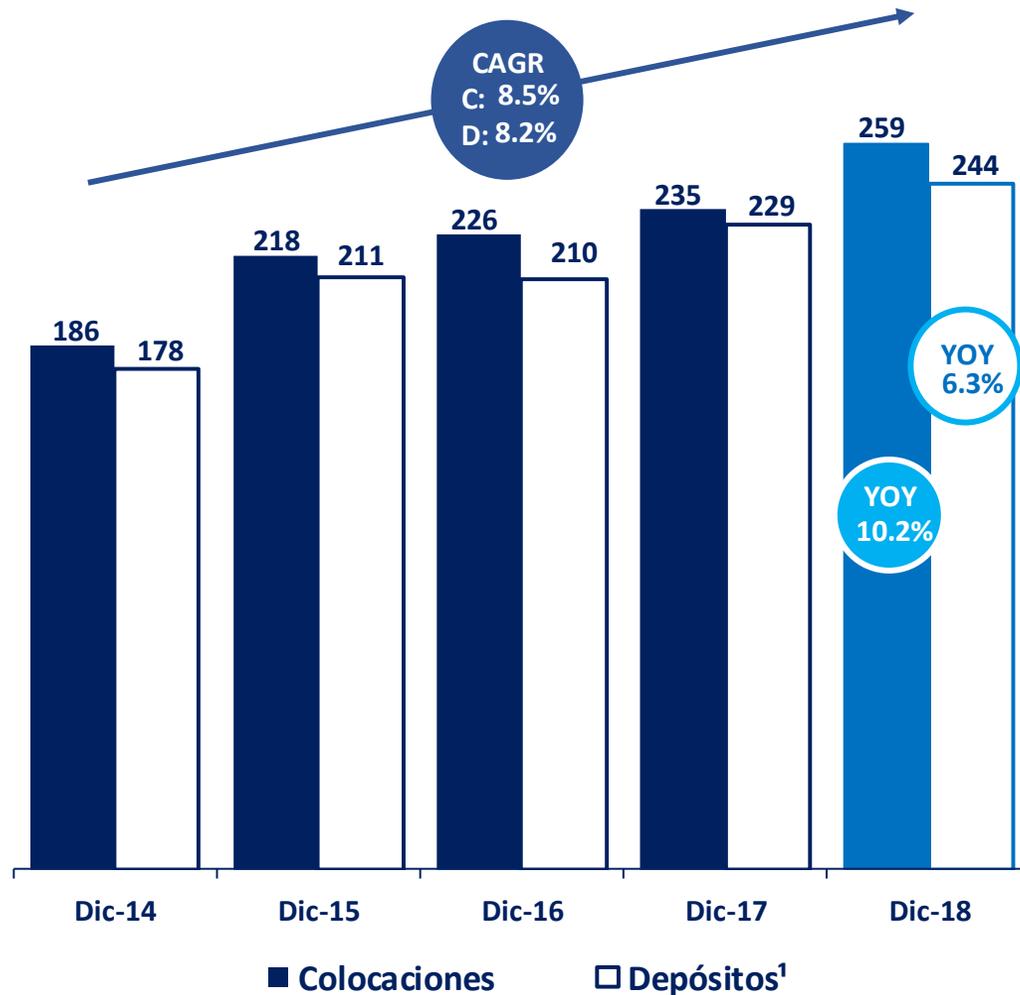
Deuda Pública Peruana (% PBI)



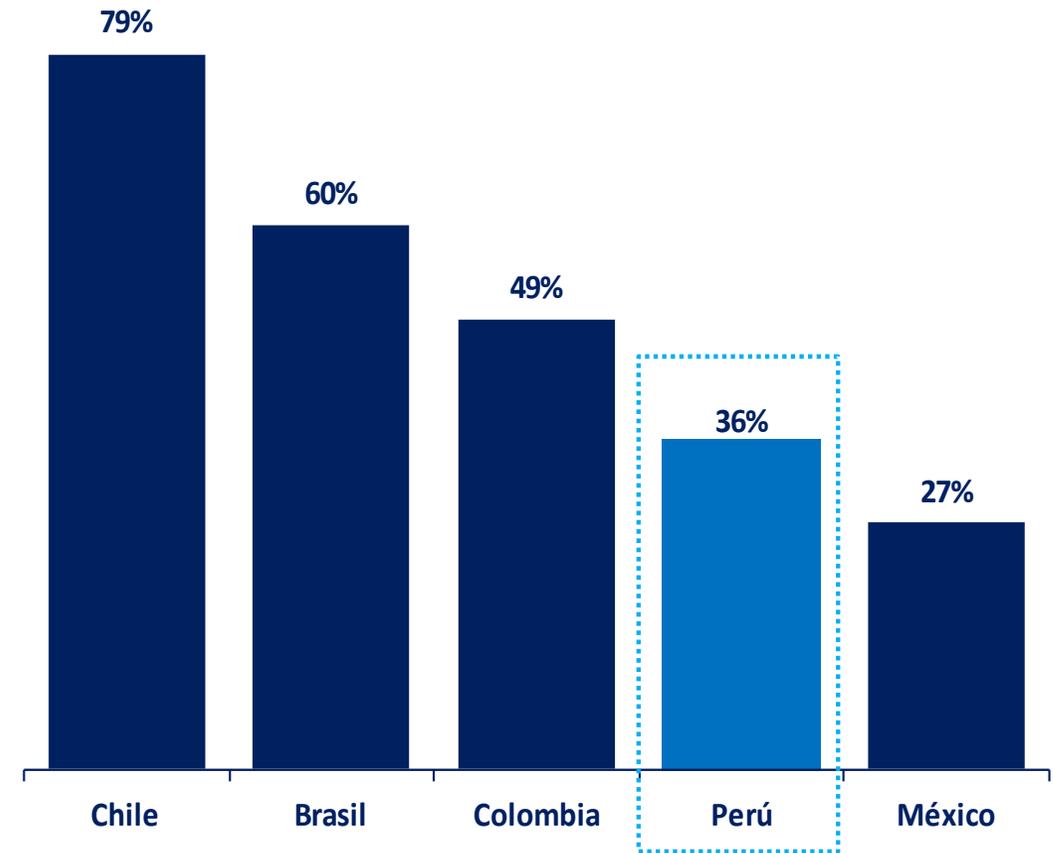
Fuente: BCRP

Perú tiene un Sistema Bancario con grandes oportunidades de crecimiento

Colocaciones Vigentes y Depósitos (S/ Billones)



Créditos al Sector Privado (% PBI, 2017)



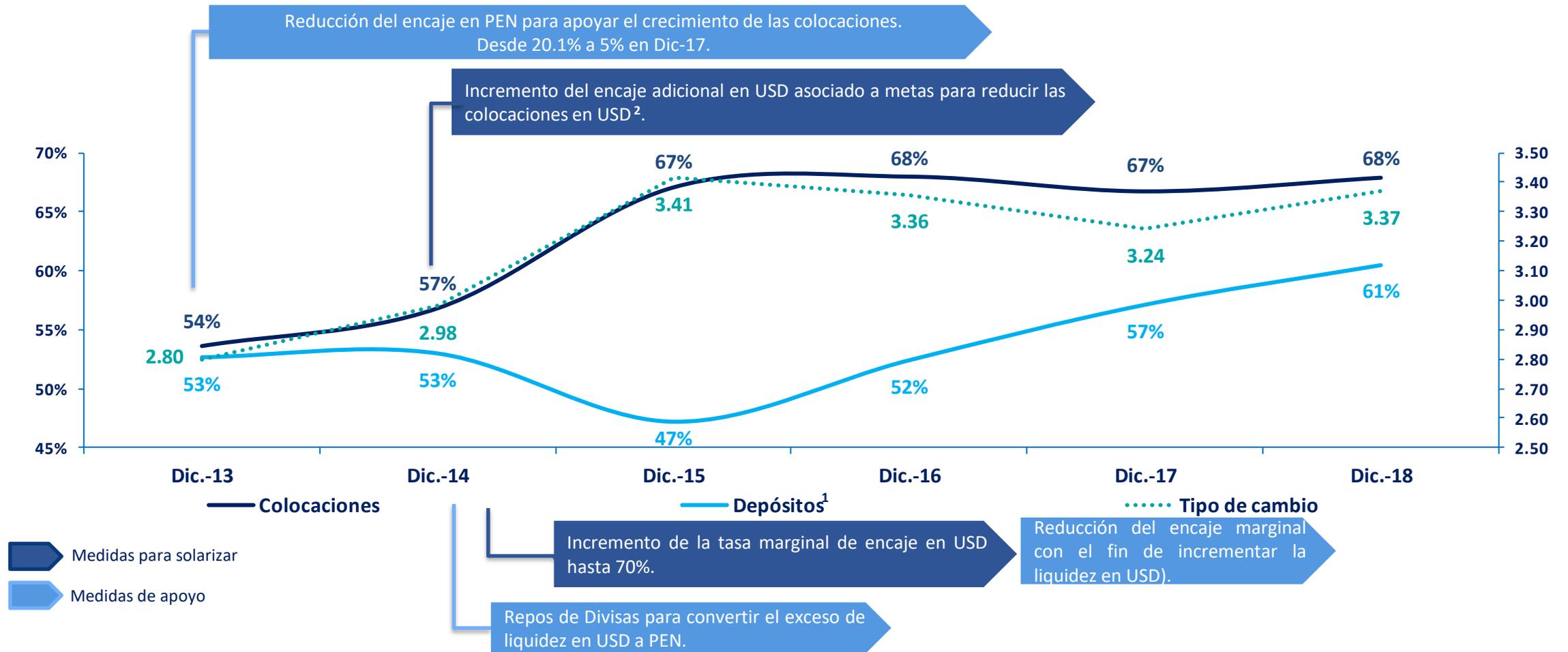
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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)



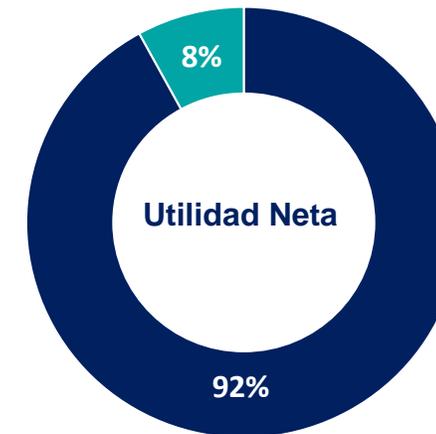
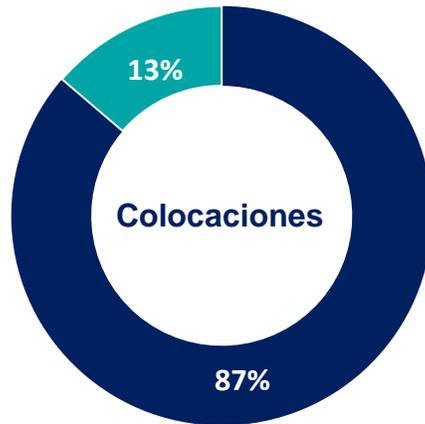
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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

Fuente: SBS & BCRP

Sistema Financiero Peruano

Sistema Financiero Peruano	Institución S/ Millones	Coloc. Netas Set-18	Depósitos Set-18	Utilidad Neta Set-18
Sistema Bancario	Bancos (16)	248,882	232,887	6,112
	Banco de la Nación	9,086	23,588	623
Otras Instituciones Financieras	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.

¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

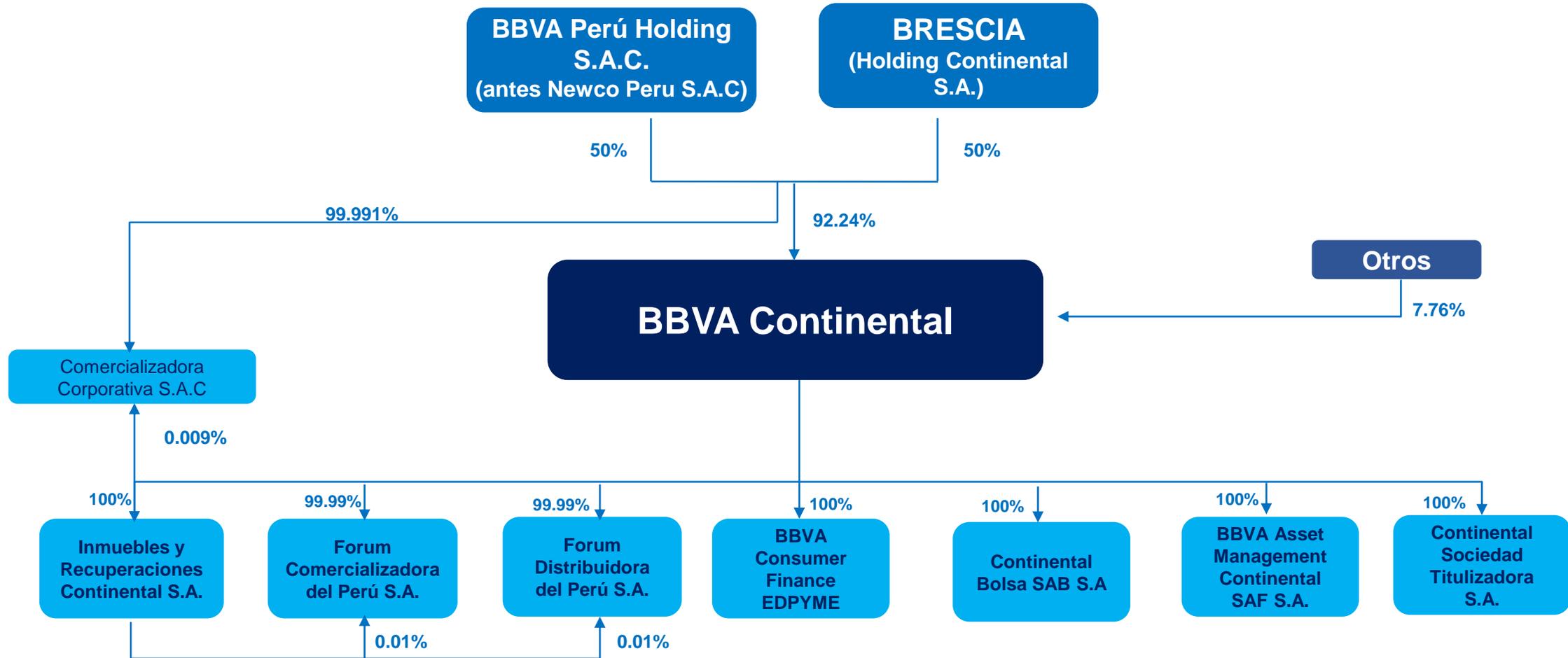


02

Acerca de BBVA Continental

Estructura de BBVA Continental

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



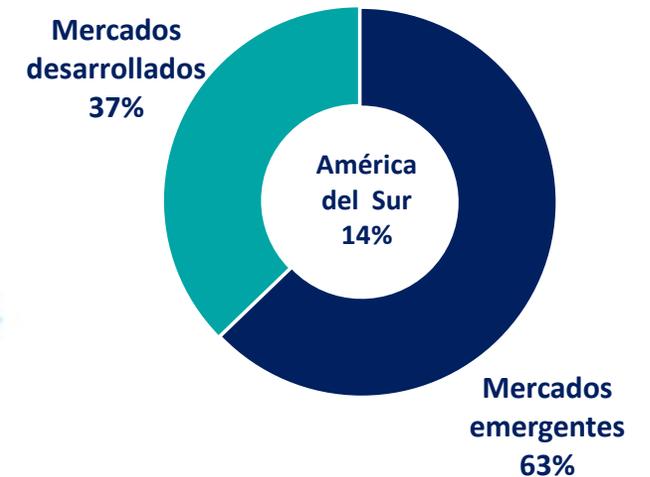
Grupo BBVA (Diciembre 2018)

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 independientes¹

Margen Bruto



€677

miles de millones
de activo total

74,5

millones de clientes

>30

países

7.963

oficinas

32.029

cajeros

125.627

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

- 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

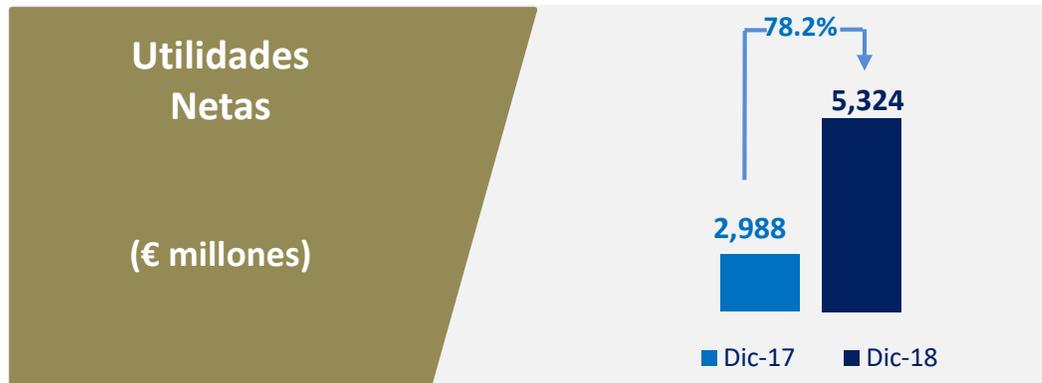
Ventajas

- 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 (Diciembre 2018)

Activos (€ millones)	676,689
ROE	11.6%
ROA	0.91%



Buena Calidad de Activos

Ratio de Mora	3.9%
Prima de Riesgo	1.01%
Ratio de Cobertura	73%



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

Capital Global	CET1
15.7%	11.3%
Ratio de Cobertura de Liquidez	127%



03

Financial Highlights

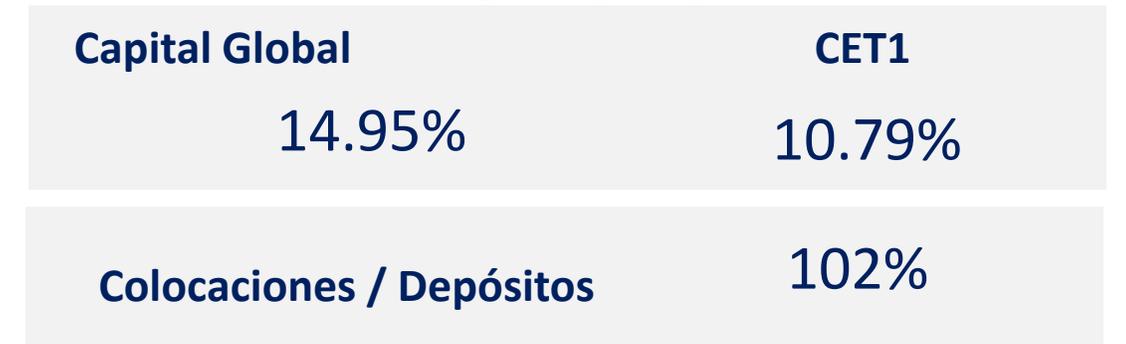
Gestión Destacada BBVA Continental (Diciembre 2018)



Gran Calidad de Activos



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

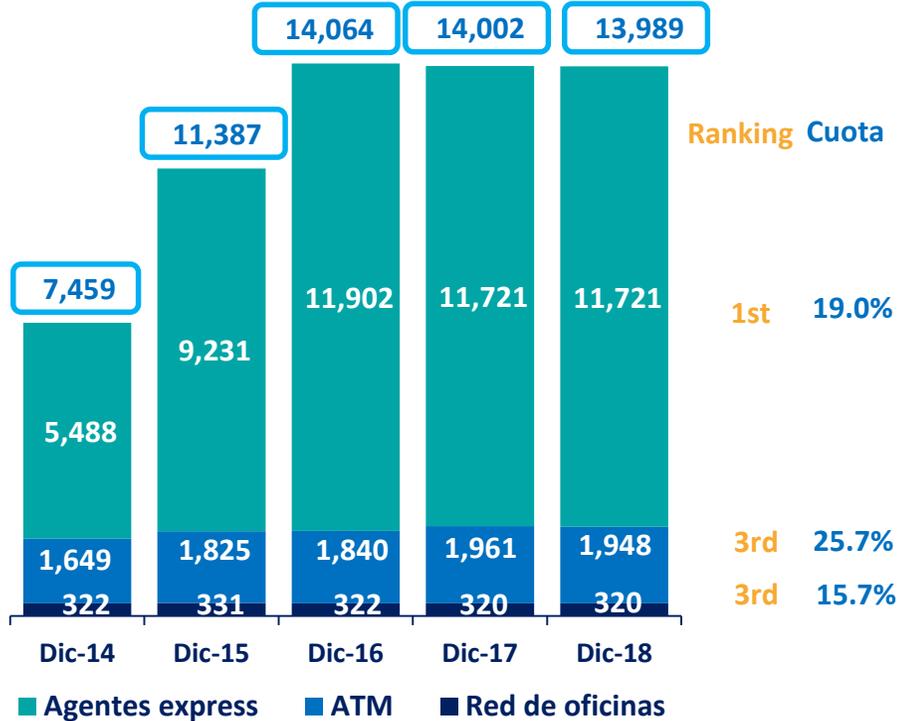


Sólida plataforma bancaria

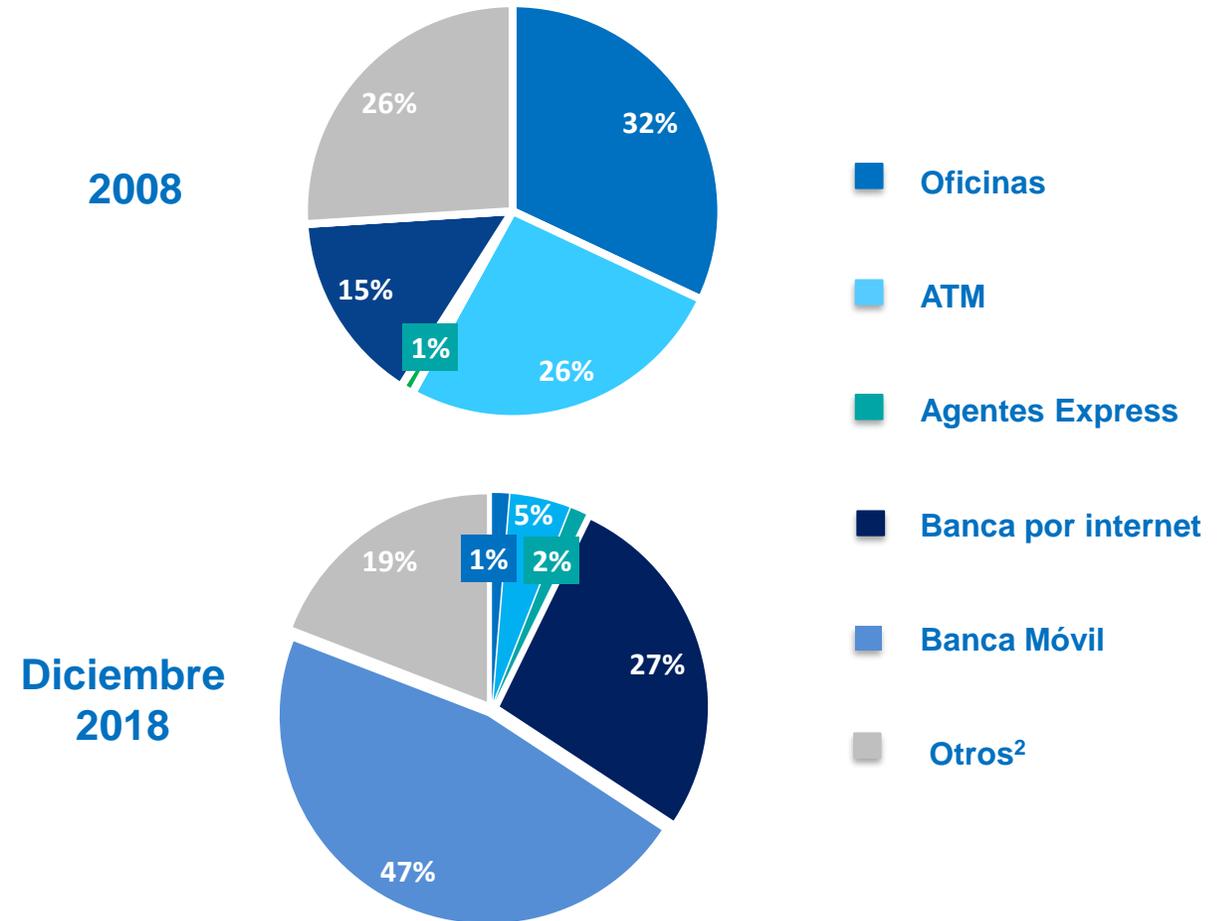
Red de distribución¹

Una de las más grandes del país

- ✓ 13,989 puntos de servicio
- ✓ Más de 5.5 millones de clientes



Evolución de las transacciones por canal



¹ Fuente: Agentes express de ASBANC a NOV18, ATMs de SBS a OCT18 y oficinas de SBS.

² Otros incluye Net Cash, 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



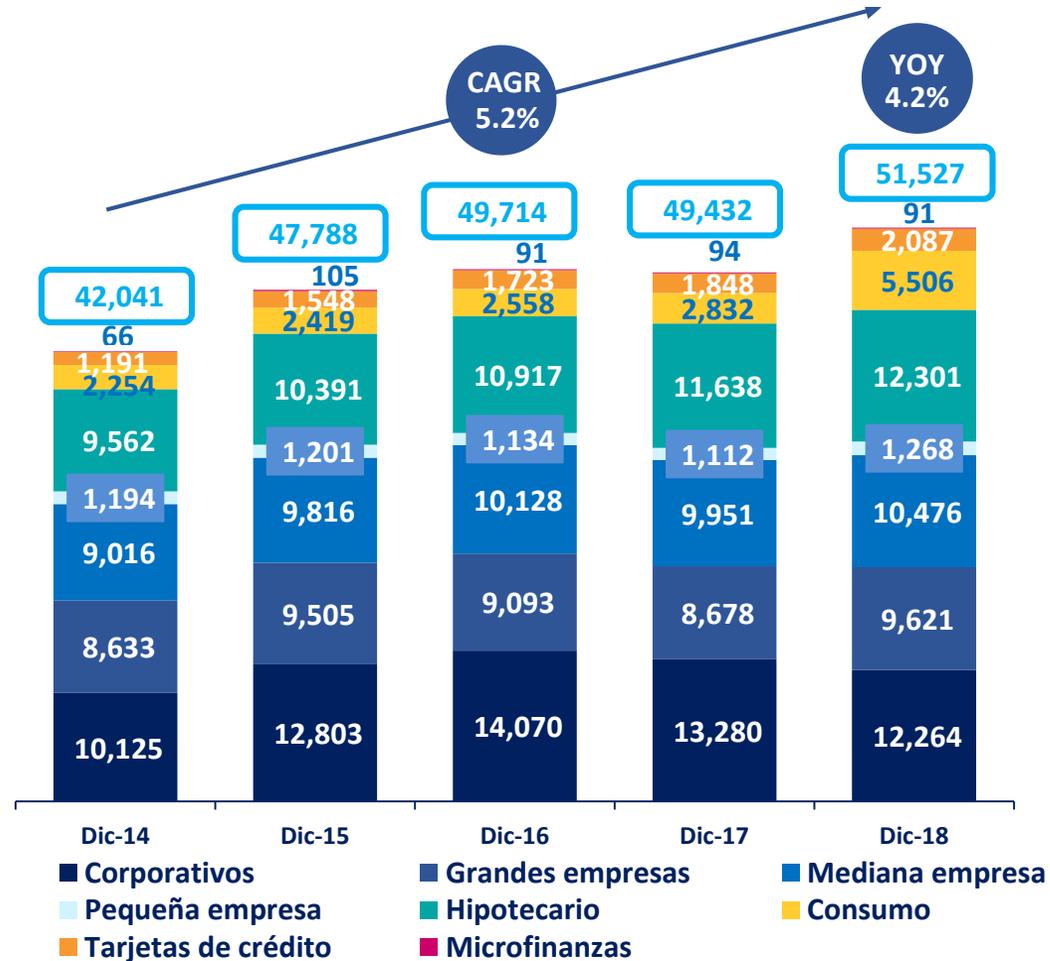
Principales drivers de crecimiento

- 1 Digitalización de productos**
 - Más productos disponibles para ser contratados por canales digitales: web, banca por internet y app banca móvil.
- 2 Venta a no clientes**
 - Lanzamiento de motor de evaluación en línea para tarjetas de crédito.
 - Evento de eCommerce de noviembre, duplicó venta de una semana.
- 3 Impulso de venta digital en oficinas**
 - Campañas de incentivos para Red.
 - Uso de videos de pasos de contratación digital
- 4 Enfoque en marketing digital**
 - Implementación de 65 test de mejoras en la web.
 - Mayor eficiencia de la inversion de campañas.

