

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Cuarto trimestre 2019



Creando Oportunidades

Disclaimer

Este documento ha sido elaborado como parte de las políticas de información y transparencia de BBVA 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. 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.

Índice

01 Economía & Sistema Financiero

02 Acerca de BBVA Perú

03 Datos Financieros

04 Ratings

ANEXO

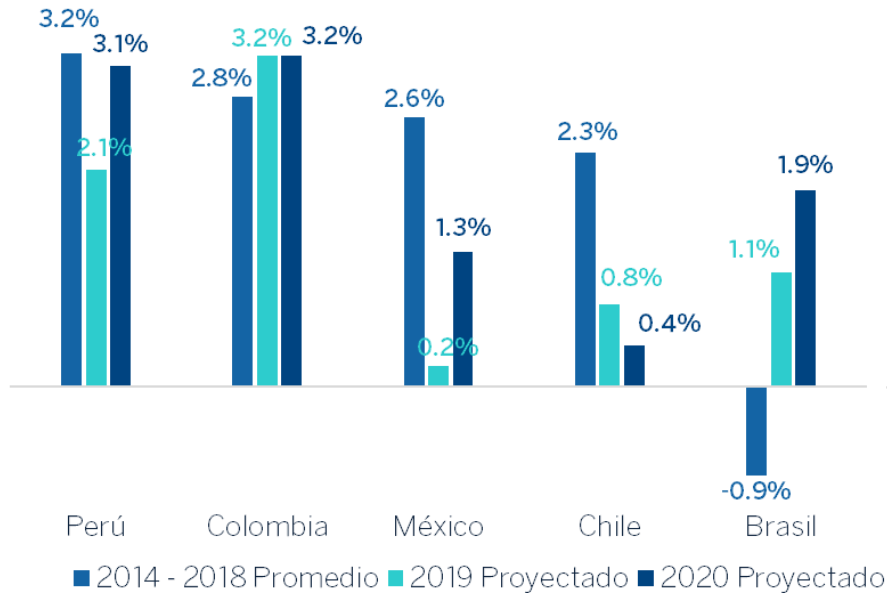
Deuda Emitida

01

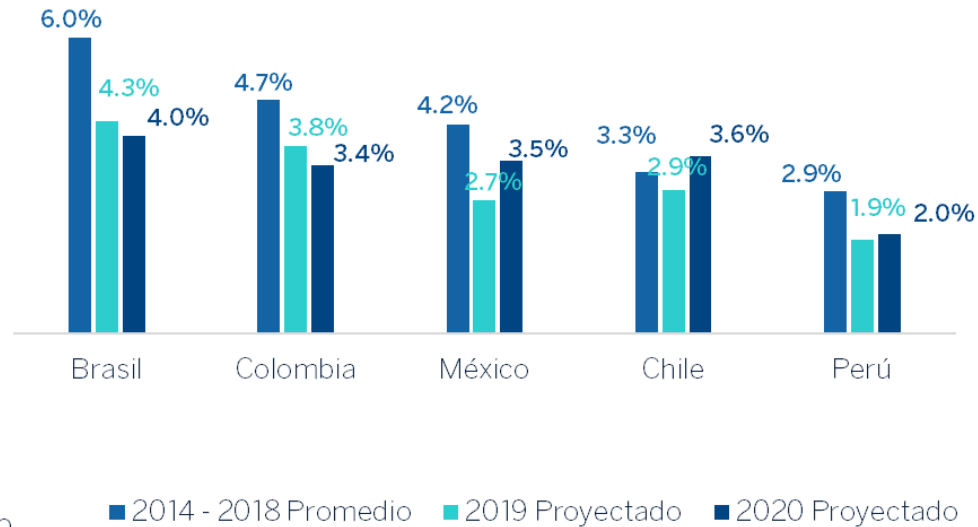
Economía & Sistema Financiero

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

CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)

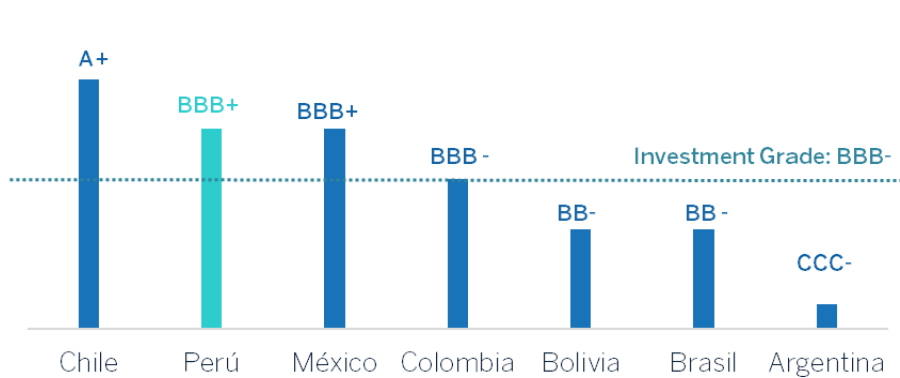


INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)

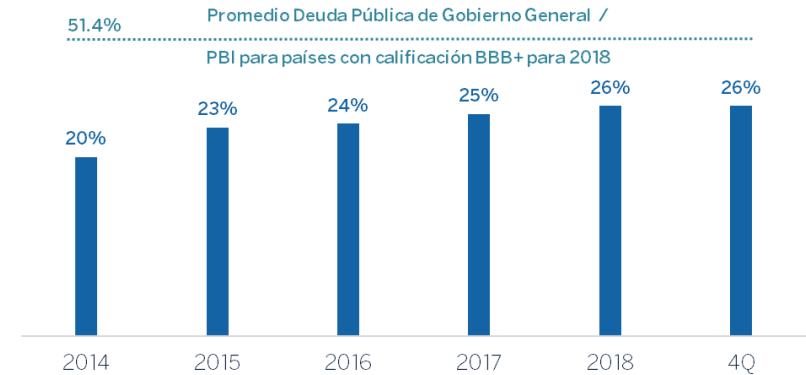


El Sol ha mantenido niveles estables, superando al resto de monedas del exterior

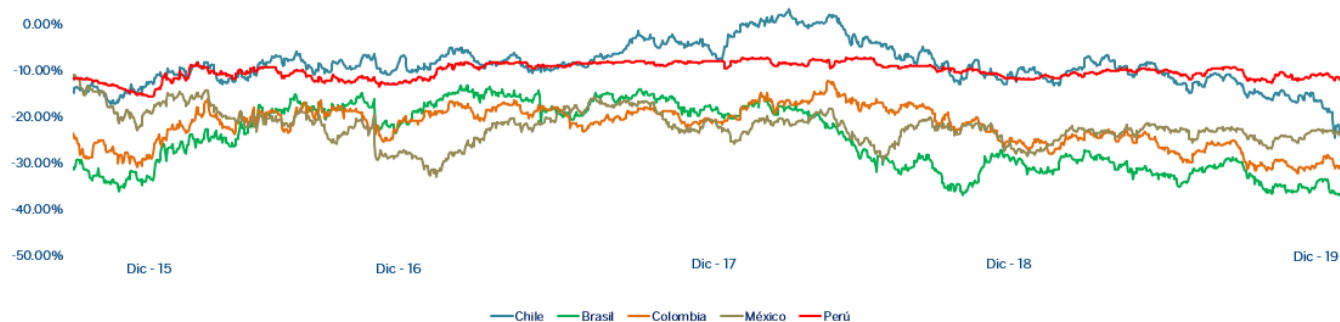
PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN



DEUDA PÚBLICA PERUANA (%PBI)



DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

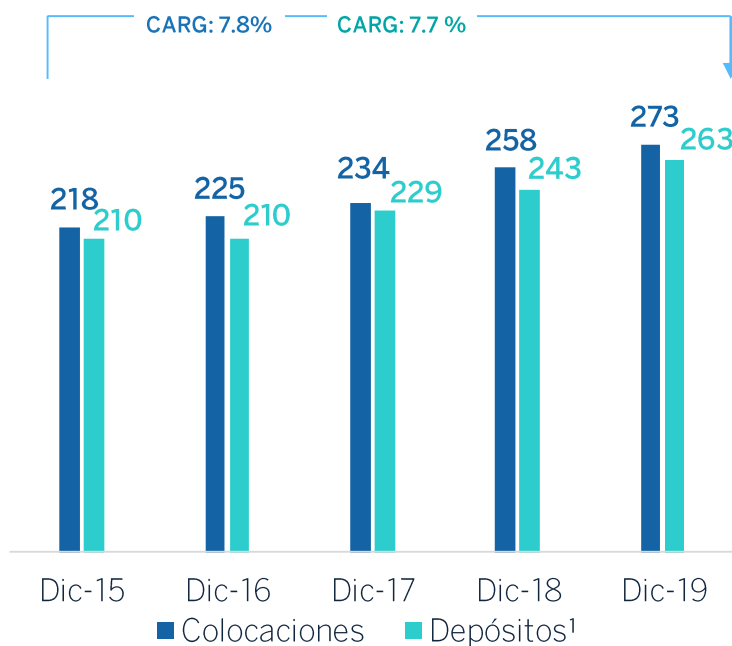


Perú tiene un Sistema Bancario con grandes oportunidades de crecimiento

COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS (S/ MILES DE MILLONES)

