

BBVA CONTINENTAL

Informe para Inversionistas

Segundo 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

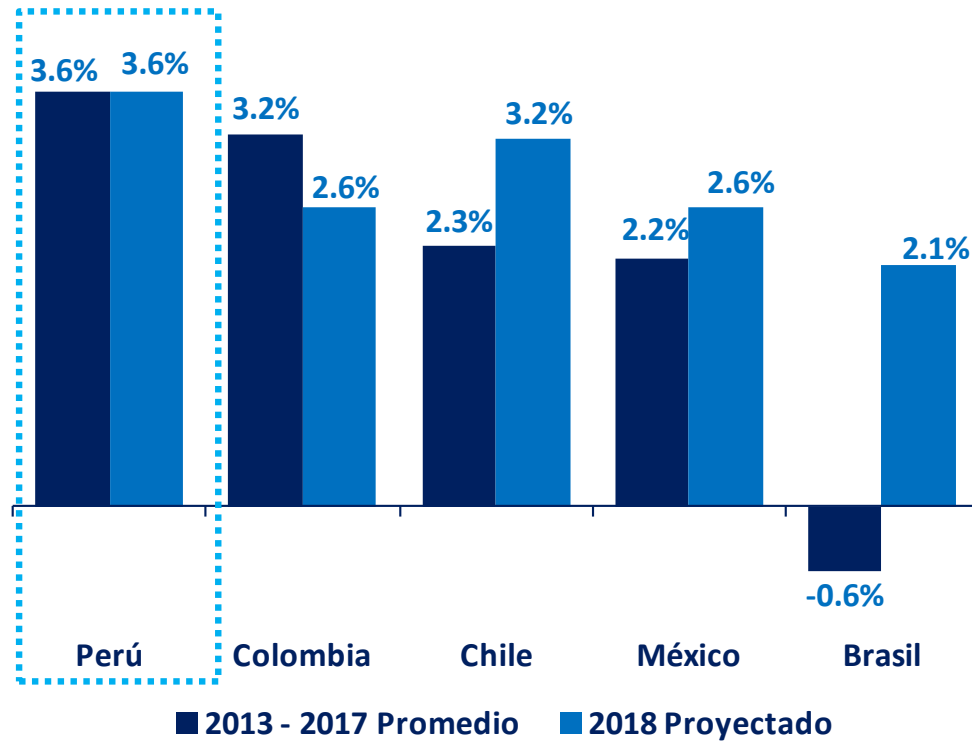


01

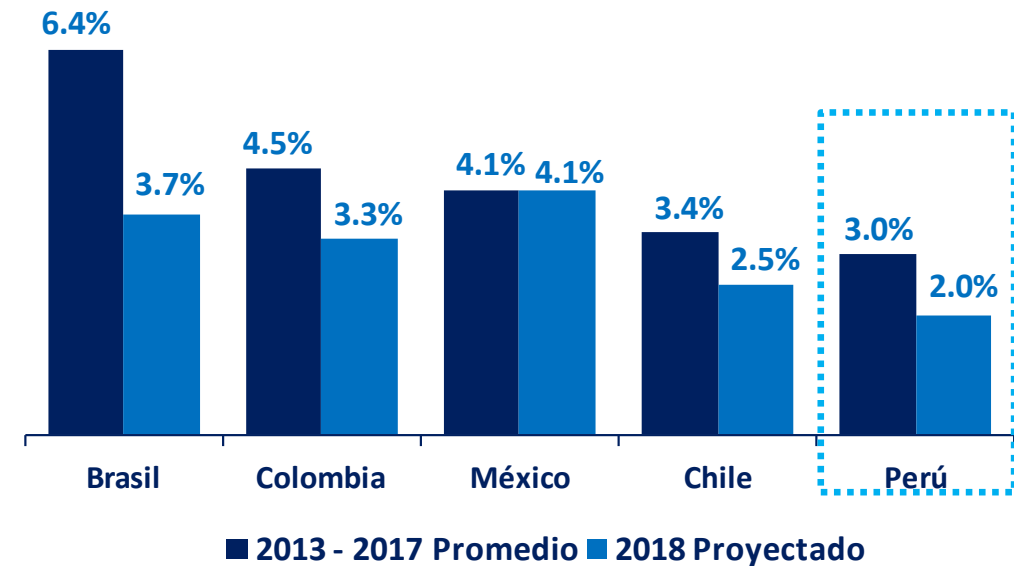
Economía & Sistema Financiero

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

Crecimiento del PBI (Real)

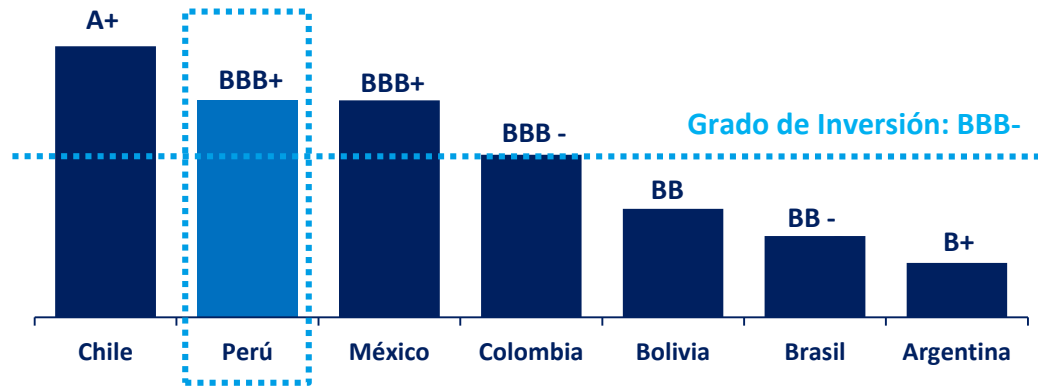


Inflación (fin de periodo)



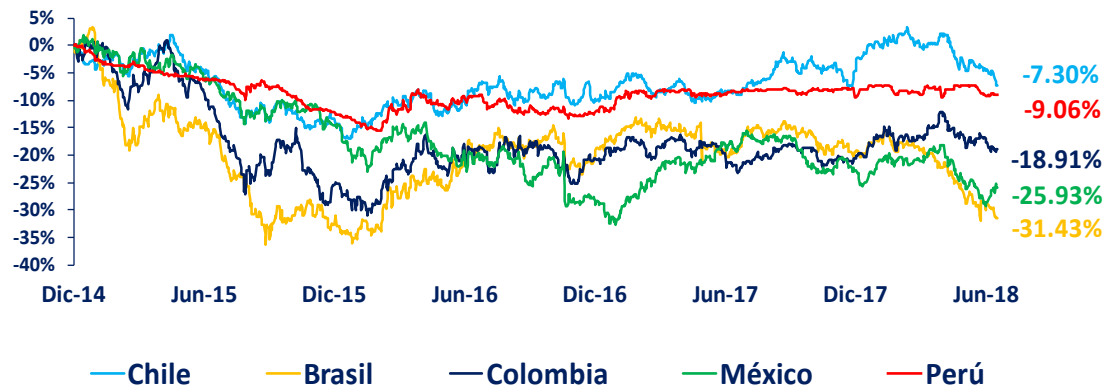
Grado de inversión, moneda estable y bajos niveles de deuda

Perfil de Riesgo de la Región



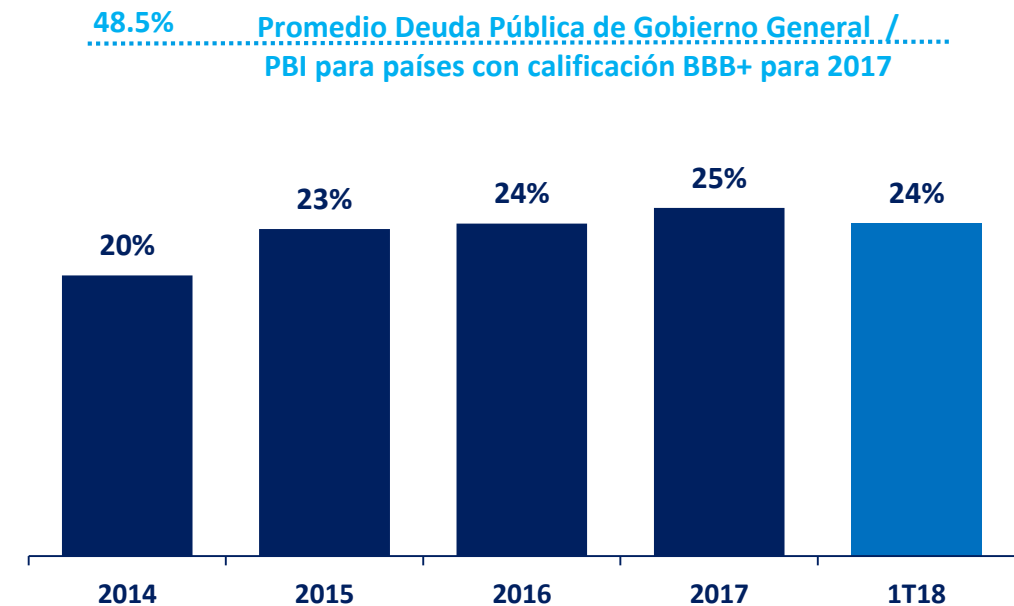
Fuente: Standard & Poor's

Depreciación de Divisas Respecto al Dólar



Fuente: Bloomberg

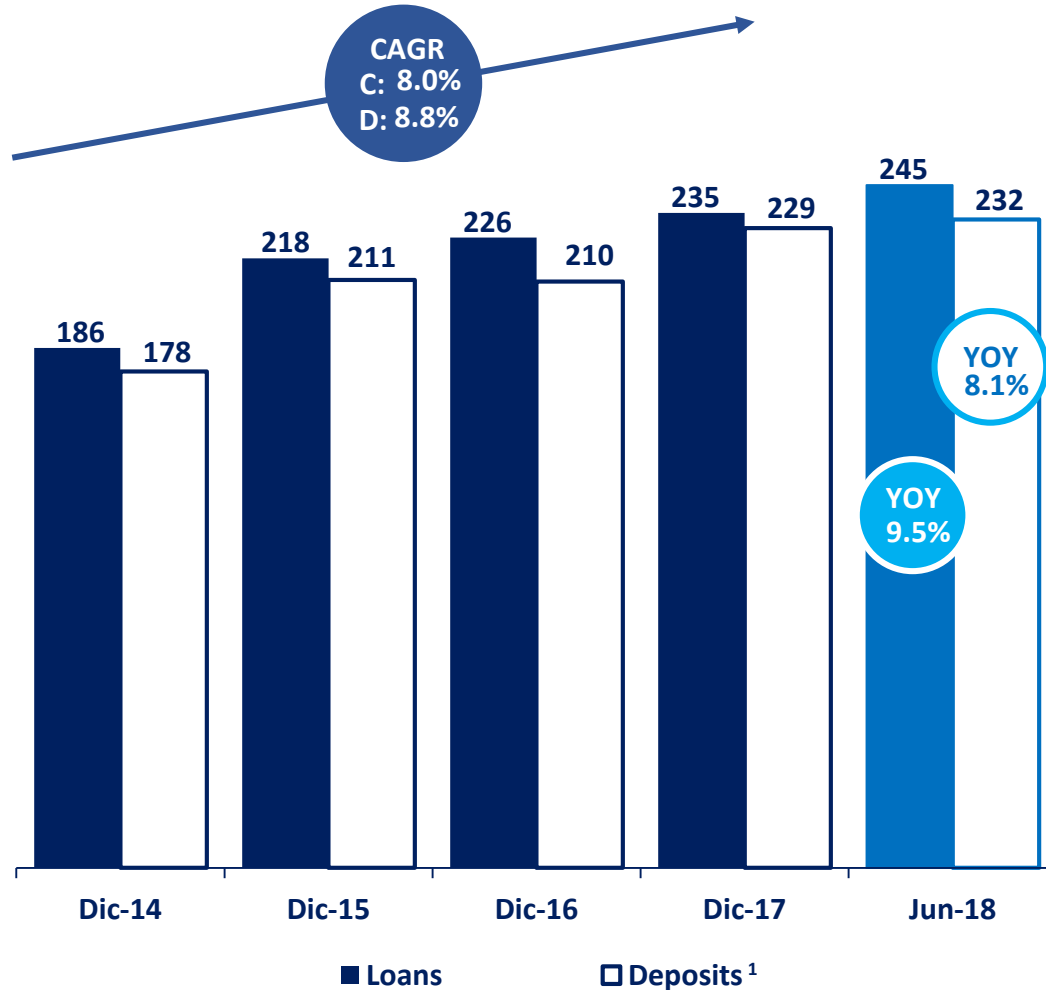
Deuda Pública Peruana (% PBI)



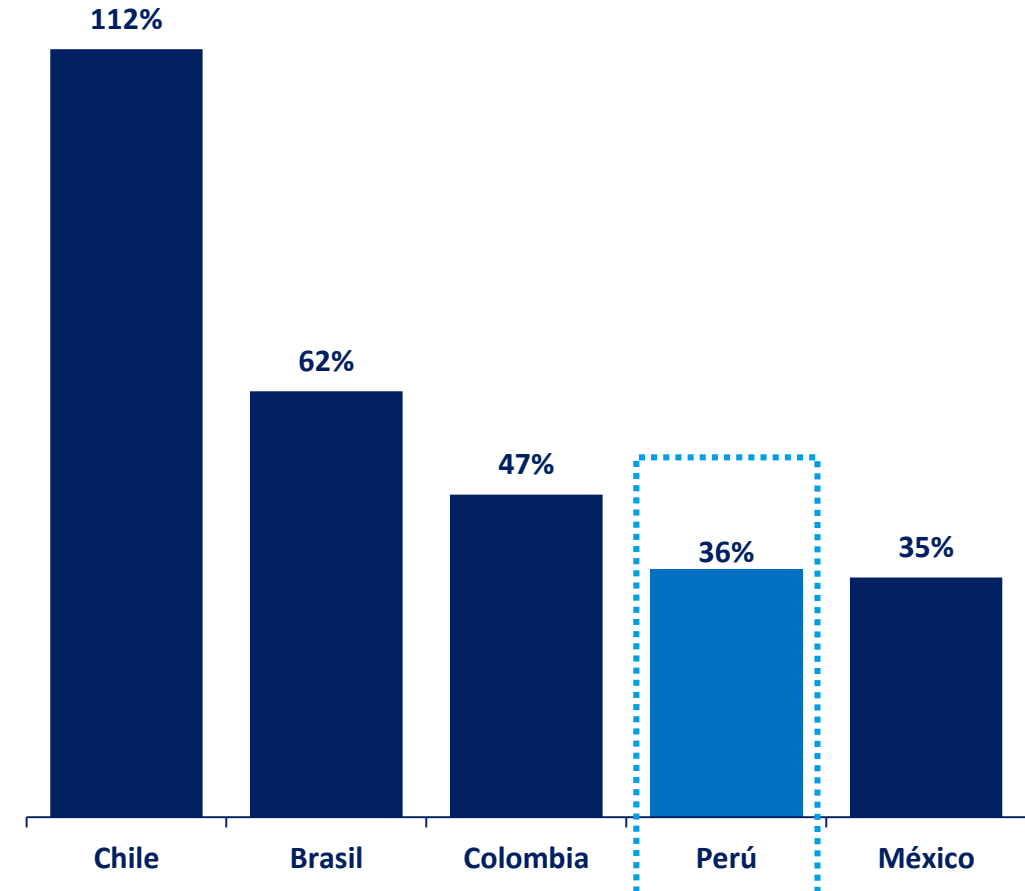
Fuente: BCRP

Perú tiene un Sistema Bancario con grandes oportunidades de crecimiento

Colocaciones Vigentes y Depósitos (S/ Billones)



Créditos al Sector Privado (% PBI, 2016)