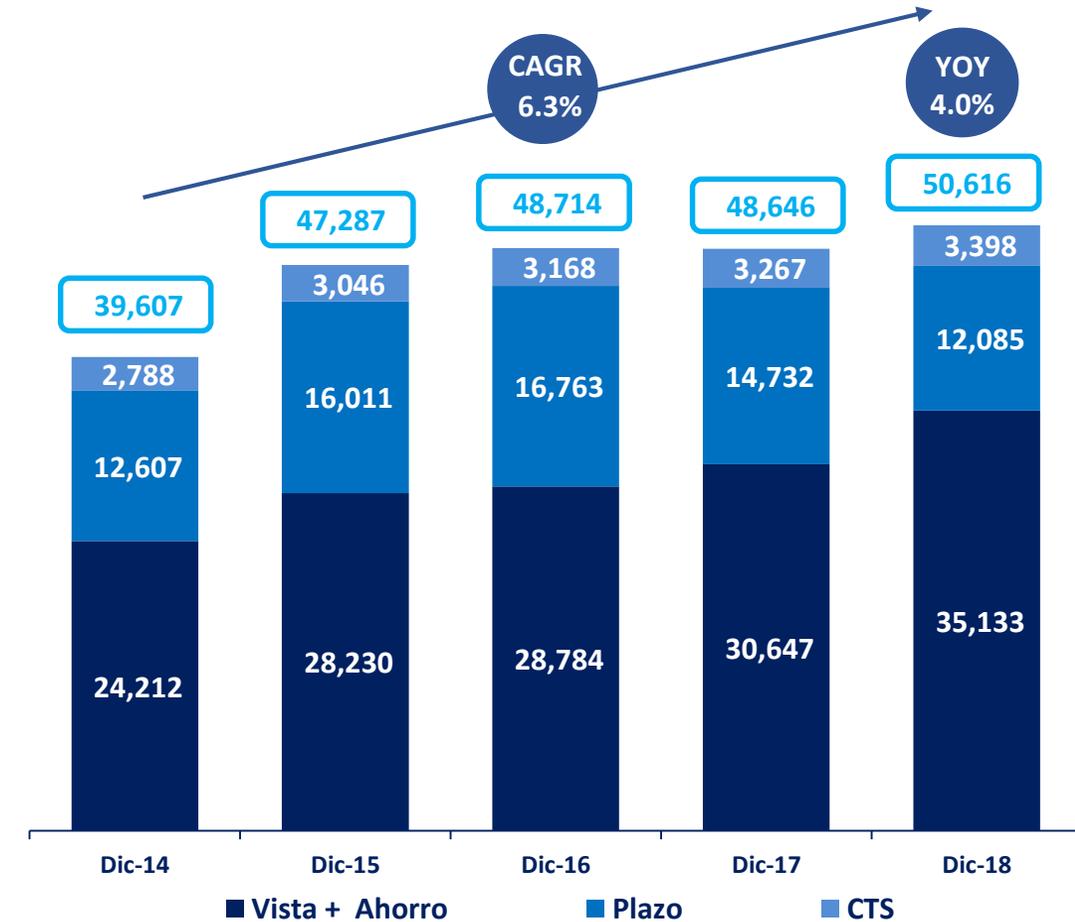
¹ Ventas digitales sobre total de ventas (considera solo productos que actualmente se venden por canales digitales)

Colocaciones y Depósitos (S/ Millones, %)

Colocaciones Vigentes



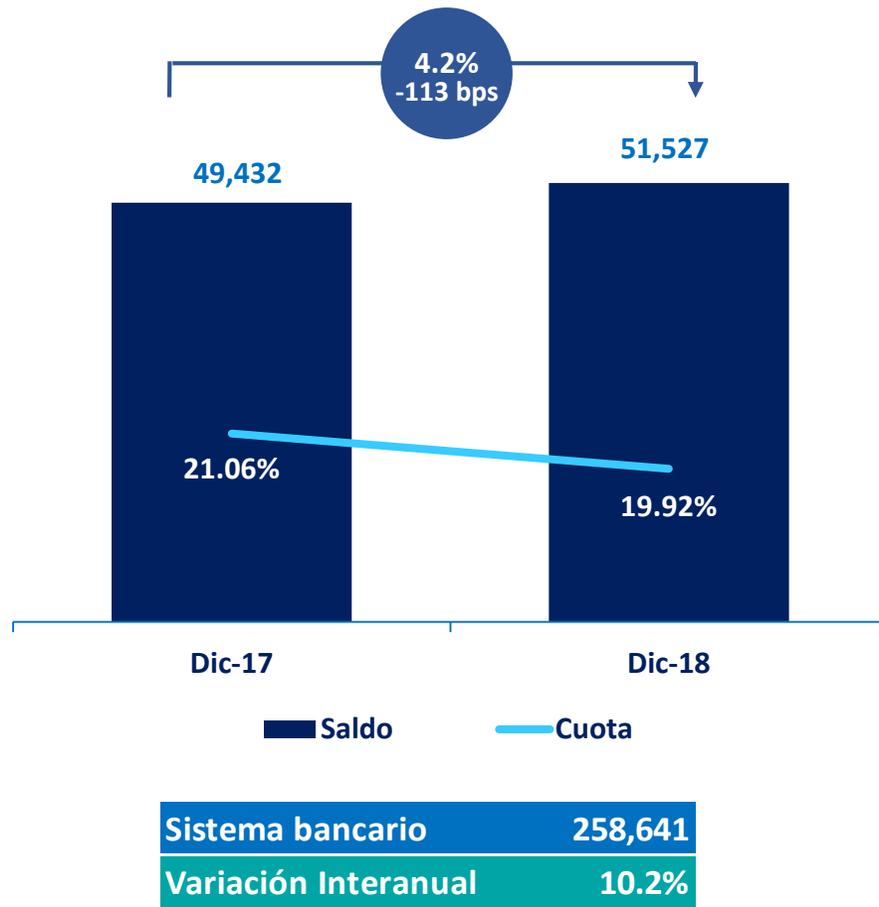
Depósitos¹



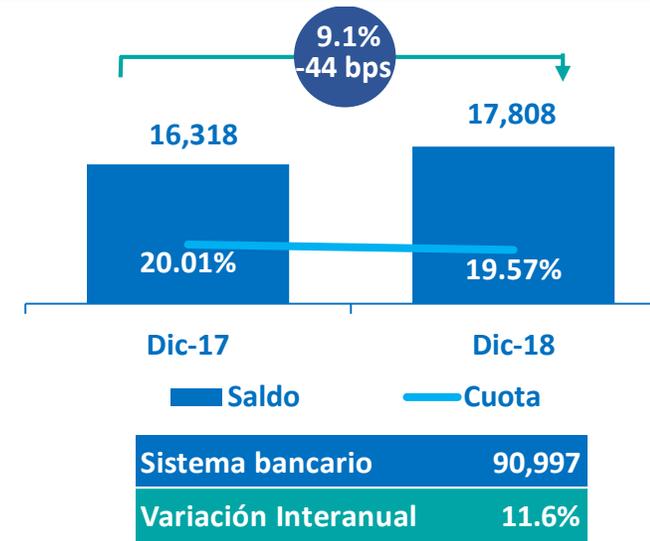
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos.

Fuente: SBS

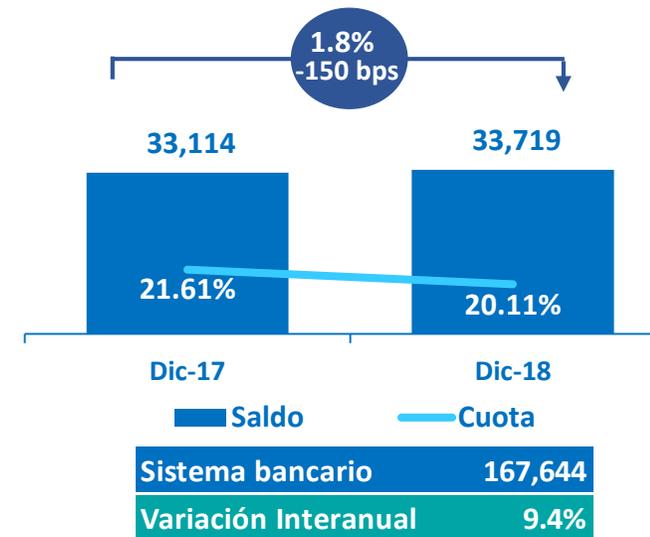
Colocaciones Vigentes (S/ Millones, %)



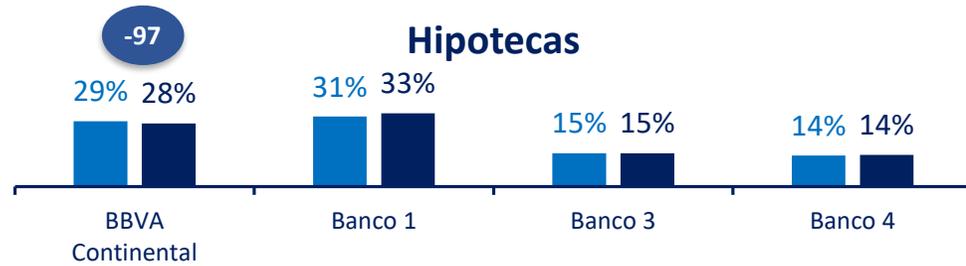
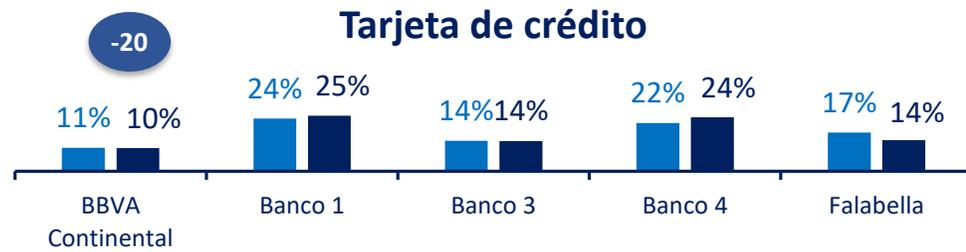
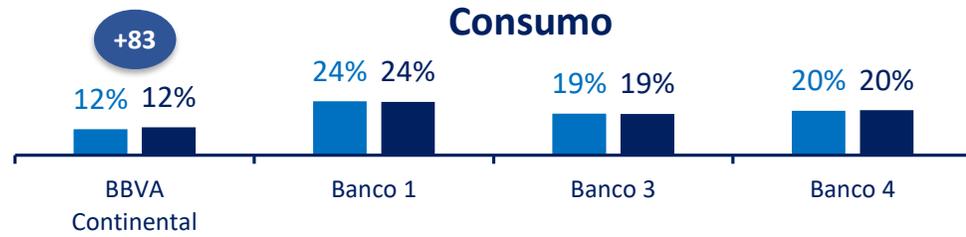
Personas Naturales