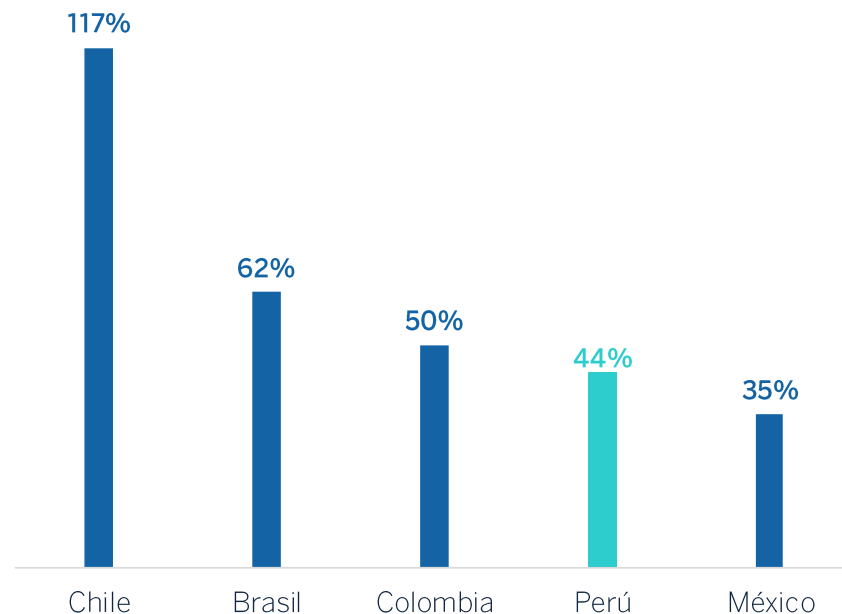
YOY: 6.0 %

YOY: 8.2 %



CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO

(% PBI, 2018)



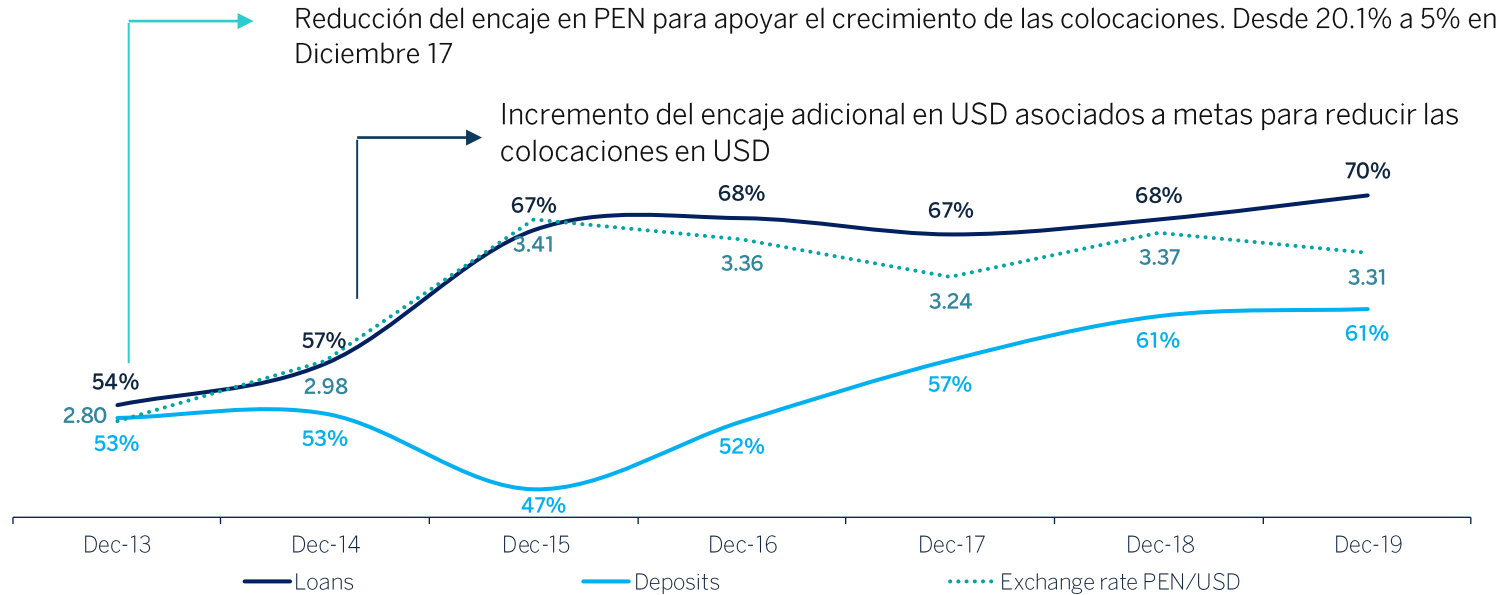
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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 DE COLOCACIONES Y DEPÓSITOS)



Reducción del encaje en PEN para apoyar el crecimiento de las colocaciones. Desde 20.1% a 5% en Diciembre 17

Incremento del encaje adicional en USD asociados a metas para reducir las colocaciones en USD

Medidas de apoyo

Medidas para solarizar

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

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

Repos de divisas para convertir el exceso de liquidez en USD a PEN

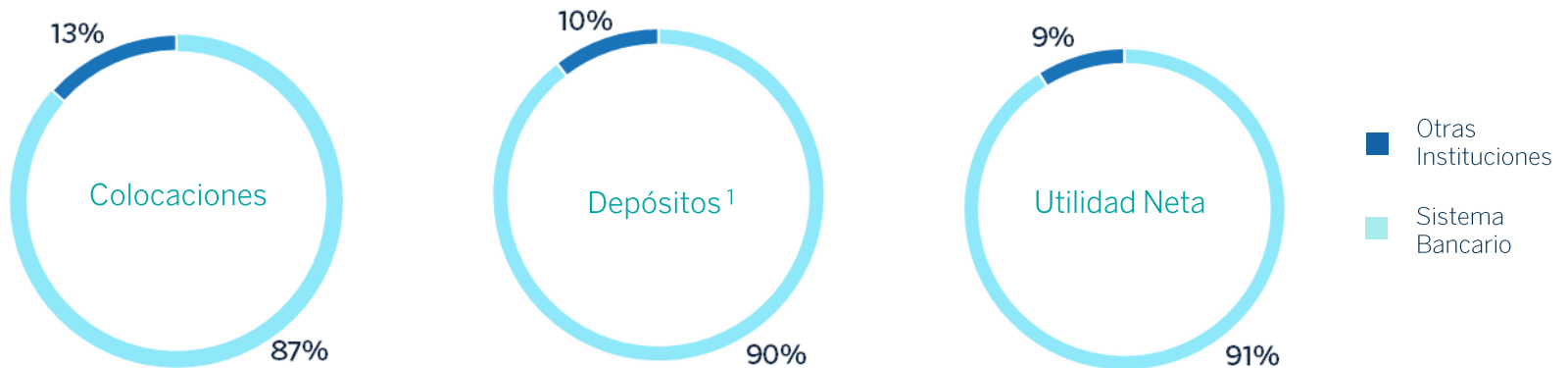
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

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

Fuente: SBS & BCRP

Sistema Financiero Peruano (Diciembre 2019)

Sistema Financiero Peruano	Institución S/ Millones	Coloc. Netas	Depósitos	Utilidad Neta
Sistema Bancario	Bancos (15)	272,685	263,121	9,082
	Banco de la Nación	6,277	27,434	1,090
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	21,479	23,393	447
	Financieras (11)	12,702	7,944	572
	Cajas Rurales (7)	2,152	1,774	-1
	Edpymes (9)	2,459	-	84
	Leasing (1)	250	-	7
	COFIDE	4,164	40	26
	Agrobanco	228	-	-94



Los cuatro principales bancos concentran el 83% del total de créditos y depósitos del sistema bancario

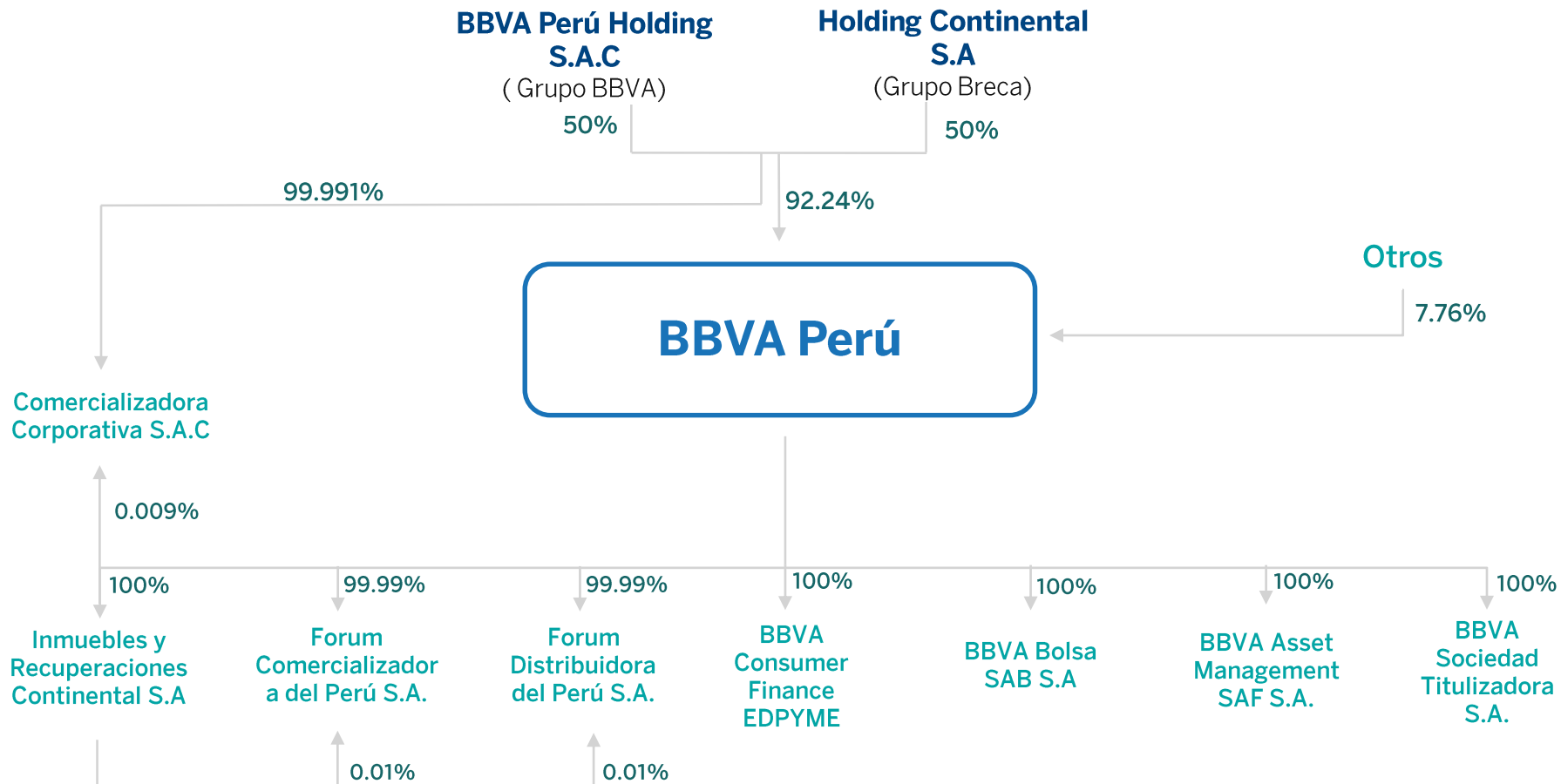
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