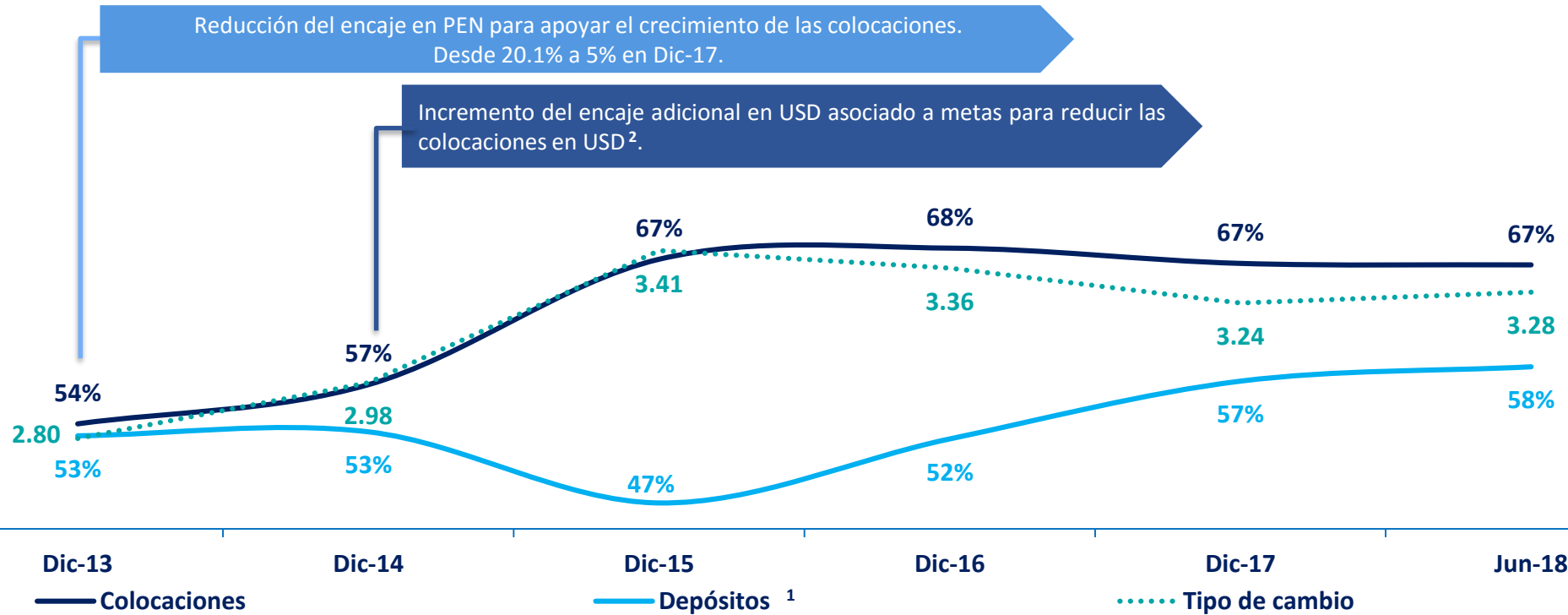
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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)



- Medidas para solarizar
- Medidas de apoyo

Incremento de la tasa marginal de encaje en USD hasta 70%.

Repos de Divisas para convertir el exceso de liquidez en USD a PEN.

Reducción del encaje marginal con el fin de incrementar la liquidez en USD).

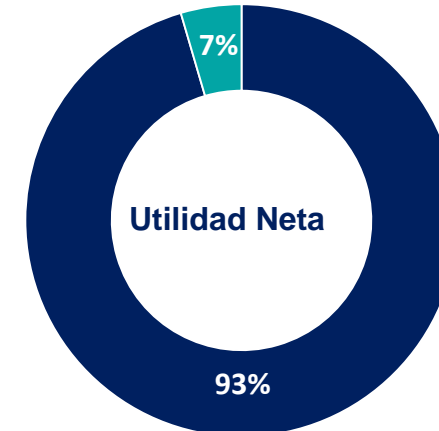
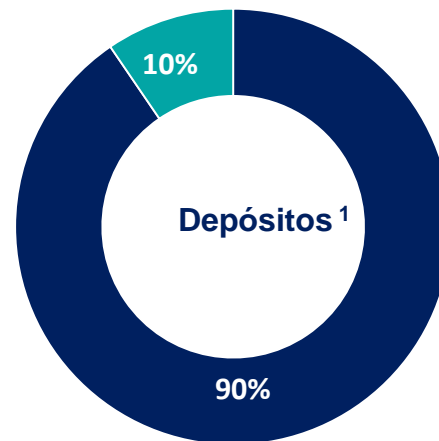
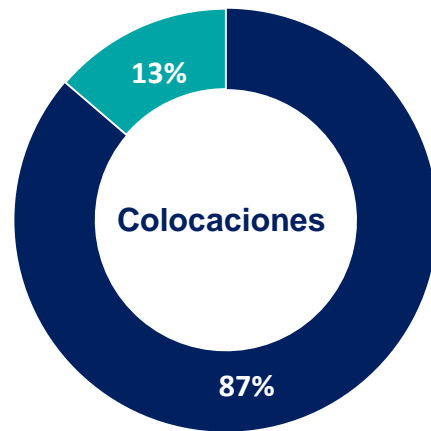
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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

Fuente: SBS & BCRP

Sistema Financiero Peruano (Marzo 2018)

Sistema Financiero Peruano	Institución S/ Millones	Coloc. Netas Mar-18	Depósitos Mar-18	Utilidad Neta Mar-18
Sistema Bancario	Bancos (16)	236,482	229,025	2,061
	Banco de la Nación	8,669	22,799	219
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	18,336	19,183	86
	Financieras (11)	10,437	6,741	109
	Cajas Rurales (6)	1,394	1,174	1
	Edpymes (9)	1,837	-	10
	Leasing (1)	198	-	1
	COFIDE	4,929	173	3
	Agrobanco	879	-	-37



■ Sistema Bancario
■ Otras Instituciones Financieras

Los 4 primeros bancos concentran alrededor del 83% del total de créditos y depósitos del sistema bancario.

¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

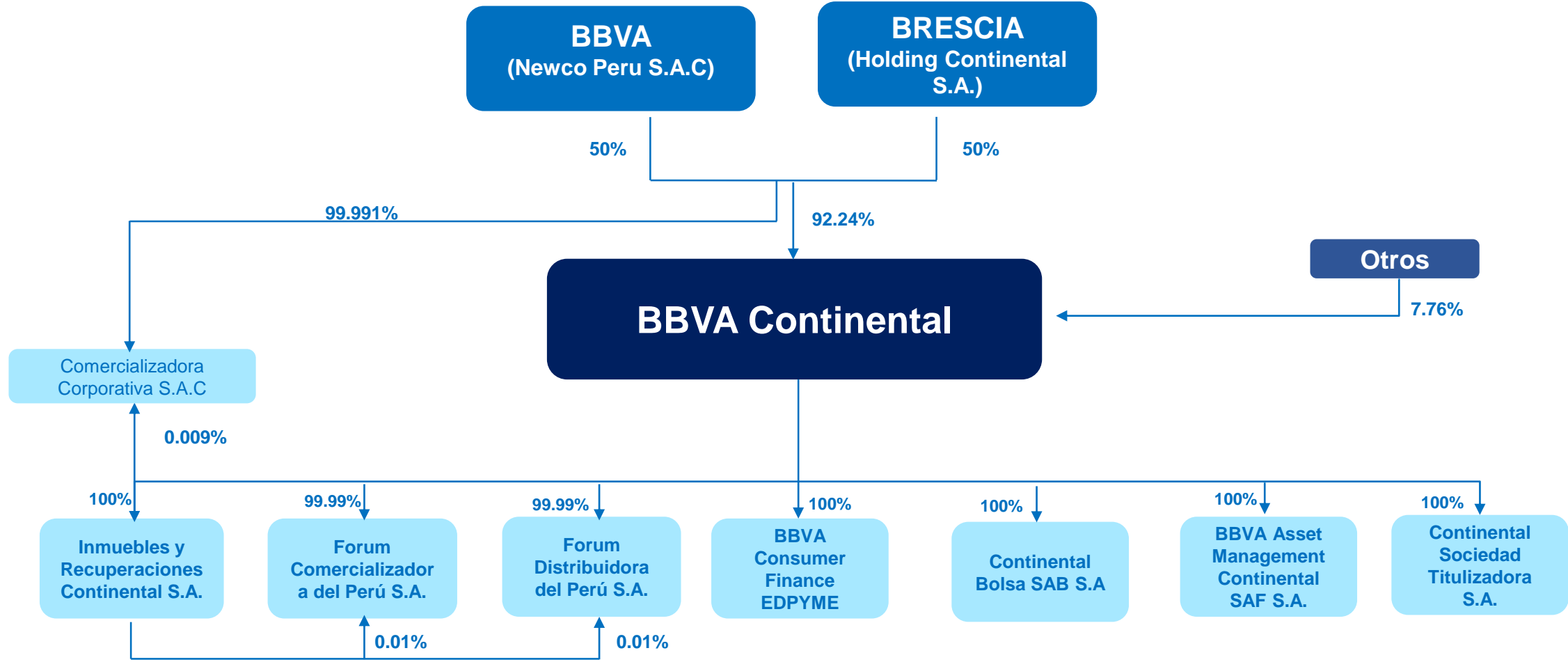


02

Acerca de BBVA Continental

Estructura de BBVA Continental

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



Grupo BBVA (Junio 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



€690

miles de millones de activo total

75

millones de clientes

>30

países

8.141

oficinas

31.530

cajeros

131.784

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

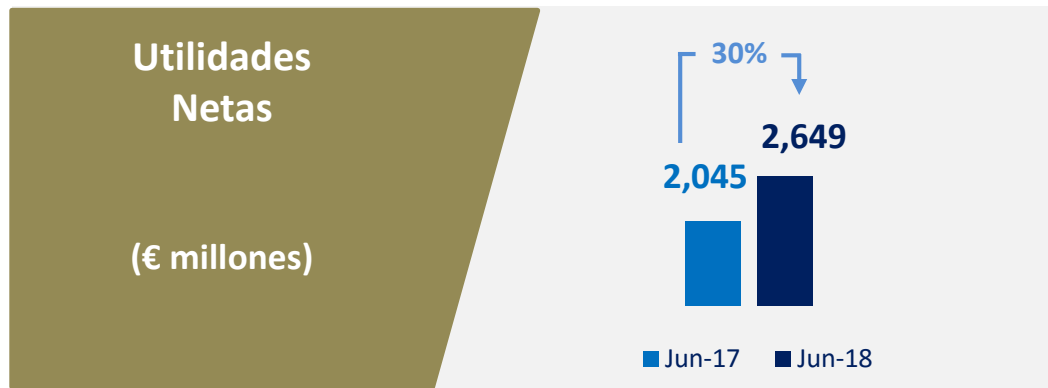
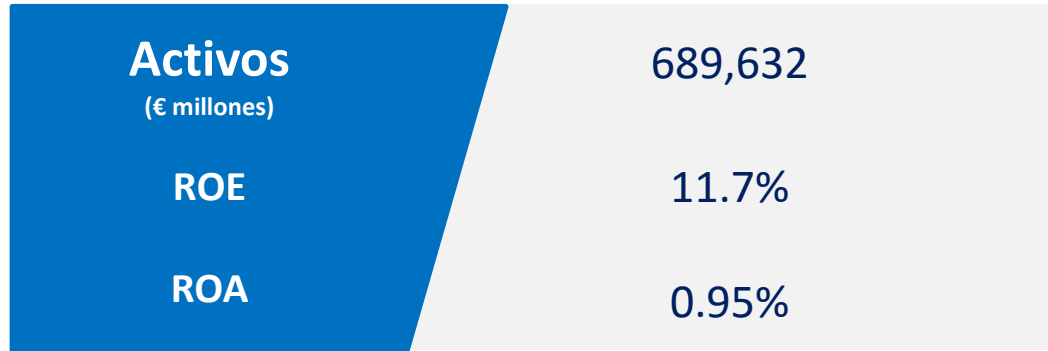
Modelo Descentralizado

Ventajas

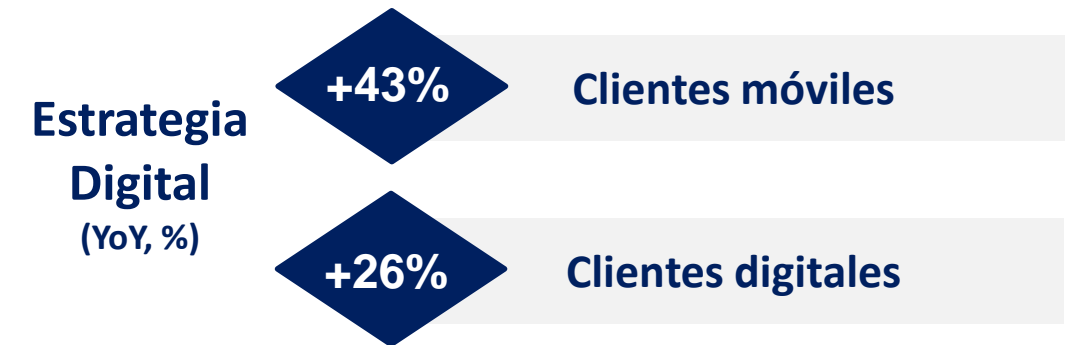
- Disciplina de mercado e incentivos adecuados/ crecimiento sostenible del crédito
- Orientación a mediano plazo / consistente con banca minorista
- Firewalls naturales / limitan el contagio
- Protege la estabilidad financiera/ resistencia comprobada durante la crisis
- Ayuda al desarrollo de los mercados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

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

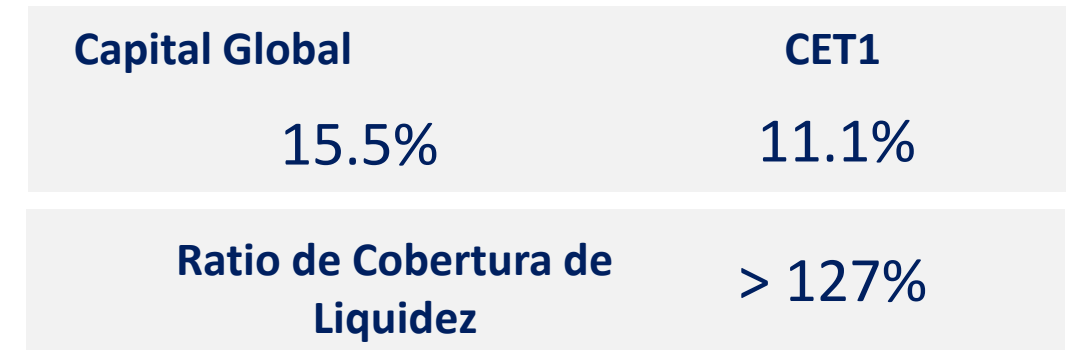
Gestión Destacada del Grupo BBVA (Junio 2018)



Buena Calidad de Activos



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

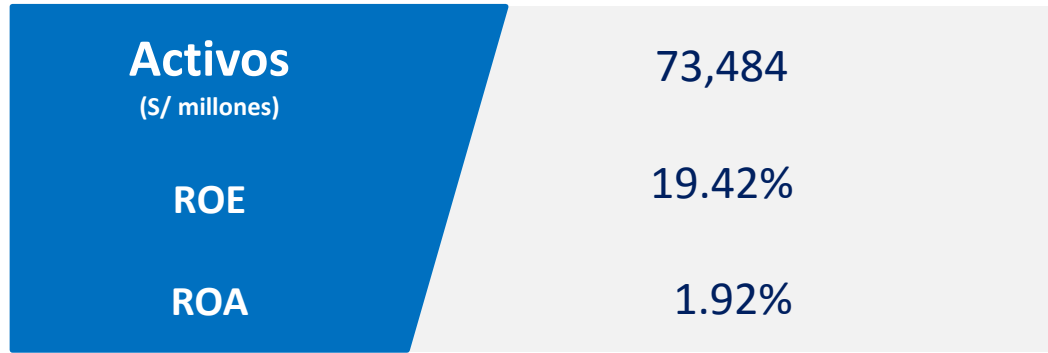




03

Financial Highlights

Gestión Destacada BBVA Continental (Junio 2018)