Personas Jurídicas

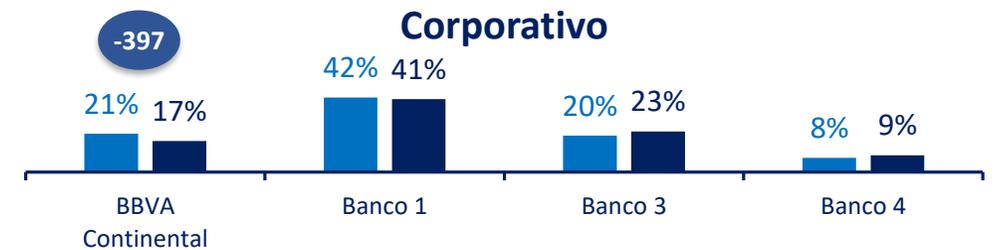
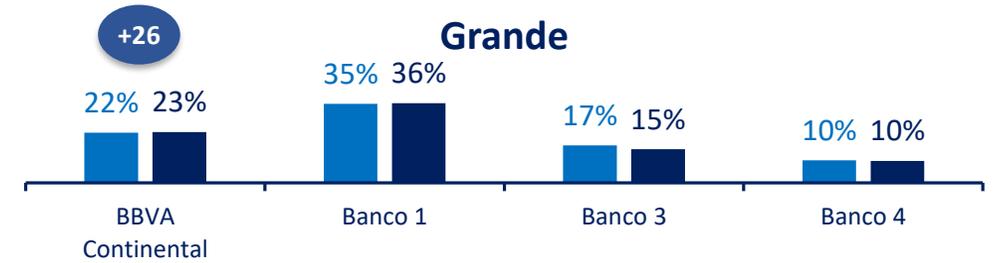
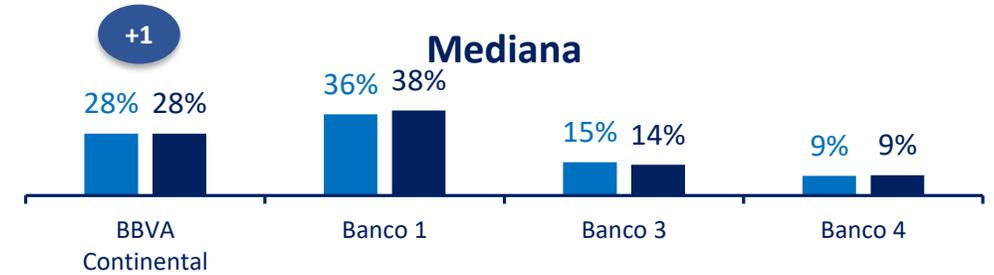
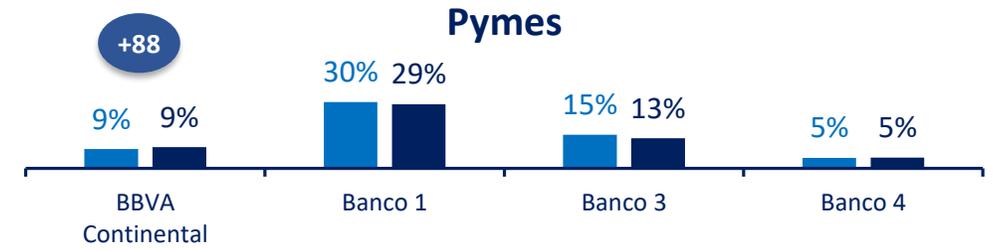


Participación de mercado - Colocaciones



● Variación interanual en puntos básicos.

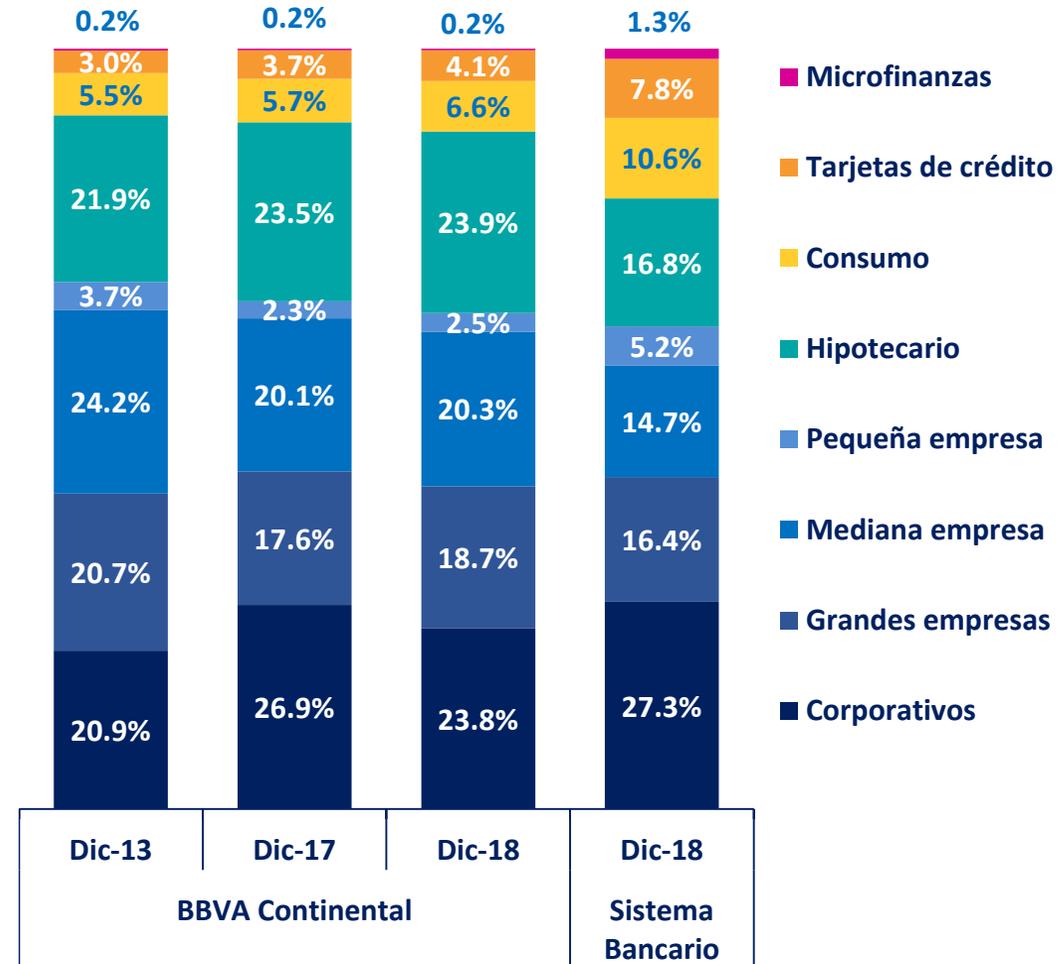
■ Dic-17 ■ Dic-18



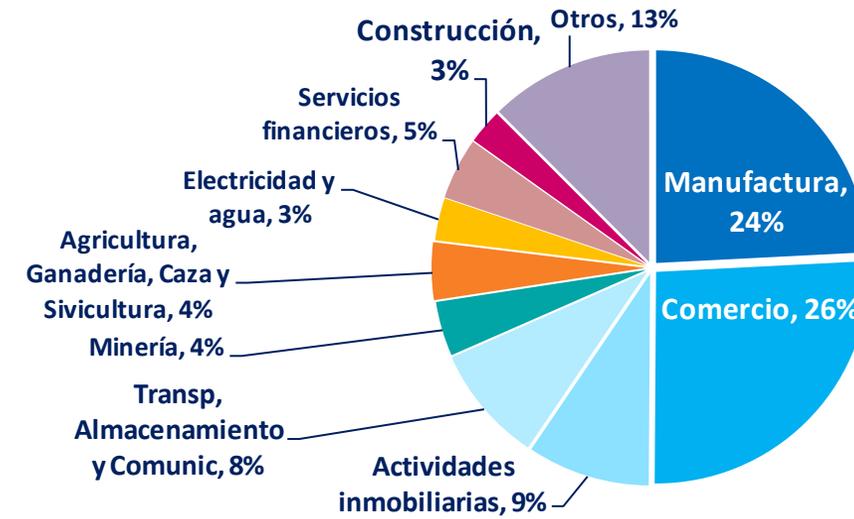
Cartera de créditos diversificada

(Diciembre 2018)

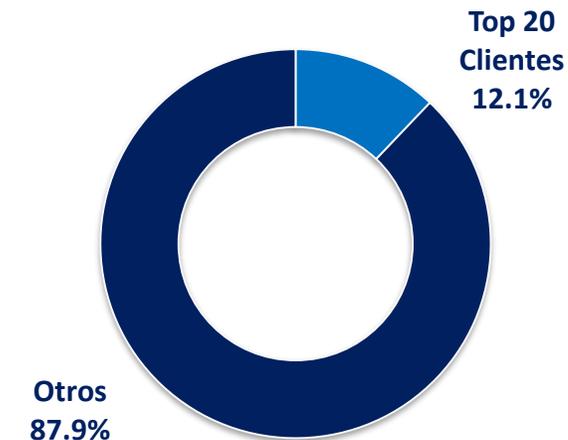
Colocaciones por Segmento



Colocaciones por Sector

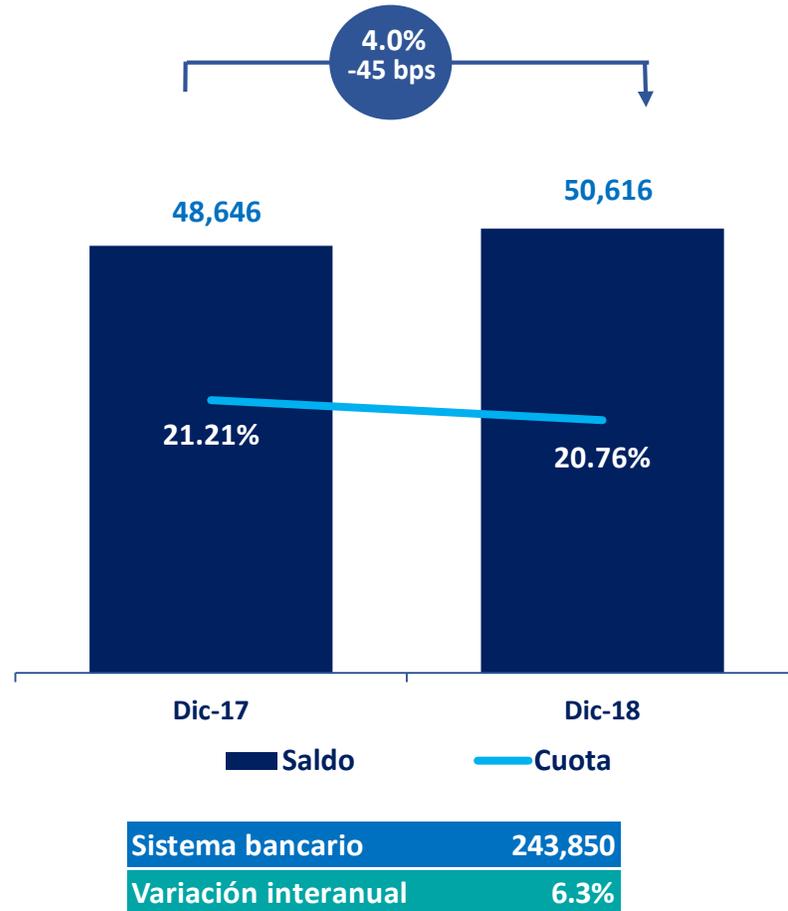


Concentración del Riesgo

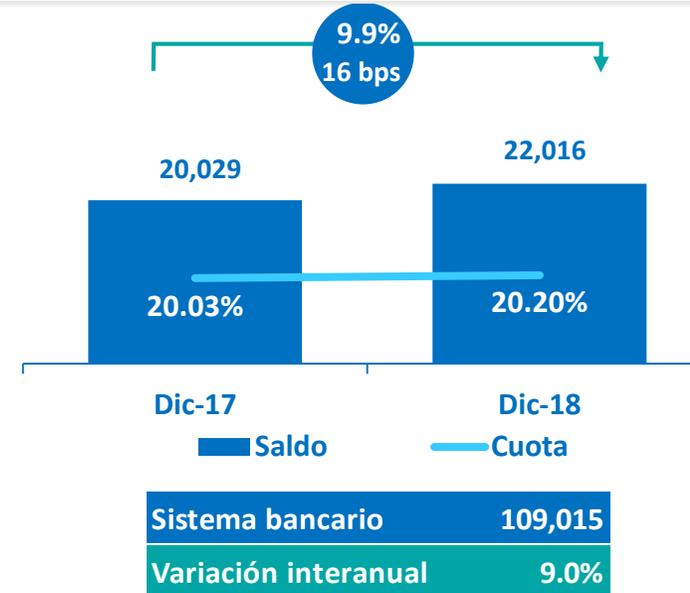


Fuente: Asociación de Bancos del Perú (ASBANC)

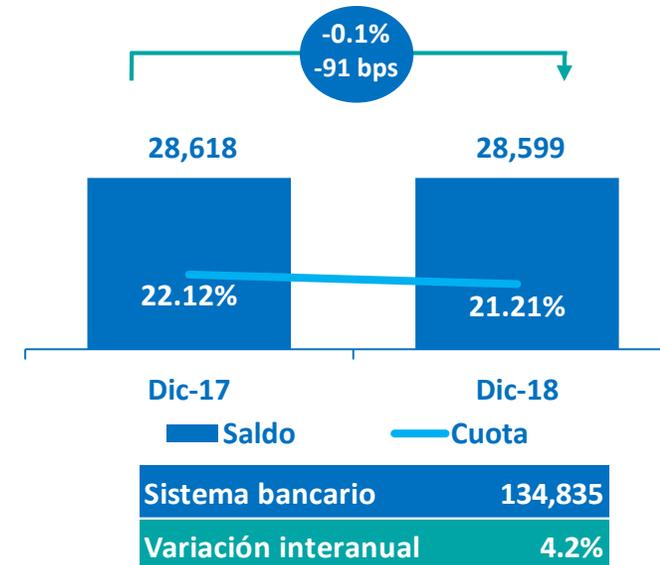
Depósitos (S/ Millones, %)