02

Acerca de BBVA Perú

Estructura de BBVA Perú

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



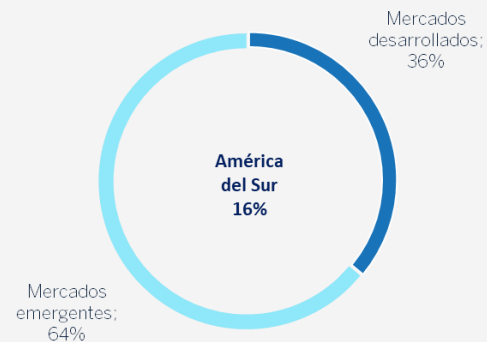
Grupo BBVA

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



¹No 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

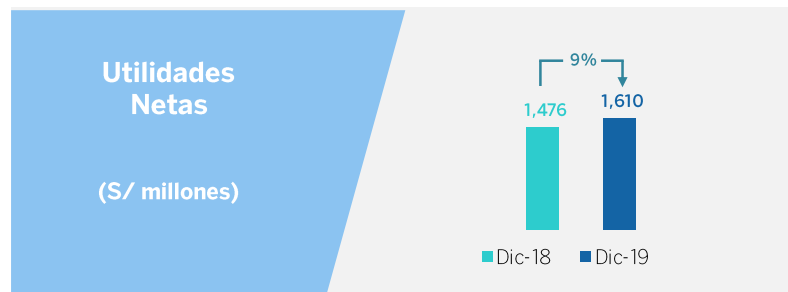
- Disciplina de mercado e incentivos adecuados/ crecimiento sostenible del crédito
- Orientación a mediano plazo / consistente con banca minorista
- Firewalls naturales / limitan el contagio
- Protege la estabilidad financiera/ resistencia comprobada durante la crisis
- Ayuda al desarrollo de los mercados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

03

Datos Financieros

Gestión Destacada BBVA Perú (Diciembre 2019)

Activos (S/ millones)	82,278
ROE	18.78%
ROA	2.00%



Buena Calidad de Activos

Ratio de Mora	3.02%
Prima de Riesgo	1.36%
Ratio de Cobertura	161.84%

Control de Gastos (YoY, %)	Gastos Administrativos +9.5%	Ratio de Eficiencia 37.71%
-------------------------------	--	--------------------------------------



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

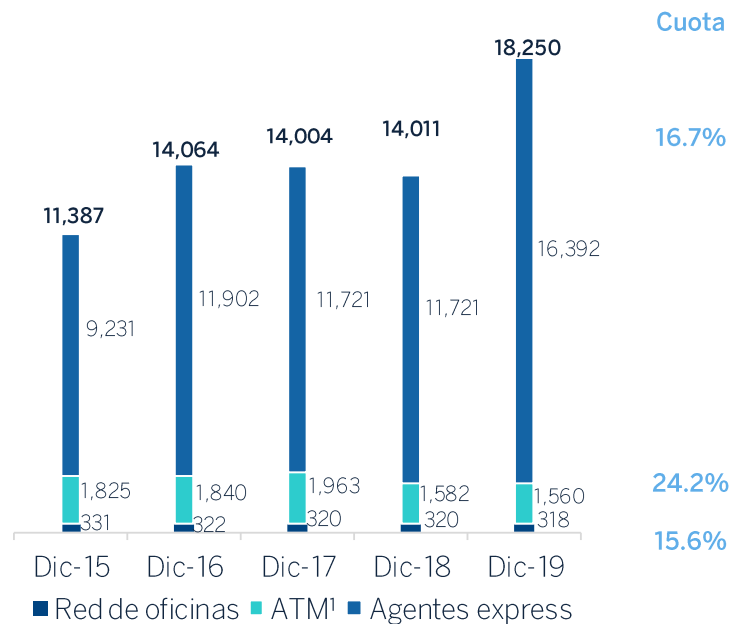
Capital Global	CET1
14.05%	10.36%
Colocaciones/Depósitos	101%

Sólida plataforma bancaria

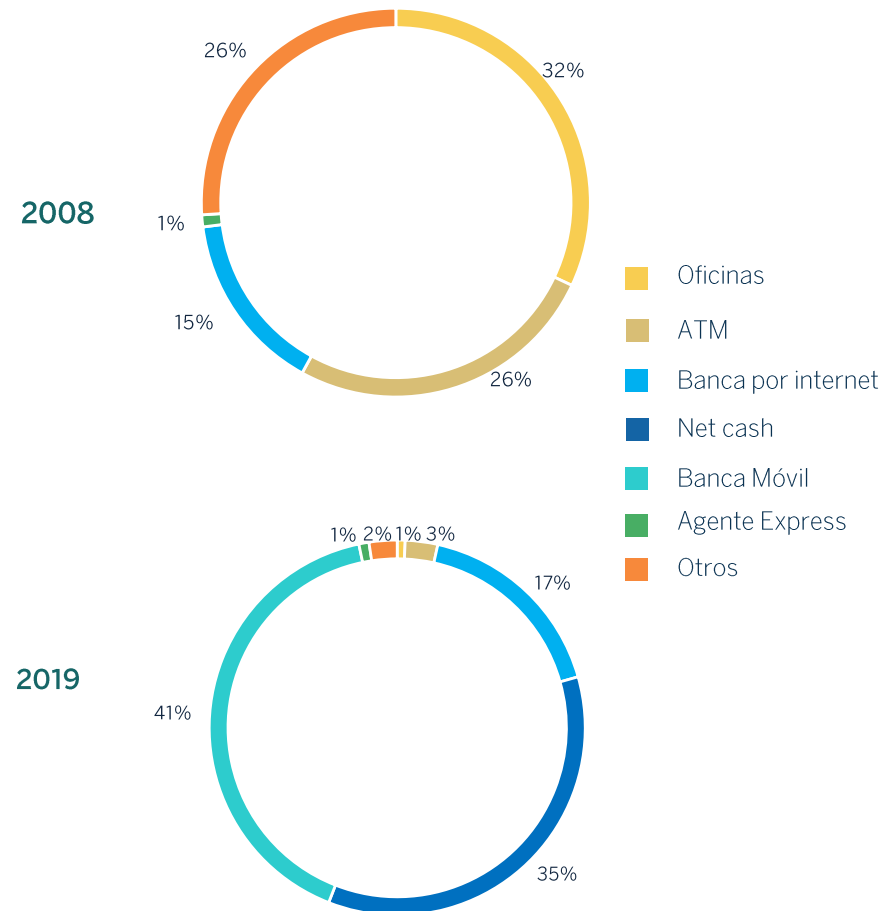
RED DE DISTRIBUCIÓN (DICIEMBRE 2019)

Una de las más grande del país

- 18,250 puntos de servicio
- Más de 6.3 millones de clientes²



EVOLUCIÓN DE LAS TRANSACCIONES POR CANAL*



¹ Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC y oficinas de SBS.

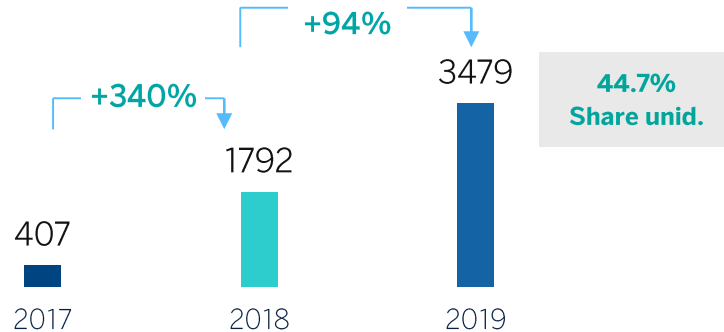
² Información a Diciembre.