Gran Calidad de Activos



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

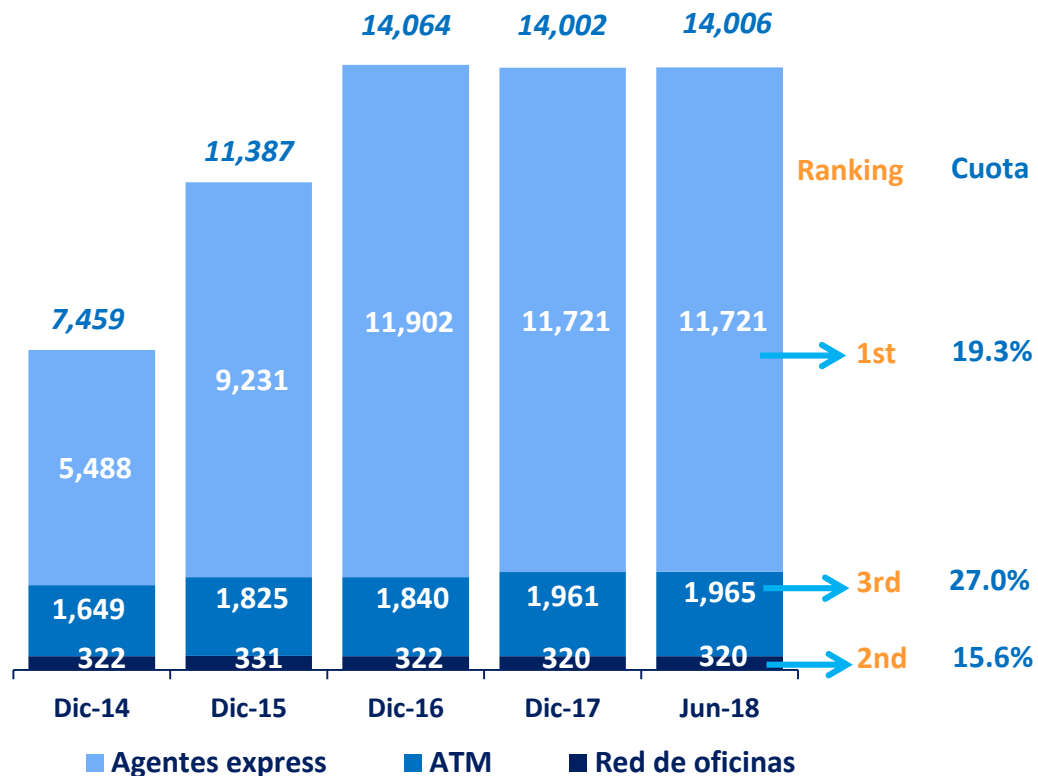


Sólida plataforma bancaria

Red de distribución¹

Una de las más grandes del país

- ✓ 14,006 puntos de servicio
- ✓ Más de 5.5 millones de clientes



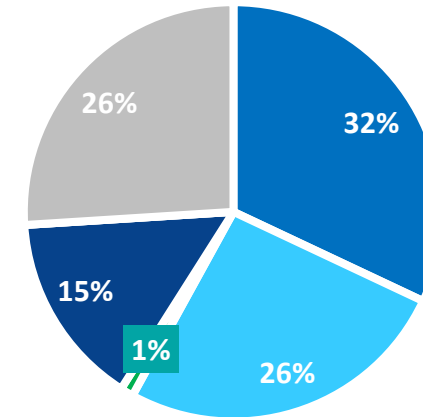
¹ Fuente: Agentes express de ASBANC, ATMs y oficinas de SBS.

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

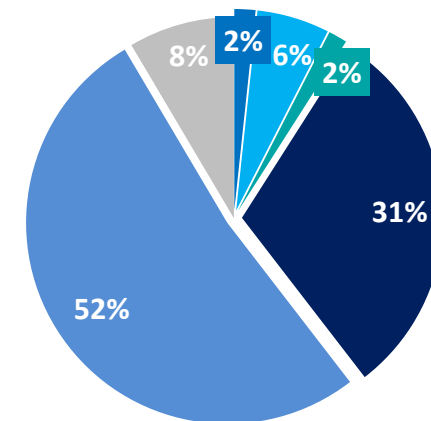
Fuente: SBS & BBVA Continental

Evolución de las transacciones por canal

2008



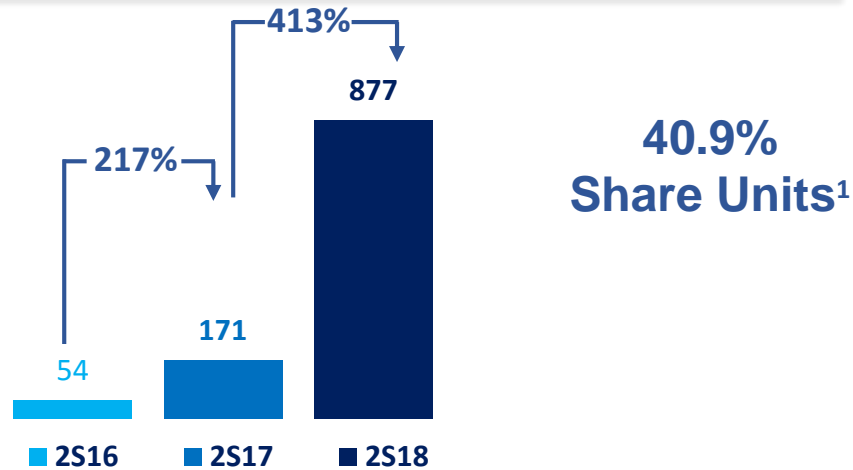
Junio 2018



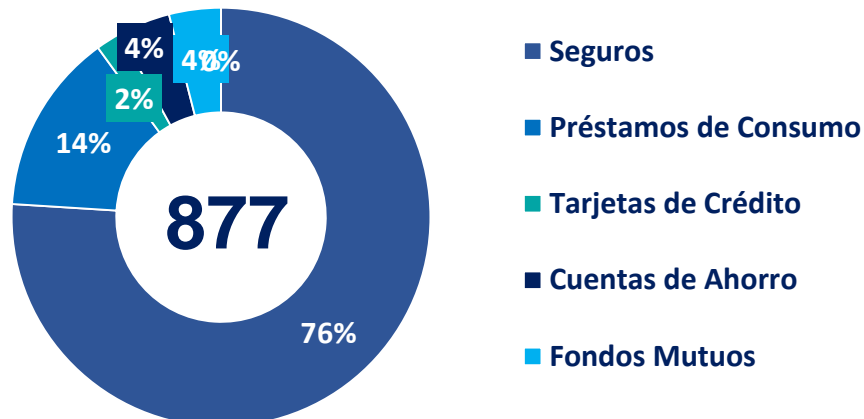
- Oficinas
- ATM
- Agentes Express
- Banca por internet
- Banca Móvil
- Otros²

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 y COMEX.

Nuevos canales de venta: contratación tarjetas de crédito por banca móvil y por web. Apertura de cuentas por banca móvil y contratación de seguros por ATMs.

2

Nuevos Desarrollos

Ventas de tarjetas de crédito con evaluaciones de riesgo totalmente en línea.

3

Digitalización de clientes e incentivos en oficinas con mejoras en gestión post-lead

Objetivos de digitalización a la fuerza de ventas, programas de incentivos, dashboards de seguimiento.

4

Inversión en marketing digital y optimización de medios

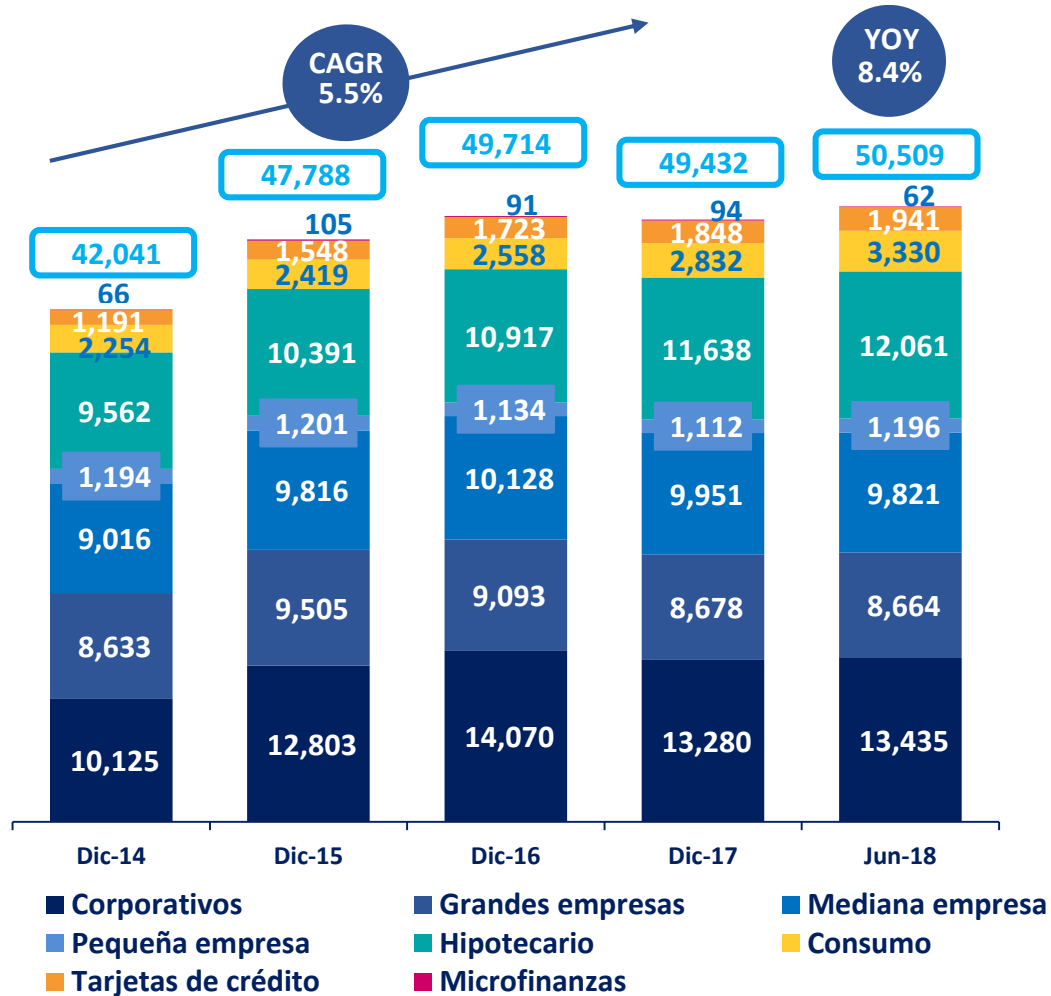
5

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

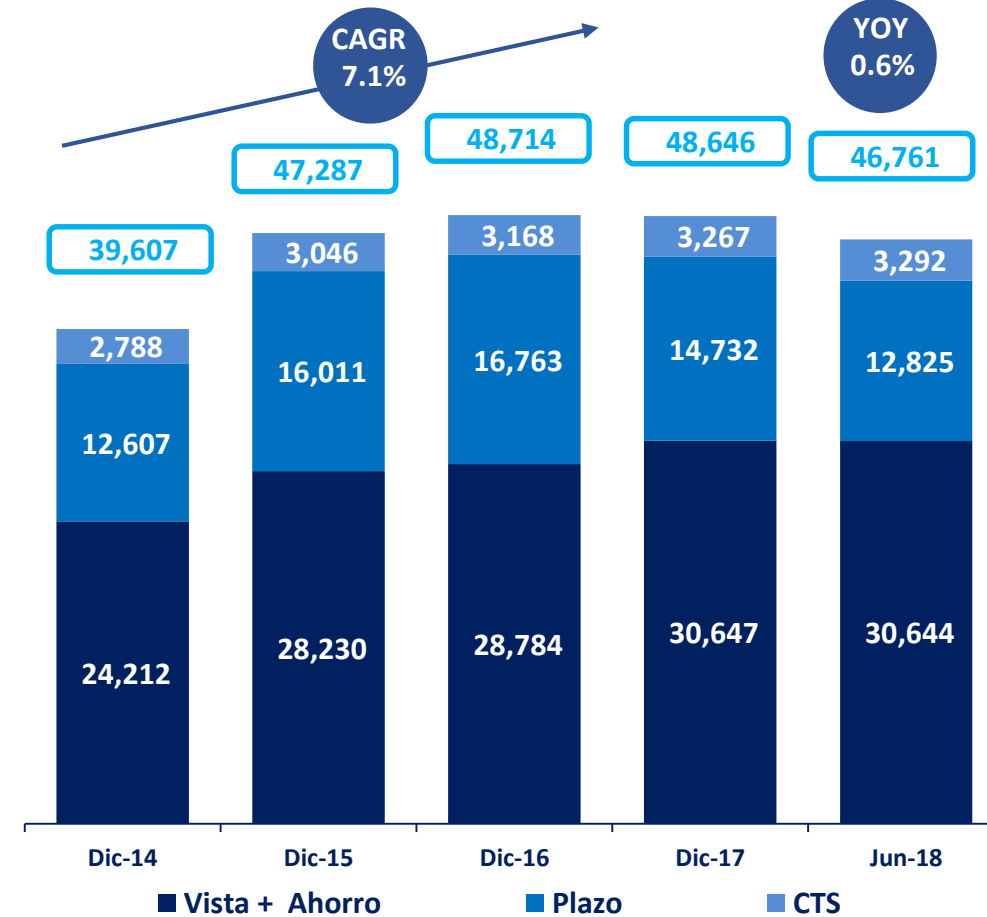
¹ Ventas digitales sobre total de ventas (considera solo productos que actualmente se venden por canales digitales)
Fuente: BBVA Continental

Colocaciones y Depósitos (S/ Millones, %)

Colocaciones Vigentes



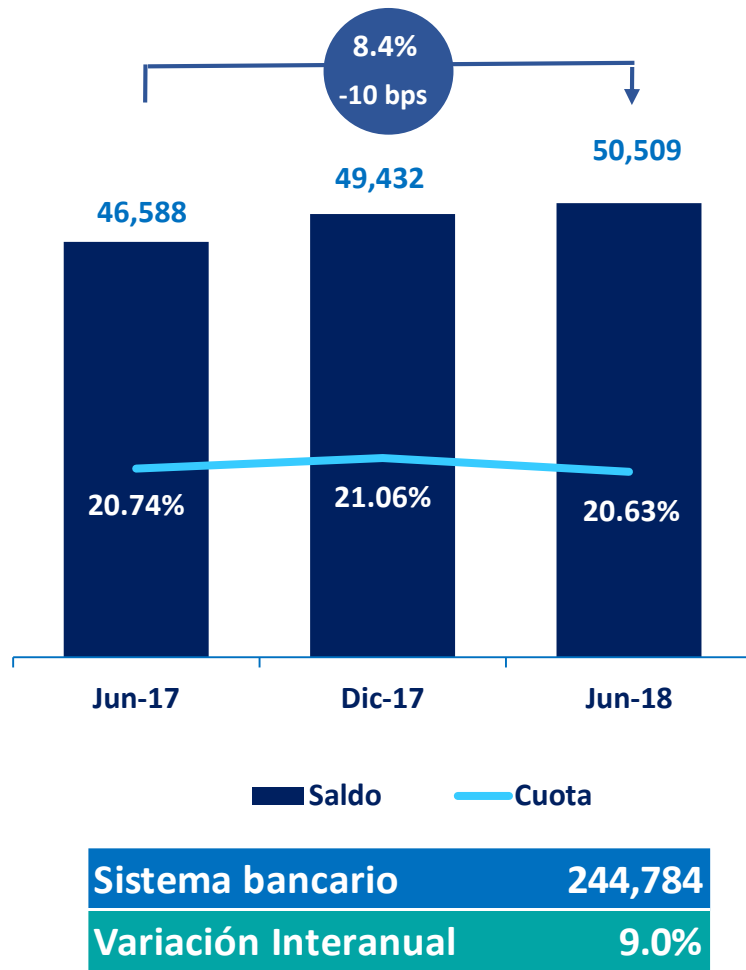
Depósitos¹



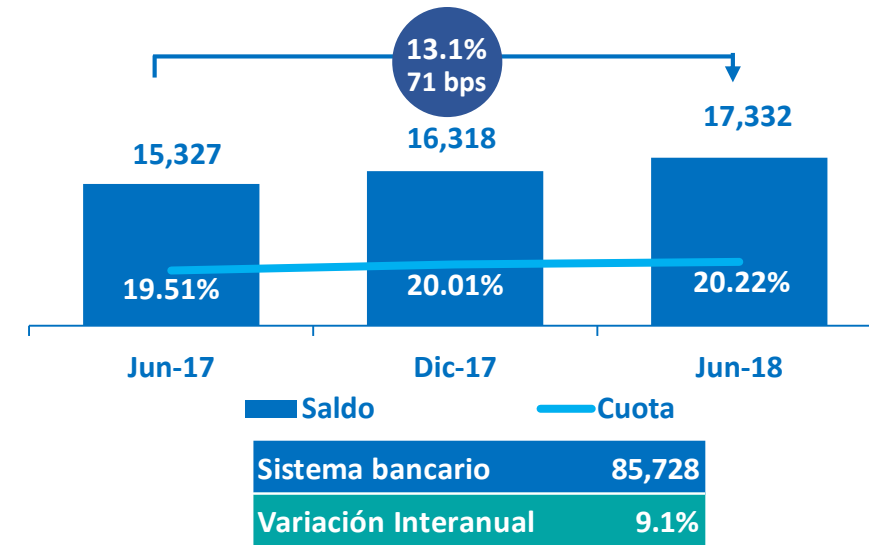
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos.