Depósitos Personas

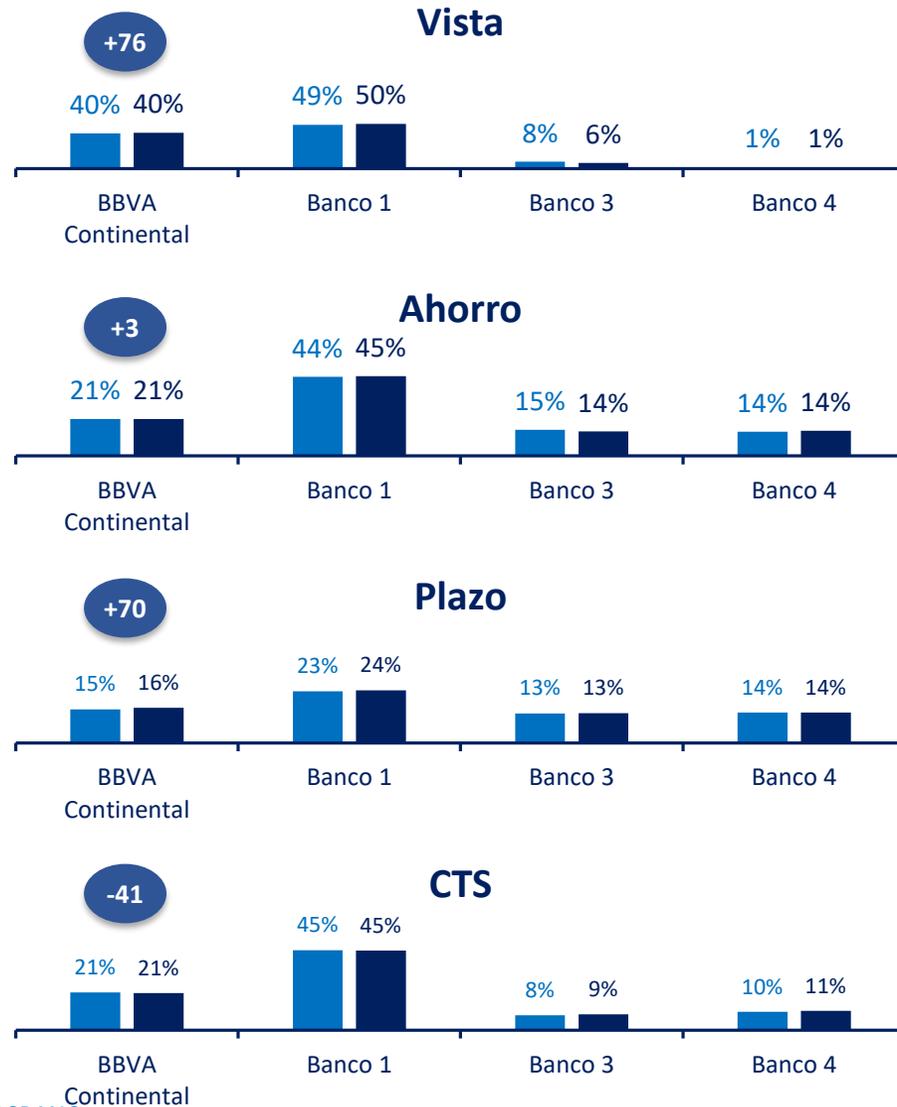


Depósitos Empresas

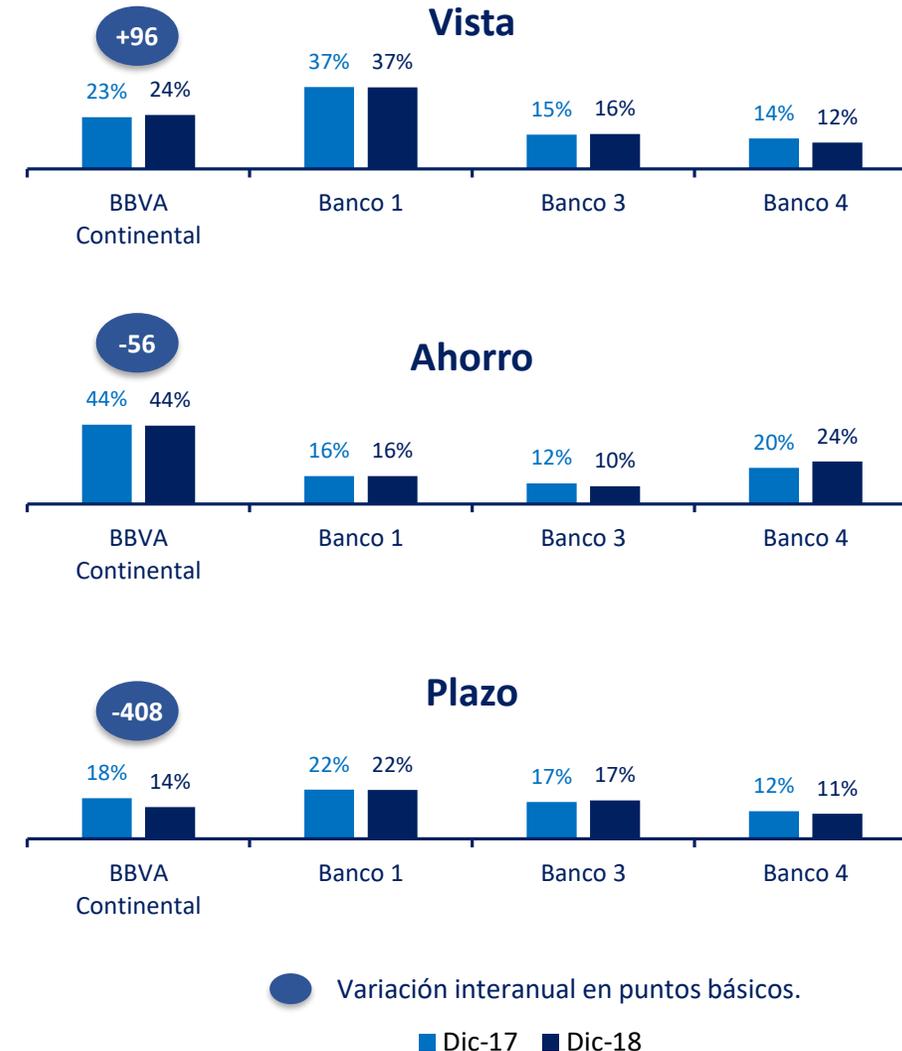


Participación de mercado - Depósitos

Personas Naturales

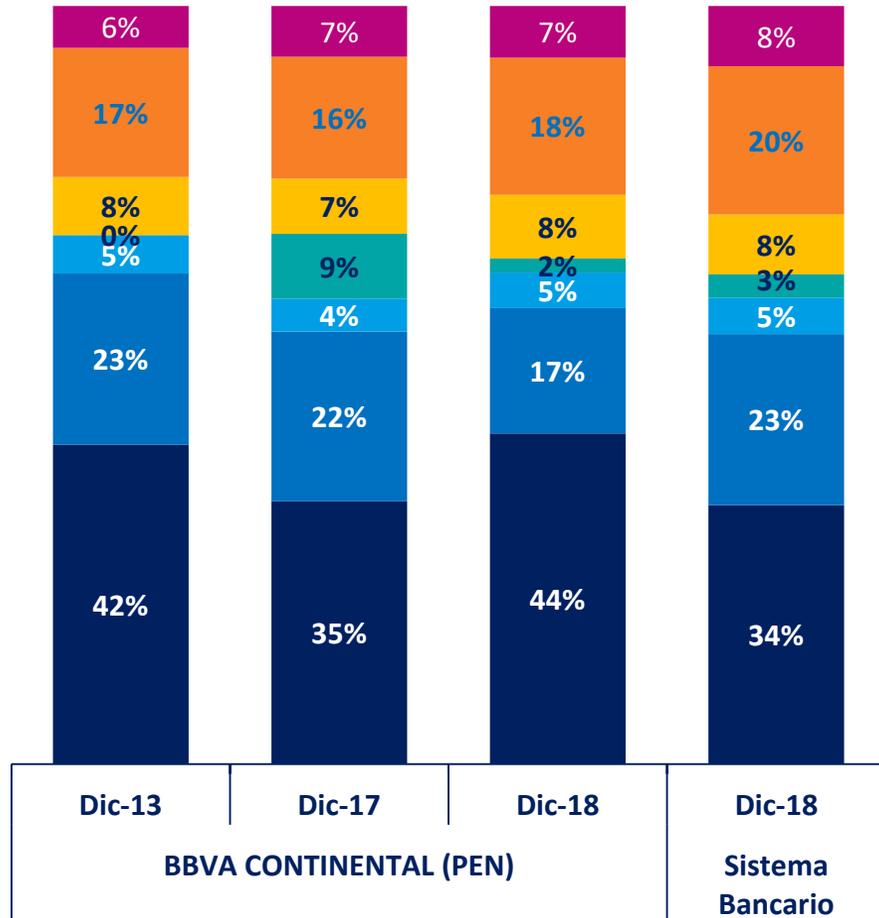


Personas Jurídicas

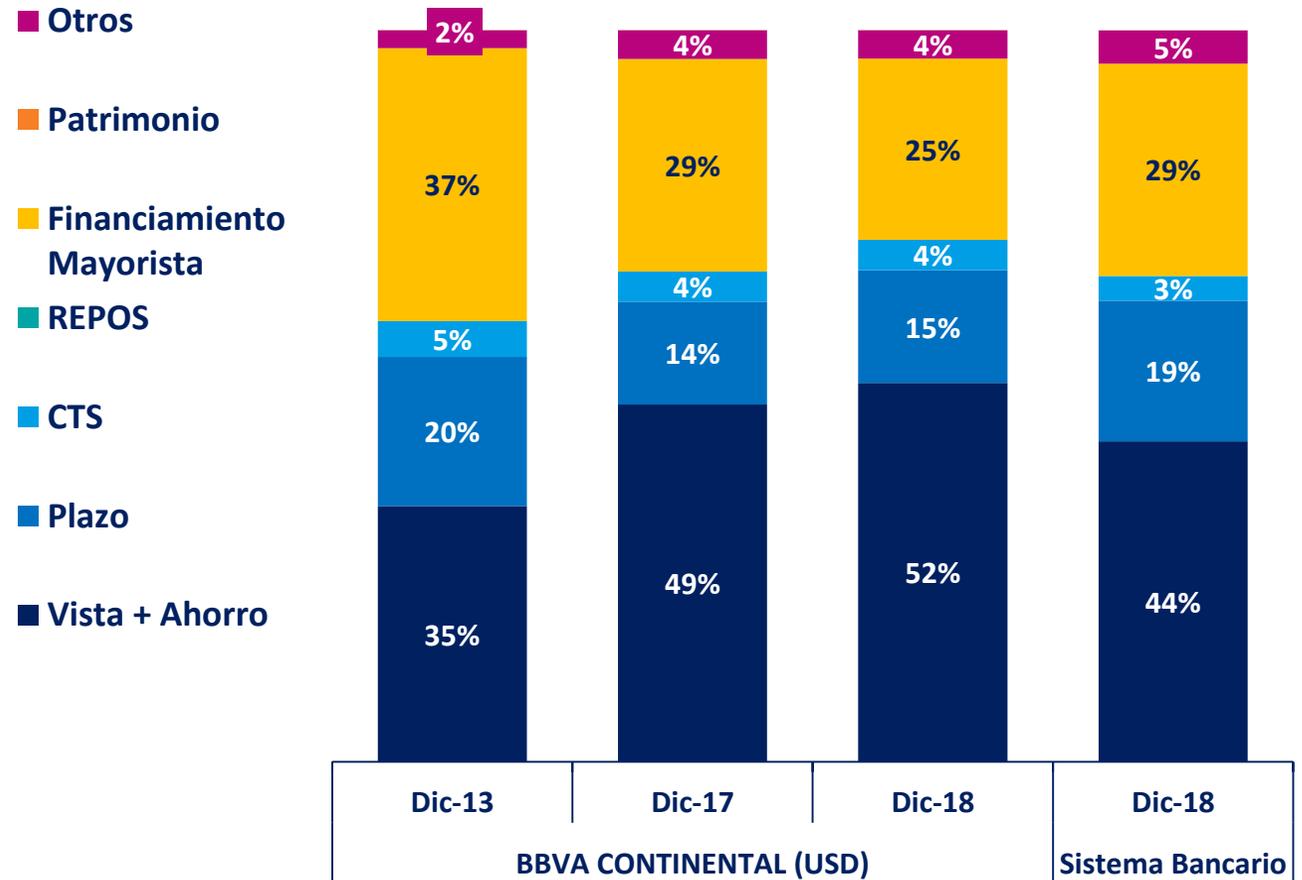


Estructura de pasivos y capital

Moneda Local

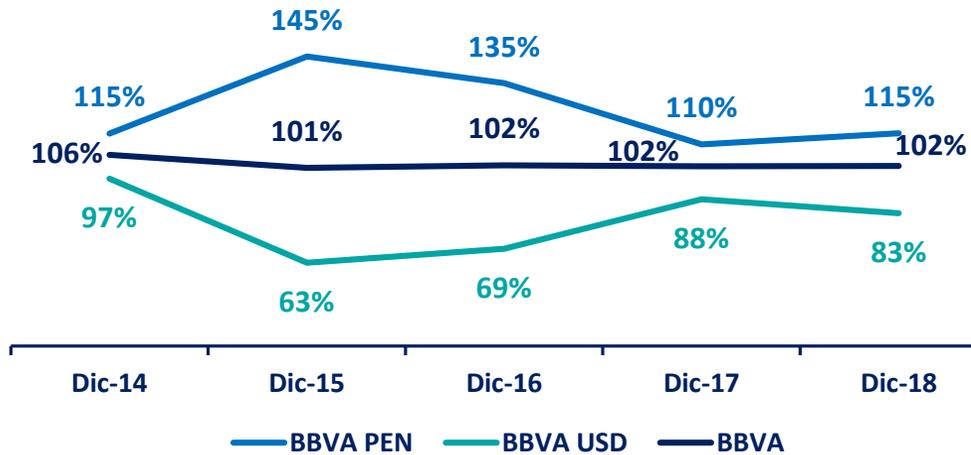


Moneda Extranjera

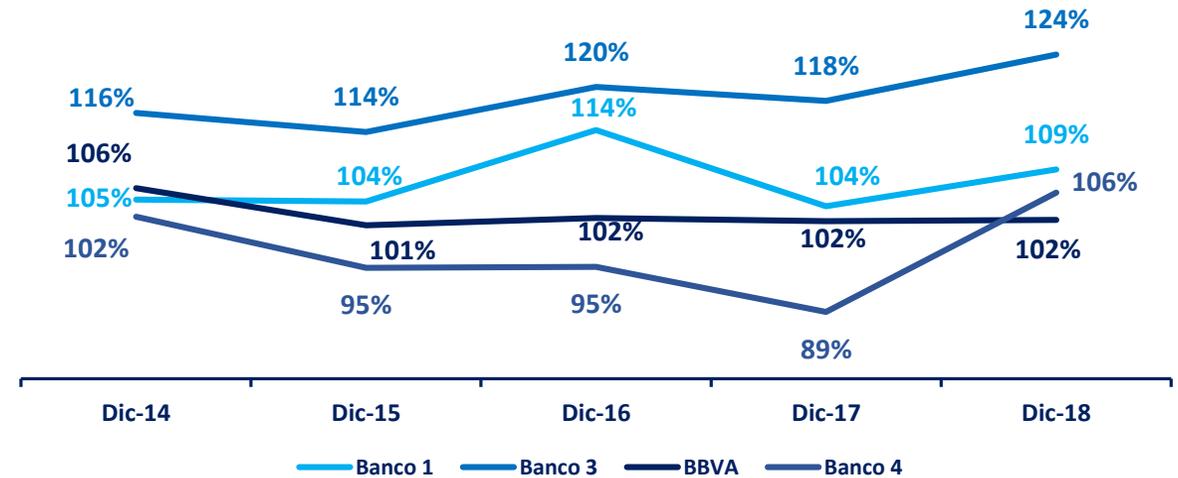


Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

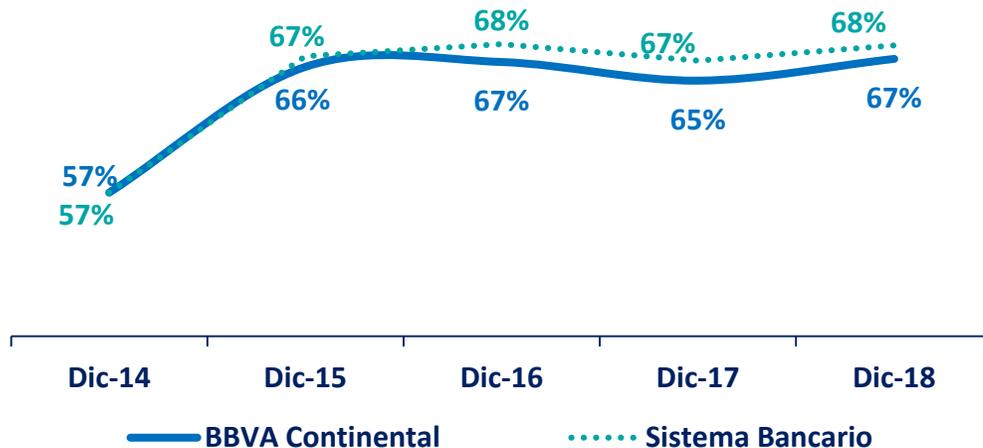
Colocaciones sobre depósitos por moneda¹



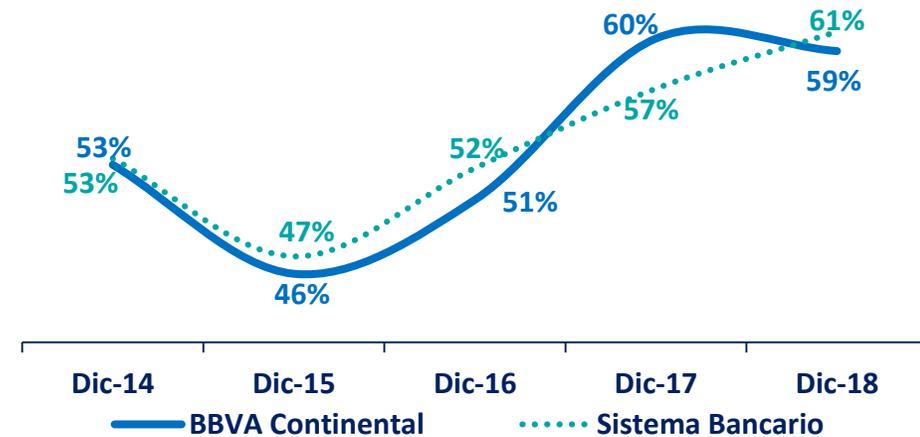
Colocaciones sobre depósitos vs peers



Colocaciones en Moneda Nacional (% Colocaciones Vigentes)



Depósitos en Moneda Nacional (% Total Depósitos)

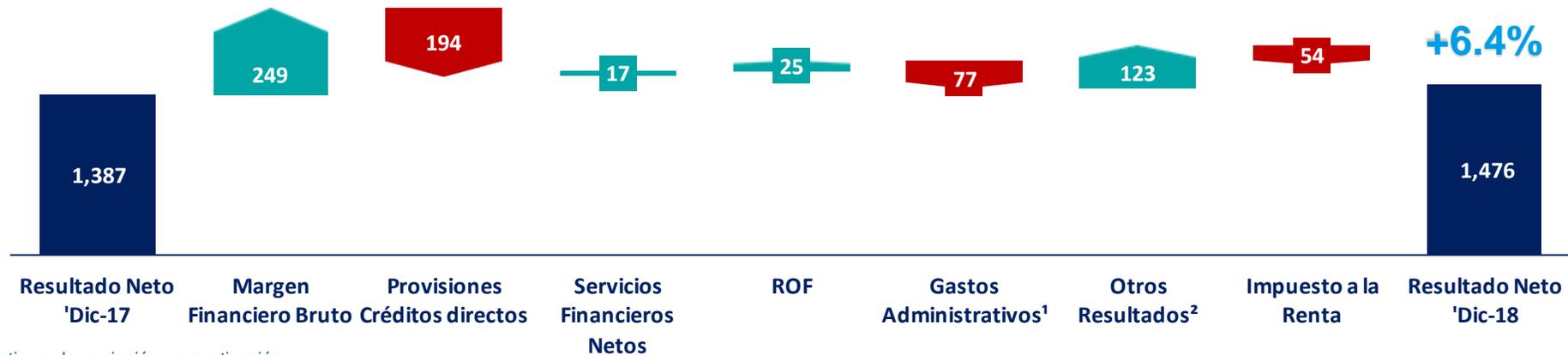


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos.
Fuente: SBS

Zoom Resultados

(S/. Millones)

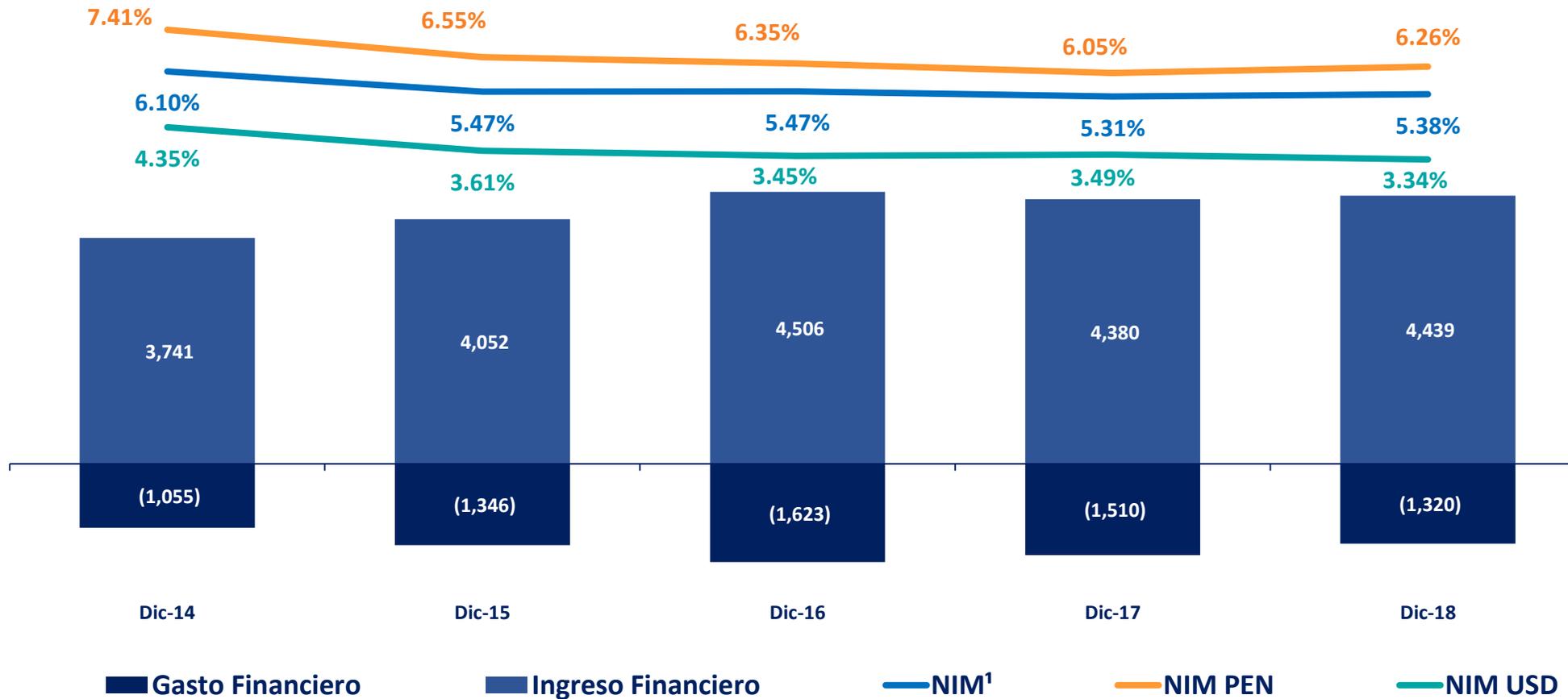