Fuente: SBS y BBVA

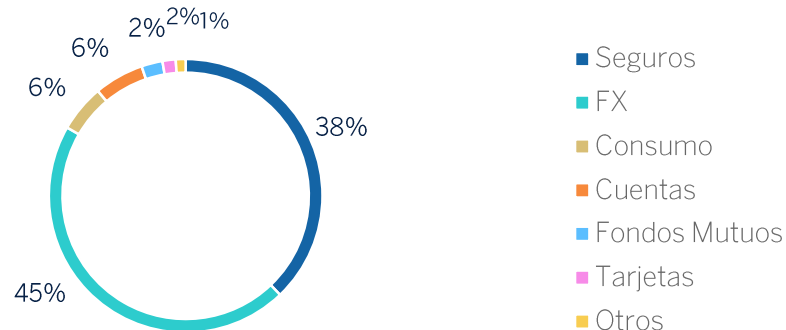
*Otros incluye Banca por teléfono, POS, Saldo Express y débito automático

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

VENTAS DIGITALES YTD – UNIDADES (S/ MILES)



VENTAS DIGITALES POR PRODUCTO

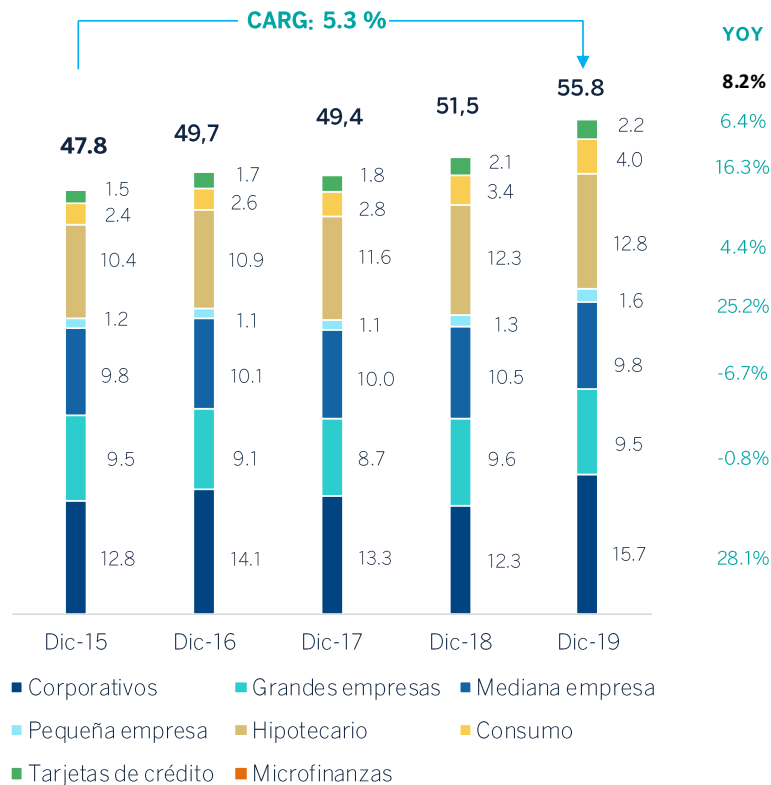


PRINCIPALES DRIVERS DE CRECIMIENTO

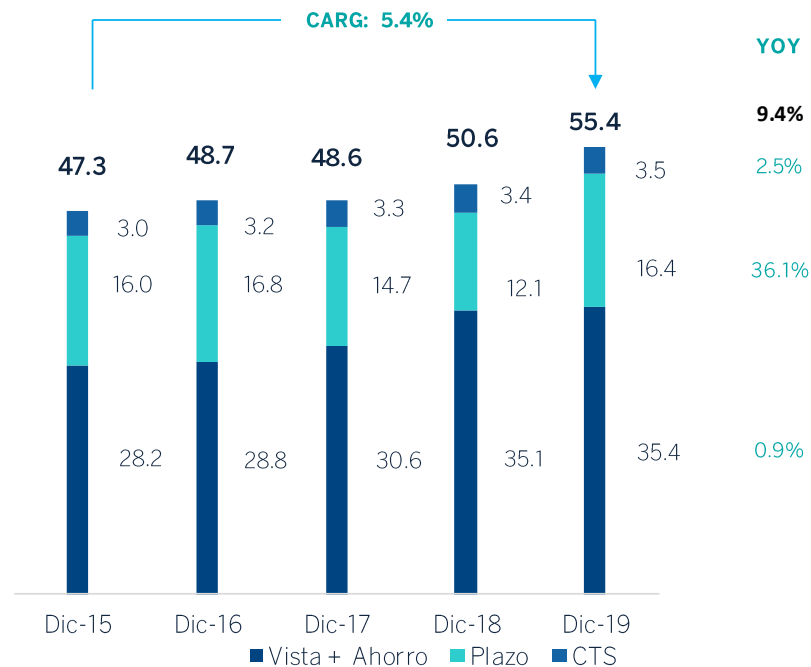
- ▲ Digitalización de clientes
- ▲ Digitalización de productos
- ▲ Impulso de ventas Telemarketing + Red
- ▲ Marketing Digital

Colocaciones y Depósitos (S/ miles de millones)

COLOCACIONES VIGENTES

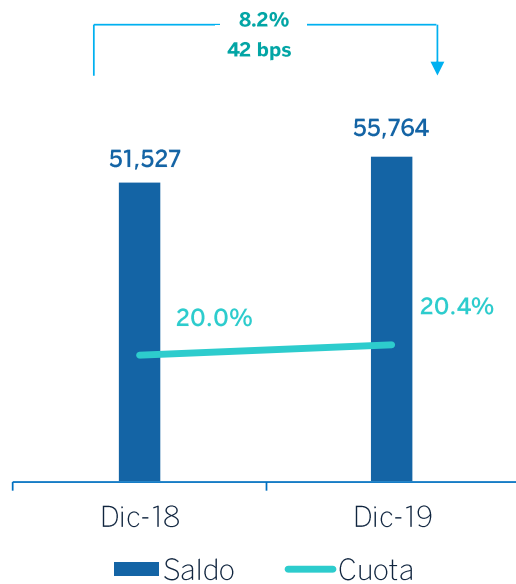


DEPÓSITOS¹



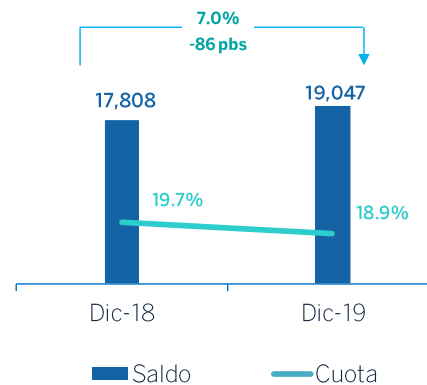
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Colocaciones (S/ Millones, %)

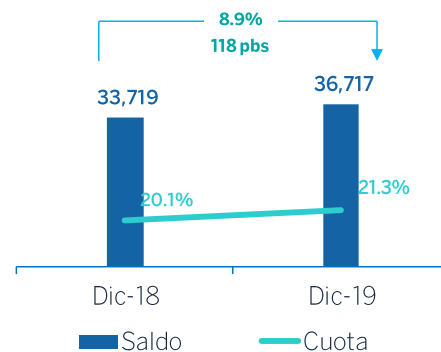


Sistema bancario	273,336
Variación Interanual	6.0%

PERSONAS NATURALES



PERSONAS JURÍDICAS

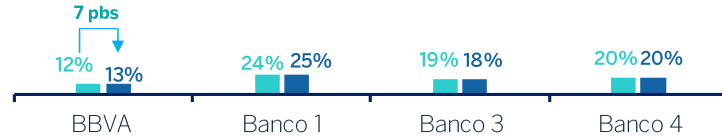


Sistema bancario	100,903
Variación Interanual	11.8%

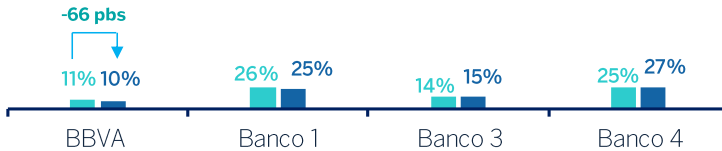
Sistema bancario	172,433
Variación Interanual	2.9%

Participación de mercado - Colocaciones

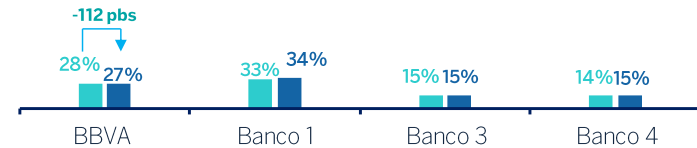
Consumo



Tarjetas de Crédito



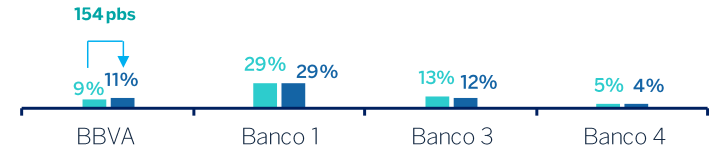
Hipotecario



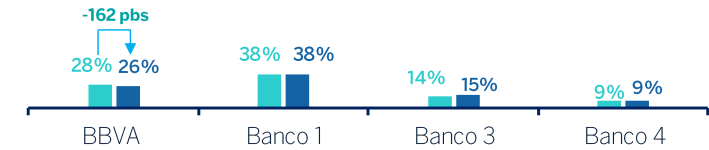
■ Diciembre 2019

■ Diciembre 2018

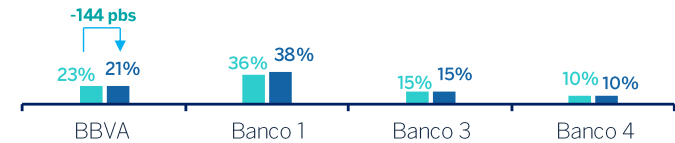
Pymes



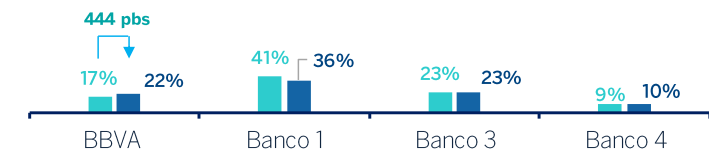
Medianas



Grandes

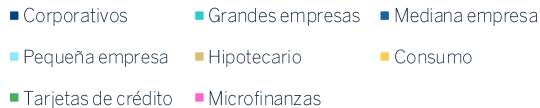
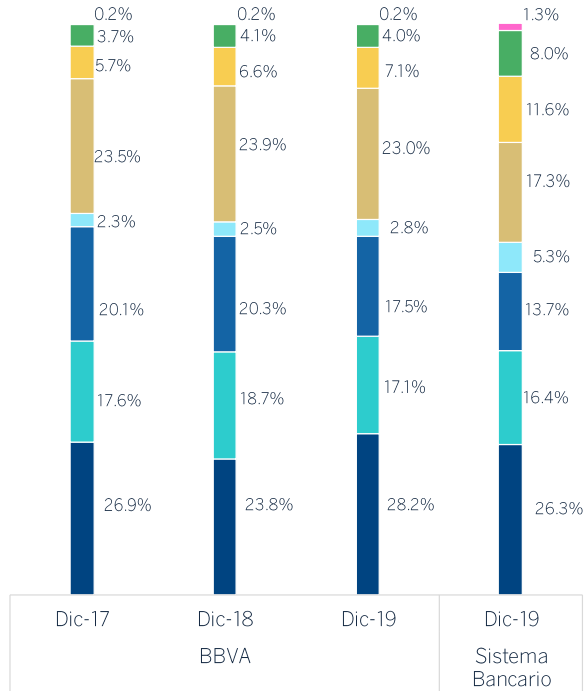