Fuente: SBS

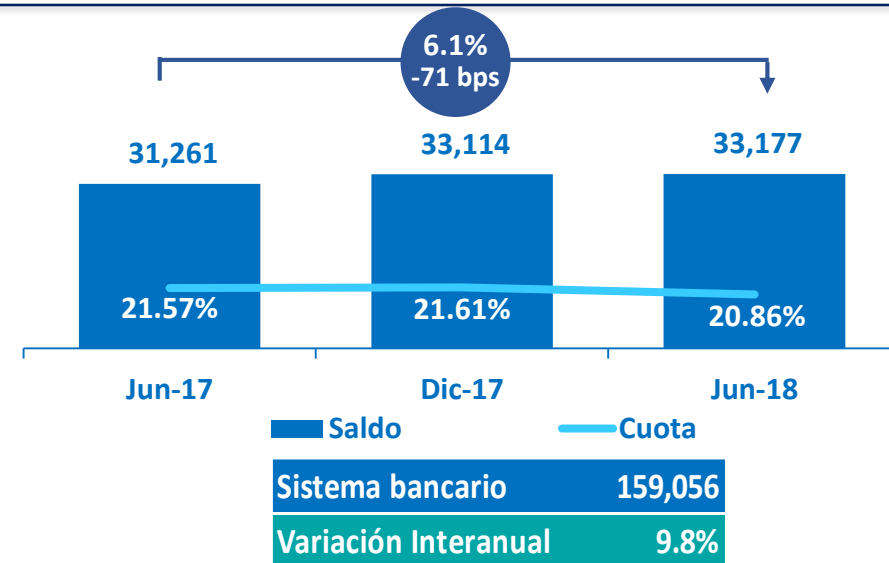
Colocaciones Vigentes (S/ Millones, %)



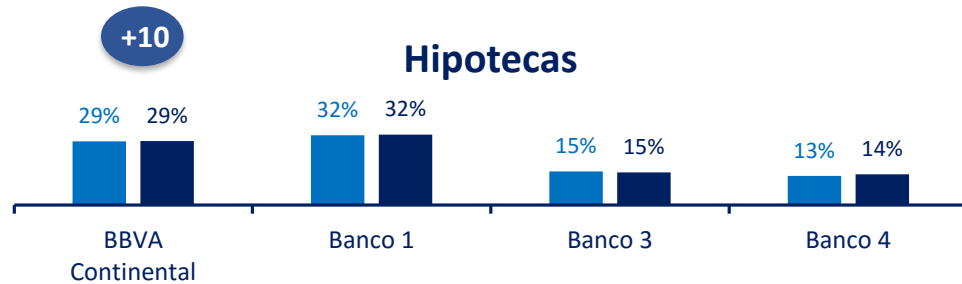
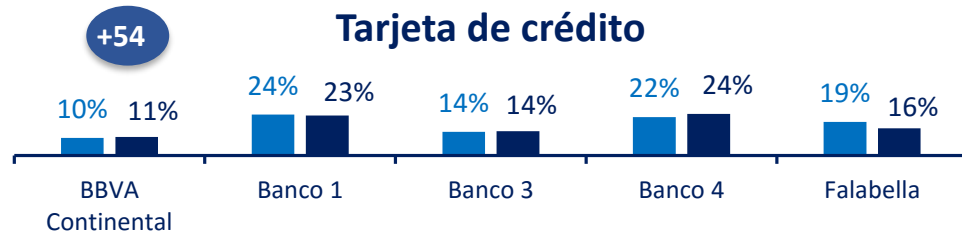
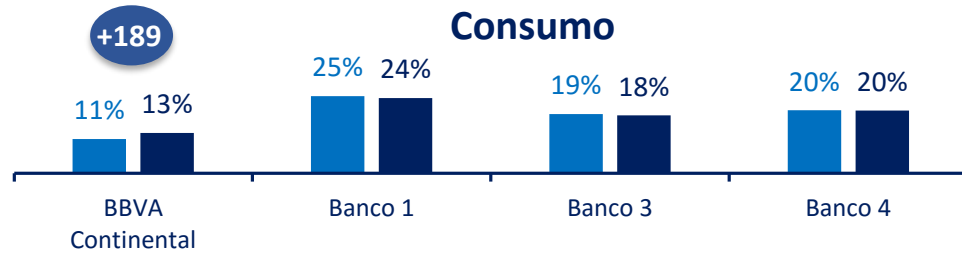
Personas Naturales



Personas Jurídicas

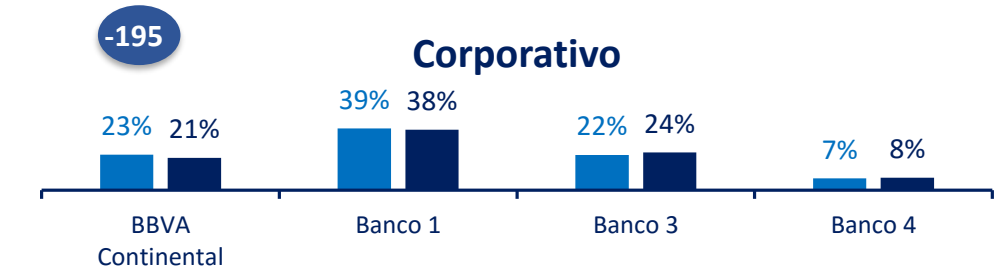
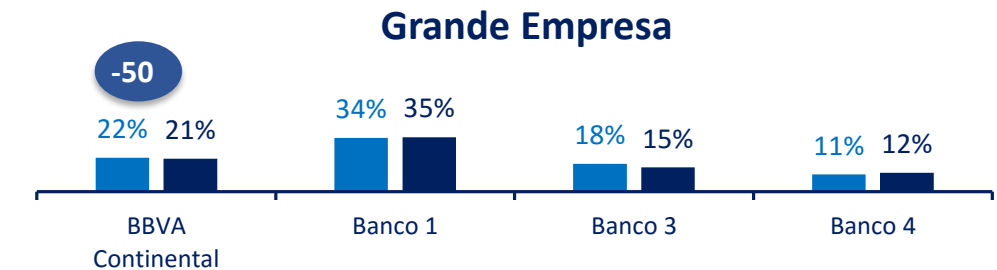
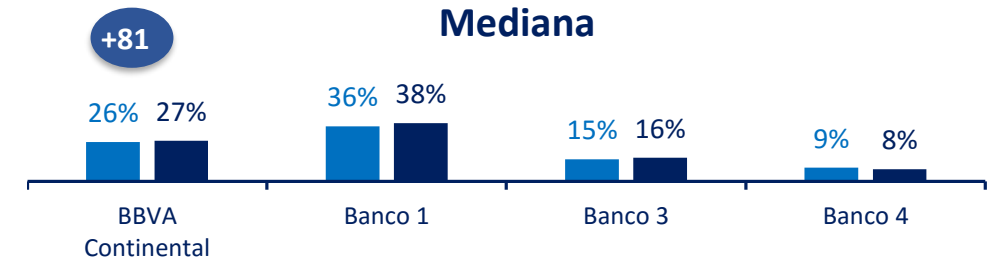
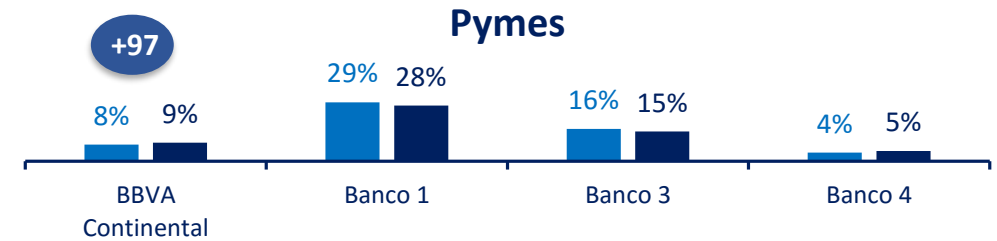


Participación de mercado - Colocaciones



● Variación interanual en puntos básicos.

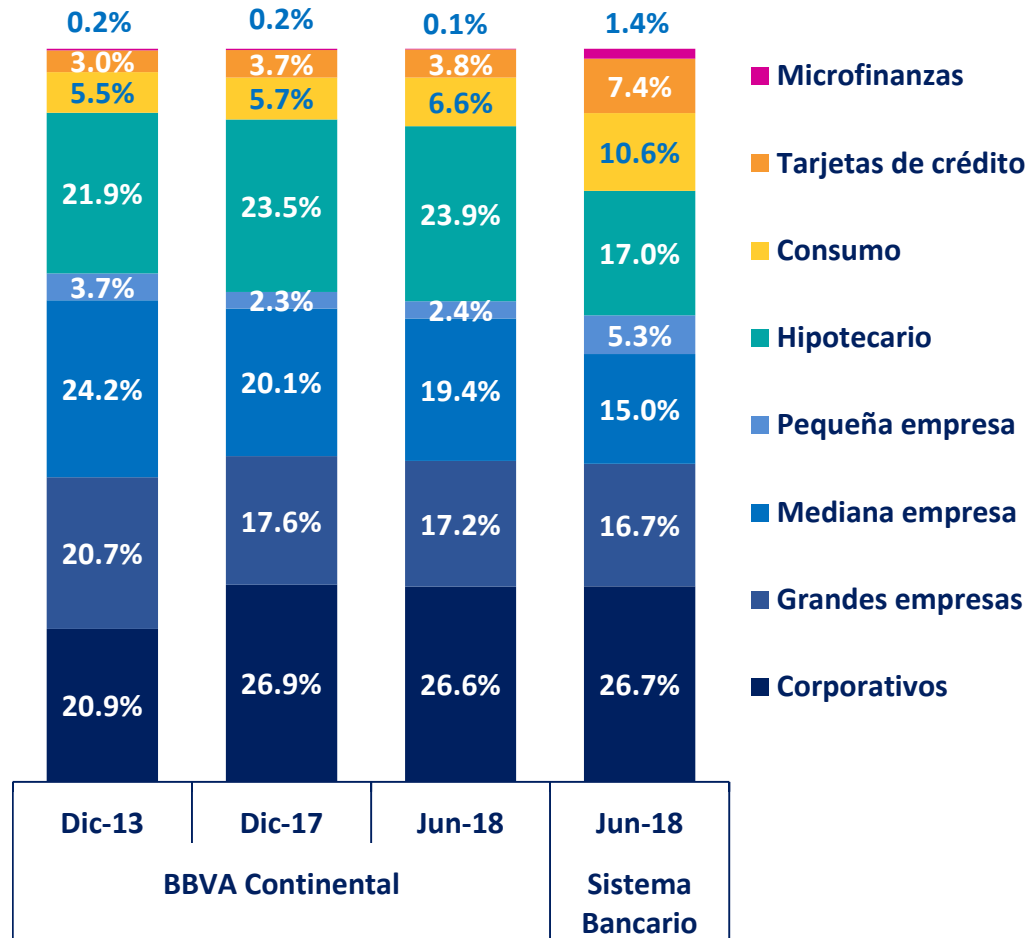
■ Jun-17 ■ Jun-18



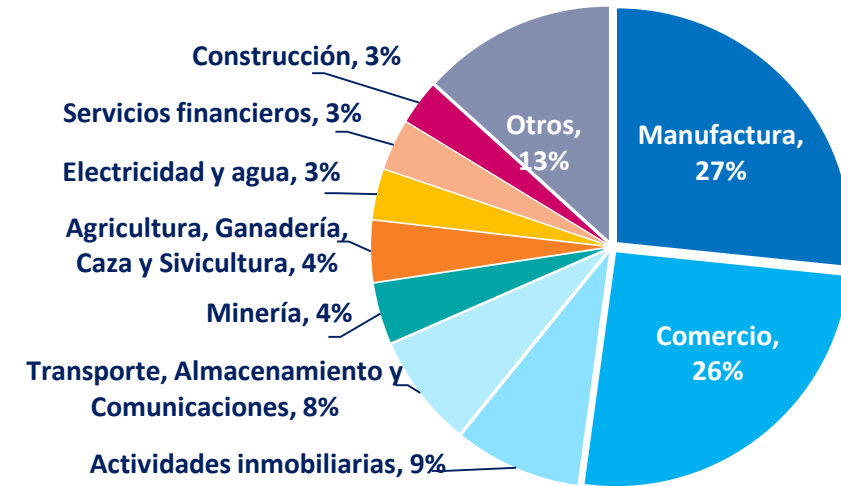
Cartera de créditos diversificada

Junio 2018)