	Dic-18	Dic-17	%
Margen Financiero Bruto	3,119	2,870	8.7
Provisiones para créditos directos	(734)	(539)	36.1
Margen Financiero Neto	2,386	2,331	2.3
Ingresos por servicios financieros	1,125	1,068	5.4
Gastos por servicios financieros	(344)	(303)	13.2
Resultados por operaciones financieras (ROF)	613	587	4.3
Margen Operacional	3,780	3,683	2.6
Gastos de Administración	(1,520)	(1,468)	3.5
Depreciaciones y Amortizaciones	(148)	(123)	20.9
Margen Operacional Neto	2,112	2,092	1.0
Valuación de activos y otras provisiones	(68)	(155)	-56.2
Otros ingresos y gastos	(18)	(53)	-67.0
Resultado antes de Impuesto	2,026	1,883	7.6
Impuesto a la Renta	(550)	(496)	11.0
Resultado Neto	1,476	1,387	6.4



¹ Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Margen Financiero Bruto (S/ Millones, %)

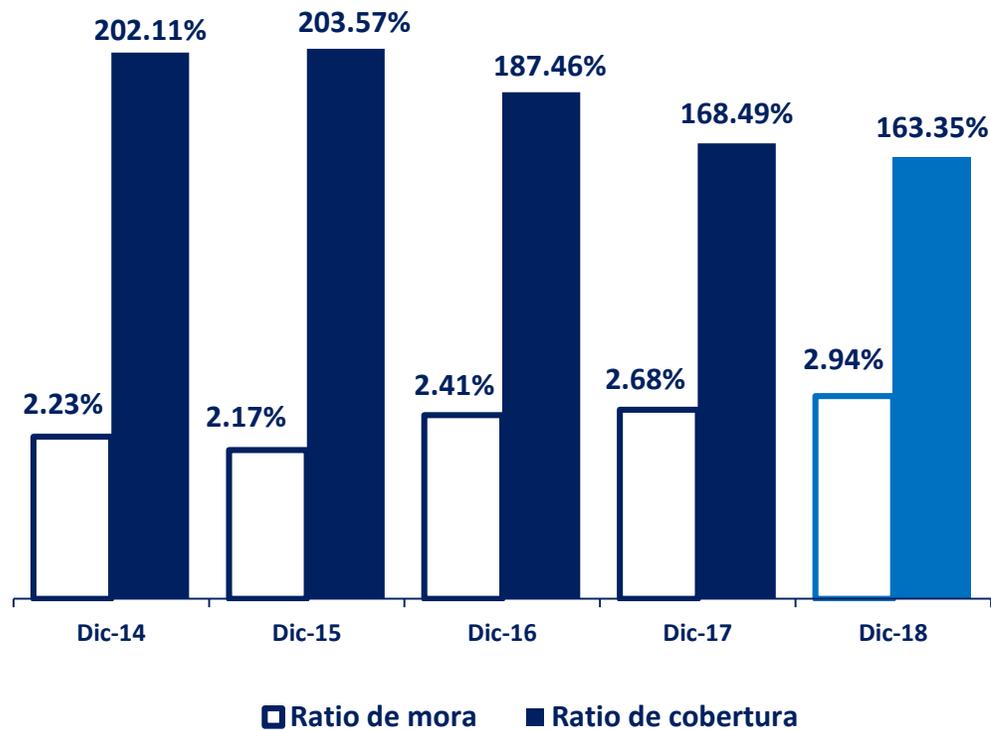


¹ Ratio NIM: Margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables, créditos netos).