Corporativo



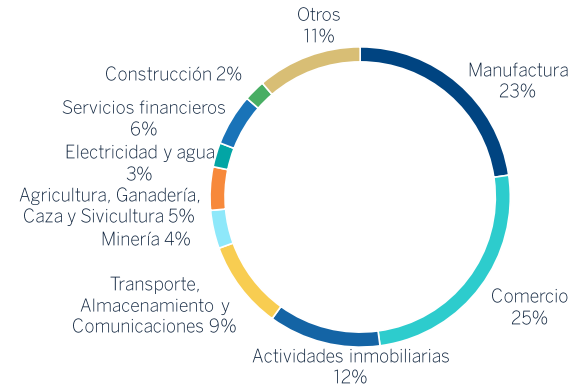
Una cartera de créditos diversificada

COLOCACIONES POR SEGMENTOS

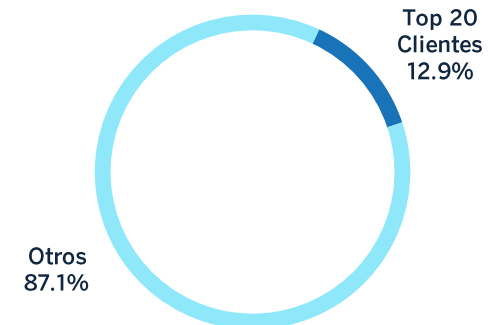


Fuente: ASBANC

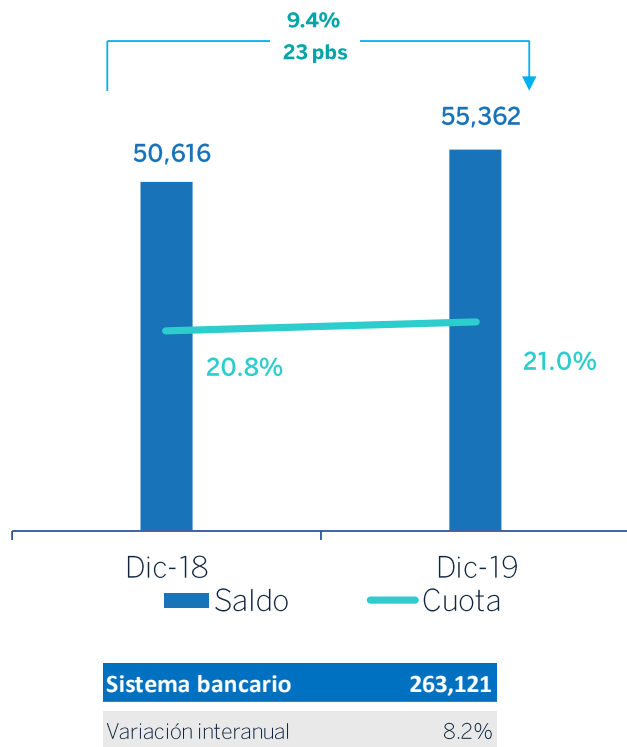
COLOCACIONES POR SECTOR (DICIEMBRE 2019)



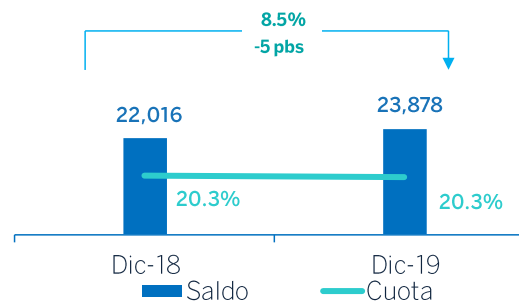
CONCENTRACIÓN DE RIESGO (DICIEMBRE 2019)



Depósitos (S/ Millones, %)