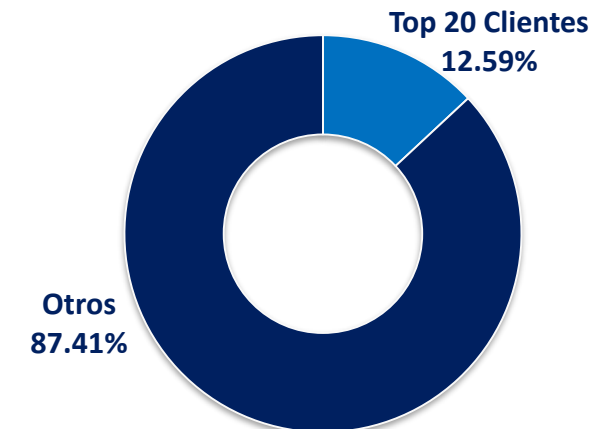
Colocaciones por Segmento



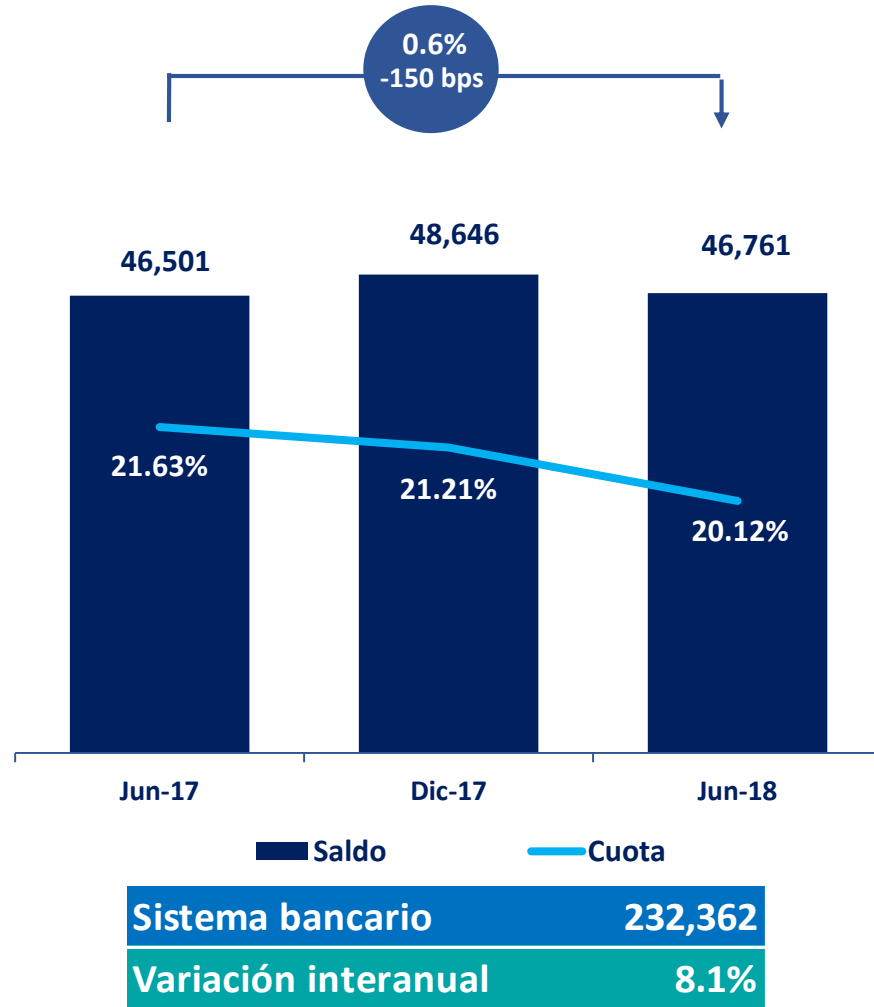
Colocaciones por Sector



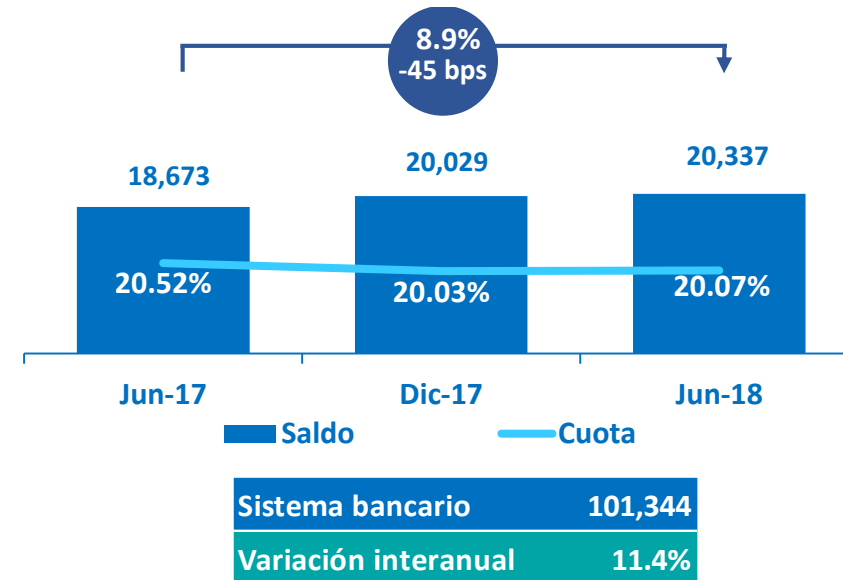
Concentración del Riesgo



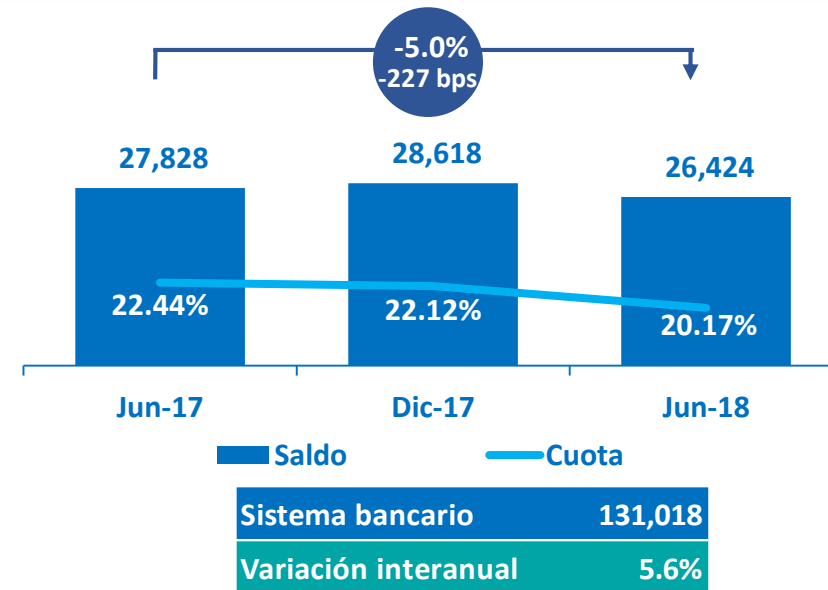
Depósitos (S/ Millones, %)