Fuente: SBS & ASBANC

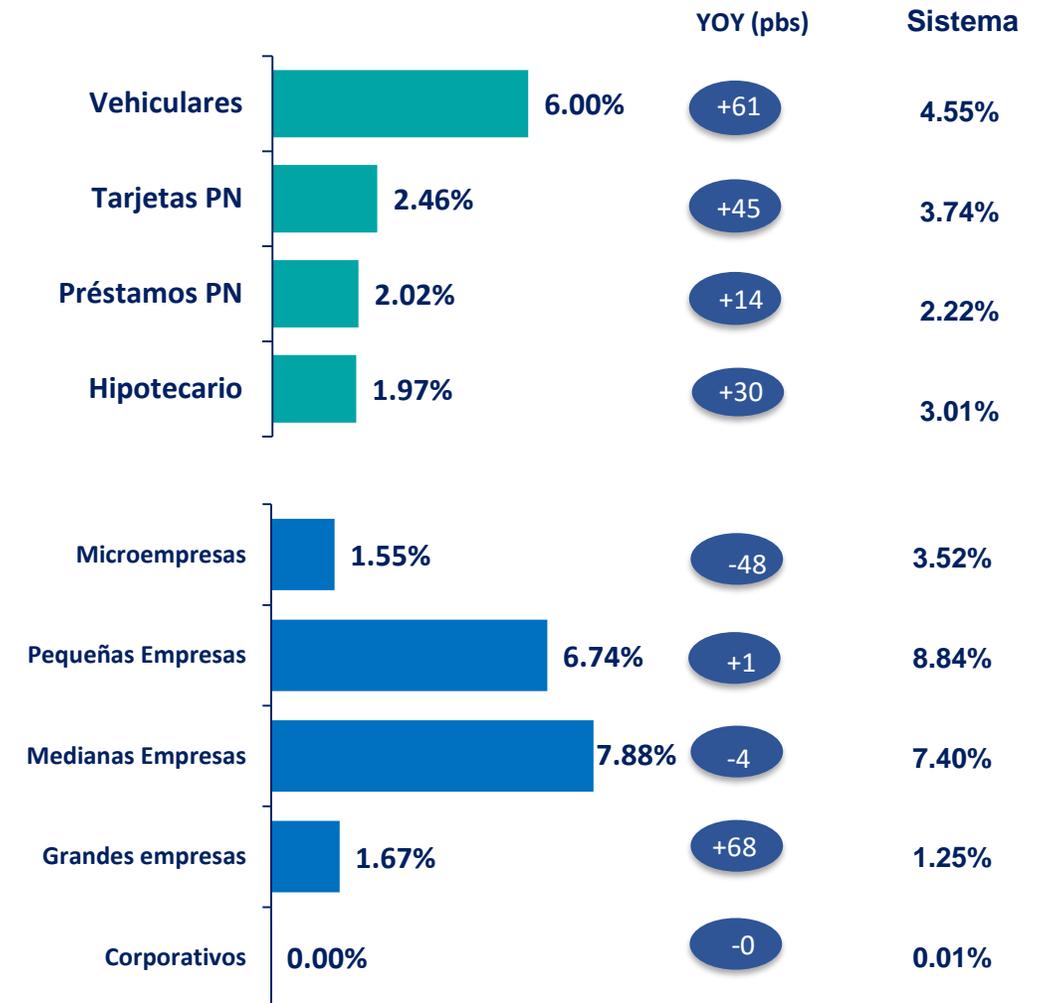
Gestión de riesgos

Sobresaliente calidad de activos



Fuente: SBS

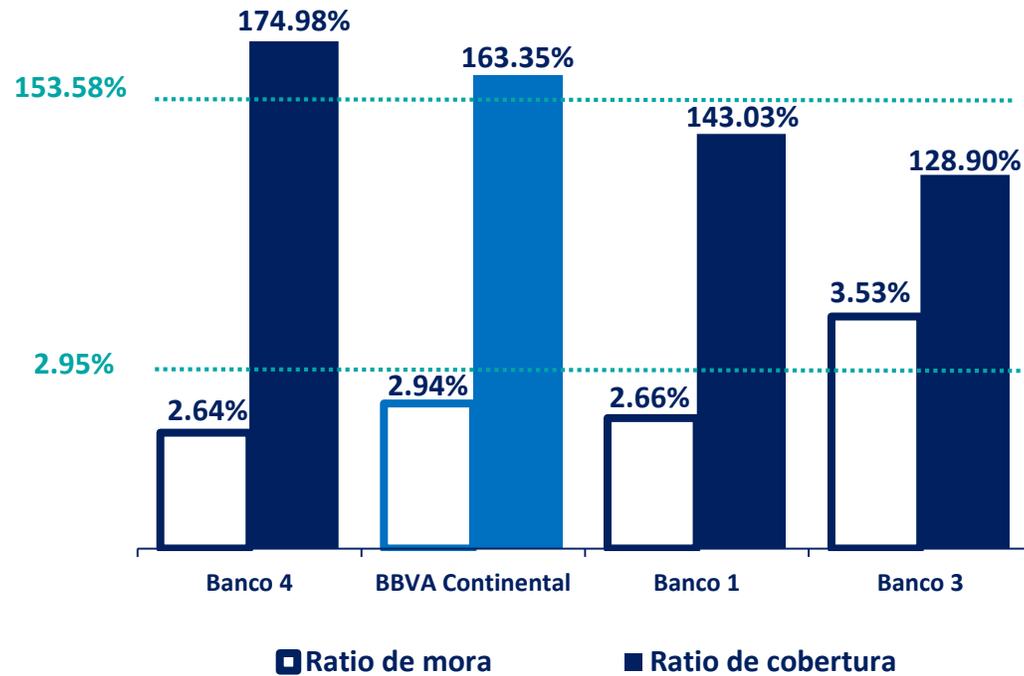
Ratio de mora por segmento y producto (Diciembre 2018)



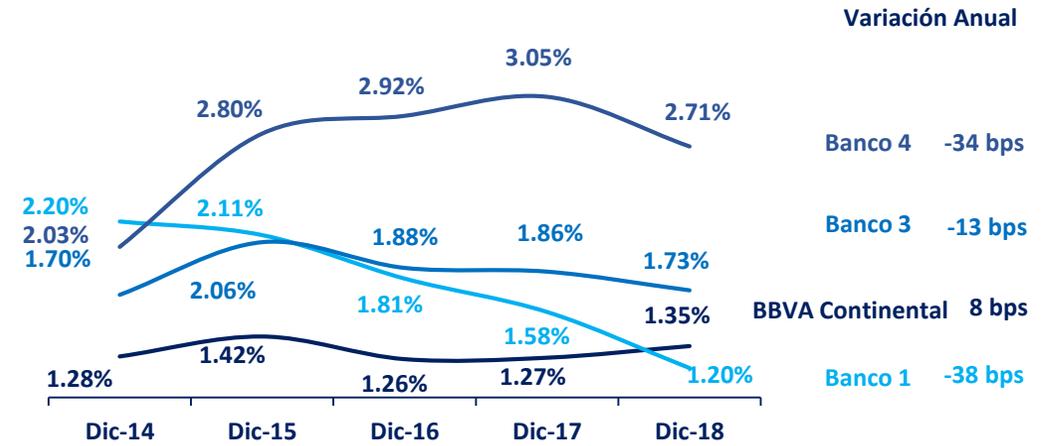
Gestión de Riesgos

Ratio de Mora y Ratio de Cobertura (Diciembre 2018)

Promedio Sistema Bancario



Mejor Costo de Riesgo¹



Mantenemos altos niveles de provisiones voluntarias

(S/ Millones)

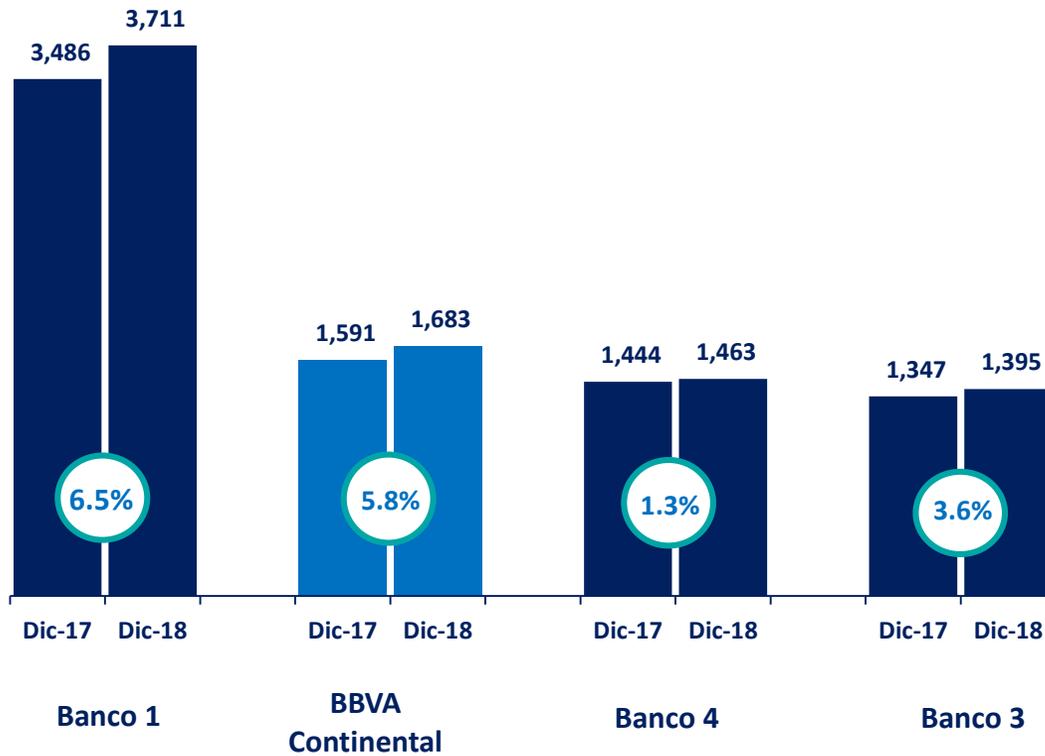


¹ Costo de Riesgo: Provisiones últimos 12 meses / Total créditos (promedio 12 meses)

Fuente: SBS

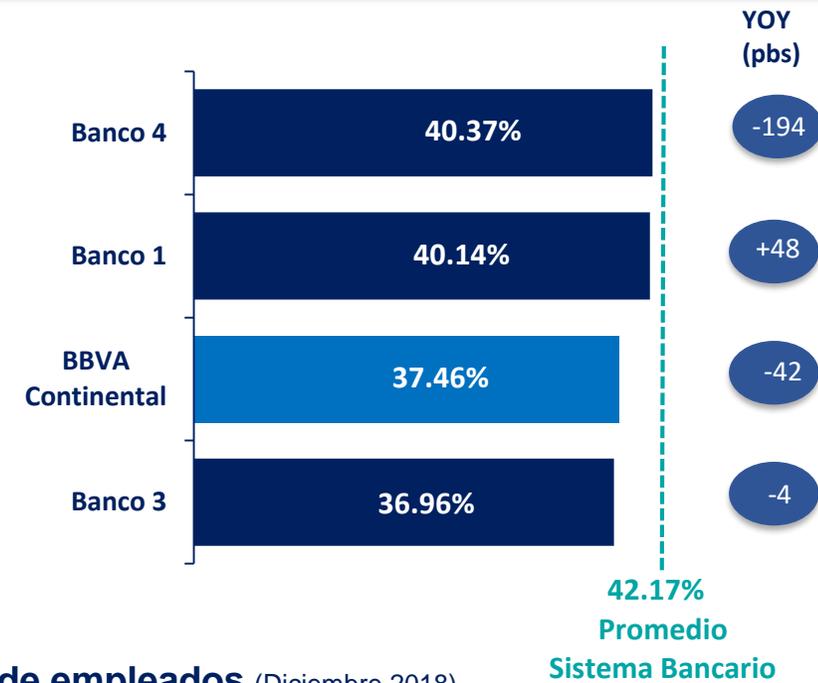
Gestión de Gastos

Gastos de Administración¹ (S/ Millones, %)

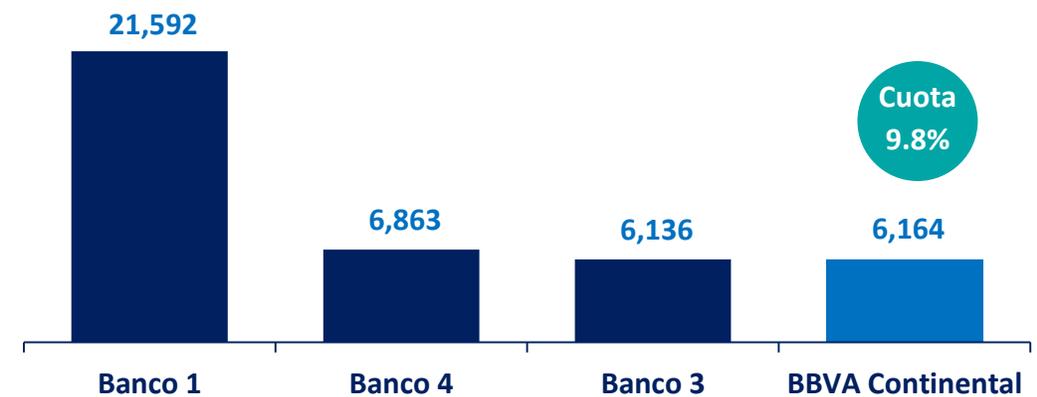


¹ Incluye Amortización y Depreciación
Fuente: SBS

Ratio de Eficiencia (Diciembre 2018)