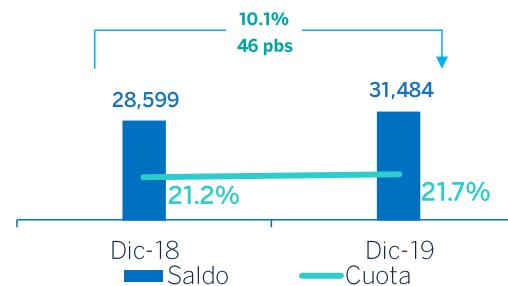


DEPÓSITOS PERSONAS



Sistema bancario	
Variación interanual	8.7%

DEPÓSITOS EMPRESAS

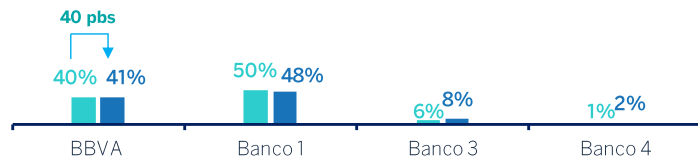


Sistema bancario	
Variación interanual	7.8%

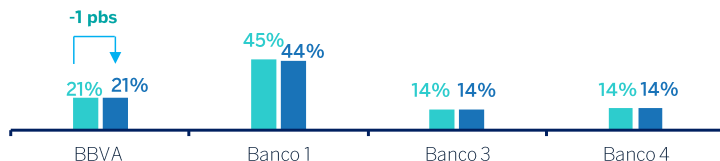
Participación de mercado – Depósitos

PERSONAS NATURALES

Vista



Ahorro



Plazo

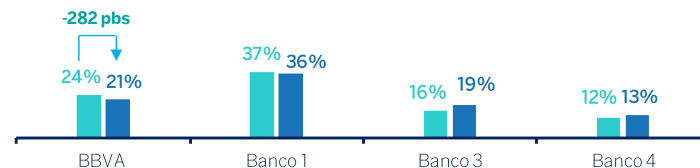


CTS

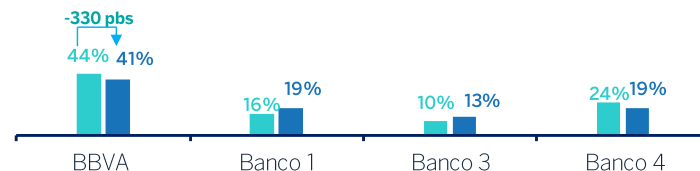


PERSONAS JURÍDICAS

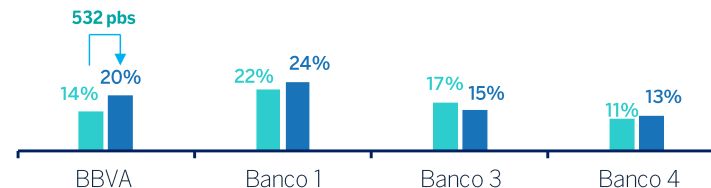
Vista



Ahorro



Plazo

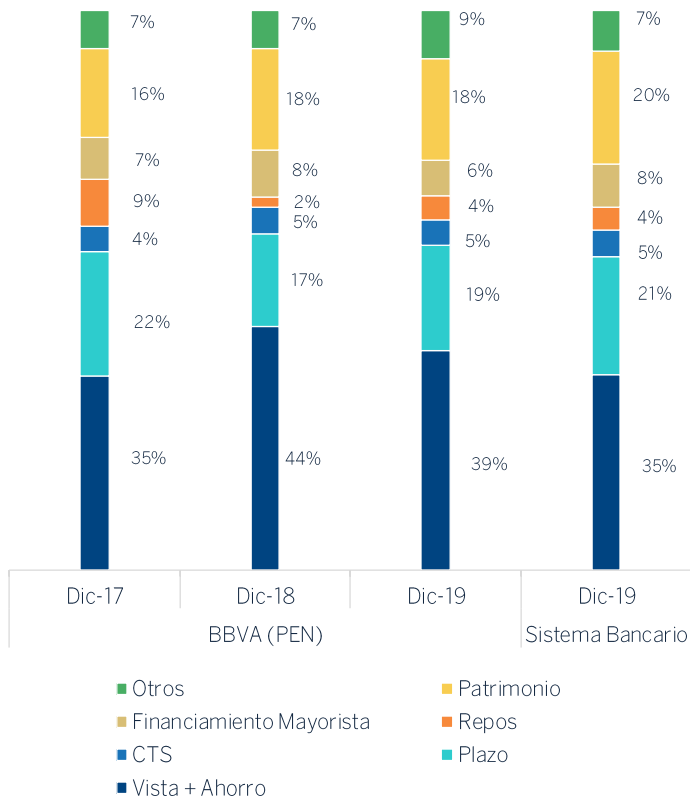


■ Diciembre 2019

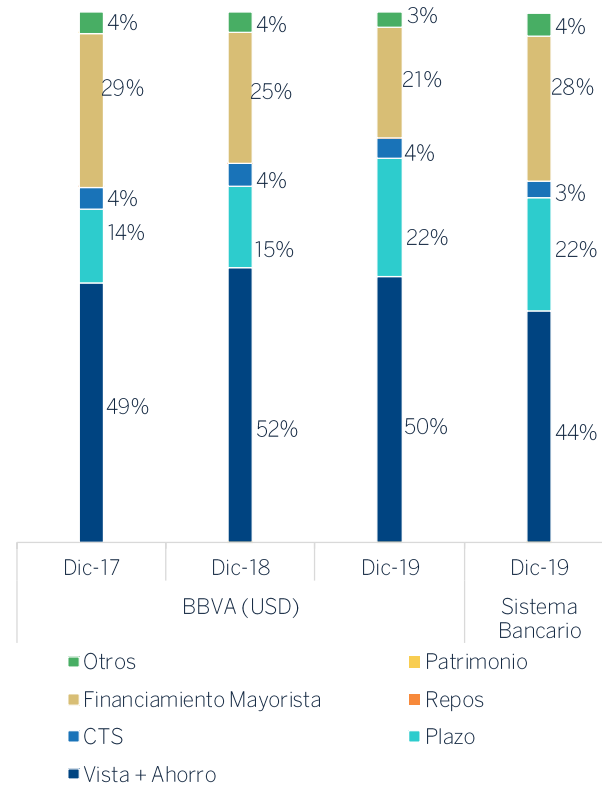
■ Diciembre 2018

Estructura de pasivos y capital

MONEDA LOCAL

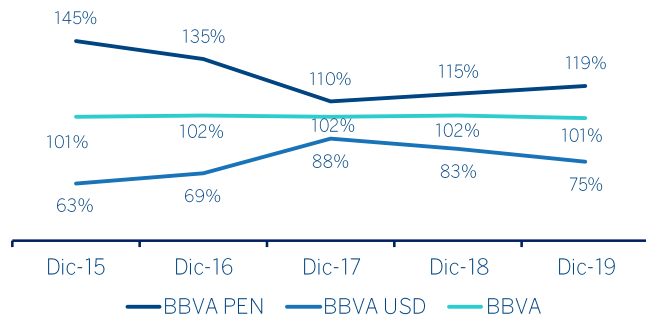


MONEDA EXTRANJERA

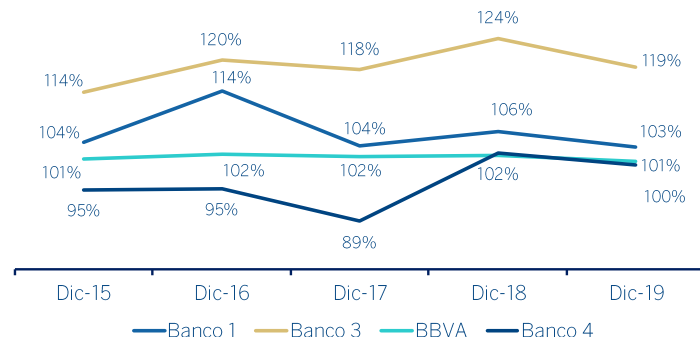


Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

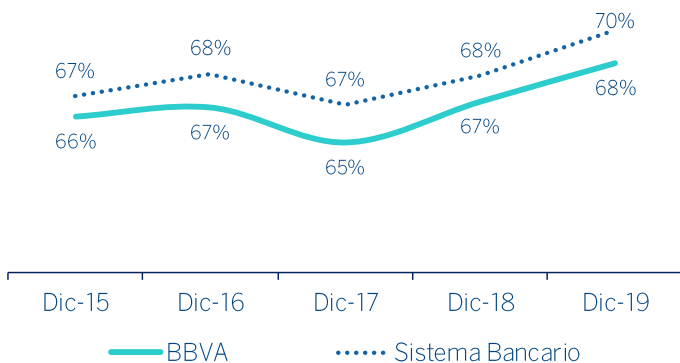
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS POR MONEDA¹



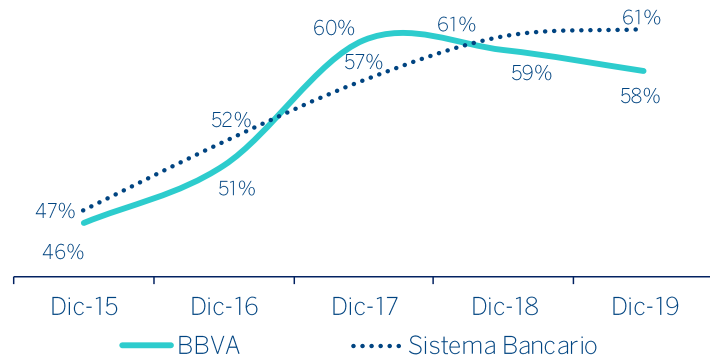
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS VS PEERS



COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL (% DE DEPÓSITOS TOTALES)

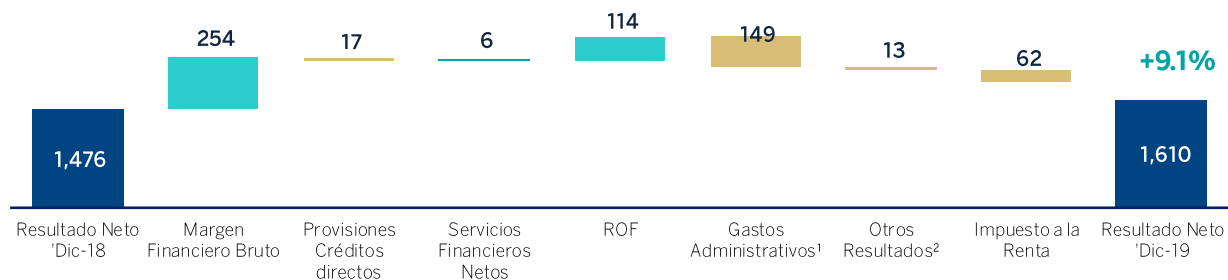


¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS y ASBANC

Zoom de resultados

(S/. Millones)

	Dic-18	Dic-19	%
Margen Financiero Bruto	3,119	3,373	8.1
Provisiones para créditos directos	(734)	(750)	2.3
Margen Financiero Neto	2,386	2,623	10.0
Ingresos por servicios financieros	1,125	1,176	4.5
Gastos por servicios financieros	(344)	(389)	13.3
Resultados por operaciones financieras (ROF)	613	727	18.7
Margen Operacional	3,780	4,137	9.5
Gastos de Administración	(1,520)	(1,650)	8.6
Depreciaciones y Amortizaciones	(148)	(167)	12.6
Margen Operacional Neto	2,112	2,320	9.9
Valuación de activos y otras provisiones	(68)	(115)	68.5
Otros ingresos y gastos	(18)	16	-193.4
Resultado antes de Impuesto	2,026	2,222	9.7
Impuesto a la Renta	(550)	(612)	11.3
Resultado Neto	1,476	1,610	9.1



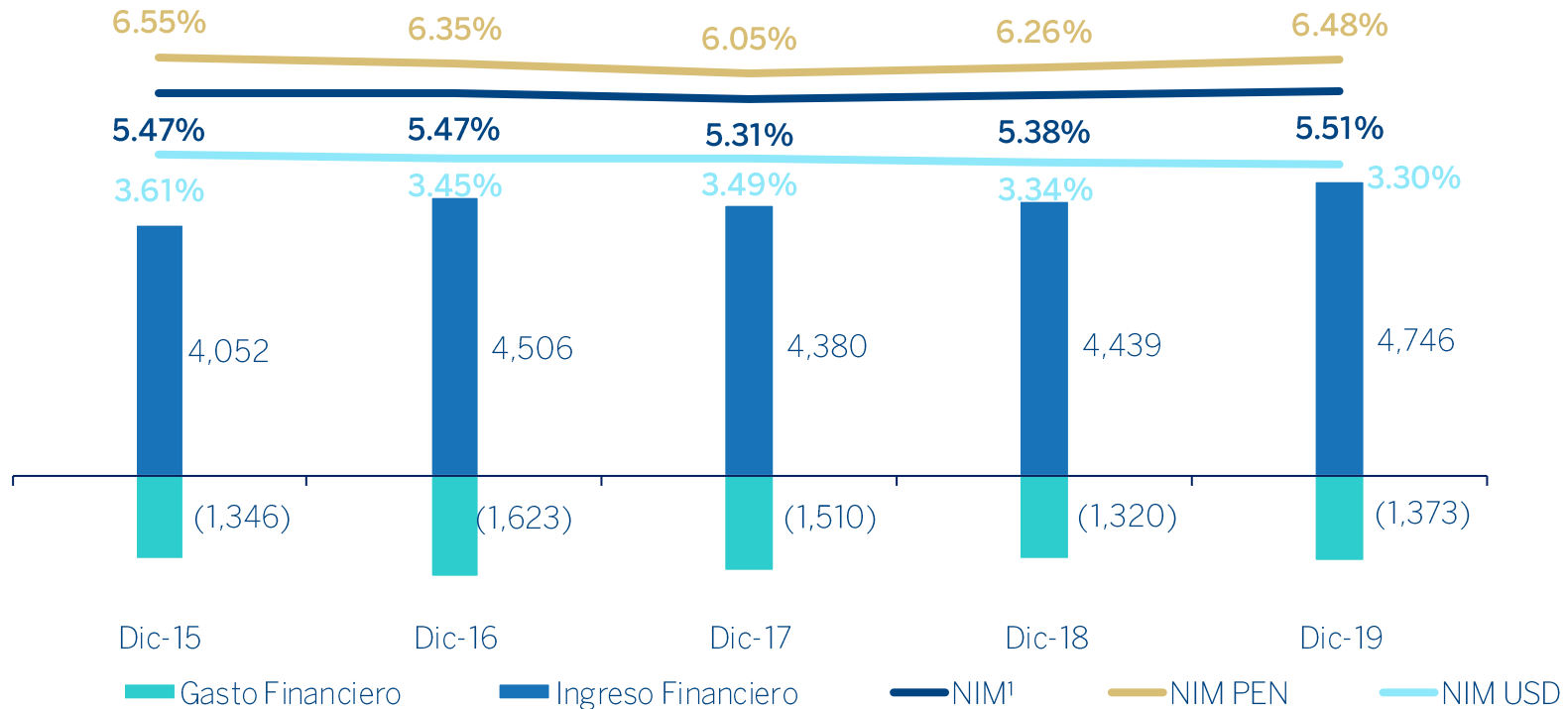
¹Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Fuente: ASBANC