Depósitos Personas

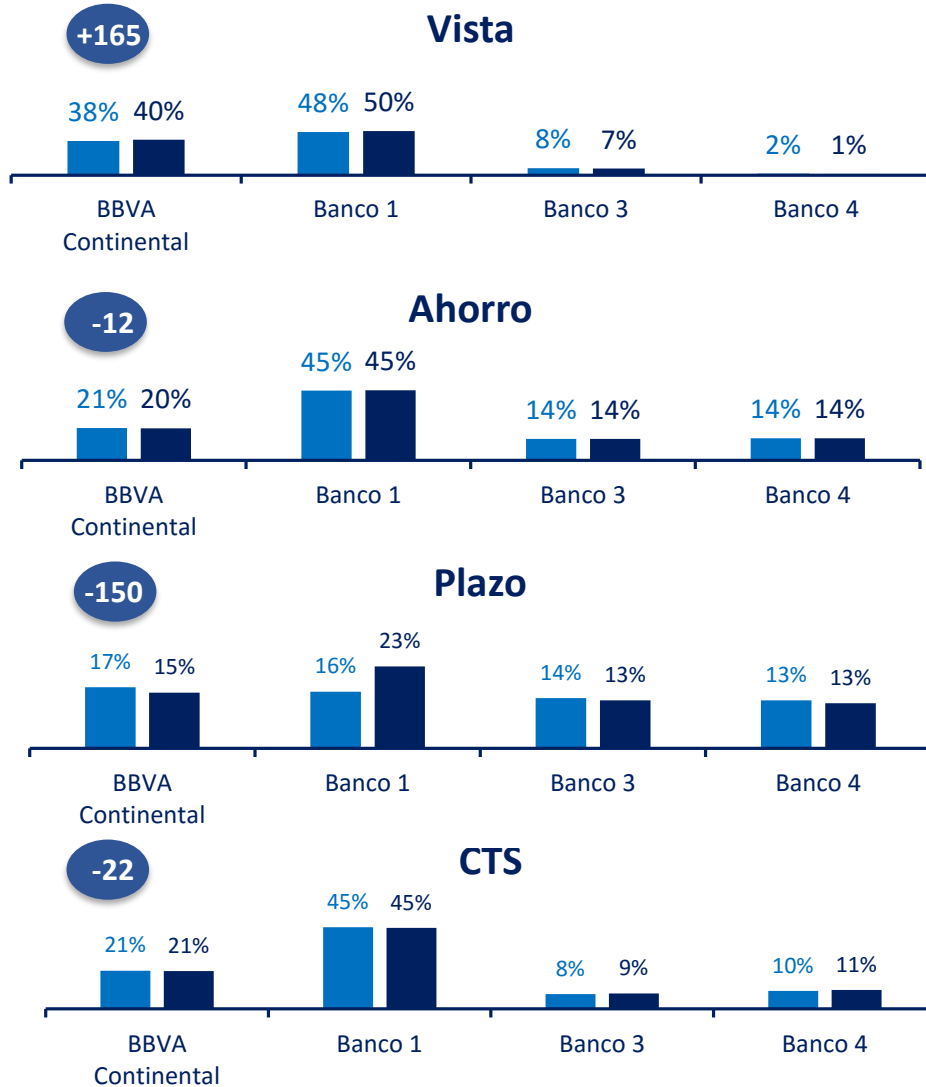


Depósitos Empresas

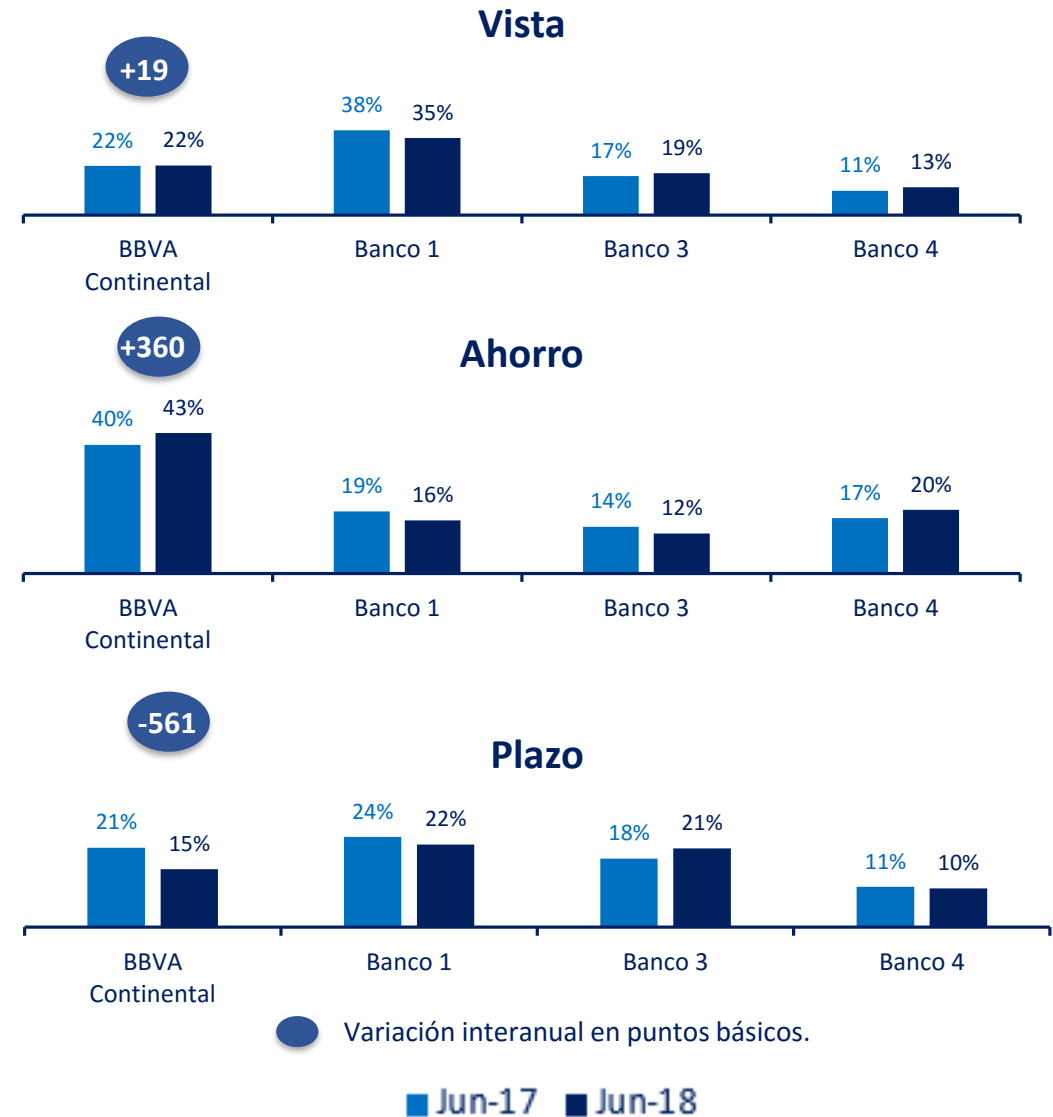


Participación de mercado - Depósitos

Personas Naturales

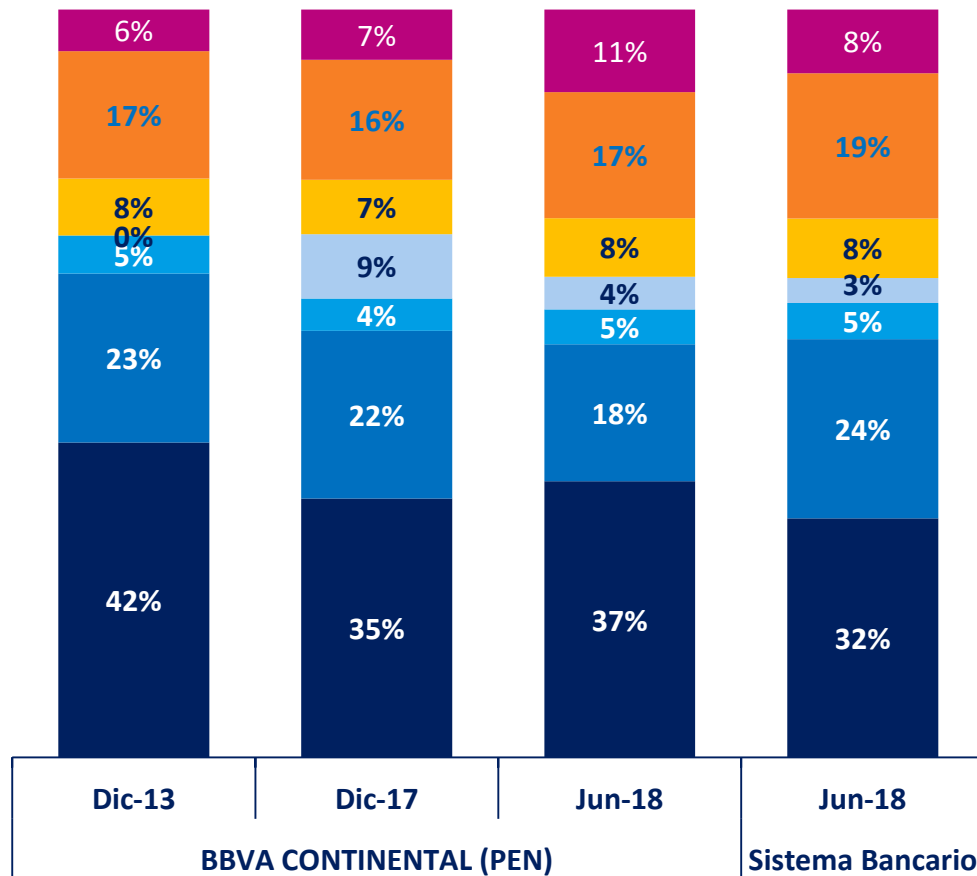


Personas Jurídicas

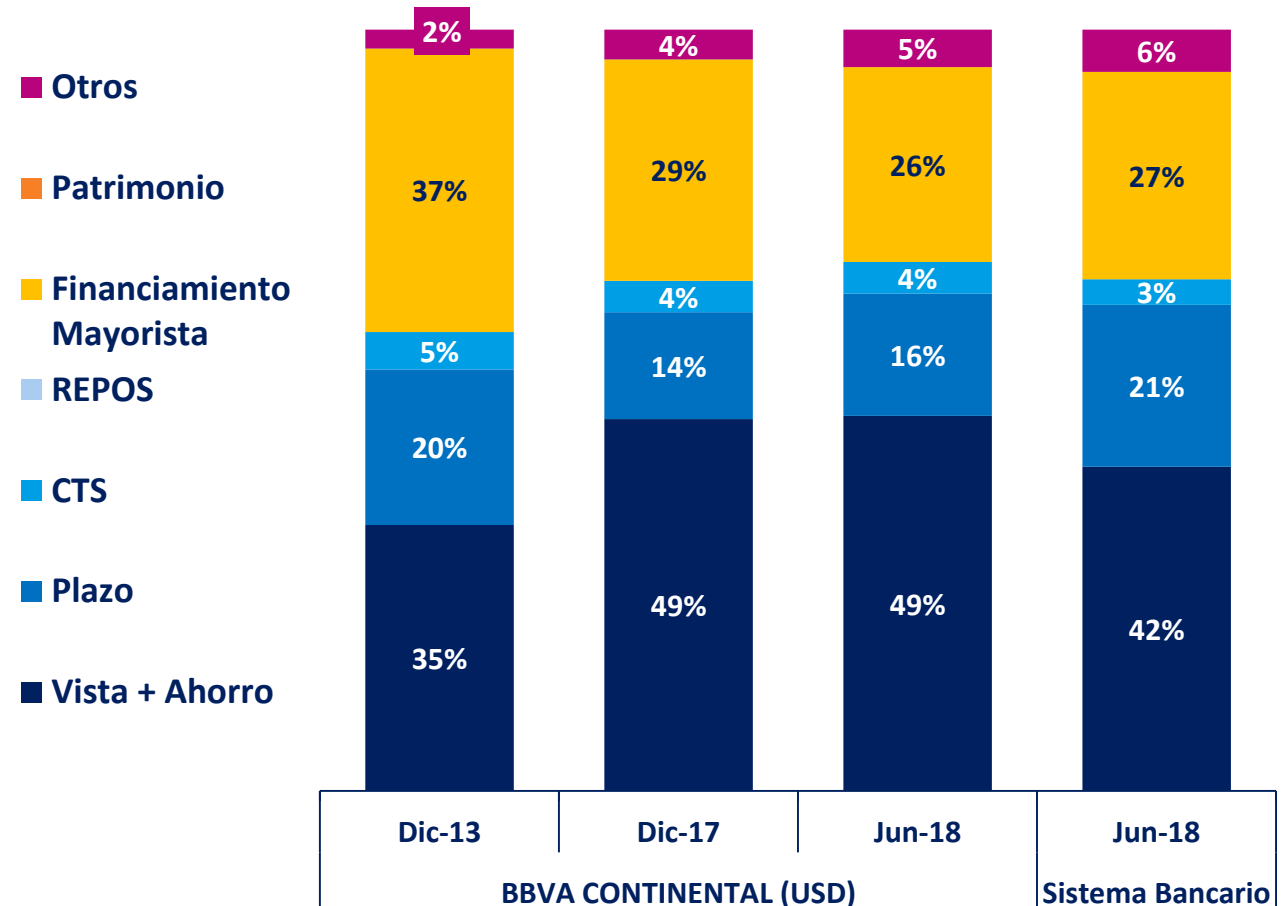


Estructura de pasivos y capital

Moneda Local

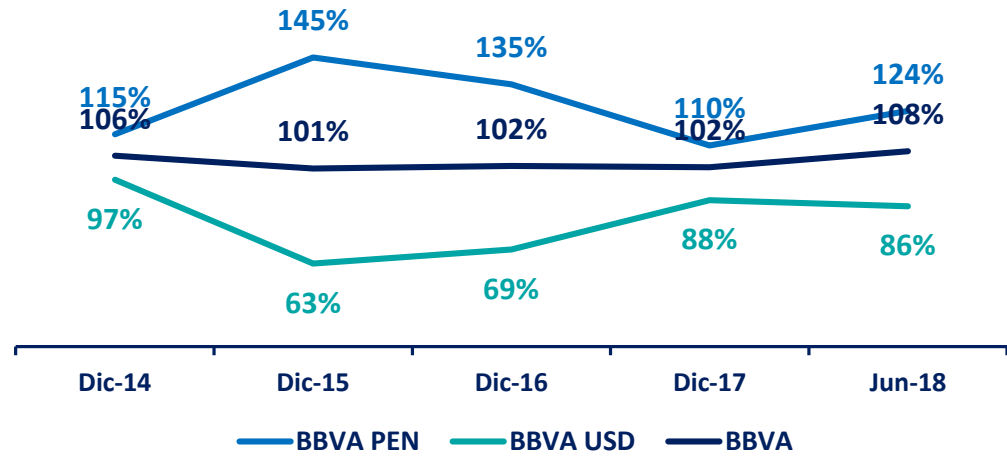


Moneda Extranjera

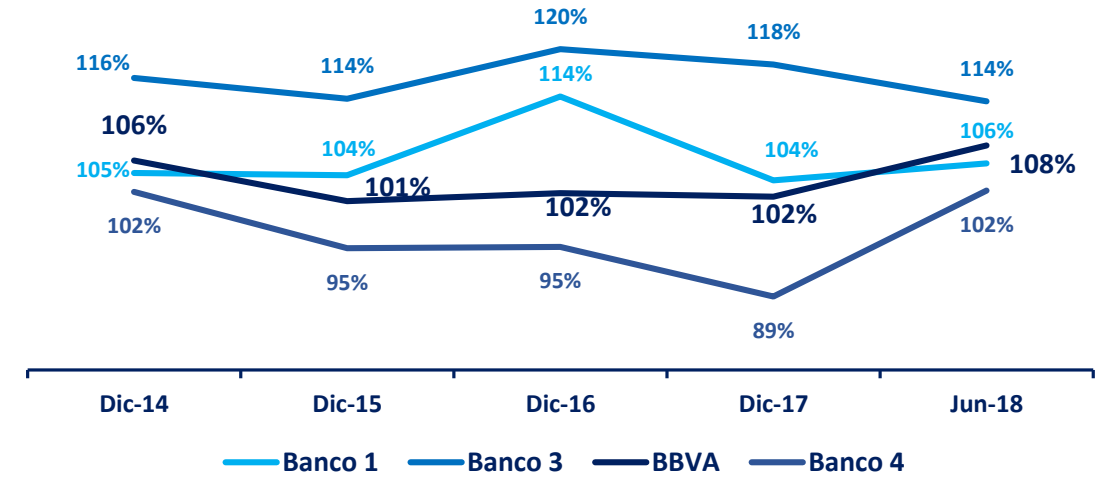


Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

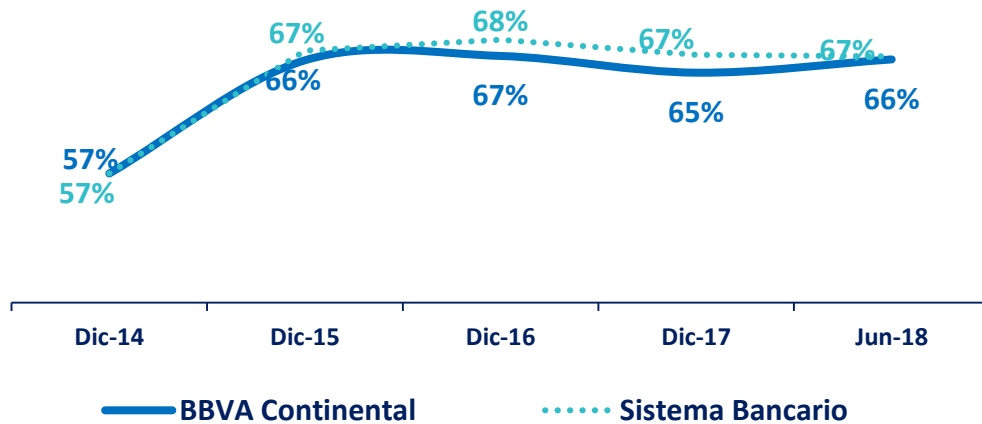
Colocaciones sobre depósitos por moneda¹



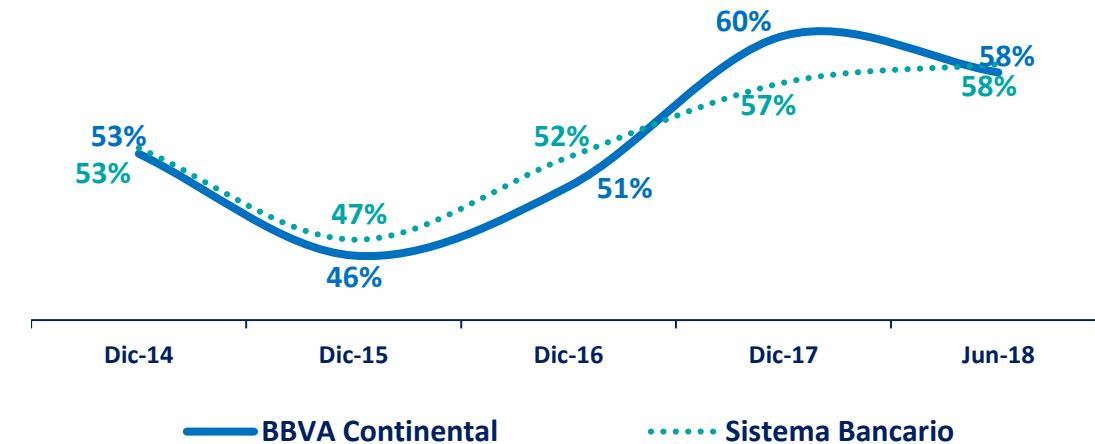
Colocaciones sobre depósitos vs peers



Colocaciones en Moneda Nacional (% Colocaciones Vigentes)



Depósitos en Moneda Nacional (% Total Depósitos)

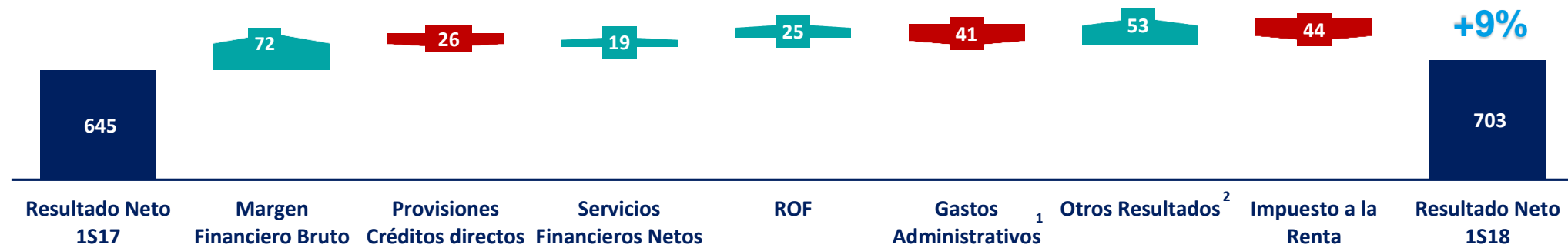


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos.
Fuente: SBS

Zoom Resultados

(S/. Millones)

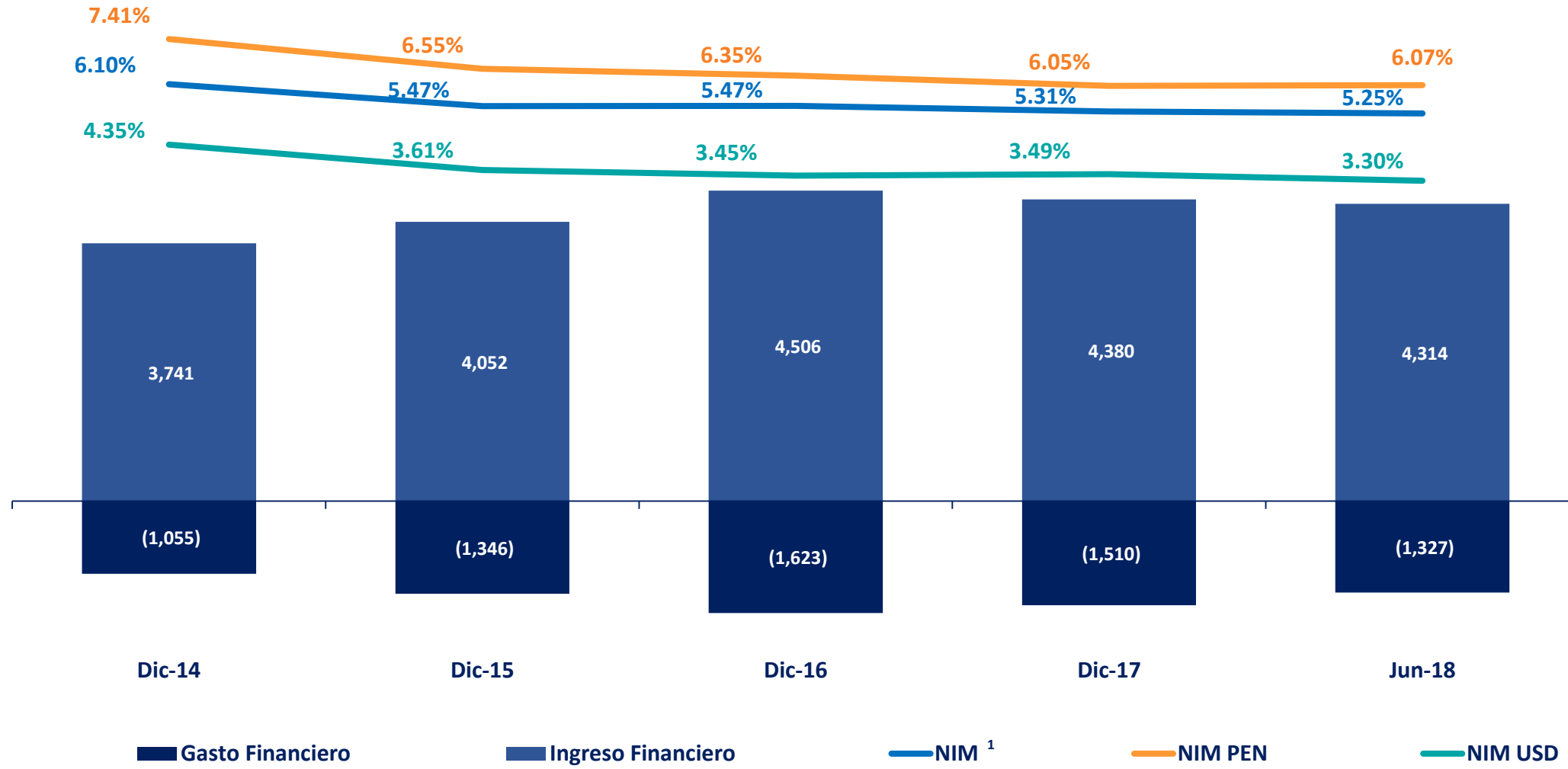
	Jun-18	Jun-17	%
Margen Financiero Bruto	1,493	1,421	5.1
Provisiones para créditos directos	(351)	(325)	8.1
Margen Financiero Neto	1,142	1,096	4.2
Ingresos por servicios financieros	550	511	7.6
Gastos por servicios financieros	(166)	(146)	13.6
Resultados por operaciones financieras (ROF)	304	278	9.1
Margen Operacional	1,830	1,740	5.2
Gastos de Administración	(760)	(732)	3.8
Depreciaciones y Amortizaciones	(72)	(59)	22.6
Margen Operacional Neto	998	949	5.2
Valuación de activos y otras provisiones	(5)	(36)	-87.0
Otros ingresos y gastos	(11)	(32)	-65.4
Resultado antes de Impuesto	982	880	11.6
Impuesto a la Renta	(279)	(236)	18.5
Resultado Neto	703	645	9.0



¹ Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Margen Financiero Bruto (S/ Millones, %)

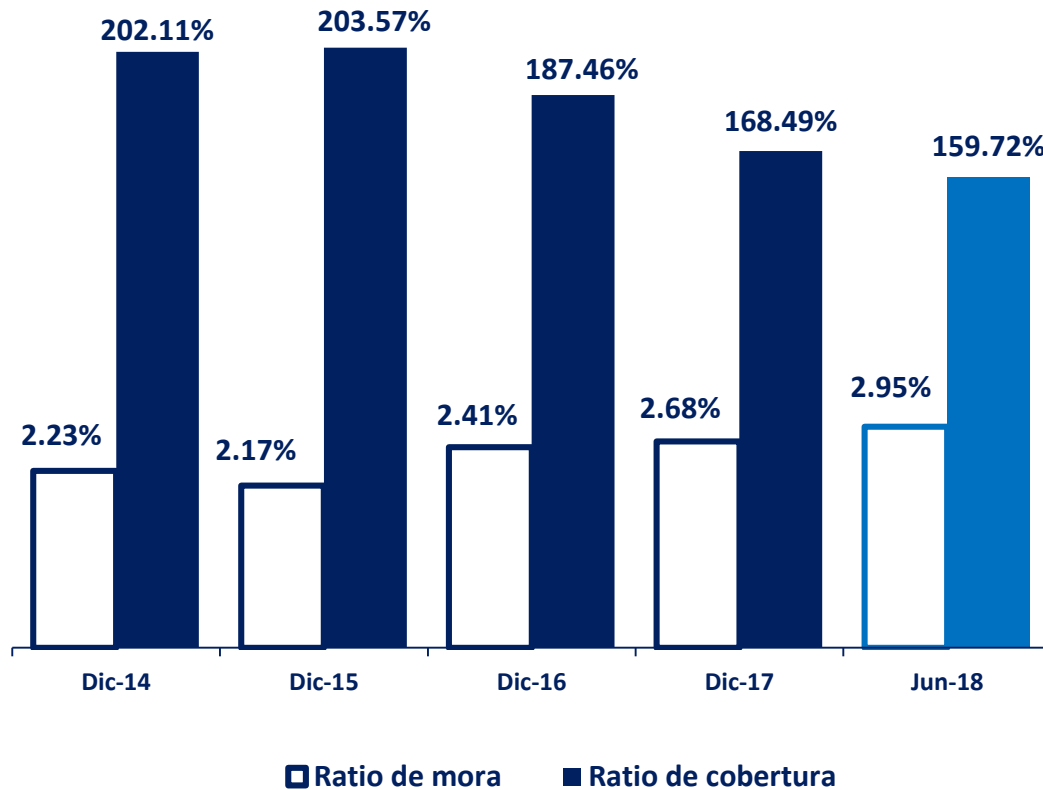


¹ Ratio NIM: Margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables, créditos netos).