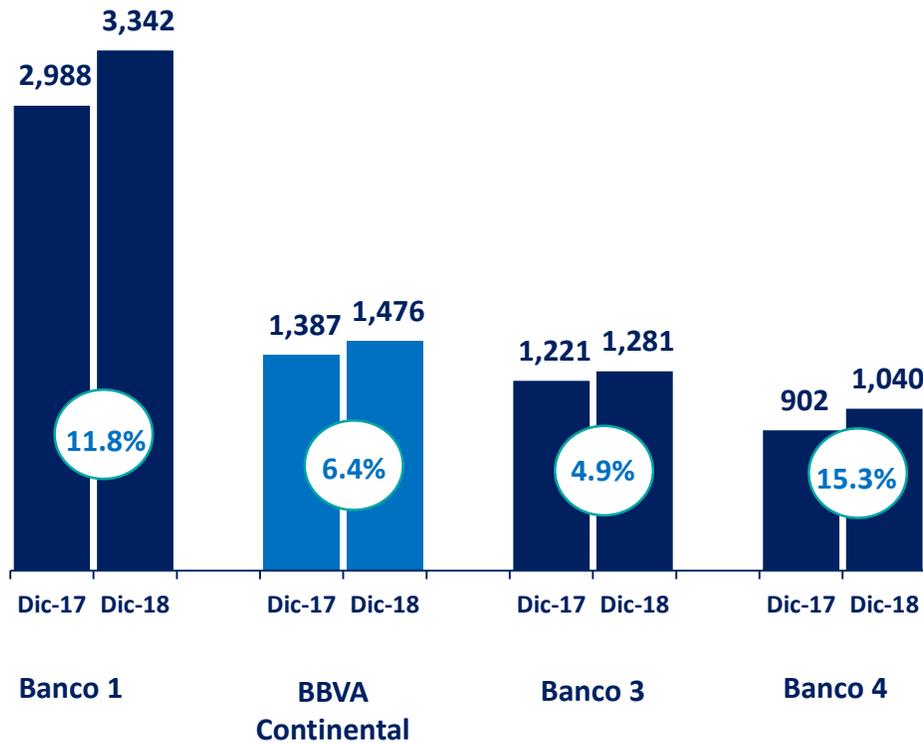


Número de empleados (Diciembre 2018)

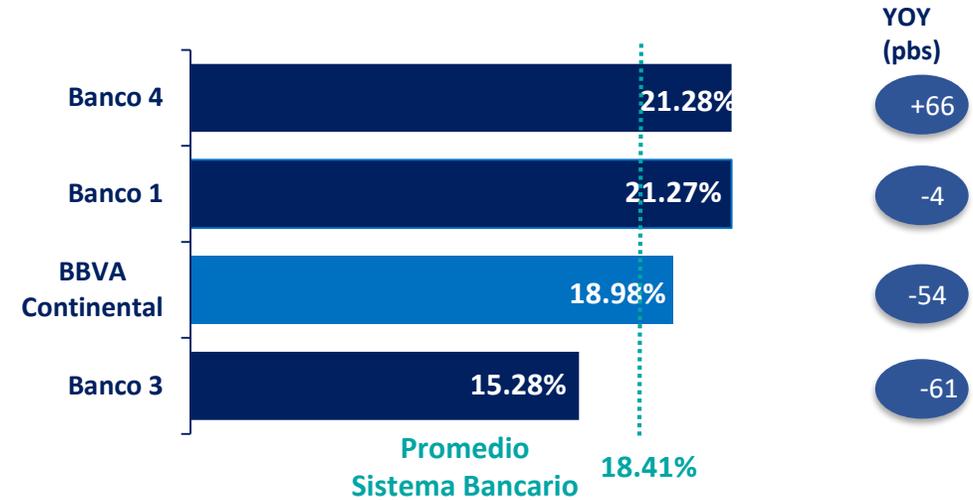


Gestión de Rentabilidad

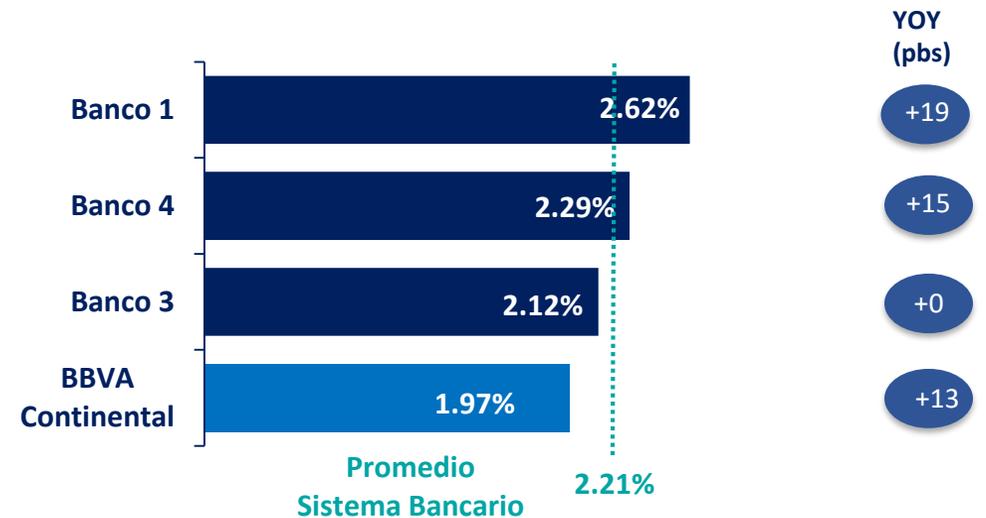
Beneficio Después de Impuesto (S/ Millones, %)



Rentabilidad sobre Patrimonio – ROE (Diciembre 2018)

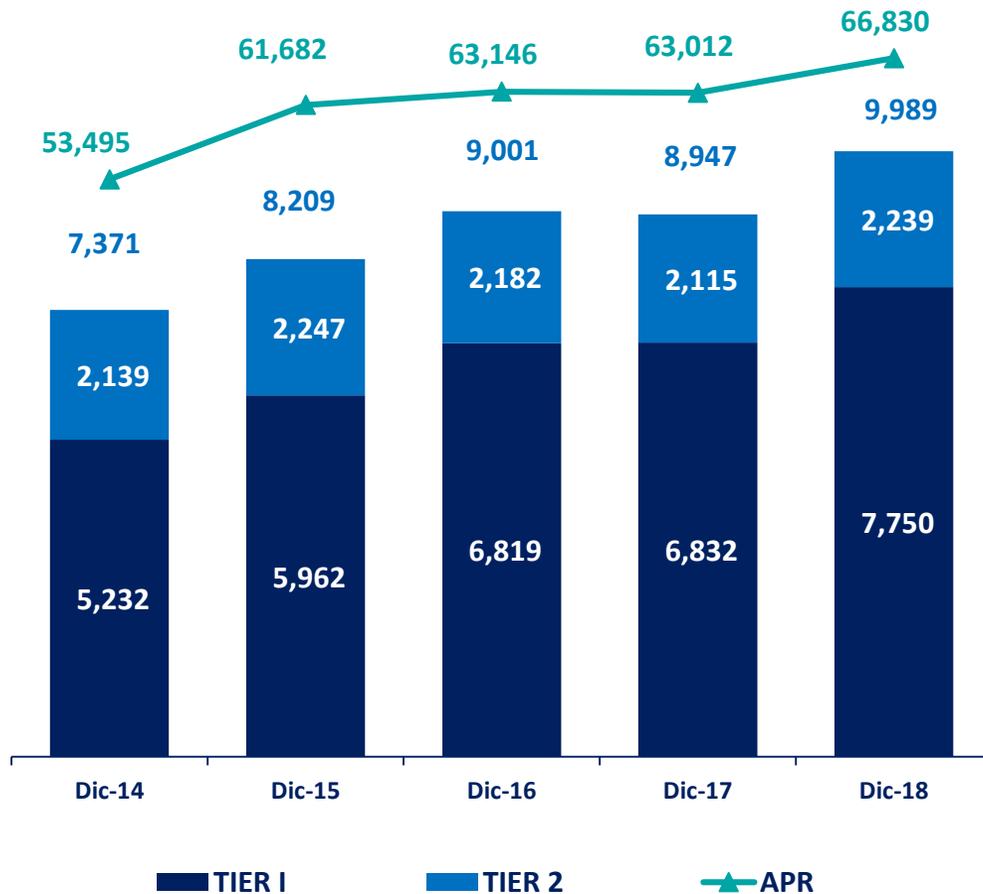


Rentabilidad sobre Activos – ROA (Diciembre 2018)

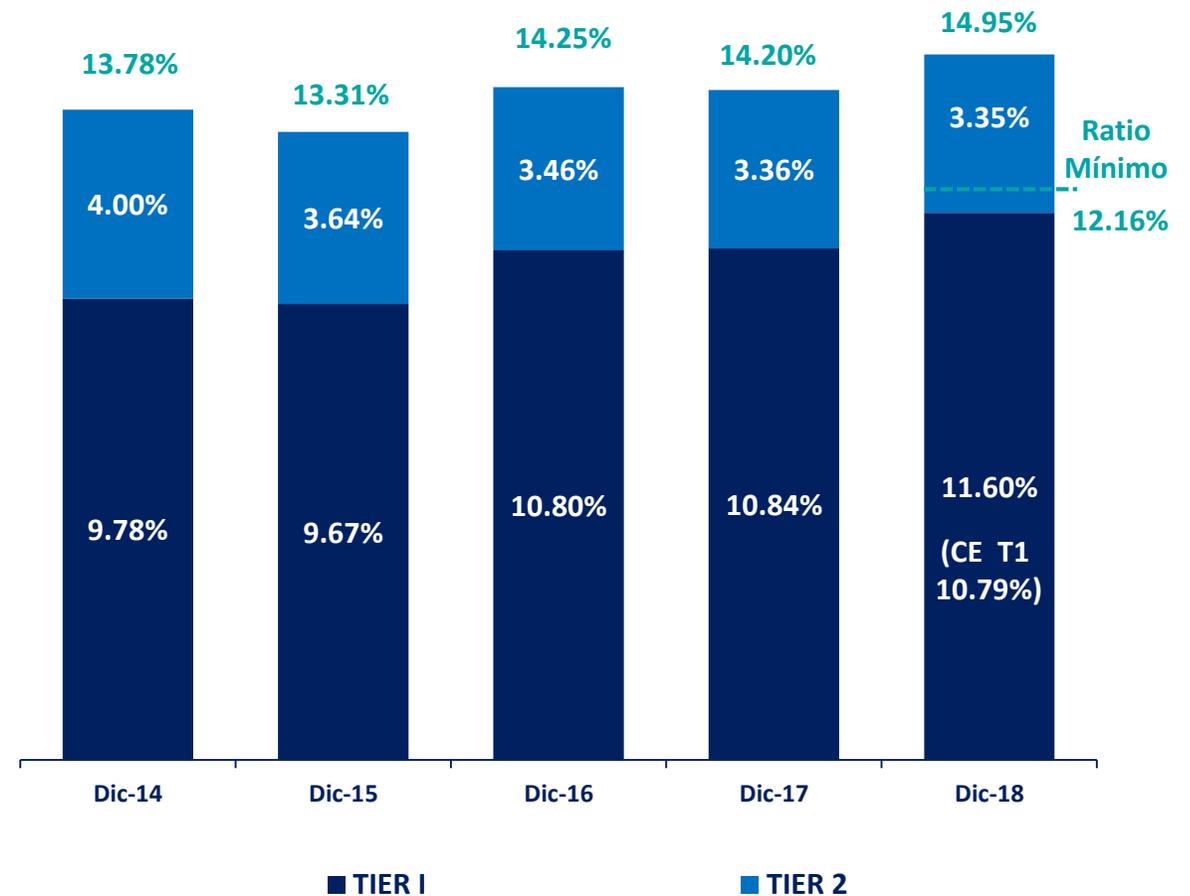


Gestión de solvencia

Patrimonio efectivo & APRs (S/ Millones)



Principales Ratios de Capital





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

Ratings vigentes a Diciembre 2018

Clasificación de riesgo local

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

Ratings vigentes a Diciembre 2018

¹ 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.

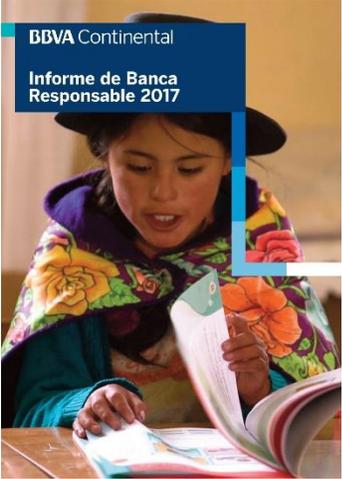


05

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"



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



Mejor Banco Digital 2017



Banco más recomendado 2017



Felicidades a las 10 empresas más admiradas del Perú



EUROMONEY CASH MANAGEMENT SURVEY 2016



PERÚ GOLDEN AWARDS 2018



GLOBAL PRIVATE BANKING AWARDS 2018



merco EMPRESAS Y LÍDERES

Mejor banco de inversión en emisiones de deuda local en Perú



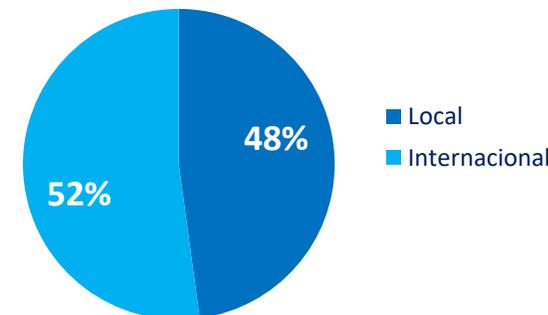
Anexos

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
	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	
Nacional	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
	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	48%
Internacional	2,985	52%
Total	5,724	100%



BBVA CONTINENTAL

Informe para Inversionistas

Cuarto Trimestre 2018

BBVA Continental