Margen Financiero Bruto

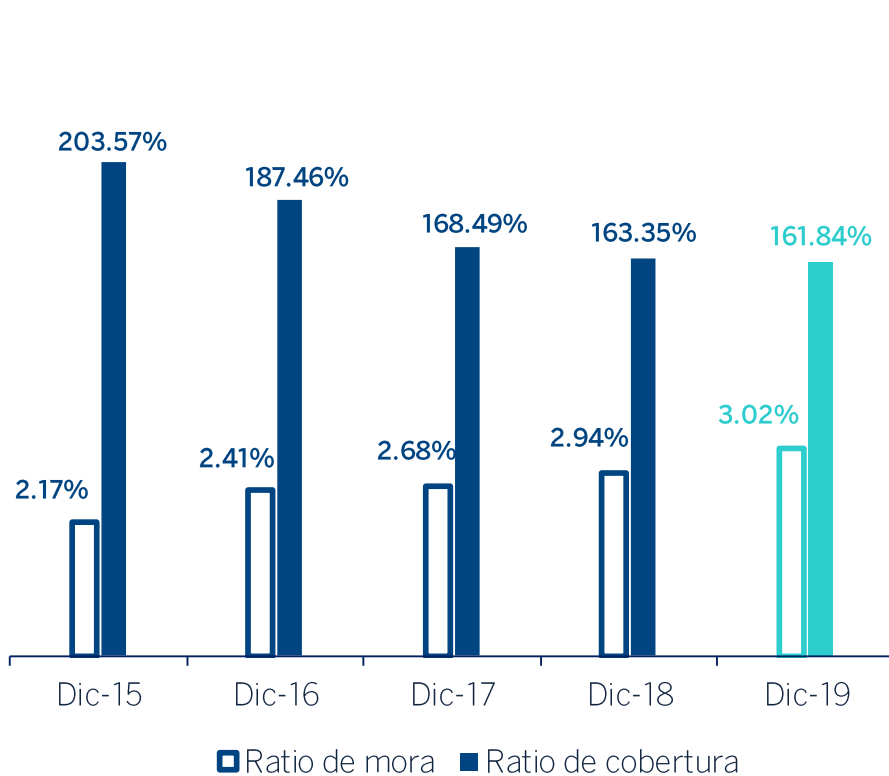
(S/ Millones, %)



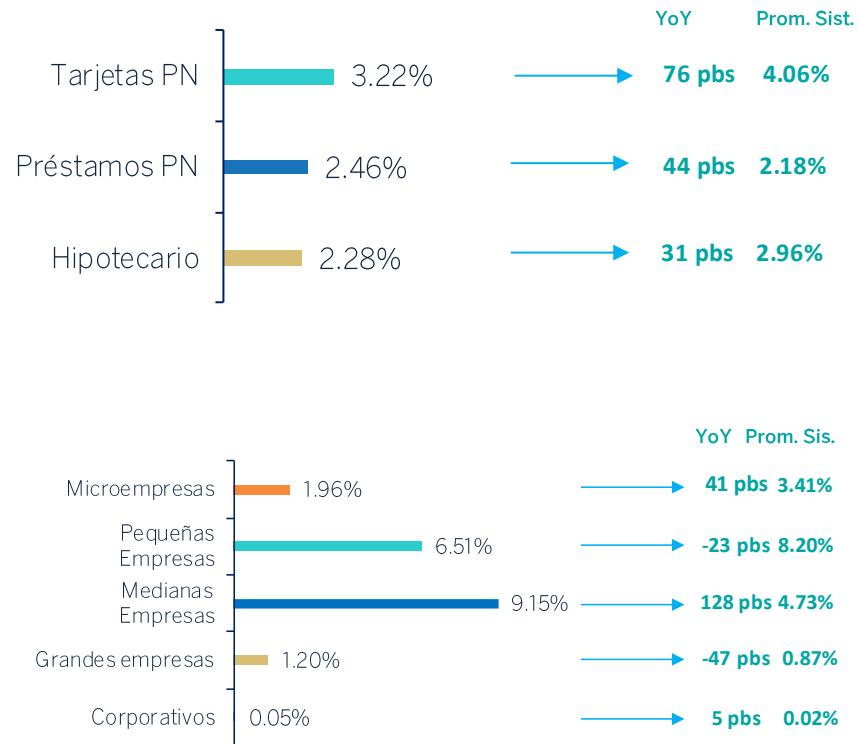
¹Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)
Fuente: SBS y ASBANC

Gestión de riesgos

SOBRESALIENTE CALIDAD DE ACTIVOS



RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS¹ (DICIEMBRE 2019)

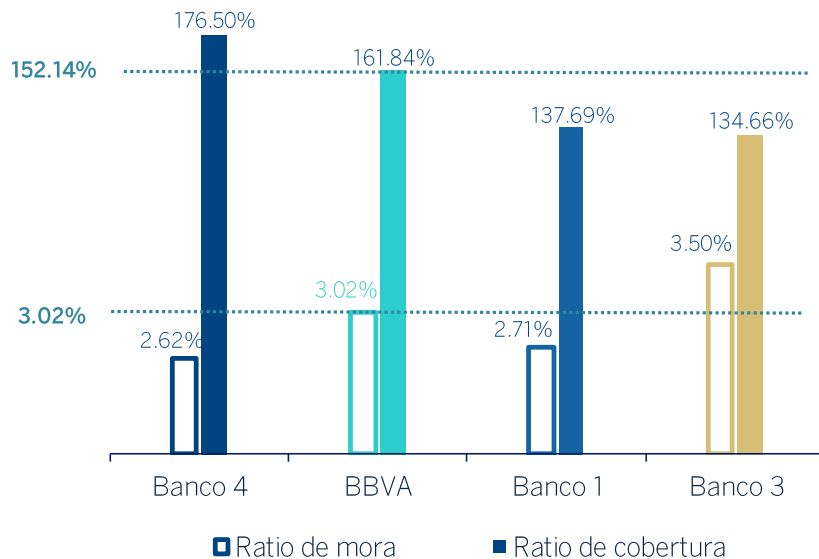


Gestión de riesgos

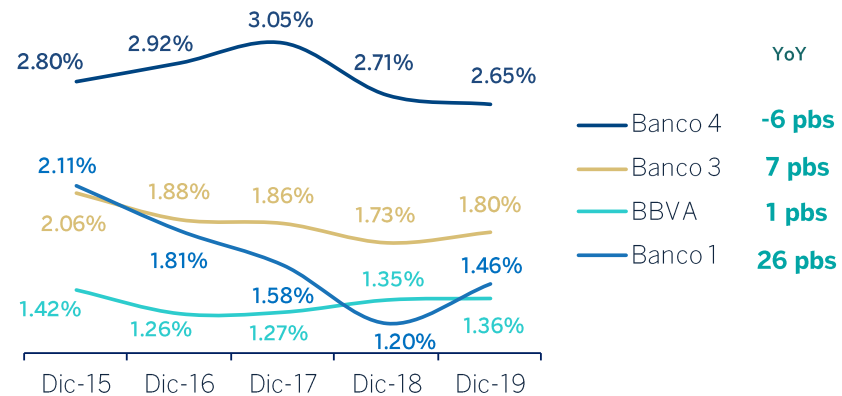
RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

(DICIEMBRE 2019)

Promedio
Sistema Bancario



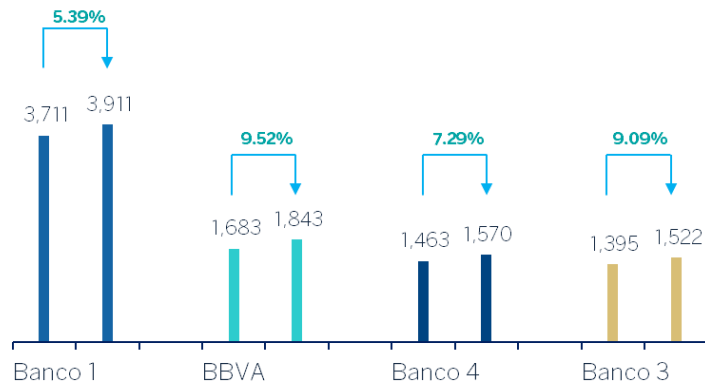
COSTO DE RIESGO¹



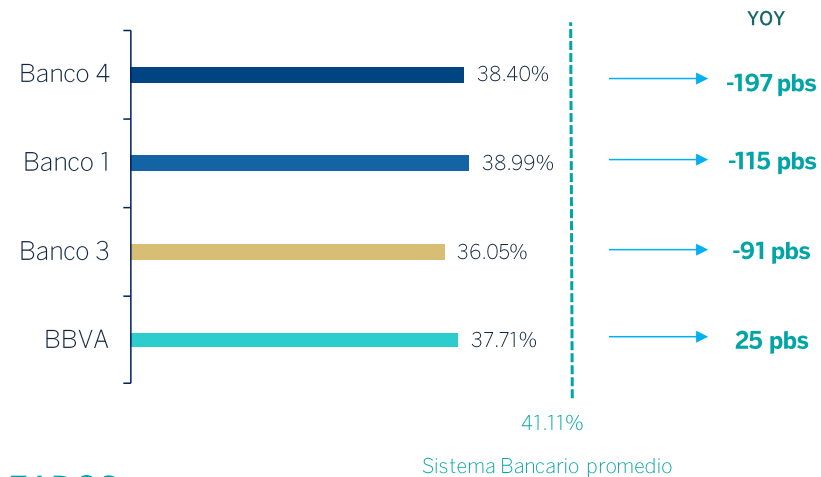
¹El costo de riesgos incluye las provisiones entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses.
Fuente: SBS