Fuente: SBS & ASBANC

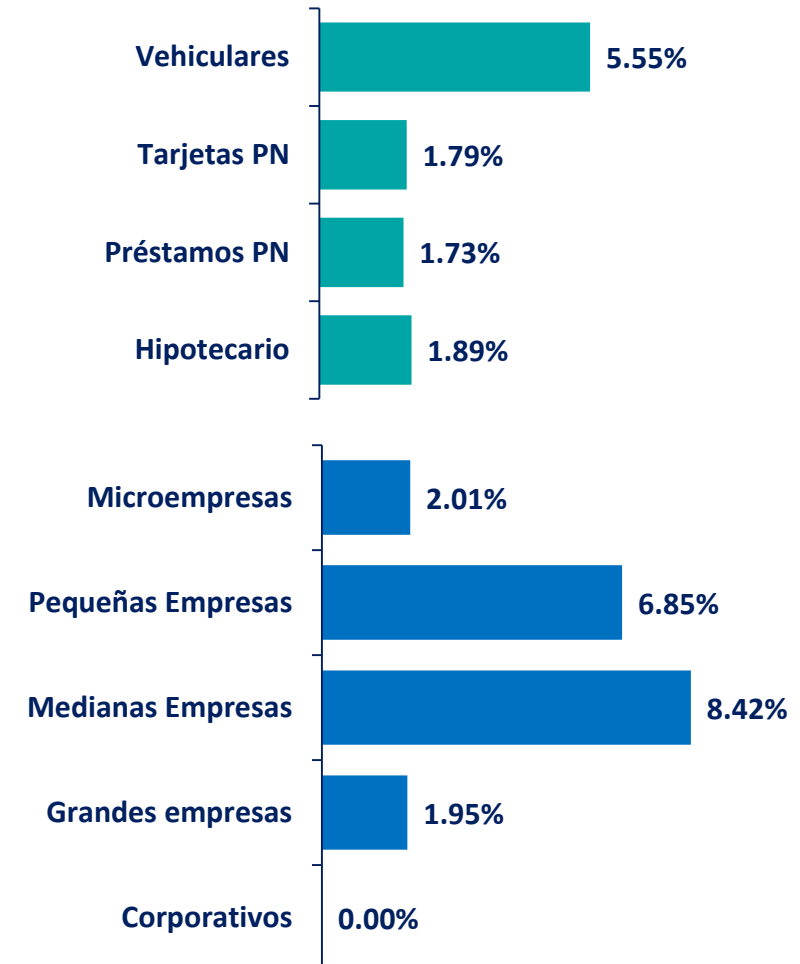
Gestión de riesgos

Sobresaliente calidad de activos (Junio 2018)



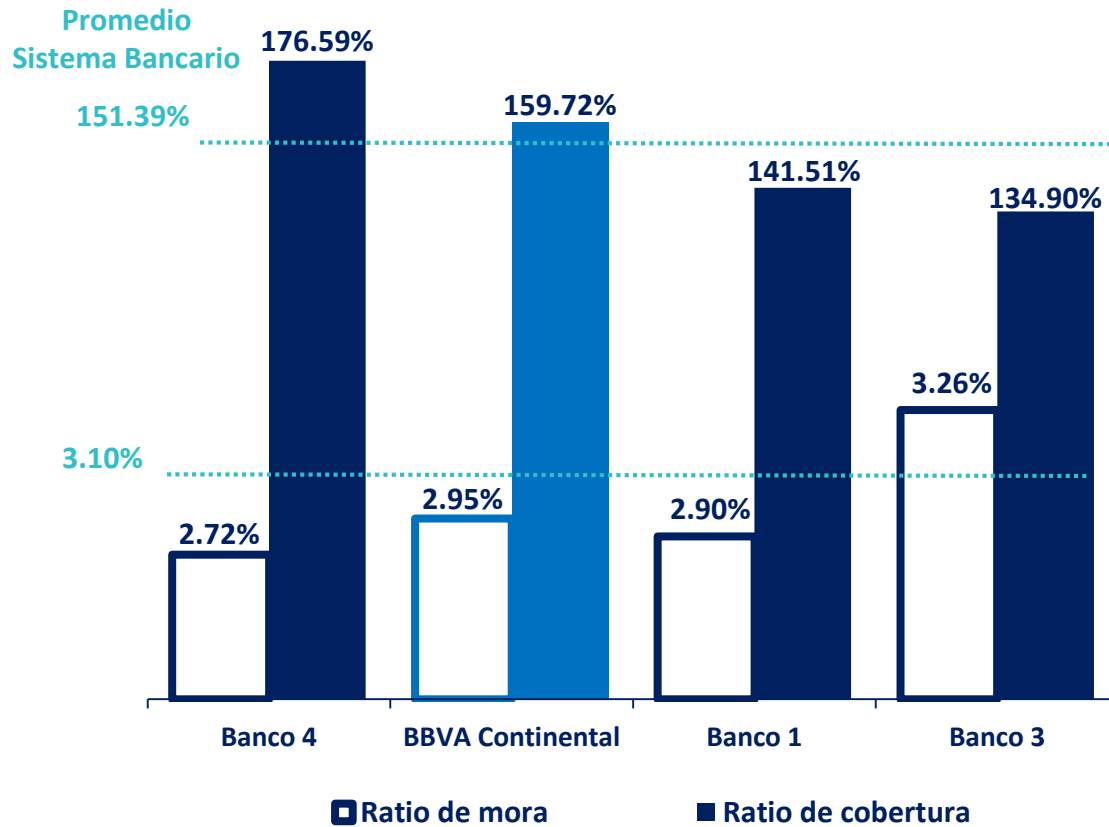
Fuente: SBS

Ratio de mora por segmento y producto (Junio 2018)



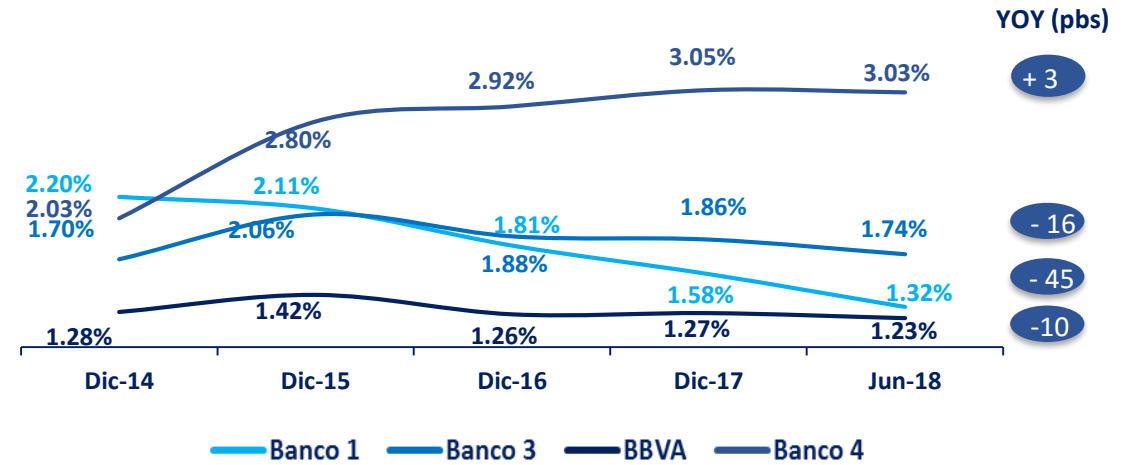
Gestión de Riesgos

Ratio de Mora y Ratio de Cobertura (Junio 2018)



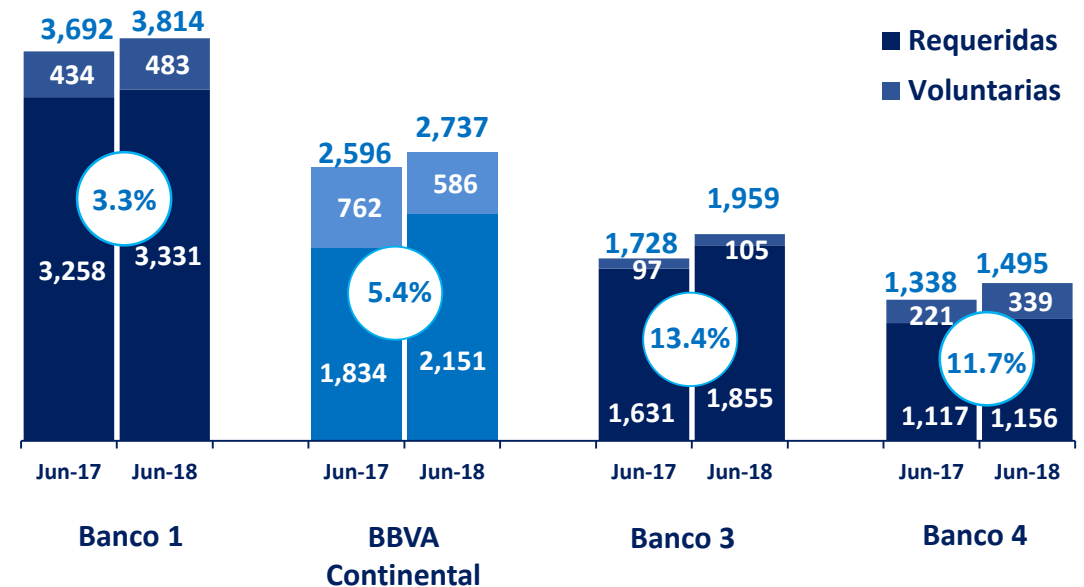
¹ Costo de Riesgo: Provisiones últimos 12 meses / Total créditos (promedio 12 meses)
Fuente: SBS

Mejor Costo de Riesgo¹



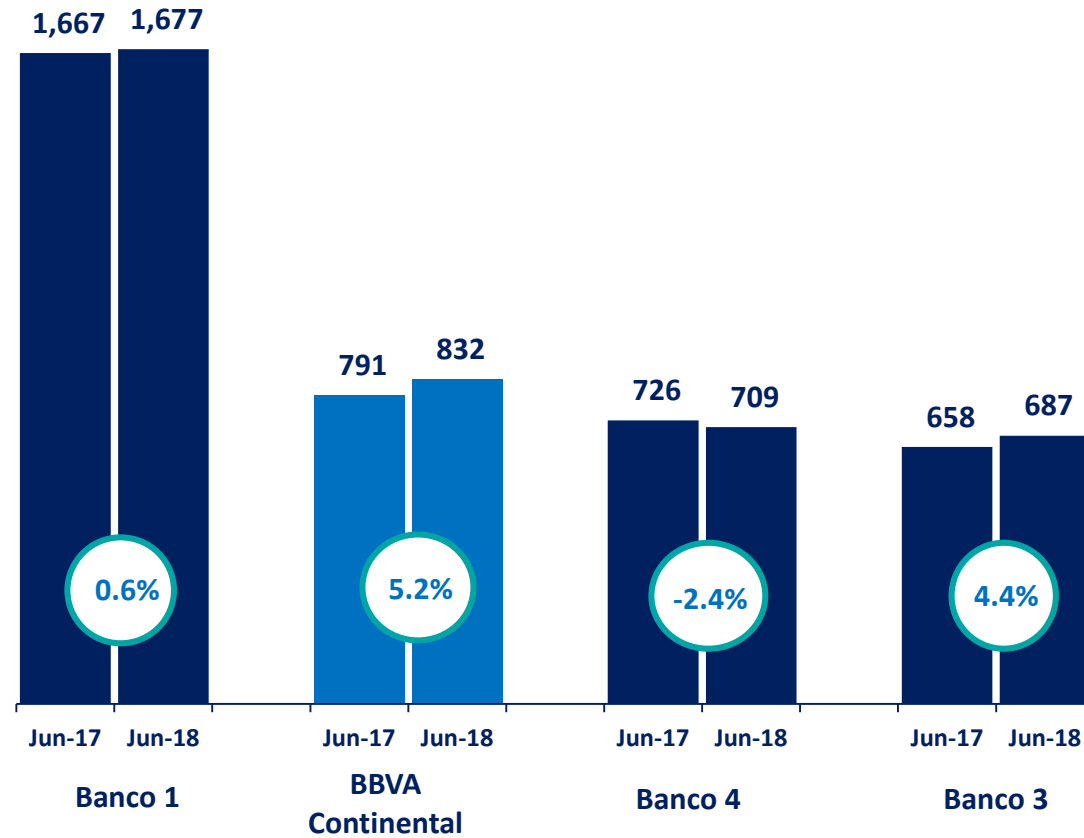
Mantenemos altos niveles de provisiones voluntarias

(S/ Millones)



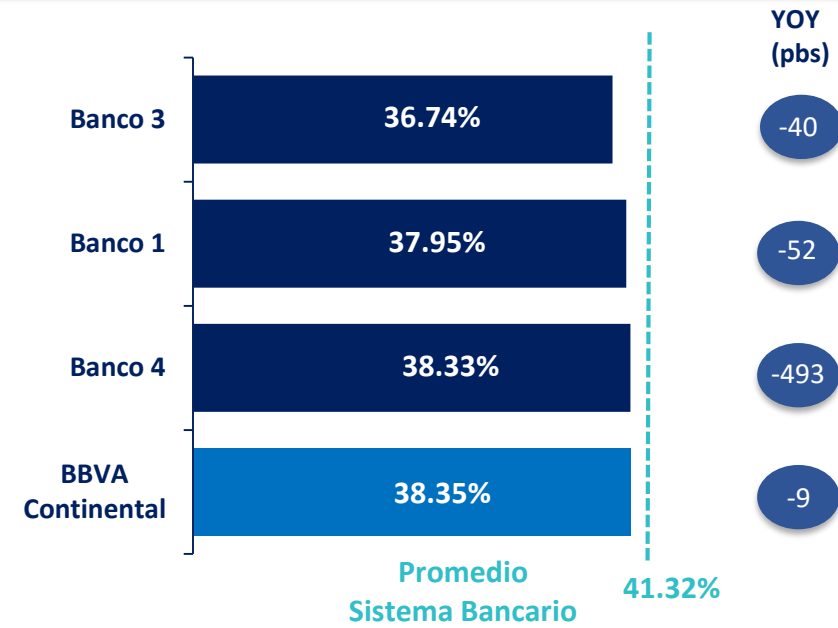
Gestión de Gastos

Gastos de Administración¹ (S/ Millones, %)

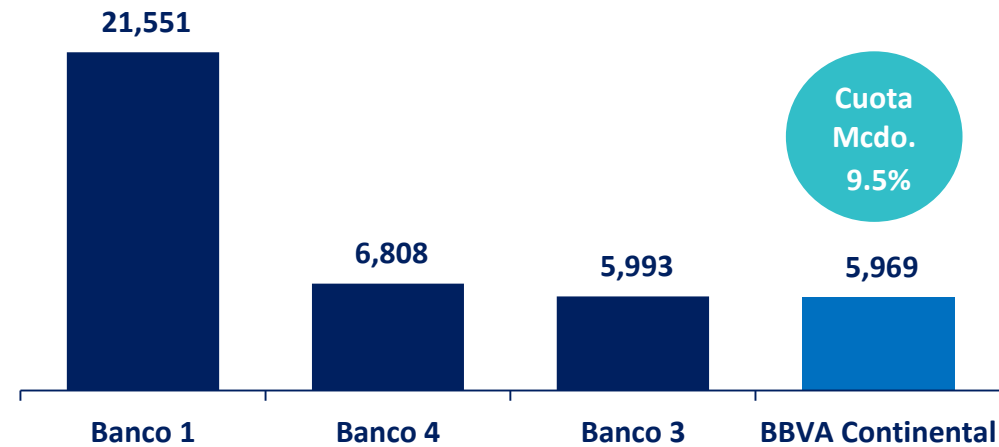


¹ Incluye Amortización y Depreciación
Fuente: SBS

Ratio de Eficiencia (Junio 2018)