Gestión de gastos

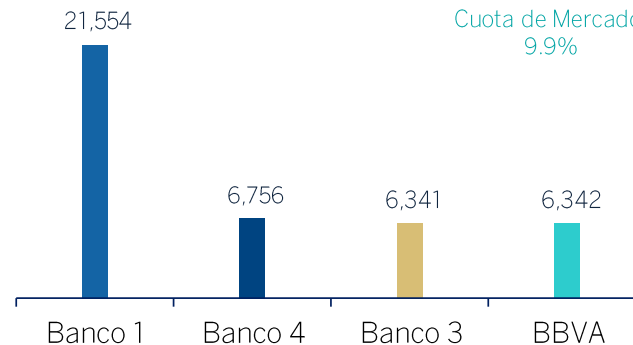
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN¹ (DICIEMBRE 2018 VS 2019)



RATIO DE EFICIENCIA (DICIEMBRE 2019)



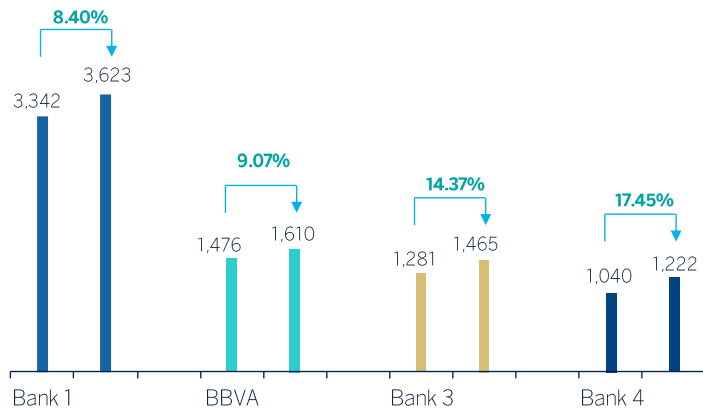
NÚMERO DE EMPLEADOS (DICIEMBRE 2019)



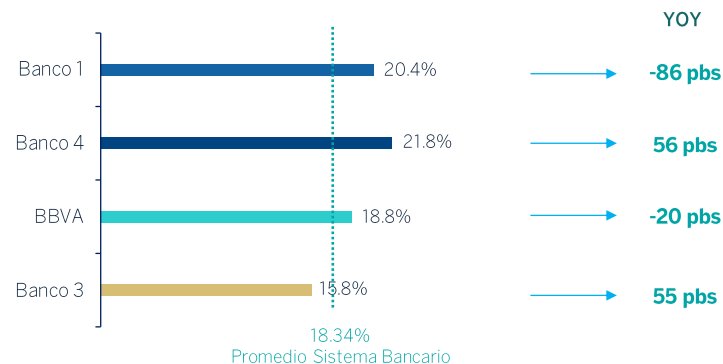
¹Incluye amortización y depreciación
Fuente: SBS

Gestión de rentabilidad

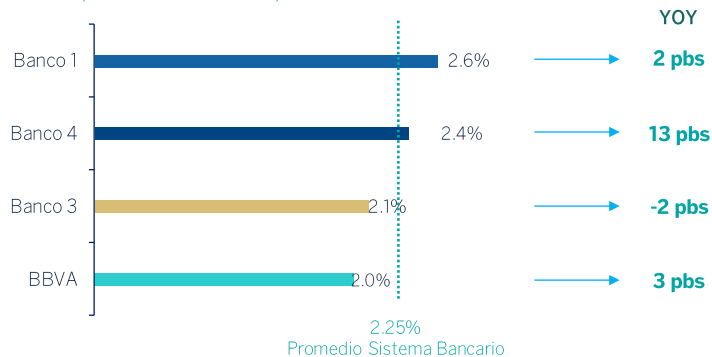
BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (S/ MILLONES,%) (DICIEMBRE 2018 VS 2019)



RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (DICIEMBRE 2019)



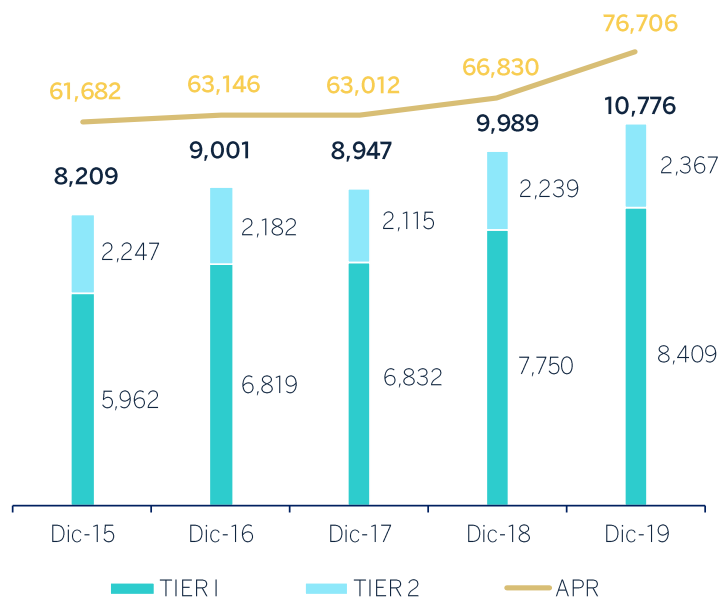
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS - ROA (DICIEMBRE 2019)



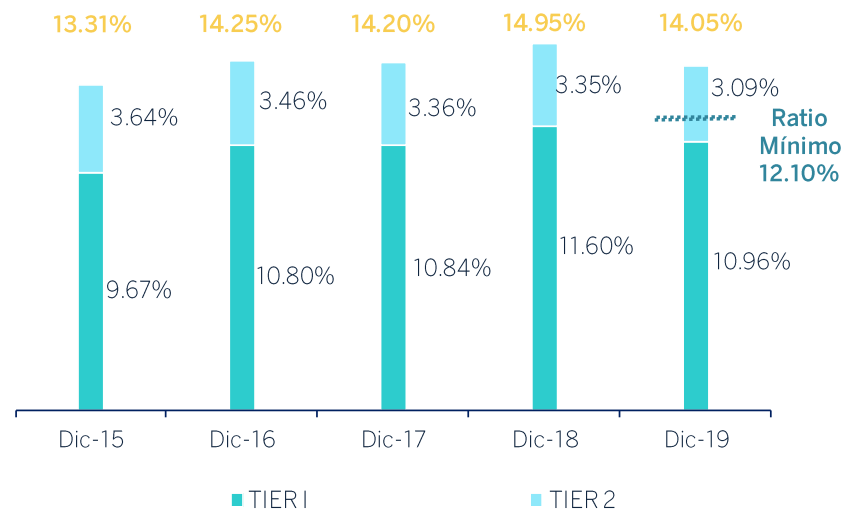
Gestión de solvencia

PATRIMONIO EFECTIVO & APRS

(S/ MILLONES)



PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



04

Ratings

Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Diciembre 2019):

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	PE1+
Depósitos a plazo < a 1 año	CP - 1 + (pe)	EQL 1 + pe	PE Categoría I
Depósitos a plazo > a 1 año	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Bonos Corporativos	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Bonos Subordinados	AA+ (pe)	AA+.pe	PEAA+
Bonos de Arrendamiento Financiero	AAA (pe)	AAA.pe	PEAAA
Acción Común	1a (pe)	1a Clase.pe	PEN1
Rating de la Entidad	A+	A+	PEA+

ANEXOS

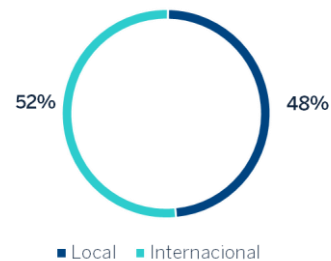
BBVA

Creando Oportunidades

Deuda emitida

		Bono	Fecha Emisión	Fecha Call	Fecha Vencimiento	Divisa	Emitido (miles)	Cupón	ISIN	
BBVA	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		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	Jun-16		Jun-21	PEN	150,000	6.28%	PEP11600M236
			Corporativos	Nov-17		Nov-20	PEN	350,000	4.78%	PEP11600M244
			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
			Corporativos	Jul-19		Jul-22	PEN	120,000	4.31%	PEP11600M301
			Corporativos	Ago-19		Ago-22	PEN	65,520	4.09%	PEP11600M319
			Corporativos	Oct-19		Oct-22	PEN	150,000	3.91%	PEP11600M327
			Corporativos	Dic-19		Dic-24	PEN	96,550	4.44%	PEP11600M335
			Subordinado	May-07	May-22	May-27	USD	20,000	6.00%	PEP11600D029
			Subordinado	Jun-07		Jun-32	PEN	55,000	3.47%	PEP11600D037
			Subordinado	Nov-07		Nov-32	PEN	50,000	3.56%	PEP11600D052
			Subordinado	Feb-08		Feb-28	USD	20,000	6.47%	PEP11600D060
	Subordinado	Jul-08		Jul-23	PEN	45,000	3.06%	PEP11600D078		
	Subordinado	Set-08		Set-23	PEN	50,000	3.09%	PEP11600D086		
	Subordinado	Dic-08		Dic-33	PEN	30,000	4.19%	PEP11600D094		
	Subordinado	Oct-13	Oct-23	Oct-28	USD	45,000	6.53%	PEP11600D102		
	CDN	Oct-19		Oct-20	PEN	150,000	3.33%	PEP11600Q179		
	BAF	Dic-17		Dic-20	PEN	158,000	4.63%	PEP11600K073		

Deuda total	S/ MM
Local	2,467,085
Internacional	2,651,200
Total	5,118,285



BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Cuarto trimestre 2019