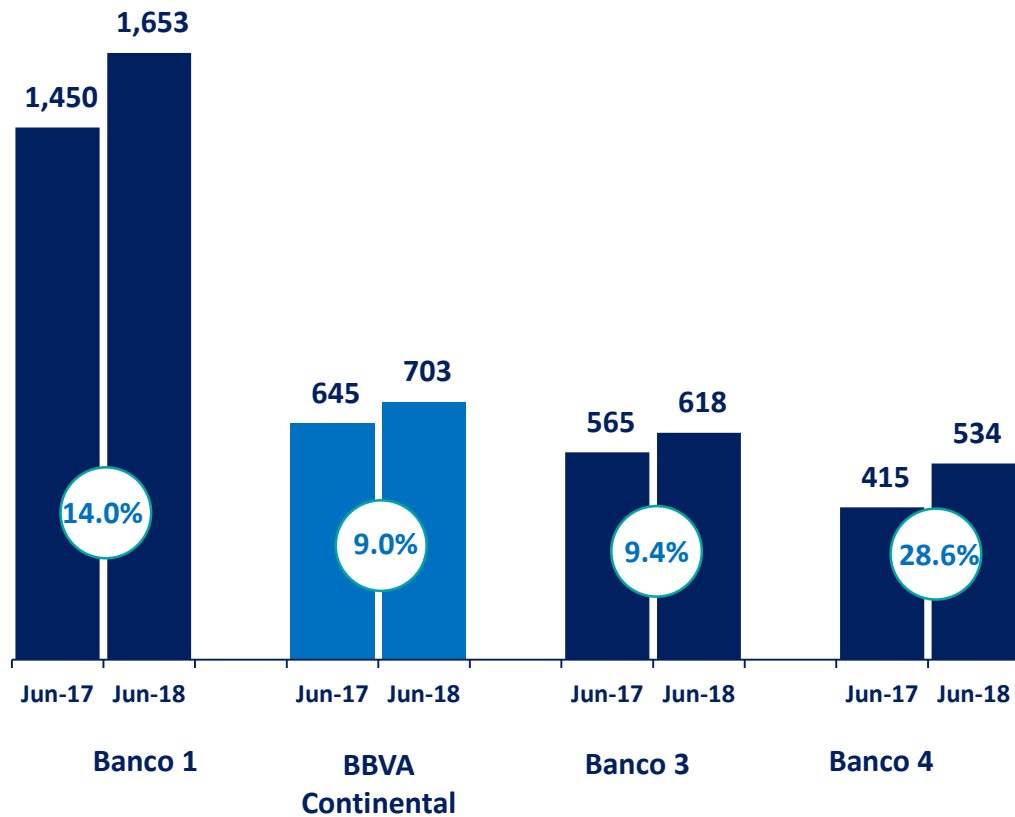


Número de empleados (Junio 2018)

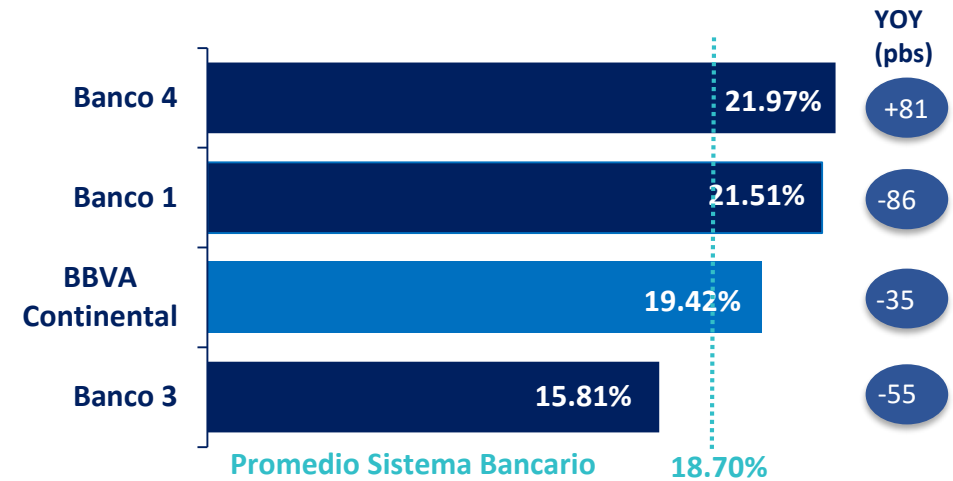


Gestión de Rentabilidad

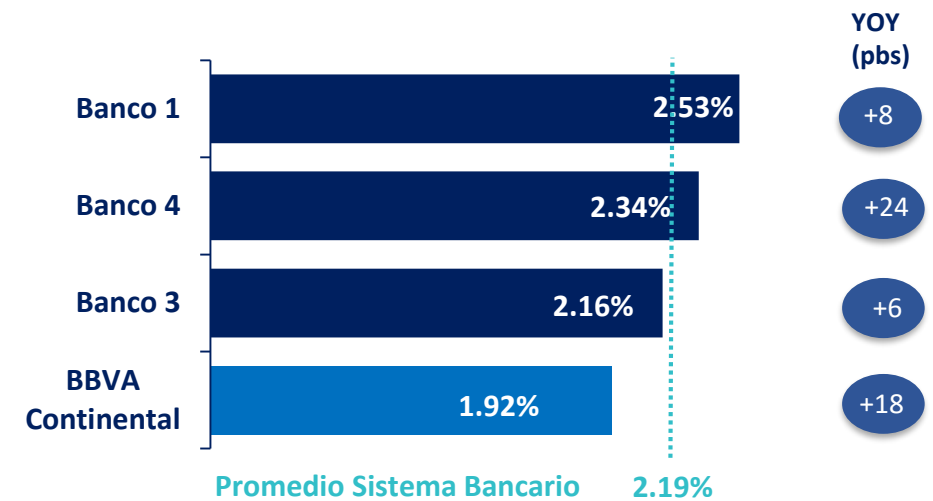
Beneficio Después de Impuesto (S/ Millones, %)



Rentabilidad sobre Patrimonio – ROE (Junio 2018)

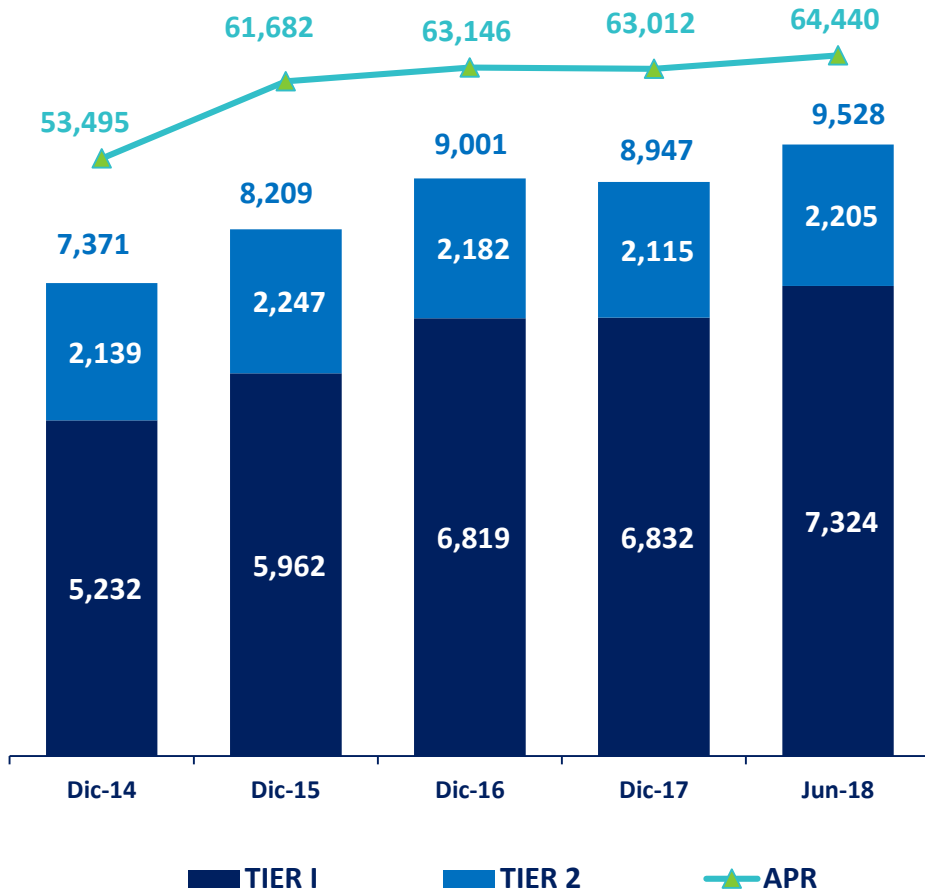


Rentabilidad sobre Activos – ROA (Junio 2018)

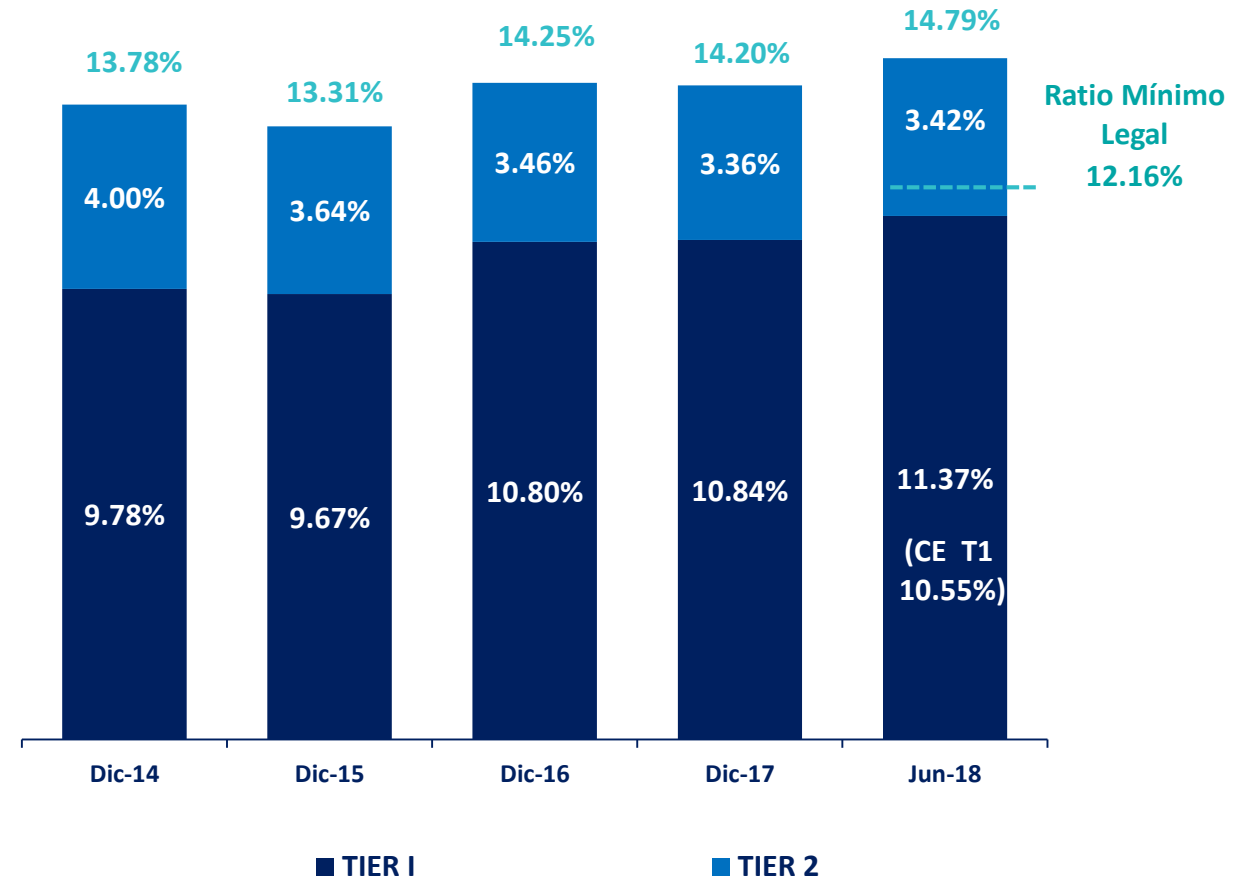


Gestión de solvencia

Patrimonio efectivo & APRs (S/ Millones)

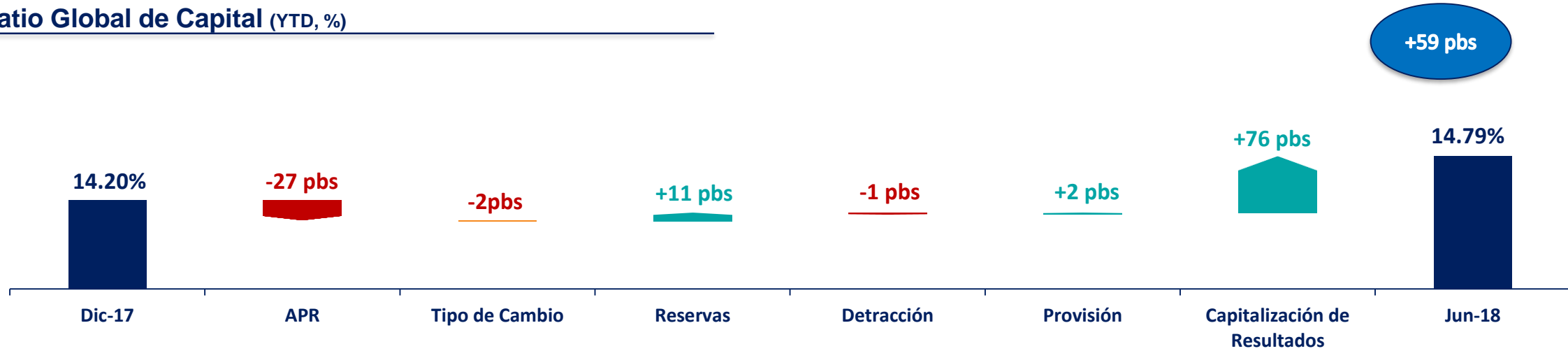


Principales Ratios de Capital

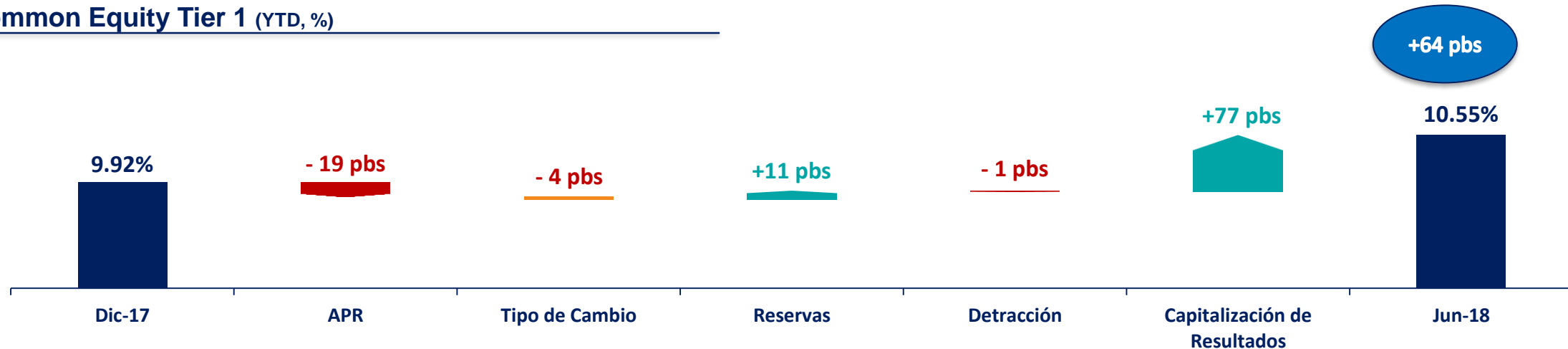


Principales impactos en los ratios de capital

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
	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
	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
	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

Total Deuda	S/ Millones
Local	2,693
Internacional	2,621
Total	5,315

Internacional
49%



Local
51%

BBVA CONTINENTAL

Informe para Inversionistas

Segundo Trimestre 2018

BBVA Continental